

FÖRVALTARE



Jörgen Wärmlöv
Ansvarig förvaltare sedan 2016

FONDFAKTA

Startdatum	2016-10-04
ISIN	SE0008613939
Bloomberg ticker	SPGLFIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	17 238
Ansvarig förvaltare	Jörgen Wärmlöv
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Antal aktieinnehav	28
Jämförelseindex	MSCI World NR
Förvaltningsavgift	0,50%
Total kostnad*	0,54%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	291,19
PPM-nr	465 147
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	28,7%
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	2,4	5,5
Hittills i år	-6,3	-8,8
1 år	6,7	3,9
3 år	51,7	42,3
5 år	142,1	97,9
Sedan start	191,2	190,2
Snitt per år (3 år)	14,9	12,5
Snitt per år (5 år)	19,3	14,6
Snitt per år (sedan start)	13,1	13,1

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	5,2	7,9
Beta	0,7	0,7
Tracking Error	11,1	11,4
Information Ratio	0,3	0,7
Standardavvikelse	16,2	16,5
Sharpekvot	1,1	1,5

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								-6,3
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

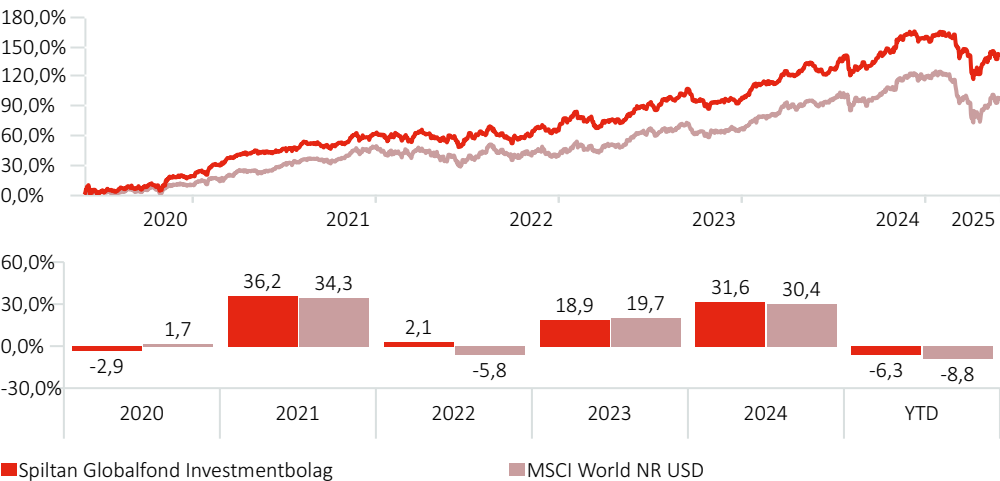
Under maj månad var fonden upp med 2,4%, vilket var lägre än globalindex som var upp med 5,5%. Återhämtningen för globalindex var primärt driven av kursuppgångar i de amerikanska techjättarna. Fortsatt osäkerhet råder avseende de kommande nivåerna på amerikanska tullar. På ett år är fonden upp med 6,7% jämfört med index som är upp med 3,9% och även på 3 och 5 år samt sedan start har fonden överträffat dess jämförelseindex.

Under Berkshire Hathaways årsstämma i början på månaden annonserade Warren Buffett att han som 95-åring kommer att lämna över rollen som VD för bolaget till Greg Abel vid årsskiftet. Trots att Warren Buffett kommer att kvarstå som bolagets ordförande fick nyheten en negativ inverkan på aktiekursen i Berkshire Hathaway vilket resulterade i att det var det innehav i fonden som påverkade avkastningen mest negativt under månaden.

Under månaden framkom medieuppgifter om att spanska Telefónica är intresserade av att köpa ut fondinnehavet Liberty Globals joint venture-andel i Virgin Media O2. En affär skulle potentiellt vara gynnsam för oss som andelsägare. Utvecklingen blir mycket intressant att följa framledes.

