

FÖRVALTARE



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

FONDFAKTA

Startdatum	2016-10-04
ISIN	SE0008613939
Bloomberg ticker	SPGLFIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	15 531
Ansvarig förvaltare	Jörgen Wärmlöv
Morningstars fondbetyg	★★★★
Antal aktieinnehav	27
Jämförelseindex	DMNS Index
Förvaltningsavgift	0,50%
Total kostnad*	0,54%
Risiklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	283,11
PPM-nr	465 147
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	28,2%
Koldioxidintensitet	2,7 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	-1,9	-1,1
Hittills i år	-8,2	-0,6
1 år	-2,3	12,5
3 år	34,6	45,9
5 år	69,0	76,8
Sedan start	183,1	217,6
Snitt per år (3 år)	10,4	13,4
Snitt per år (5 år)	11,1	12,1
Snitt per år (sedan start)	11,6	13,0

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	-0,5	0,9
Beta	0,8	0,8
Tracking Error	6,7	6,4
Information Ratio	-0,4	-0,2
Standardavvikelse	11,4	12,0
Sharpekvot	0,7	0,8

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2026	-6,5	0,1	-1,9										-8,2
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 mars var fonden ned med 1,9%, att jämföra med globalindex som sjönk med 1,1%. Världens börser har varit volatila under månaden, som präglades av geopolitisk oro till följd av den storskaliga militära konflikten i Mellanöstern. Oljepriset steg kraftigt som en konsekvens, och förväntningarna på ett snabbt avslut på konflikten har varierat under månaden.

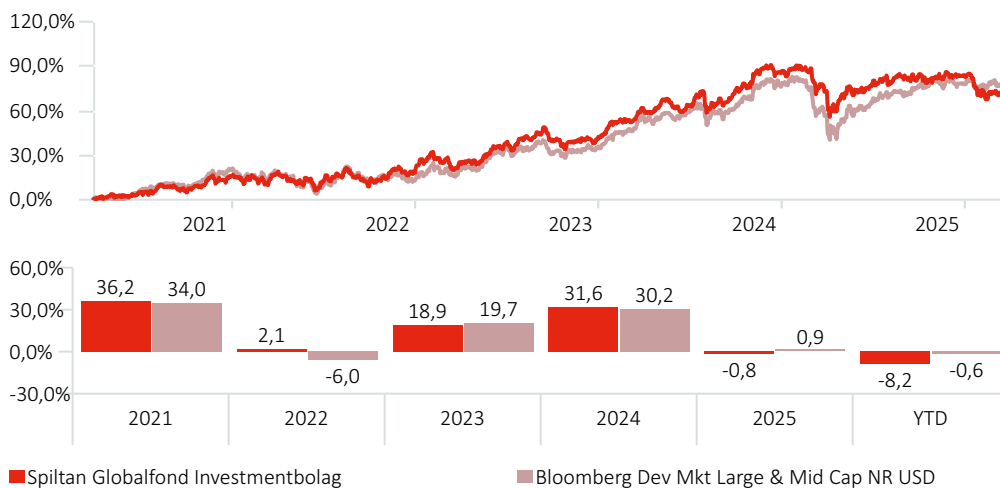
Berkshire Hathaways VD Greg Abel meddelade under månaden att bolaget, efter en paus på omkring två år, återupptar återköp av egna aktier. Beslutet, fattat i samförstånd med Warren Buffett, är positivt för aktieägarna då återköp endast genomförs när aktien bedöms handlas under sitt inneboende värde.

Under månaden tillkom ett nytt innehav i fonden, det schweiziska lyxkonglomeratet Richemont, känt för varumärken som Cartier och Van Cleef & Arpels. Bolaget kontrolleras av grundaren och ordföranden Johann Rupert och har historiskt varit framgångsrikt i att förvärva och utveckla starka lyxvarumärken.

Dessutom kan nämnas att Fairfax Financial nyligen sålde omkring hälften av sitt innehav i Poseidon Corp för ca 1,9 miljarder USD. Under 2023 var Fairfax Financial med och köpte ut bolaget från börserna och nu tre år senare har innehavets värde nära dubblats vilket är ett tydligt exempel på styrkan i kapitalallokeringsbesluten hos Fairfax Financial.

De tre aktier som bidrog mest positivt till fondens utveckling under månaden var Roper Technologies, Fairfax Financial, och Graham Holdings. De tre bolag som påverkade avkastningen mest negativt var Exor, Siemens och Prosus. Vi har fortsatt stor tilltro till att fondens innehav över tid kommer att synliggöra och realisera de underliggande värden som bolagen skapar.

