

FÖRVALTARE



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

FONDFAKTA

Startdatum	2016-10-04
ISIN	SE0008613939
Bloomberg ticker	SPGLFIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	15 518
Ansvarig förvaltare	Jörgen Wärmlöv
Morningstars fondbetyg	★★★
Antal aktieinnehav	30
Jämförelseindex	DMNS Index
Förvaltningsavgift	0,50%
Total kostnad*	0,54%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	309,37
PPM-nr	465 147
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	31,0%
Koldioxidintensitet	2,8 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	4,9	4,2
Hittills i år	0,3	15,1
1 år	4,6	23,1
3 år	33,8	51,8
5 år	76,5	93,9
Sedan start	209,4	267,8
Snitt per år (3 år)	10,2	14,9
Snitt per år (5 år)	12,0	14,2
Snitt per år (sedan start)	12,3	14,3

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	-1,3	0,3
Beta	0,7	0,8
Tracking Error	7,2	6,5
Information Ratio	-0,7	-0,3
Standardavvikelse	11,3	12,2
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	4,9							0,3
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 juni steg Spiltan Globalfond Investmentbolag med 4,9%, vilket var bättre än globalindex som steg med 4,2%. Under månaden tappade det kraftiga rallyt i halvledarsektorn fart. Sektorn utgör numera en allt större del av globalindex och har hittills i år varit den enskilt största bidragsgivaren till indexavkastningen. Samtidigt har flera marknadsbedömare varnat för att värderingarna inom halvledarsektorn blivit ansträngda och dragit paralleller till IT-bubblan kring millennieskiftet. Som vi tidigare lyft fram har fonden en tydlig undervikt mot denna sektor jämfört med index.

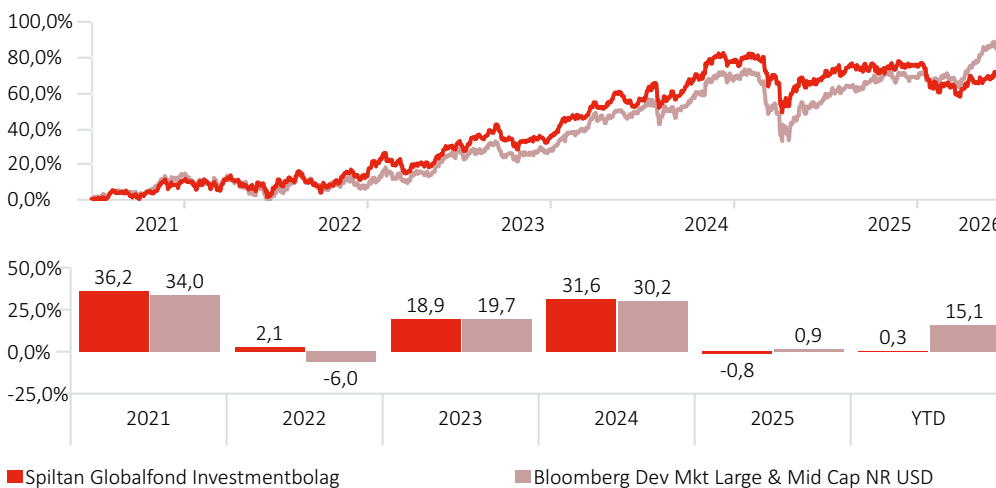
Under månaden har fyra nya innehav tillkommit. Efter att Toyota Industries köpts ut från börsen har Sony Group och Hikari Tsushin tagit plats i portföljen. Sony Group är ett japanskt teknikkonglomerat med verksamhet inom bland annat konsumentelektronik, film, musik och spel. Hikari Tsushin är ett konglomerat med stabila återkommande intäkter från bland annat eldistribution och försäkringar samt en växande aktieportfölj med exponering mot små och medelstora japanska bolag.

Härutöver har Stryker och Microsoft tillkommit. Stryker är en ledande aktör inom medicinteknik. Microsoft har pressats av marknadens oro för ökad AI-relaterad konkurrens trots fortsatt stark underliggande utveckling. Vi bedömer att kursnedgången skapade ett attraktivt investeringstillfälle och att bolaget är väl positionerat att dra nytta av den teknikomställning som AI innebär.

De nya innehaven bidrar till en bredare sektorexponering och kompletterar portföljen väl. Liberty Broadband och Jefferies Financial har avyttrats samtidigt som innehavet i Alphabet har minskats för att skapa utrymme för de nya investeringarna.

