

FÖRVALTARE



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

FONDFAKTA

Startdatum	2016-10-04
ISIN	SE0008613939
Bloomberg ticker	SPGLFIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	15 938
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	323,58
PPM-nr	465 147
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	36,3%
Koldioxidintensitet	2,6 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	3,2
Hittills i år	4,9	17,6
1 år	5,5	21,8
3 år	34,0	51,7
5 år	76,8	88,0
Sedan start	223,6	275,6
Snitt per år (3 år)	10,3	14,9
Snitt per år (5 år)	12,1	13,5
Snitt per år (sedan start)	12,6	14,3

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	-0,9	1,0
Beta	0,7	0,8
Tracking Error	7,6	6,8
Information Ratio	-0,6	-0,2
Standardavvikelse	11,3	12,2
Sharpekvot	0,7	0,8

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

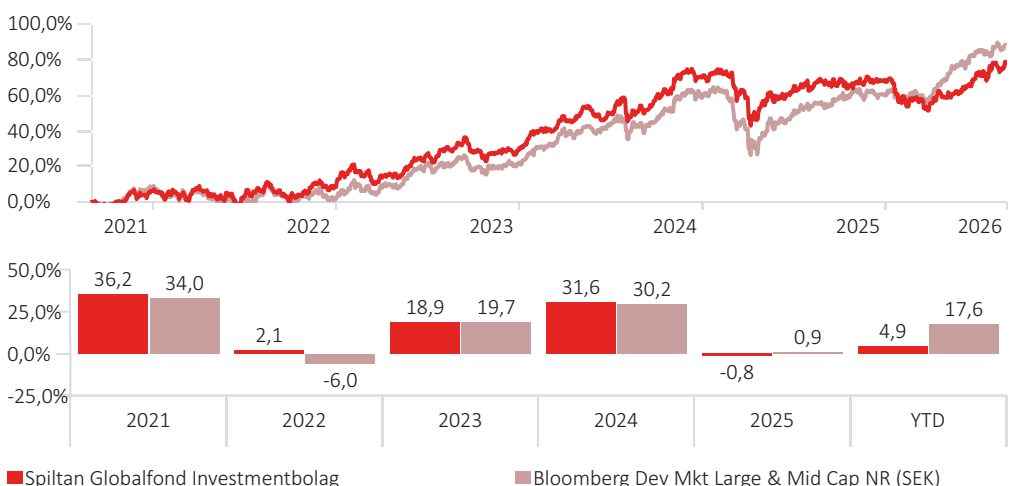
Under augusti steg Spiltan Globalfond Investmentbolag med 1,4%, att jämföra med globalindex som var upp med 3,2%. Trots fortsatt geopolitisk oro och förväntningar om stigande inflation var aktiemarknaden motståndskraftig under månaden. Återhämtningen i aktiekurserna för bolag inom mjukvarusektorn har fortsatt, likt föregående månad, vilket gynnat fonden. I takt med att omsättning och vinster i bolagens kvartalsrapporter har ökat har marknadens oro för hotet från AI minskat, något som påverkade flera av fondens innehav negativt under årets inledning.

Både Jack Henry & Associates och Constellation Software rapporterade under månaden. Den fina underliggande utvecklingen i båda fondinnehaven gjorde att de var bland fondens största positiva bidragsgivare för månaden. I stället för att se utvecklingen inom AI som ett hot i form av ökad konkurrens börjar marknaden se möjligheterna för mjukvarubolagen att använda AI som ett verktyg för att stärka det egna erbjudandet över tid och ytterligare stärka kundrelationerna.

Berkshire Hathaway rapporterade under månaden och överträffade marknadens förväntningar avseende både omsättning och vinst. De underliggande innehaven utan anknytning till försäkringssektorn hade en mycket god utveckling. Det är även värt att nämna att bolagets aktieåterköp återupptogs under första kvartalet och utökades under andra kvartalet, samtidigt som kassan fortfarande är på en historiskt hög nivå.

De tre aktier som bidrog mest positivt till fondens utveckling under månaden var Danaher, Jack Henry & Associates och Constellation Software. De tre bolag som påverkade avkastningen mest negativt var Graham Holdings, Markel Group och Alphabet. 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.

