

FÖRVALTARE



Jörgen Wärmlöv
Ansvarig förvaltare sedan 2016

FONDFAKTA

Startdatum	2016-10-04
ISIN	SE0008613939
Bloomberg ticker	SPGLFIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	19 092
Ansvarig förvaltare	Jörgen Wärmlöv
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Antal aktieinnehav	29
Jämförelseindex	MSCI World NR
Förvaltningsavgift	0,50%
Total kostnad*	0,54%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	306,81
PPM-nr	465 147
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	28,5%
Koldioxidintensitet	2,4 tCO2e/MSEK

*Total kostnad utgörs av förvaltningsavgifter, andra administrations- eller driftskostnader och transaktionskostnader.**EU Sustainable Finance Disclosure Regulation.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	0,9	-0,5
Hittills i år	-1,3	-2,5
1 år	8,8	6,9
3 år	58,8	48,1
5 år	138,8	101,3
Sedan start	206,8	210,0
Snitt per år (3 år)	16,7	14,0
Snitt per år (5 år)	19,0	15,0
Snitt per år (sedan start)	13,4	13,5

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	4,1	5,0
Beta	0,8	0,9
Tracking Error	6,1	6,1
Information Ratio	0,4	0,7
Standardavvikelse	13,2	13,2
Sharpekvot	1,0	1,3

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2025	2,7	-1,0	-8,3	-1,9	2,4	1,5	2,9	0,9					-1,3
2024	6,8	2,3	5,2	-0,1	0,7	0,3	5,5	-2,4	2,0	2,3	7,5	-1,8	31,6
2023	9,9	-3,4	-0,3	1,0	3,5	5,2	2,3	2,1	-2,9	-1,9	3,3	-0,6	18,9
2022	-1,2	-1,1	3,4	-3,8	1,5	-2,9	6,0	-2,3	-5,2	6,2	5,7	-3,3	2,1
2021	1,2	8,1	7,2	2,6	0,7	1,2	1,1	3,3	-2,9	2,9	1,9	4,5	36,2
2020	1,4	-6,9	-16,1	4,1	-0,9	2,8	0,1	3,7	1,0	-3,0	12,4	1,1	-2,9

RISKINFORMATION: Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas kostnadsfritt från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument.

OM FONDEN

Spiltan Globalfond Investmentbolag, förvaltat av Jörgen Wärmlöv sedan start 2016, placerar i investmentbolag och bolag med investmentbolagsliknande karaktär, inklusive konglomerat. Fonden är ett alternativ till en traditionell global indexfond. Förvaltningen är passiv vilket möjliggör fondens låga avgift på 0,5%.

Fonden innehåller utvalda investmentbolag och bolag med investmentbolagsliknande karaktär, totalt cirka 30 innehav, vilket ger en inbyggd spridning på betydligt fler bolag då varje enskilt innehav ger exponering mot fler underliggande bolag inom flera olika branscher. Innehaven i fonden är sammansatta på ett sätt som ger en geografisk spridning som liknar fördelningen i ett globalindex.

Spiltan Globalfond Investmentbolag fick utmärkelsen "Läsarnas Favorit" av Privata Affärer 2016.

