

FÖRVALTARE



PÄR ANDERSSON
Förvaltat fonden sedan 2008



JONAS ERIKSSON
Förvaltat fonden sedan 2020

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	1 736
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Antal aktieinnehav	32
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	1,5%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	709,60
PPM-nr	272 898
Kurssättning	Dagligen

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	4,6	8,2
Hittills i år	9,2	14,3
1 år	87,6	60,4
3 år	79,0	70,1
5 år	131,3	110,4
10 år	380,8	237,6
Sedan start	642,8	356,3
Snitt per år (3 år)	21,4	19,4
Snitt per år (5 år)	18,3	16,0
Snitt per år (sedan start)	17,0	12,6

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Standardavvikelse	23,6	20,2
Sharpekvot	1,0	1,0
Alpha	-1,16	-1,02
Beta	1,2	1,2
R2	82,9	82,6
Korrelation	0,9	0,9
Tracking Error	10,4	9,1

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2021	-1,2	5,7	4,6										9,2
2020	0,6	-8,1	-19,8	14,9	7,5	3,0	6,6	6,7	4,2	-4,3	10,8	7,5	27,3
2019	8,7	8,6	-0,6	10,5	-3,9	8,4	-1,3	-3,7	1,3	3,8	4,5	2,4	44,7
2018	2,1	0,0	-3,1	7,8	2,4	-2,0	-1,1	3,2	-2,5	-9,2	-0,1	-9,0	-12,0
2017	1,6	6,8	1,0	7,7	0,9	-3,0	-3,6	-0,8	6,5	-1,0	-2,8	-0,5	12,8
2016	-9,5	1,1	4,6	1,4	3,9	-6,5	7,9	5,5	2,1	-4,5	0,2	5,6	10,8

RISIKINFORMATION: Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. Faktablad och informationsbroschyr kan beställas från Spiltan Fonder, tel: 08-545 813 40, eller laddas ner på www.spiltanfonder.se. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av fondens sammanställning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

OM FONDEN

Spiltan Aktiefond Småland, förvaltat av Pär Andersson sedan 2008, är en aktivt förvaltat aktiefond med fokus på placeringar i Smålandsregionen. Fonden består av cirka 30 innehav som placerar minst 60% i bolag med anknytning till Småland varav merparten kategoriseras som småbolag.

Småland har en stark verkstads- och industrikultur och regionen präglas av engagerat entreprenörskap som genererat en företagstätthet och många framgångsrika företag. Småland har bolag vi gillar och som passar vår investeringsfilosofi då de oftast har en affärsmodell som är lätt att förstå samt starka och bra ägare.

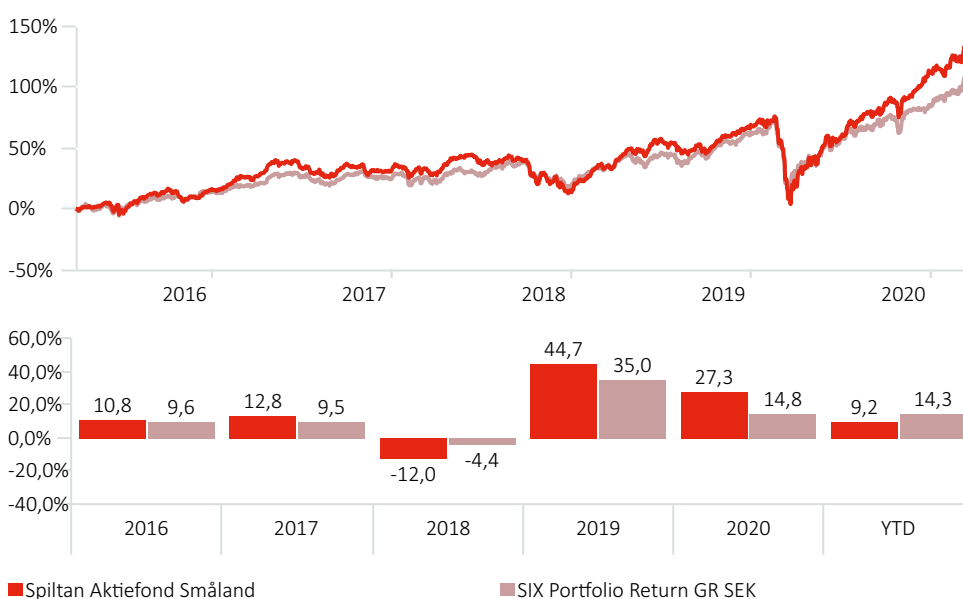
Placeringar görs oberoende av storlek på företag och bransch. Stor tonvikt läggs på analysen och bedömningen av det enskilda företags affärsidé, företagsledning och långsiktiga framtidsutsikter.

FÖRVALTARKOMMENTAR

Spiltan Aktiefond Småland utvecklades sämre än sitt jämförelseindex under mars månad. Vi kan konstatera att det är stora svängningar på aktiemarknaden för närvarande och att bolag som gick starkt i februari hade det tuffare under mars. Ett exempel är Fortnox som var fondens bästa bidragsgivare under februari men som under var mars det innehav som bidrog mest negativt till avkastningen. Det har inte hänt något i Fortnox som förändrar vår syn på bolaget. Tvärtom ser vi väldigt positivt på bolagets framtid då de dels ska fördubbla antalet kunder, dels i princip även fördubbla snittintäkten per kund under de kommande fem åren. Intressant är också att Fortnox kommunicerar att företagsförvärv kommer vara en byggsten framöver för deras fortsatta tillväxt.

