

FÖRVALTARE



Jörgen Wärmlöv
Ansvarig förvaltare sedan 2016

FONDFAKTA

Startdatum	2016-10-04
ISIN	SE0008613939
Bloomberg ticker	SPGLFIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	19 360
Ansvarig förvaltare	Jörgen Wärmelöv
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Antal aktieinnehav	30
Jämförelseindex	MSCI World NR
Förvaltningsavgift	0,50%
Total kostnad*	0,54%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	306,25
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	-0,2	2,6
Hittills i år	-1,5	0,0
1 år	6,4	8,8
3 år	67,3	60,5
5 år	136,1	106,0
Sedan start	206,3	217,9
Snitt per år (3 år)	18,7	17,1
Snitt per år (5 år)	18,8	15,6
Snitt per år (sedan start)	13,3	13,7

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	3,8	4,4
Beta	0,8	0,9
Tracking Error	6,3	6,2
Information Ratio	0,3	0,5
Standardavvikelse	12,6	13,2
Sharpekvot	1,2	1,2

OM FONDEN

Spiltan Globalfond Investmentbolag, förvaltd 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 september månad var fonden ned med -0,2% vilket kan jämföras med globalindex som var upp med 2,6%. Den amerikanska centralbanken sänkte räntan med 25 baspunkter under månaden vilket tillsammans med hopp om ytterligare räntesänkningar innan årsskiftet bidrog till att globalindex steg. Likt tidigare månader är kursuppgången starkt pådriven av techsektorn och framförallt bolag som gynnas av trenden inom AI. Flera prominenta aktörer har uttryckt att bubbeltendenser kan skönjas i denna sektor.

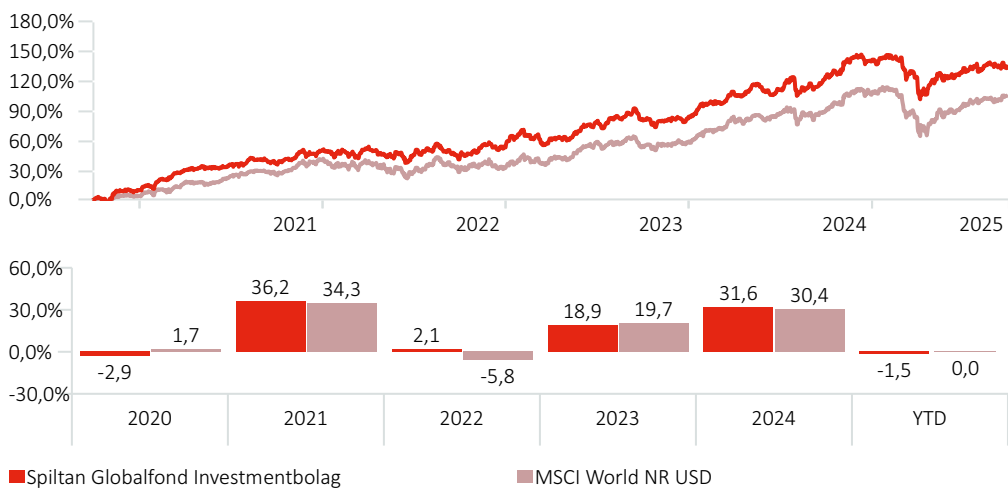
Under månaden behövde fondinnehavet Constellation Softwares grundare Mark Leonard lämna över VD-posten till Mark Miller på grund av hälsoskäl. Både Mark Miller och Mark Leonard har en 30-årig bakgrund inom Constellation Software och bolaget har en stark decentraliserad kultur, men nyheten påverkade trots detta aktiekursen i bolaget negativt.

Aktien i Alphabet utvecklades starkt under månaden bland annat som en konsekvens av att amerikansk domstol nyligen annonserat att man inte kommer kräva att bolaget avyttrar webbläsaren Chrome eller operativsystemet Android. Härutöver kan nämnas nyheten om att Japans näst största låneinstitut, Sumitomo Mitsui Financial Group Inc, kommer att utöka sitt ägande i fondinnehavet Jefferies Financial från nuvarande 15% till 20%.

De tre aktier som bidragit mest positivt till fondens utveckling under månaden är Alphabet, Prosus och Graham Holdings. De bolag som gått svagast under månaden är Constellation Software, Jack Henry & Associates och Danaher Corp. Vi har fortsatt stor tilltro till att fondens innehav kommer att kunna synliggöra de underliggande värden som bolagen har och genererar över tid.

Under månaden fusionerades Spiltan Realinvest Global med Spiltan Globalfond Investmentbolag och jag vill därför passa på att välkomna alla nya andelsägare i fonden.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)*



*Observera att valutaskillnader kan orsaka marginell effekt för index.

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	-0,2				-1,5
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 samsättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas kostnadsfritt från Spilten Fonder. Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: www.spiltenfonder.se/rapporter-och-dokument.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Berkshire Hathaway Inc Class B	8,2
Danaher Corp	6,5
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,1
Alphabet Inc Class A	6,1
Markel Group Inc	6,0
Constellation Software Inc	5,8
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,4
EXOR NV	4,2
Graham Holdings Co Ordinary Shares - Class B	4,2
Power Corporation of Canada Shs Subord.Voting	4,1

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

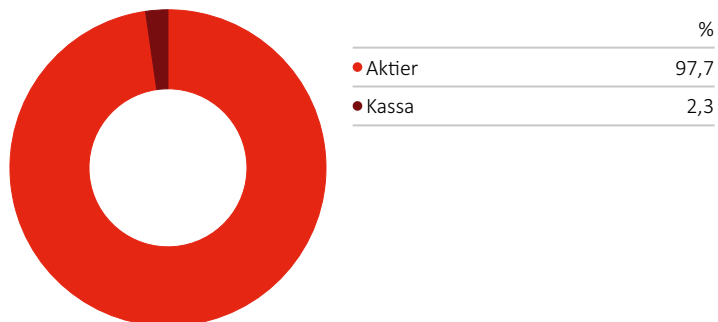
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Alphabet Inc Class A	6,3	13,5	0,9
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,2	13,2	0,6
Graham Holdings Co Ordinary Shares - Class B	4,1	7,7	0,3
Tencent Holdings Ltd	2,4	10,7	0,3
SoftBank Group Corp	1,8	13,9	0,3

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

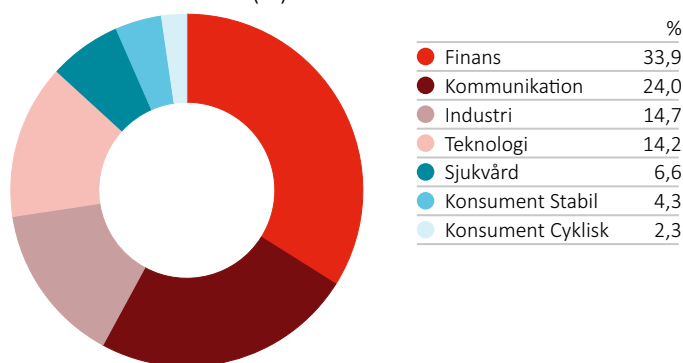
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Constellation Software Inc	6,2	-18,6	-1,2
Jack Henry & Associates Inc	4,0	-9,0	-0,4
Danaher Corp	6,0	-4,1	-0,3
Roper Technologies Inc	4,0	-5,9	-0,2
Markel Group Inc	6,0	-3,1	-0,2

*Vikt är per föregående månadsslut.

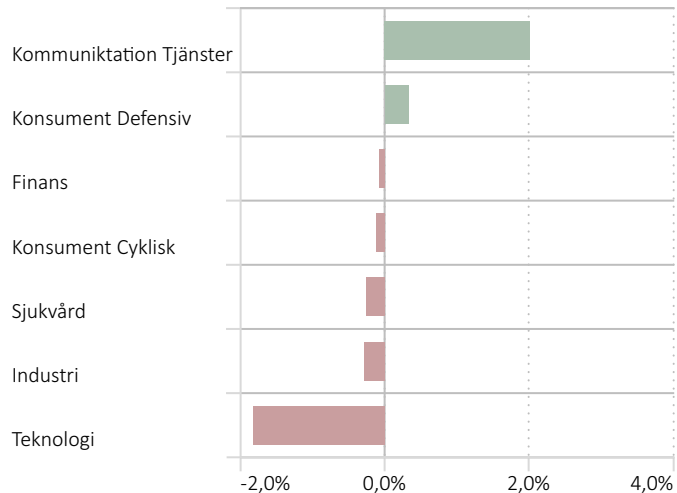
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



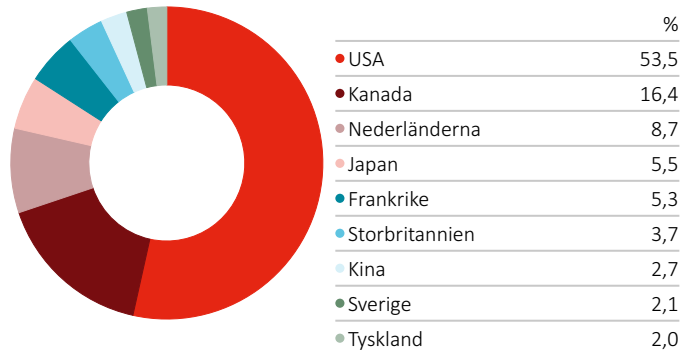
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



SEKTÖRBIDRAG (%)



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 åtta 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. Kvittan 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.