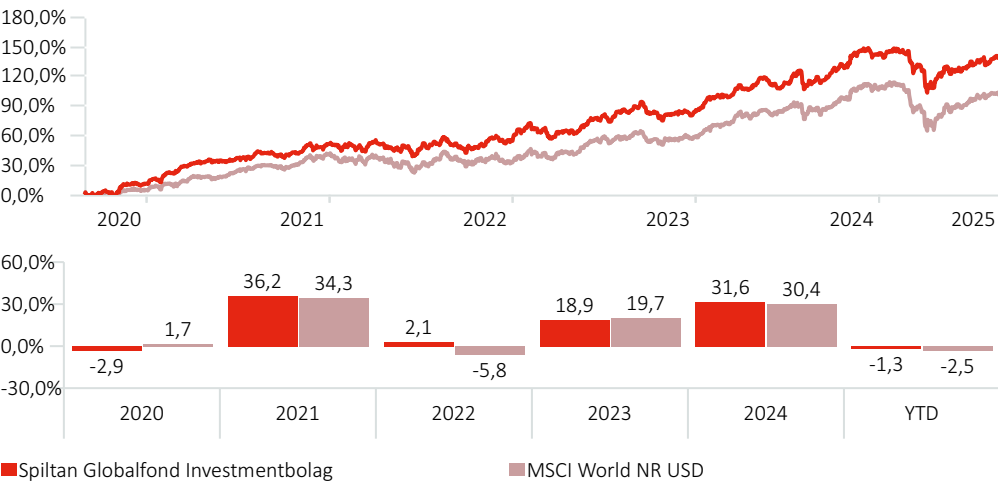
FÖRVALTARKOMMENTAR

Under augusti månad var fonden upp med 0,9%, vilket var bättre än globalindex som sjönk med -0,5%. Optimismen i marknaden ökade bland annat som en konsekvens av den amerikanska centralbankschefen Jerome Powells uttalanden i Jackson Hole tidigare under månaden, vilka ansågs öka sannolikheten för en räntesänkning under september. Värt att notera är att kursuppgången på den amerikanska börsen, sedan tullutspelen i början på april, i hög grad har drivits på av ett fåtal stora amerikanska techbolag.

Liberty Globals kvartalsrapport fick ett mycket positivt mottagande, vilket resulterade i en fin kursuppgång i bolagets aktie. Utöver att bolaget redovisade bättre omsättning och resultat än förväntat så konkretiserades bolagets plan för att fortsätta spinna av underliggande verksamheter, liksom tidigare gjorts för Sunrise Communications, för att realisera underliggande värde i bolaget. Även Softbank Group överträffade marknadens förväntningar i bolagets rapport under månaden. Softbank Groups onoterade investeringar inom AI-sektorn, inte minst investeringen i OpenAI, har som en konsekvens av den påtagliga optimismen i sektorn inneburit en kraftig kursuppgång i Softbank Groups aktie. Efter kursuppgången har vikten i innehavet skalats ned för att sedan investeras i de innehav som utvecklats svagare såsom exempelvis Constellation Software och Fairfax Financial.

De tre aktier som bidragit mest positivt till fondens utveckling under månaden är Softbank Group, Alphabet, och Liberty Global. De bolag som gått svagast under månaden är Constellation Software, Fairfax Financial och Markel Group. Vi har fortsatt stor tilltro till att fondens innehav kommer att kunna synliggöra de underliggande värden som bolagen har och genererar över tid.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)*



*Observera att valutaskillnader kan orsaka marginell effekt för index.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Berkshire Hathaway Inc Class B	8,3
Alphabet Inc Class A	6,3
Constellation Software Inc	6,2
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,0
Danaher Corp	6,0
Markel Group Inc	6,0
Jefferies Financial Group Inc	4,2
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,2
EXOR NV	4,1
Power Corporation of Canada Shs Subord.Voting	4,1

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

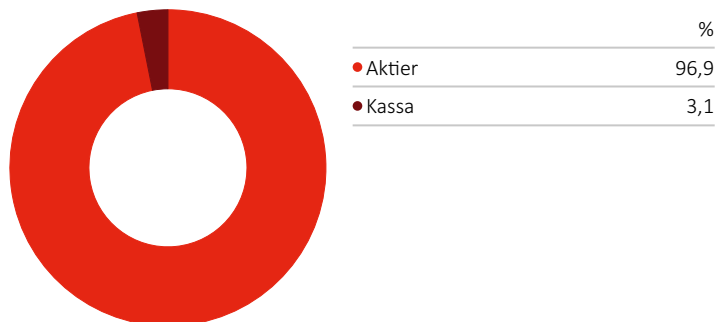
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
SoftBank Group Corp	1,9	36,6	0,7
Alphabet Inc Class A	6,3	7,6	0,5
Liberty Global Ltd Ordinary Shares - Class A	3,4	13,6	0,5
Jefferies Financial Group Inc	4,1	9,8	0,4
Graham Holdings Co	3,8	10,4	0,4

