

FÖRVALTARE



Samuel Gustafsson, Assisterande förvaltare, och Jörgen Wärmlöv, Ansvarig förvaltare

FONDFAKTA

Startdatum	2016-10-04
ISIN	SE0008613939
Bloomberg ticker	SPGLFIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	17 218
Ansvarig förvaltare	Jörgen Wärmlöv
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Antal aktieinnehav	27
Jämförelseindex	DMNS Index
Förvaltningsavgift	0,50%
Total kostnad*	0,54%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	288,21
PPM-nr	465 147
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	27,9%
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	-6,5	-2,0
Hittills i år	-6,5	-2,0
1 år	-9,7	-4,5
3 år	32,1	43,3
5 år	99,3	93,5
Sedan start	188,2	213,1
Snitt per år (3 år)	9,7	12,7
Snitt per år (5 år)	14,8	14,1
Snitt per år (sedan start)	12,0	13,0

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	-0,7	2,5
Beta	0,8	0,8
Tracking Error	6,7	6,6
Information Ratio	-0,4	0,1
Standardavvikelse	11,5	12,7
Sharpekvot	0,6	1,0

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2026	-6,5												-6,5
2025	2,7	-1,0	-8,3	-1,9	2,4	1,5	2,9	0,9	-0,2	-0,3	1,8	-0,7	-0,8
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

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

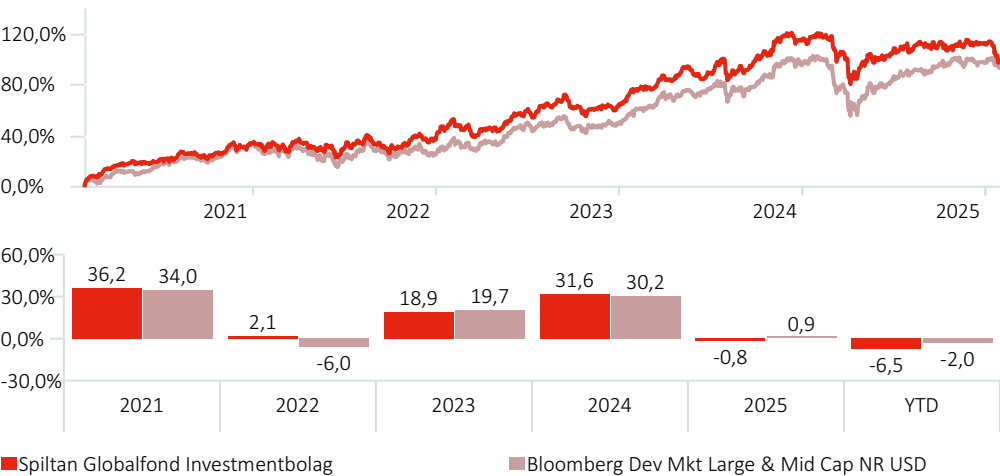
Under januari fonden ned med 6,5%, att jämföra med globalindex som föll med 2,0%. Året har inletts med stora svängningar på marknaderna, mycket till följd av nya uttalanden och politiska utspel från den amerikanska administrationen. Uttalanden riktade mot så kallade "Big Finance" och "Big Insurance" har pressat aktier inom finans- och försäkringssektorn, vilket även påverkade fonden negativt eftersom flera innehav har verksamhet inom dessa områden.

Två av fondens innehav, Constellation Software och Roper Technologies, bidrog negativt till utvecklingen under månaden. Marknaden har uttryckt oro för ökad konkurrens kopplad till artificiell intelligens inom mjukvaruutveckling. Dessa bolag är dock främst verksamma inom nischad affärsprogramvara som bygger på långsiktiga kundrelationer, underhåll och kundkännedom snarare än snabb utveckling av ny kod. Bolagen ser snarare AI som ett verktyg som kan stärka deras erbjudande över tid, men marknaden har för tillfället fokuserat på ett mer negativt scenario.

Ett positivt besked under månaden var att budet på fondens innehav Toyota Industries, som först presenterades under 2025, har höjts. Detta skedde efter påtryckningar från bland annat aktivistinvesteraren Elliott Investment Management, som har ökat sitt ägande i bolaget i syfte att driva fram ett högre bud. Vi utvärderar det höjda budet och utvecklingen löpande.