Vi kan även konstatera att andra större innehaven i fonden, som Troax, Thule och Bufab, gick sämre i mars jämfört med föregående månad. Avslutningsvis noterar vi att under mars gick lite större och lägre värderade småbolag bättre än de mindre och högre värderade småbolagen. Då Spiltan Aktiefond Småland till större delen består av mindre småbolag så var det också en bidragande orsak till att fonden utvecklades sämre än sitt index under mars.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Bufab AB	7,0
Thule Group AB	6,6
Fortnox AB	6,5
Troax Group AB A	6,4
NIBE Industrier AB B	4,6
GARO AB	4,6
Inwido AB	4,6
Hexagon AB Class B	4,1
Assa Abloy AB B	4,1
Investor AB B	3,9

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

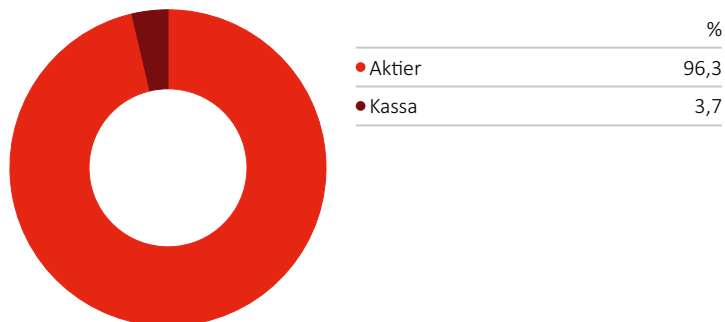
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Assa Abloy AB B	3,7	18,6	0,7
Coor Service Management Holding AB	3,0	21,0	0,6
Husqvarna AB B	2,8	21,8	0,6
Inwido AB	4,9	12,3	0,6
Hexagon AB Class B	3,6	14,5	0,5

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

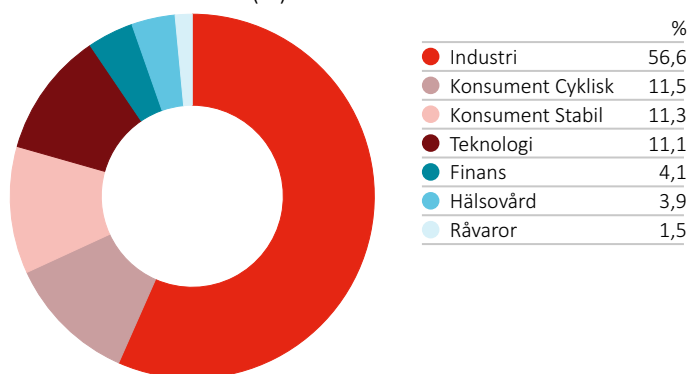
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Fortnox AB	8,6	-17,7	-1,5
GARO AB	5,2	-5,5	-0,3
OEM International AB B	2,5	-2,3	-0,1
Troax Group AB A	7,0	-0,8	-0,1
Briox AB	0,0	-1,2	0,0

*Vikt är per föregående månadsslut.

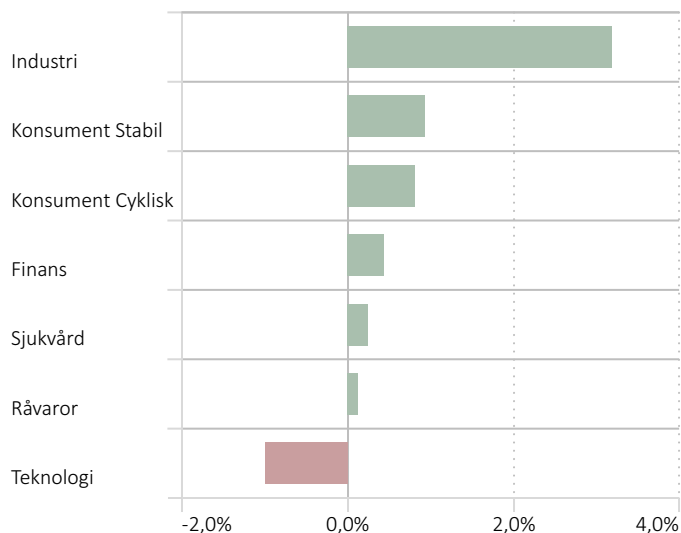
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



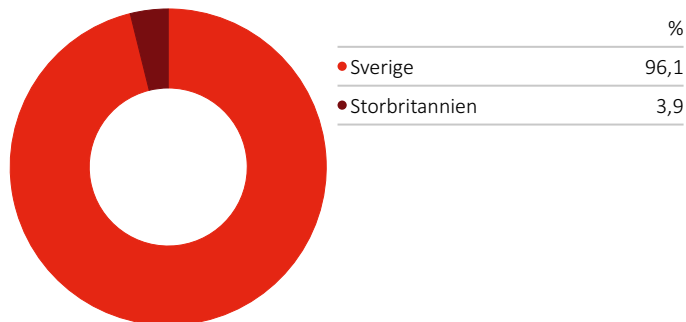
SEKTORFÖRDELNING (%)



SEKTORBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



KONTAKT

Kundsupport

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

Linus Owemyhr

Distribution
Tel: 08-545 873 97
E-post: linus.owemyhr@spiltanfonder.se

Niklas Larsson

Distribution
Tel: 08-545 813 45
E-post: niklas.larsson@spiltanfonder.se

Johan Polixa

Institutioner
Tel: 08-409 131 49
E-post: johan.polixa@spiltanfonder.se

OM SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt. Spiltan Fonder startade 2002 och vi erbjuder idag åtta fonder med olika inriktningar med ett förvaltad kapital på cirka 69 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 kursen 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 du investerar i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. Faktblad och informationsbroschyr kan beställas från Spiltan Fonder, tel: 08-545 813 40, eller laddas ner på www.spiltanfonder.se. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av fondens sammanställning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.