De tre aktier som bidragit mest positivt till fondens utveckling under månaden är Fairfax Financial, Alphabet och Prosus. De bolag som gått svagast under månaden är Berkshire Hathaway, Liberty Global och Danaher. 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	8,0
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,2
Alphabet Inc Class A	6,2
Markel Group Inc	6,2
Danaher Corp	6,0
Constellation Software Inc	6,0
Toyota Industries Corp	4,8
Power Corporation of Canada Shs Subord.Voting	4,2
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,2
EXOR NV	4,1

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

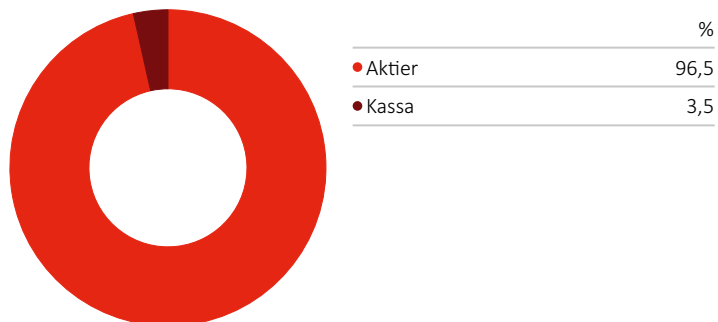
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,2	8,5	0,5
Alphabet Inc Class A	6,0	7,7	0,5
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,0	9,8	0,4
Markel Group Inc	6,0	6,3	0,4
Toyota Industries Corp	4,9	6,4	0,3

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

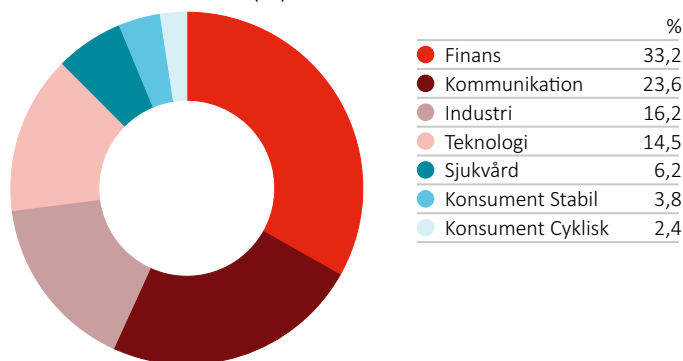
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Berkshire Hathaway Inc Class B	8,0	-5,9	-0,5
Liberty Global Ltd Ordinary Shares - Class A	3,7	-12,4	-0,5
Danaher Corp	6,0	-5,1	-0,3
Investor AB Class B	2,1	0,2	0,0
Constellation Software Inc	6,2	0,2	0,0

*Vikt är per föregående månadsslut.

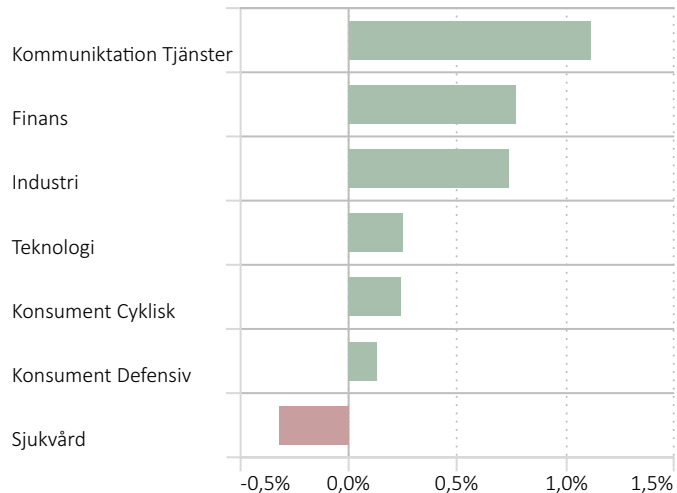
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



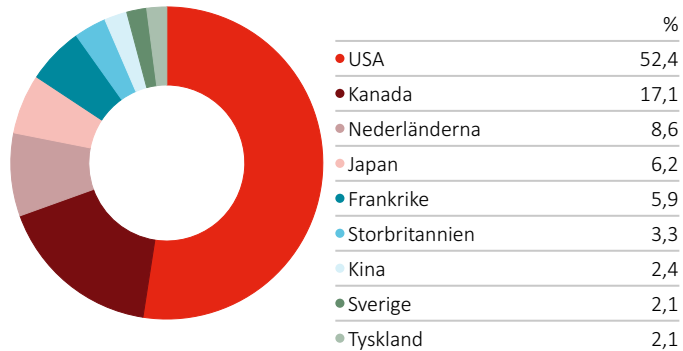
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



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 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.