De aktier som bidrog mest positivt till fondens utveckling under januari var Toyota Industries, Alphabet och Siemens. De bolag som påverkade avkastningen mest negativt var Constellation Software, Fairfax Financial och Roper Technologies. Trots den svaga utvecklingen under månaden har vi fortsatt stark tilltro till fondens innehav och bedömer att bolagens underliggande värden successivt kommer att bli tydligare 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	8,2
Markel Group Inc	6,3
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,1
Alphabet Inc Class A	6,1
Danaher Corp	6,0
Constellation Software Inc	5,9
EXOR NV	4,3
Graham Holdings Co Ordinary Shares - Class B	4,2
Illinois Tool Works Inc	4,2
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,2

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

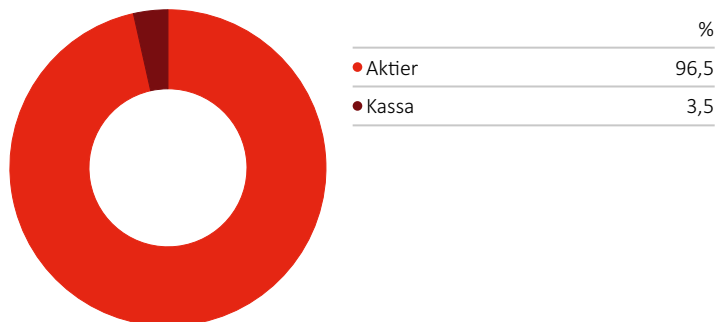
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Toyota Industries Corp	3,6	8,3	0,3
Alphabet Inc Class A	6,2	3,7	0,2
Siemens AG	2,4	4,2	0,1
Investor AB Class B	2,4	3,9	0,1
Illinois Tool Works Inc	4,2	1,9	0,1

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

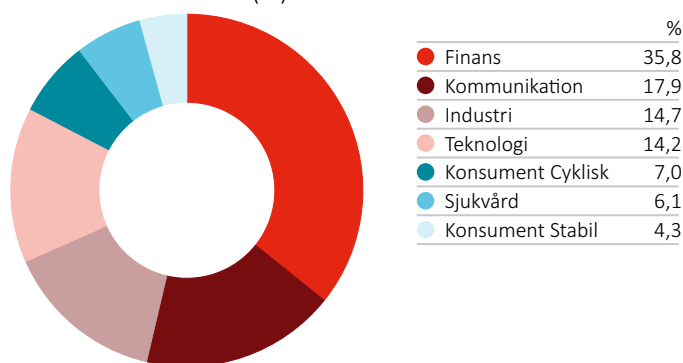
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Constellation Software Inc	6,1	-26,0	-1,6
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,3	-15,8	-1,0
Roper Technologies Inc	4,2	-19,8	-0,8
Berkshire Hathaway Inc Class B	8,1	-8,2	-0,7
Markel Group Inc	6,2	-8,8	-0,6

*Vikt är per föregående månadsslut.

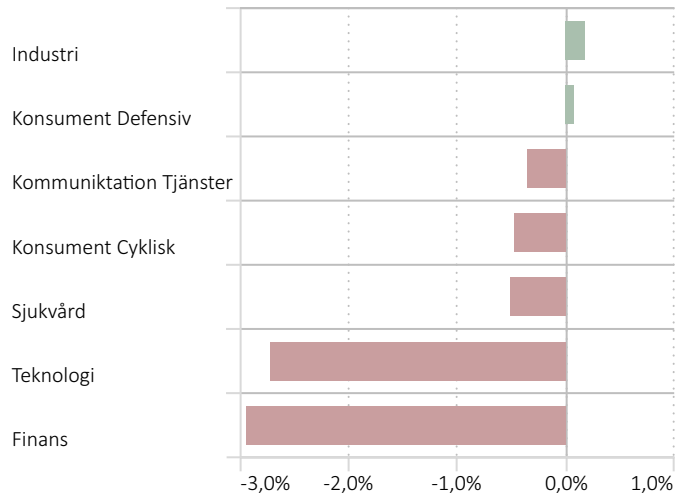
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



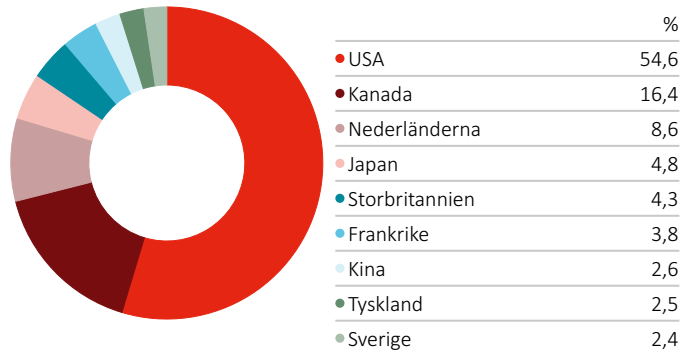
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



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

Lisa Backlund
Kundansvarig
Tel: 08-545 873 97
E-post: lisa.backlund@spiltanfonder.se

Caroline Odell
Kundansvarig
Tel: 08-545 873 93
E-post: caroline.odell@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.