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

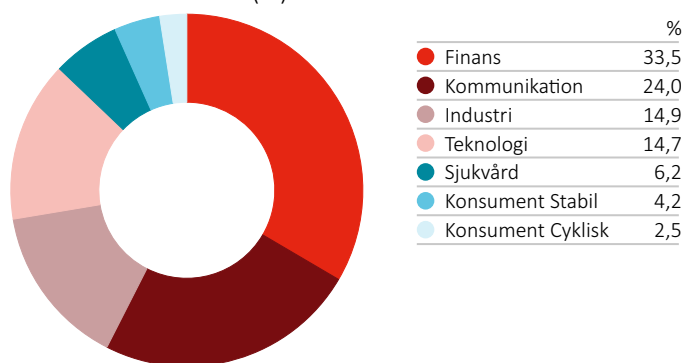
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Constellation Software Inc	5,9	-7,0	-0,4
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,0	-5,8	-0,4
Markel Group Inc	6,2	-5,4	-0,3
Roper Technologies Inc	4,1	-7,3	-0,3
Jack Henry & Associates Inc	4,0	-6,8	-0,3

*Vikt är per föregående månadsslut.

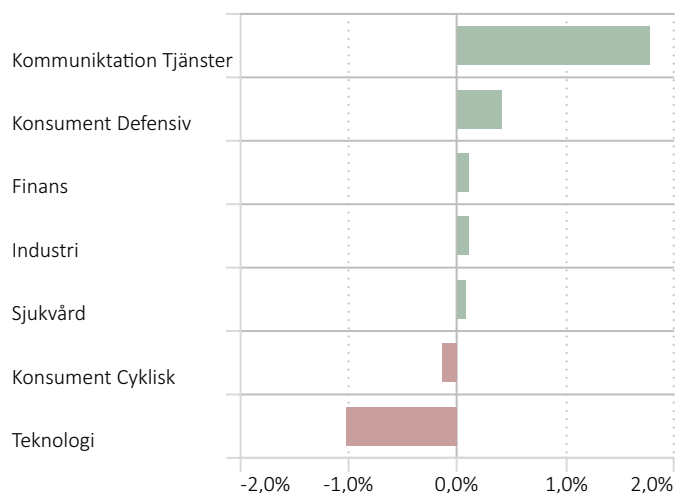
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



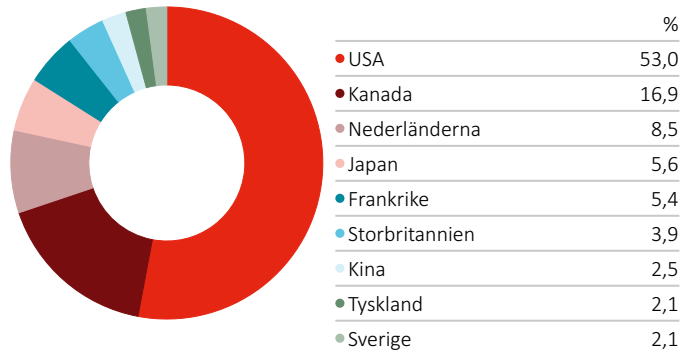
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



SEKTORBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



KONTAKT

[Kundsupport](#)
Riddargatan 17, 114 57 Stockholm
Tel: 08-545 813 40
E-post: fonder@spiltanfonder.se

[Johan Polixa](#)
Distribution
Tel: 08-409 131 49
E-post: johan.polixa@spiltanfonder.se

OM SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt. Spiltan Fonder startade 2002 och vi erbjuder idag nio fonder med olika inriktningar med ett förvaltat kapital på över 100 miljarder kronor. Vi tror på enkelhet i fondförvaltning. Istället för att krångla till saker i onödan fokuserar vi på att köpa bra bolag vi gillar. Det behöver inte vara svårare än så. Sunt fömuft helt enkelt. Kvitton på att det fungerar är att vi över åren erhållit ett flertal priser för vår förvaltning och som fondbolag, bland annat som Årets Stjärnförvaltare, Årets Sverigefond, Läsarnas Favorit, Årets Lågriskfond och Årets Fondbolag. Genom att fokusera på att investera i bolag som vi anser är mer värda än vad som syns i priset har vi över åren skapat bra avkastning i våra fonder. Vår investeringsfilosofi har legat till grund för vår förvaltning sedan starten 2002. Vi arbetar med ett tydligt bolagsfokus och lägger stor vikt vid att inte ta för stora risker.

RISKINFORMATION

Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas kostnadsfritt från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument.