

FÖRVALTARE



Jörgen Wärmlöv
Ansvarig förvaltare sedan 2016

FONDFAKTA

Startdatum	2016-10-04
ISIN	SE0008613939
Bloomberg ticker	SPGLFIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	19 122
Ansvarig förvaltare	Jörgen Wärmlöv
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Antal aktieinnehav	30
Jämförelseindex	MSCI World NR
Förvaltningsavgift	0,50%
Total kostnad*	0,54%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	310,54
PPM-nr	465 147
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	28,1%
Koldioxidintensitet	2,4 tCO2e/MSEK
*Total kostnad utgörs av förvaltningsavgifter, andra administrations- eller driftkostnader och transaktionskostnader. **EU Sustainable Finance Disclosure Regulation.	

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	1,8	-0,4
Hittills i år	-0,1	2,5
1 år	-1,9	1,1
3 år	51,1	49,4
5 år	119,7	102,3
Sedan start	210,5	226,1
Snitt per år (3 år)	14,8	14,3
Snitt per år (5 år)	17,0	15,1
Snitt per år (sedan start)	13,2	13,8

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	2,7	3,9
Beta	0,8	0,8
Tracking Error	6,6	6,2
Information Ratio	0,1	0,3
Standardavvikelse	12,1	12,1
Sharpekvot	1,0	1,2

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 november månad var fonden upp med 1,8%, vilket med marginal överträffade globalindex som sjönk med 0,4%. Marknadssentimentet påverkades under månaden av en viss osäkerhet kring den förväntade räntesänkningen i december från den amerikanska centralbanken och ett ökat fokus på de höga värderingarna inom delar av techsektorn.

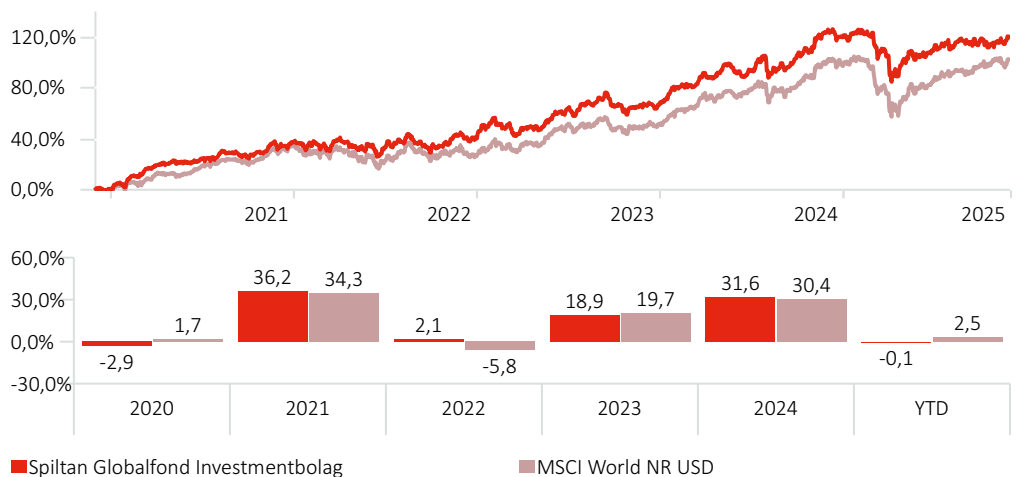
Under månaden levererade Jack Henry & Associates en stark kvartalsrapport som överträffade marknadens förväntningar både avseende omsättning och vinst, vilket i kombination med en förbättrad förväntansbild gjorde att bolaget var en av de främsta bidragsgivarna till fonden under månaden.

En annan stark bidragsgivare till fondens utveckling i november var fondinnehavet i Alphabet som gynnades av framgångarna med lanseringen av Gemini 3, vilken bekräftade bolagets roll som en stark spelare inom AI-sektorn. Härutöver fick nyheten om att Meta för samtal med Alphabet om att hyra Alphabets egenutvecklade Al-chip för väsentliga belopp ett positivt bemötande av marknaden.

Slutligen kan nämnas att det senast tillkomna innehavet i fonden, White Mountains Insurance Group, under månaden lanserade ett aktieåterköpsprogram som innebär att bolaget kommer att återköpa omkring 6% av bolagets utestående aktier till förmån för oss som andelsägare.

De tre aktier som bidragit mest positivt till fondens utveckling under månaden är Alphabet, Jack Henry & Associates och Berkshire Hathaway. De bolag som gått svagast under månaden är Softbank Group, Constellation Software och Prosus. 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.

