SPILTAN GLOBALFOND INVESTMENTBOLAG

MÅNADSRAPPORT OKTOBER 2026

FÖRVALTARE



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

FONDFAKTA

Startdatum	2016-10-04
ISIN	SE0008613939
Bloomberg ticker	SPGLFIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	15 547
Ansvarig förvaltare	Jörgen Wärmlöv
Morningstars fondbetyg	★★★
Antal aktieinnehav	29
Jämförelseindex	DMNS Index
Förvaltningsavgift	0,50%
Total kostnad*	0,54%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	328,69
PPM-nr	465 147
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	35,7%
Koldioxidintensitet	2,4 tCO2e/MSEK

*Total kostnad utgörs av förvaltningsavgifter, andra administrations- eller driftskostnader och transaktionskostnader.**EU Sustainable Finance Disclosure Regulation.

OM FONDEN

Spiltan Globalfond Investmentbolag förvaltas av Jörgen Wärmlöv, ansvarig förvaltare sedan fondens start 2016, tillsammans med Samuel Gustafsson. Fonden tar rygg på några av världens främsta 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 oktober steg Spiltan Globalfond Investmentbolag med 2,9%, vilket med bred marginal överträffade globalindex som sjönk med 2,1%. Marknaden visade tecken på delar av det vi skrev om i september: en tilltagande oro rörande finansiella åtaganden för högt värderade AI-relaterade bolag. Detta påverkade globalindex negativt, medan fondens mer defensiva karaktär gynnades av en väsentligt lägre exponering mot denna sektor. Här kan även nämnas att flera av fondens innehav med exponering mot mjukvarusektorn hade en stark utveckling under månaden.

Roper Technologies kvartalsrapport överträffade marknadens förväntningar. En god organisk tillväxt samt en högre lönsamhet än förväntat, i kombination med en höjd prognos för helåret, ledde till att bolaget var fondens främsta bidragsgivare under månaden. Under kvartalet genomförde bolaget tre olika tilläggsförvärv och har utrymme att genomföra fler framöver. En annan stark bidragsgivare för fonden var Constellation Software, som i likhet med Roper Technologies är inriktat på förvärv och utveckling av nischmjukvarubolag. Marknaden har tidigare under året uttryckt oro för ökad konkurrens kopplad till artificiell intelligens inom mjukvaruutveckling. Dessa bolag är dock främst verksamma inom nischad affärsprogramvara som bygger på långsiktiga kundrelationer, underhåll och kundkännedom snarare än snabb utveckling av ny kod. Vad vi har sett är att bolagen har kunnat använda AI som ett verktyg för att ytterligare stärka det egna kunderbjudandet, vilket nu också har uppmärksammats av marknaden i en allt högre utsträckning.

De tre aktier som bidrog mest positivt till fondens utveckling under månaden var just Roper Technologies och Constellation Software samt Fairfax Financial. De innehav som påverkade avkastningen mest negativt var Alphabet, Liberty Global och SoftBank Group.

Vi har fortsatt stor tilltro till fondens innehav och deras förmåga att skapa värde över tid. Genom en kombination av långsiktigt värdeskapande, aktiv kapitalallokering och möjligheten att synliggöra underliggande värden bedömer vi att portföljen har goda förutsättningar att skapa en attraktiv långsiktig avkastning för fondens andelsägare.

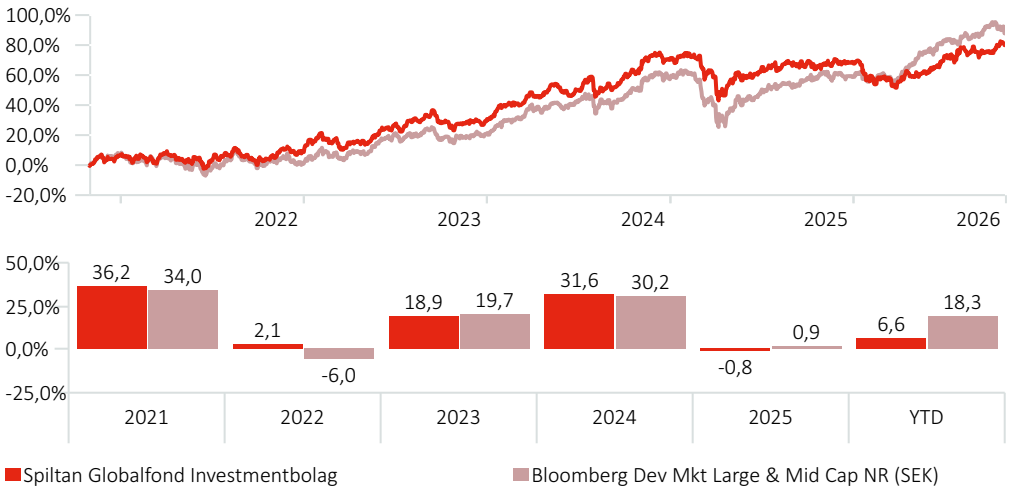
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	2,9	-2,1
Hittills i år	6,6	17,9
1 år	7,7	16,1
3 år	43,0	60,6
5 år	79,9	87,8
10 år	219,0	265,9
Sedan start	228,7	277,8
Snitt per år (3 år)	12,7	17,1
Snitt per år (5 år)	12,5	13,4
Snitt per år (sedan start)	12,5	14,1

