

FÖRVALTARE



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

FONDFAKTA

Startdatum	2016-10-04
ISIN	SE0008613939
Bloomberg ticker	SPGLFIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	15 759
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	290,81
PPM-nr	465 147
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	28,9%
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	2,7	6,5
Hittills i år	-5,7	5,9
1 år	2,3	23,7
3 år	36,9	54,5
5 år	69,1	85,5
Sedan start	190,8	238,2
Snitt per år (3 år)	11,0	15,6
Snitt per år (5 år)	11,1	13,2
Snitt per år (sedan start)	11,8	13,6

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	-1,1	0,3
Beta	0,7	0,8
Tracking Error	7,0	6,6
Information Ratio	-0,6	-0,3
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	2,7									-5,7
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

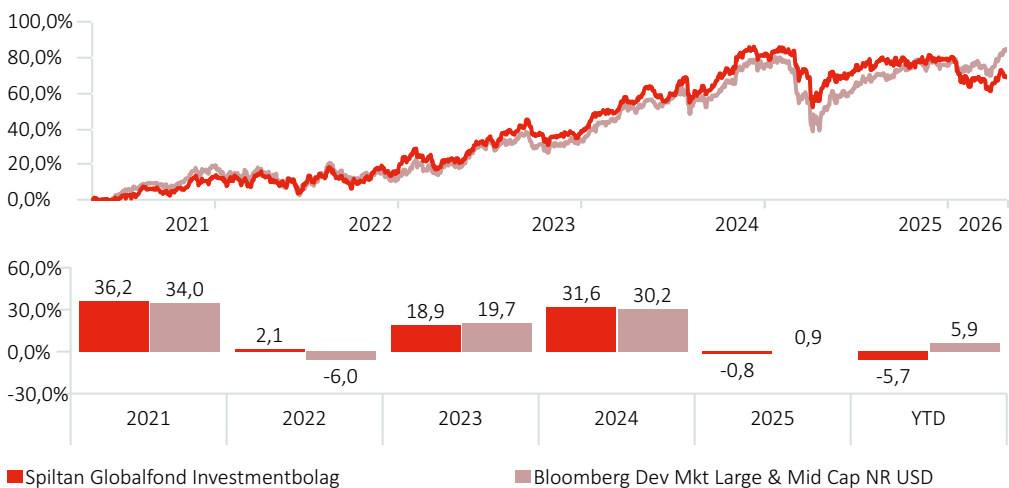
Under april steg fonden med 2,7%, att jämföra med globalindex som var upp med 6,5%. Trots fortsatt osäkerhet kring den militära konflikten i Mellanöstern och ett högt oljepris var april en stark börs månad. Utvecklingen drevs i stor utsträckning av halvledarbolag, som fortsatt gynnas av stark efterfrågan kopplad till de omfattande investeringarna inom artificiell intelligens.

Fondens största positiva bidragsgivare under månaden var Alphabet. Bolagets kvartalsrapport överträffade marknadens förväntningar och fick ett mycket positivt mottagande med en kursuppgång på 10% i samband med att rapporten släpptes. Mot bakgrund av den starka utvecklingen i Alphabet har vi tagit hem delar av vinsten i innehavet och omallokerat kapital till bolag som utvecklats svagare, däribland Markel Group, Danaher och Berkshire Hathaway. Berkshire Hathaway uppvisade en ny rekordnivå för sin kassa i samband med bolagets välbesökta bolagsstämma i Omaha.

Vidare kan noteras att Roper Technologies, vars aktiekurs haft en svag utveckling, levererade en stark kvartalsrapport som överträffade marknadens förväntningar, både vad gäller omsättning och resultat. Tillsammans med bolagets förbättrade prognos för helåret står detta i kontrast till den generella marknadsoron kring ökad konkurrens inom mjukvaruutveckling kopplad till artificiell intelligens. Sedan november 2025 har bolaget återköpt drygt 5% av sina utestående aktier, och styrelsen har dessutom utökat återköpsmandatet ytterligare, vilket signalerar ett starkt förtröende för affärsmodellen.