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	-0,3	1,8	-0,1	-0,1
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.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

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

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

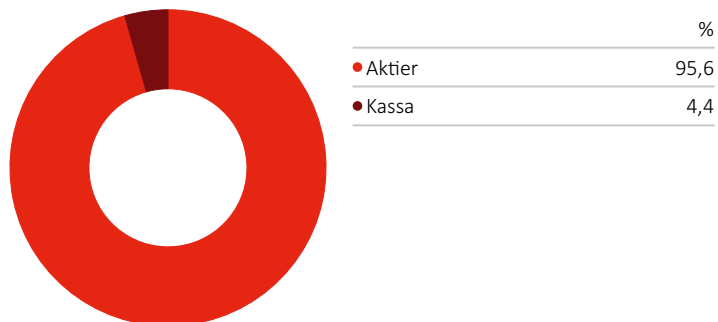
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Alphabet Inc Class A	6,5	13,1	0,9
Jack Henry & Associates Inc	4,2	16,4	0,7
Berkshire Hathaway Inc Class B	7,9	6,9	0,6
Power Corporation of Canada Shs Subord.Voting	4,5	8,2	0,4
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	5,9	5,5	0,3

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

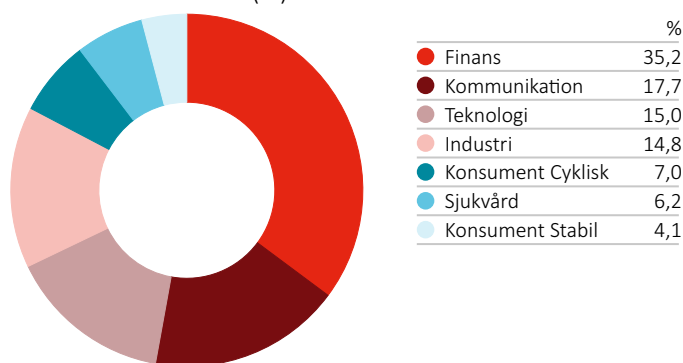
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
SoftBank Group Corp	1,9	-39,0	-0,8
Constellation Software Inc	6,0	-8,5	-0,5
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,2	-9,5	-0,4
Vivendi SE	1,3	-19,5	-0,3
Siemens AG	2,1	-7,1	-0,2

*Vikt är per föregående månadsslut.

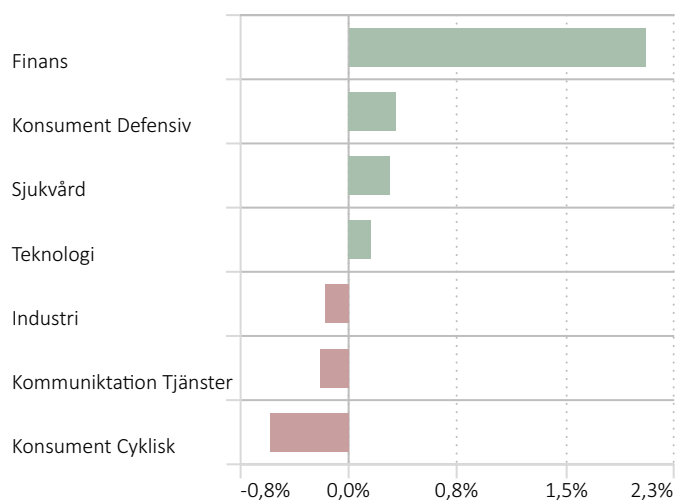
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



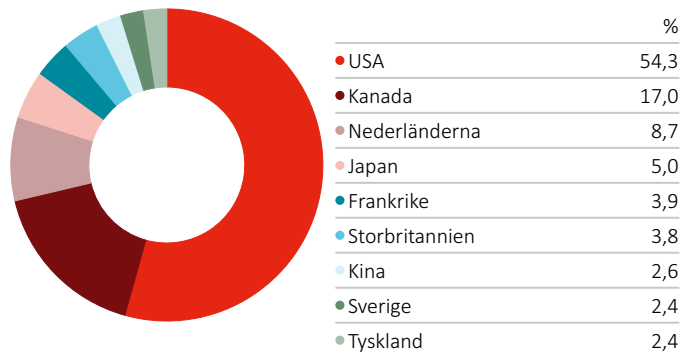
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



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. 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.