De tre aktier som bidrog mest positivt till fondens utveckling under månaden var Berkshire Hathaway, Markel Group och Fairfax Financial. De bolag som belastade avkastningen mest var SoftBank Group, Amazon och Constellation Software. 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
Markel Group Inc	6,1
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,1
Danaher Corp	5,9
Constellation Software Inc	5,8
Illinois Tool Works Inc	4,2
EXOR NV	4,1
Alphabet Inc Class A	4,1
Roper Technologies Inc	4,1
Jack Henry & Associates Inc	4,1

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

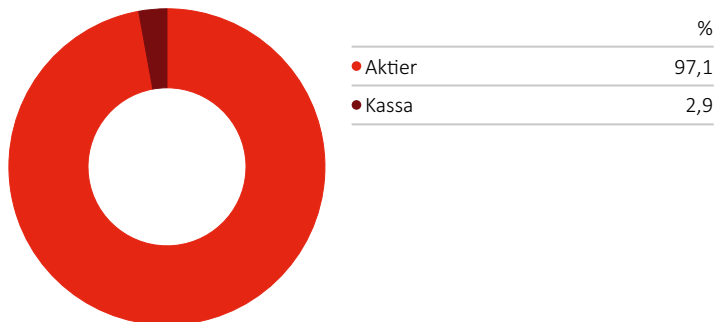
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Berkshire Hathaway Inc Class B	8,0	10,5	0,9
Markel Group Inc	6,0	12,8	0,8
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	5,9	10,6	0,6
Illinois Tool Works Inc	4,1	15,3	0,6
Danaher Corp	6,3	9,5	0,6

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

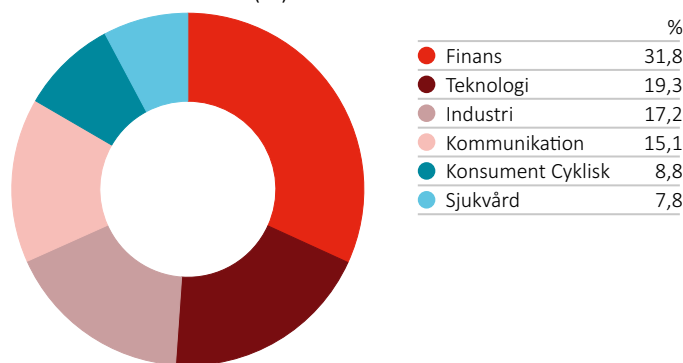
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
SoftBank Group Corp	1,9	-18,3	-0,3
Amazon.com Inc	3,2	-7,7	-0,2
Constellation Software Inc	6,2	-3,7	-0,2
Liberty Global Ltd Ordinary Shares - Class A	4,0	-4,7	-0,2
Vivendi SE	1,6	-5,6	-0,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

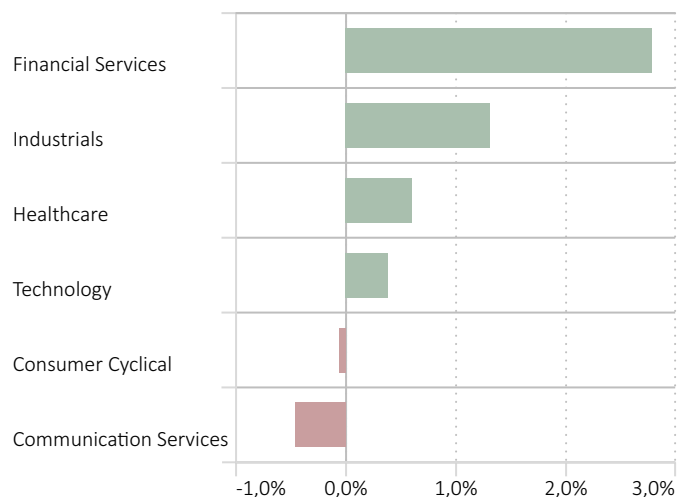
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



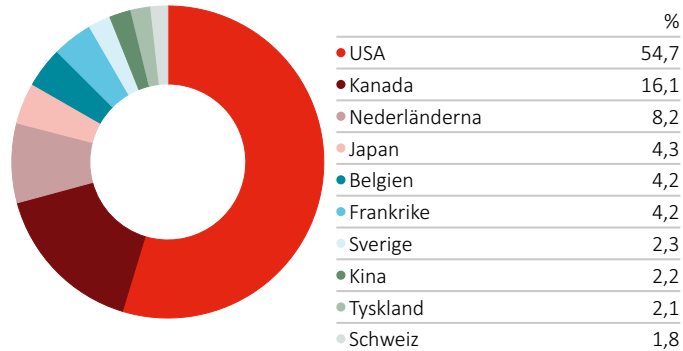
SEKTORFÖRDELNING (%)



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 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.