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
Danaher Corp	6,2
Alphabet Inc Class A	6,1
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,0
Constellation Software Inc	6,0
Roper Technologies Inc	4,3
EXOR NV	4,3
Power Corporation of Canada Shs Subord.Voting	4,2
Jack Henry & Associates Inc	4,2

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

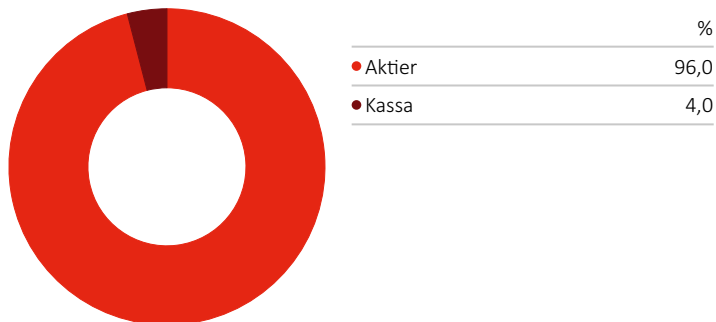
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Roper Technologies Inc	4,2	6,8	0,3
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,2	4,2	0,3
Graham Holdings Co Ordinary Shares - Class B	3,9	6,0	0,2
Jack Henry & Associates Inc	4,0	3,1	0,1
Amazon.com Inc	2,4	4,7	0,1

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

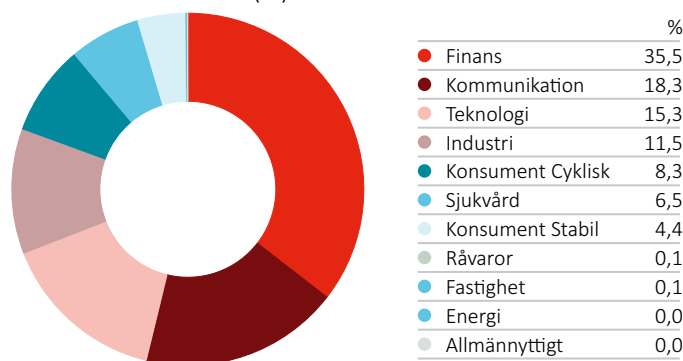
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
EXOR NV	4,3	-9,0	-0,4
Siemens AG	2,3	-14,3	-0,3
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,1	-7,7	-0,3
Danaher Corp	6,1	-4,8	-0,3
Wendel SE	2,6	-10,8	-0,3

*Vikt är per föregående månadsslut.

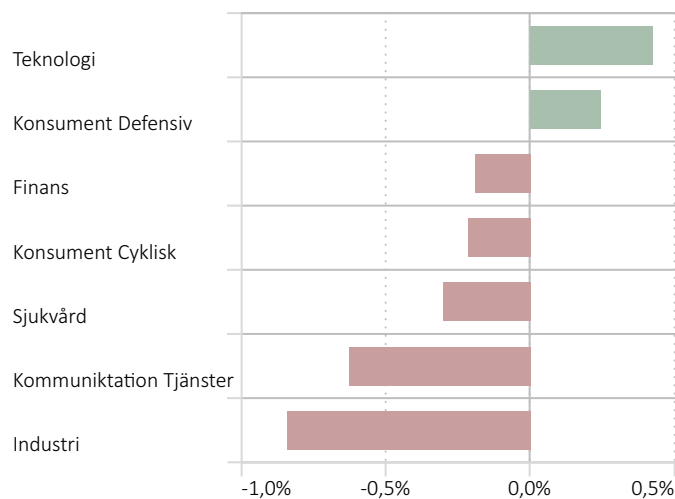
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



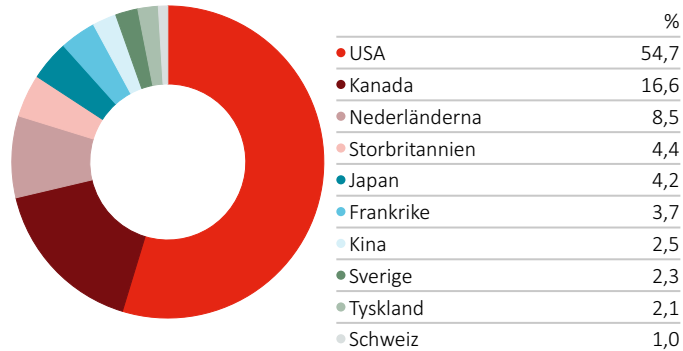
SEKTORFÖRDELNING (%)



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

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 förvaltad 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.