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	0,4	1,6
Beta	0,7	0,8
Tracking Error	8,3	7,4
Information Ratio	-0,5	-0,1
Standardavvikelse	11,1	12,1
Sharpekvot	0,9	0,9

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)*



*Observera att valutaskillnader kan orsaka marginell effekt för index.

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	3,2	1,4	-1,3	2,9			6,6
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 investerade beloppet. 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. Historisk avkastning vi hänvisar till har inte tagit hänsyn till inflation.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Berkshire Hathaway Inc Class B	8,1
Constellation Software Inc	6,2
Markel Group Inc	6,1
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,1
Danaher Corp	6,0
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,2
Roper Technologies Inc	4,2
EXOR NV	4,1
Power Corporation of Canada Shs Subord.Voting	4,1
Alphabet Inc Class A	4,1

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

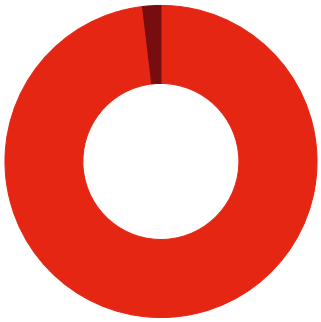
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Roper Technologies Inc	4,1	31,9	1,3
Constellation Software Inc	6,2	17,5	1,1
Fairfax Financial Holdings Ltd Shs Subord.Vtg	6,0	13,0	0,8
Berkshire Hathaway Inc Class B	8,1	7,3	0,6
Markel Group Inc	6,1	7,6	0,5

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Alphabet Inc Class A	4,0	-19,9	-0,8
Liberty Global Ltd Ordinary Shares - Class A	3,1	-16,1	-0,5
SoftBank Group Corp	1,2	-31,5	-0,4
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,1	-6,5	-0,3
Tencent Holdings Ltd	2,2	-12,3	-0,3

*Vikt är per föregående månadsslut.

TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



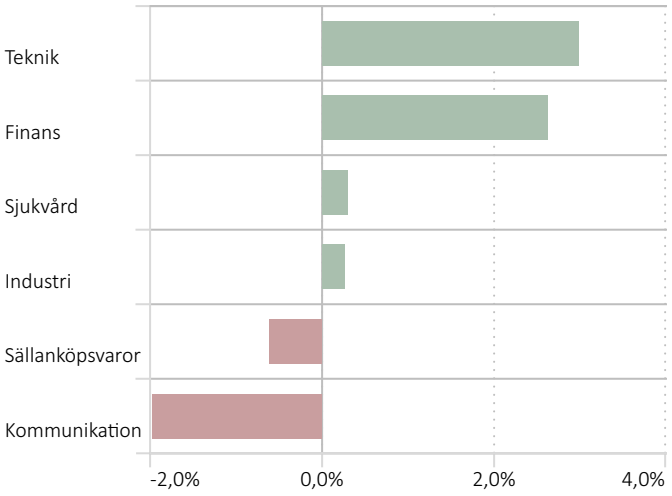
	%
Aktier	98,1
Kassa	1,9

SEKTORFÖRDELNING (%)

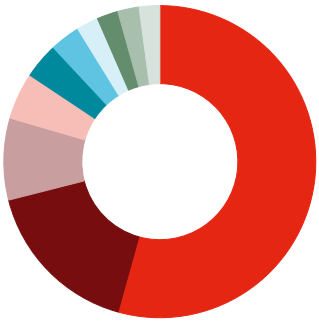


	%
Finans	36,2
Teknik	20,4
Industri	14,1
Kommunikation	11,5
Konsument, cyklisk	9,5
Sjukvård	8,3

SEKTORBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



	%
USA	54,3
Kanada	16,7
Nederländerna	8,5
Japan	4,8
Frankrike	3,7
Belgien	3,1
Schweiz	2,3
Tyskland	2,2
Sverige	2,2
Kina	2,1

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

Kim Öhman
Kundansvarig
Tel: 08-793 90 13
E-post: kim.ohman@spiltanfonder.se

Emma Hedman
Kundansvarig
Tel: 08-84 02 00
E-post: emma.hedman@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 förnuft 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 investerade beloppet. 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. Historisk avkastning vi hänvisar till har inte tagit hänsyn till inflation.

Källa: Morningstar Direct
Spiltan Fonder AB