De tre aktier som bidrog mest positivt till fondens utveckling under månaden var Alphabet, Amazon, och Power Corporation of Canada. De tre bolag som påverkade avkastningen mest negativt var Markel Group, Danaher och Berkshire Hathaway. 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	8,1
Alphabet Inc Class A	6,4
Constellation Software Inc	6,1
Danaher Corp	6,0
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,0
Markel Group Inc	6,0
Power Corporation of Canada Shs Subord.Voting	4,3
EXOR NV	4,2
Graham Holdings Co Ordinary Shares - Class B	4,2
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,1

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

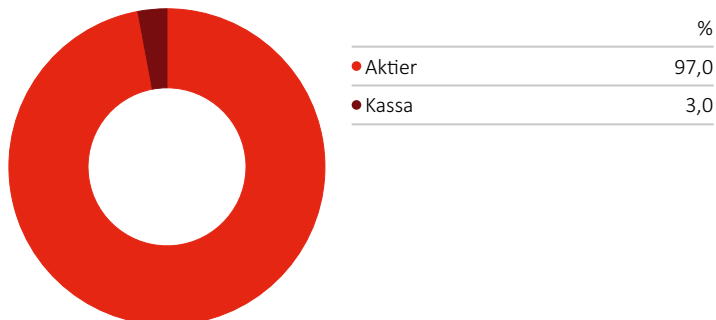
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Alphabet Inc Class A	6,1	30,0	1,9
Amazon.com Inc	2,8	23,6	0,7
Power Corporation of Canada Shs Subord.Voting	4,2	12,7	0,6
SoftBank Group Corp	1,2	44,7	0,5
Siemens AG	2,1	21,4	0,5

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

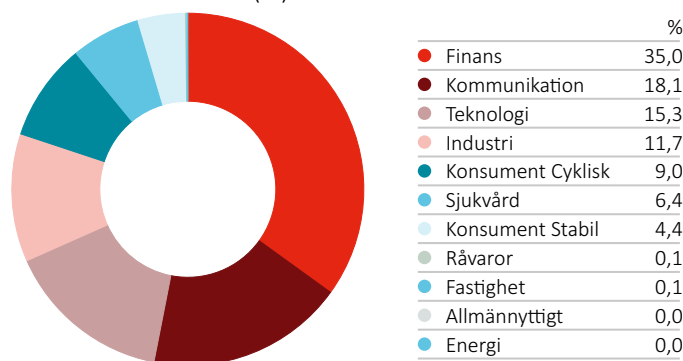
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Markel Group Inc	6,3	-10,1	-0,6
Danaher Corp	6,2	-8,3	-0,5
Berkshire Hathaway Inc Class B	8,2	-4,0	-0,3
Liberty Global Ltd Ordinary Shares - Class A	4,0	-7,0	-0,3
Liberty Broadband Corp Registered Shs Series -C-	1,0	-25,7	-0,3

*Vikt är per föregående månadslut.

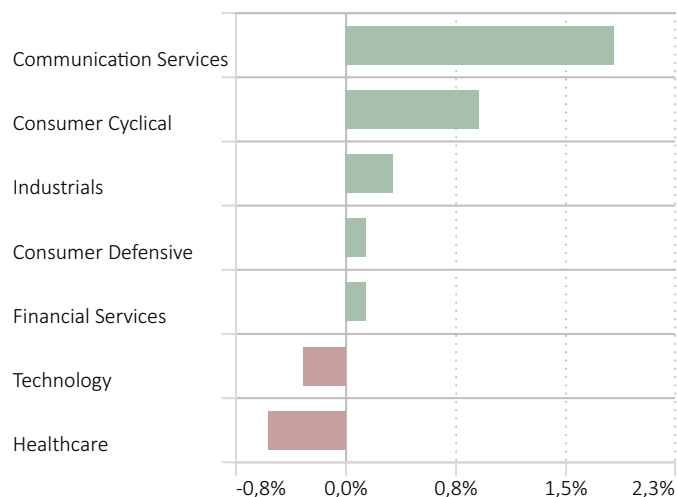
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



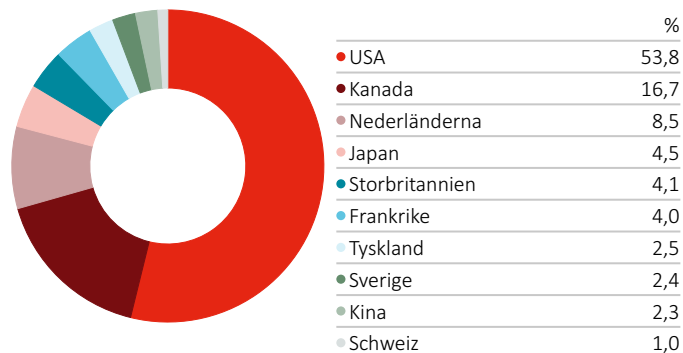
SEKTORFÖRDELNING (%)



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 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.