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					4,9
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

RISIKINFORMATION: 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.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

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

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

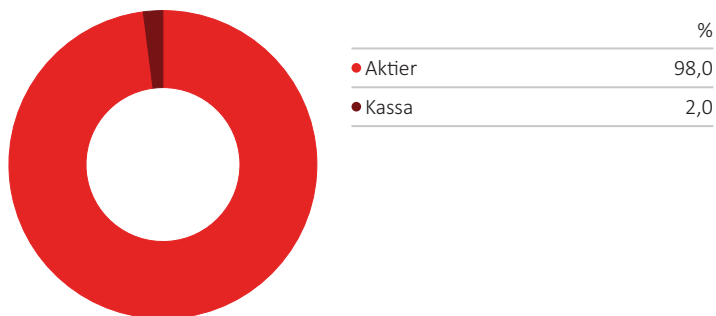
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Danaher Corp	6,0	10,1	0,6
Jack Henry & Associates Inc	4,0	9,6	0,4
Constellation Software Inc	6,0	6,3	0,4
Roper Technologies Inc	4,1	8,9	0,4
Microsoft Corp	3,1	9,9	0,3

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Graham Holdings Co Ordinary Shares - Class B	4,1	-5,7	-0,2
Markel Group Inc	6,1	-3,7	-0,2
Alphabet Inc Class A	4,2	-4,2	-0,2
Illinois Tool Works Inc	4,1	-3,5	-0,1
Amazon.com Inc	3,5	-3,9	-0,1

*Vikt är per föregående månadslut.

TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



KONTAKT

Kundsupport
Riddargatan 17, 114 57 Stockholm
Tel: 08-545 813 40
E-post: fonder@spiltanfonder.se

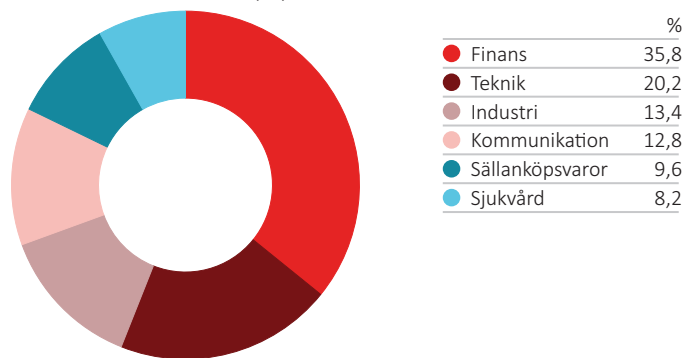
Johan Polixa
Distribution
Tel: 08-409 131 49
E-post: johan.polixa@spiltanfonder.se

Lisa Backlund
Kundansvarig
Tel: 08-545 873 97
E-post: lisa.backlund@spiltanfonder.se

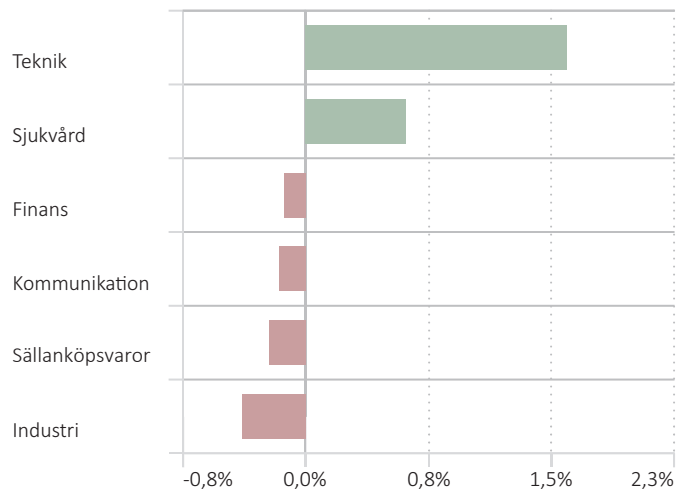
Kim Ohman
Kundansvarig
Tel: 08-793 90 13
E-post: kim.ohman@spiltanfonder.se

Emma Hedman
Kundansvarig
Tel: 08-84 02 00
E-post: emma.hedman@spiltanfonder.se

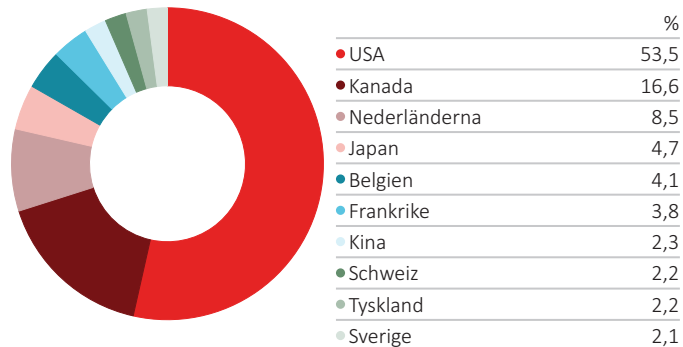
SEKTORFÖRDELNING (%)



SEKTORBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



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 120 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.