

FÖRVALTARE



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

FONDFAKTA

Startdatum	2016-10-04
ISIN	SE0008613939
Bloomberg ticker	SPGLFIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	15 443
Ansvarig förvaltare	Jörgen Wärmlöv
Morningstars fondbetyg	★★★
Antal aktieinnehav	28
Jämförelseindex	DMNS Index
Förvaltningsavgift	0,50%
Total kostnad*	0,54%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	294,86
PPM-nr	465 147
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	33,8%
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	1,4	4,4
Hittills i år	-4,4	10,5
1 år	1,3	22,4
3 år	34,1	53,4
5 år	70,2	94,8
Sedan start	194,9	253,0
Snitt per år (3 år)	10,3	15,3
Snitt per år (5 år)	11,2	14,3
Snitt per år (sedan start)	11,9	14,0

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	-1,5	-0,3
Beta	0,7	0,8
Tracking Error	7,1	6,6
Information Ratio	-0,7	-0,5
Standardavvikelse	11,3	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	1,4								-4,4
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, är en globalfond som tar rygg på världens bästa investerare genom att investera 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

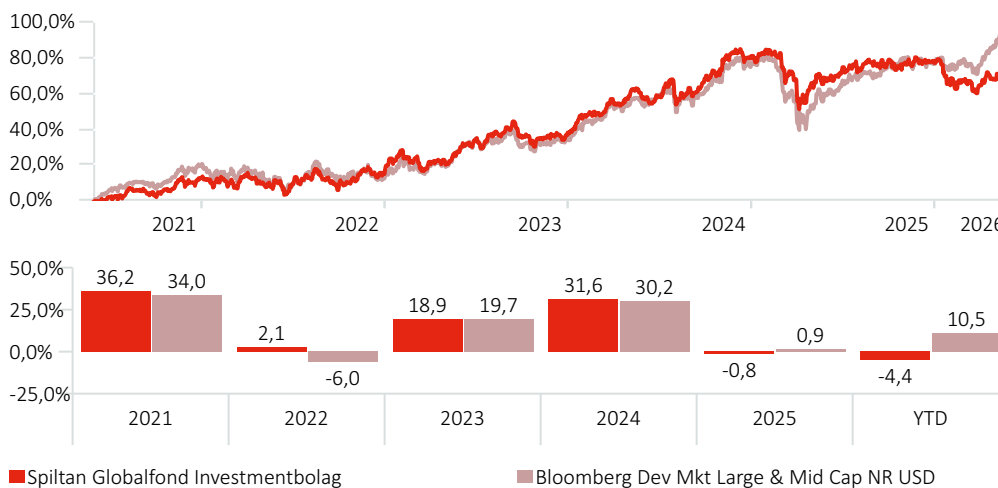
Under maj steg fonden med 1,4%, att jämföra med globalindex som var upp med 4,4%. Månaden präglades av det fortsatta förhandlingspelet mellan USA och Iran, där parterna ännu inte lyckats nå ett slutligt avtal. Likt föregående månad var en skenande halvledarsektor den främsta drivkraften bakom uppgången i globalindex och skillnaden i utveckling mellan fonden och index kan i huvudsak förklaras av fondens undervikt inom denna sektor. Skälet till undervikten är att de investerare som fonden ger oss tillgång till aktivt har valt att ha en lägre exponering mot bolag i halvledarsektorn.

Under månaden tillkom ett nytt innehav i fonden, det amerikanska decentraliserade nischkonglomeratet Heico. Sedan familjen Mendelson tog över bolaget 1990 har man framgångsrikt förvärvat fler än 100 bolag inom aero-, industri-, försvars- och elektroniksektorn. Heico levererade under månaden en mycket stark kvartalsrapport som med bred marginal överträffade marknadens förväntningar.

Även Constellation Software och Jack Henry & Associates rapporterade under månaden och båda bolagen redovisade god vinsttillväxt. Bolagens utveckling står i kontrast till den generella oro som finns på marknaden kring ökad konkurrens inom mjukvaruutveckling till följd av artificiell intelligens. Tvärtom ser AI-utvecklingen hittills ut att stärka bolagens relationer med sina kunder och ytterligare förbättra deras konkurrenspositioner.

De tre aktier som bidrog mest positivt till fondens utveckling under månaden var Constellation Software, SoftBank Group och Power Corporation of Canada. De tre bolag som påverkade avkastningen mest negativt var Fairfax Financial, Jack Henry & Associates och Roper Technologies. 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	8,0
Danaher Corp	6,3
Constellation Software Inc	6,2
Markel Group Inc	6,0
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	5,9
Alphabet Inc Class A	5,9
EXOR NV	4,2
Power Corporation of Canada Shs Subord.Voting	4,2
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,1
Graham Holdings Co Ordinary Shares - Class B	4,1

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

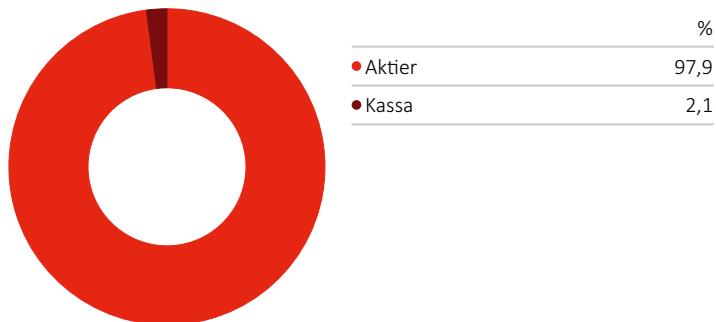
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Constellation Software Inc	6,1	12,5	0,8
SoftBank Group Corp	1,4	41,0	0,6
Power Corporation of Canada Shs Subord.Voting	4,3	8,4	0,4
Liberty Global Ltd Ordinary Shares - Class A	3,7	7,8	0,3
Vivendi SE	1,4	17,5	0,2

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

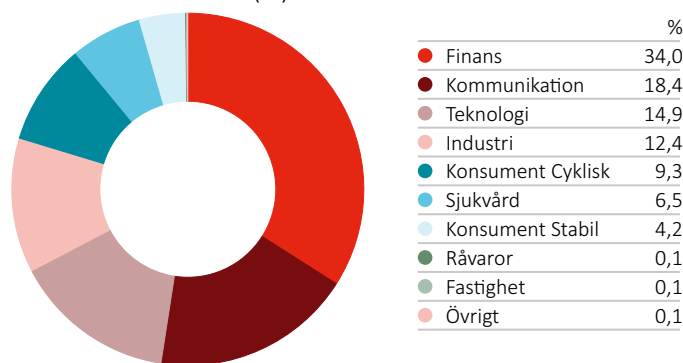
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,0	-10,0	-0,6
Jack Henry & Associates Inc	4,1	-11,5	-0,5
Roper Technologies Inc	4,1	-8,4	-0,4
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,1	-5,7	-0,2
Tencent Holdings Ltd	2,3	-7,8	-0,2

*Vikt är per föregående månadslut.

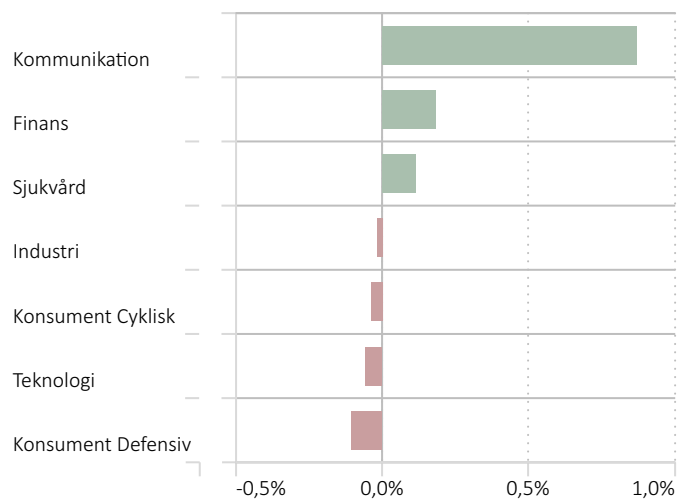
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



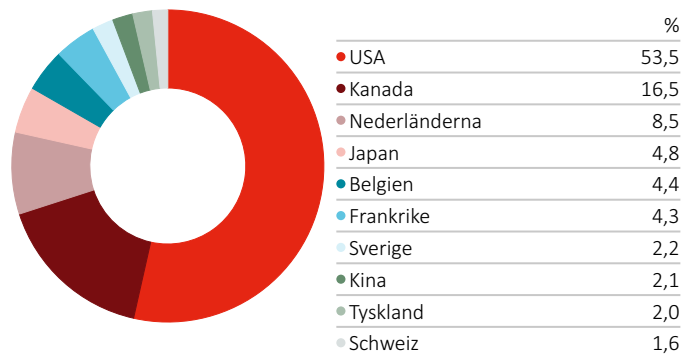
SEKTORFÖRDELNING (%)



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 nio 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.