

## FÖRVALTARE



PÄR ANDERSSON  
Förvaltad fonden sedan 2008



JONAS ERIKSSON  
Förvaltad fonden sedan 2020

## FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	2 081
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Antal aktieinnehav	33
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	1,5%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	796,46
PPM-nr	272 898
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

\*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

## AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	5,0	2,5
Hittills i år	22,6	21,5
1 år	70,5	49,0
3 år	81,9	73,5
5 år	146,4	116,3
10 år	417,3	247,0
Sedan start	733,7	385,2
Snitt per år (3 år)	22,1	20,1
Snitt per år (5 år)	19,8	16,7
Snitt per år (sedan start)	17,8	13,0

## RISKMÅTT

	3 år	5 år
Standardavvikelse	23,6	20,4
Sharpekvot	1,0	1,0
Alpha	-1,47	-0,51
Beta	1,2	1,2
R2	83,1	82,5
Korrelation	0,9	0,9
Tracking Error	10,4	9,2

## MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2021	-1,2	5,7	4,6	6,9	5,0								22,6
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. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: [www.spiltanfonder.se](http://www.spiltanfonder.se).

## OM FONDEN

Spiltan Aktiefond Småland, förvaltd av Pär Andersson sedan 2008, är en aktivt förvaltd 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.

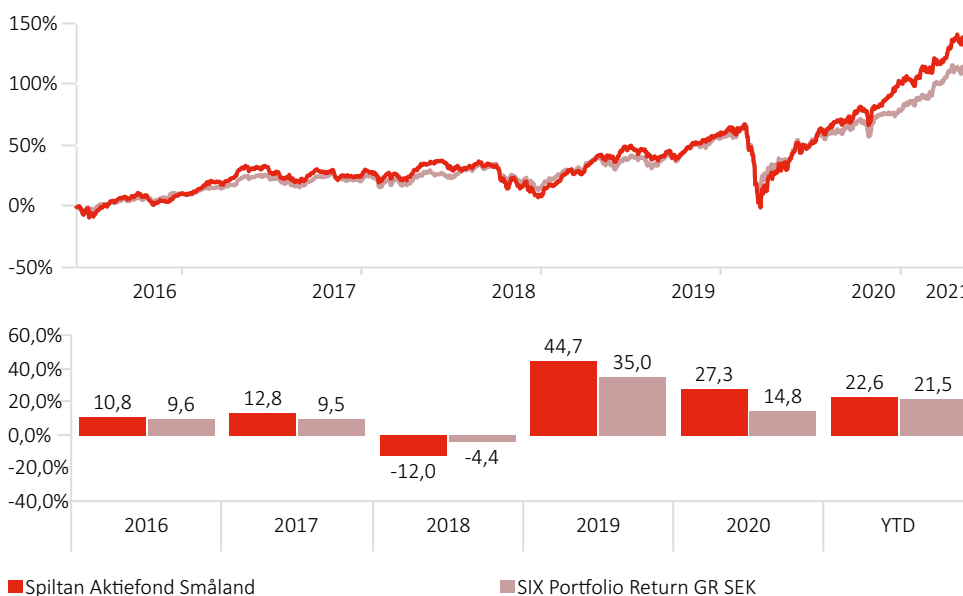
## FÖRVALTARKOMMENTAR

Under maj månad gick Spiltan Aktiefond Småland upp med drygt 5%, vilket var dubbelt så bra som fondens jämförelseindex. Det förklaras framförallt av att flertalet av fondens innehav gick bättre än index, dvs en bred samlad uppgång skapade en god avkastning denna månad.

Ett par bolag har naturligtvis bidragit mer än andra. Här kan nämnas teknikkoncernen Xano industri, värmepumpsföretaget Nibe Industrier samt handelsbolaget Bufab, tre mycket välskötta kvalitetsbolag. Av de större innehaven som inte riktigt orkade denna månad finner vi bland annat It-bolaget Fortnox samt elinstallationsbolaget Garo.

Långsiktighet brukar löna sig och under månaden har jag passat på att köpa lite mer i bland annat friluftsbolaget Thule, It-bolaget Fortnox samt trädgårdsföretaget Husqvarna på bra nivåer. I år är fonden upp med väl godkända 22,6%, vilket är bättre än jämförelseindex. Huvudsakliga förklaringen till detta, förutom bra bolagsurval, är att fonden har en relativt stor exponering mot klassisk tillverkningsindustri, vilket för närvarande går mycket starkt.

## AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



## 10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Troax Group AB A	6,7
Thule Group AB	5,9
Fortnox AB	5,8
NIBE Industrier AB B	5,5
Bufab AB	5,1
XANO Industri AB B	5,0
Husqvarna AB B	4,3
GARO AB	4,1
AstraZeneca PLC	4,0
Investor AB B	4,0

## STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

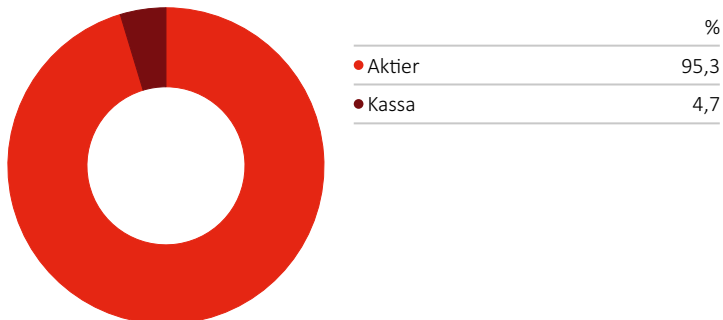
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
XANO Industri AB B	3,5	55,0	2,0
NIBE Industrier AB B	4,7	17,0	0,8
Bufab AB	4,8	8,9	0,5
Investor AB B	4,0	8,1	0,3
New Wave Group AB Class B	2,2	13,9	0,3

## MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

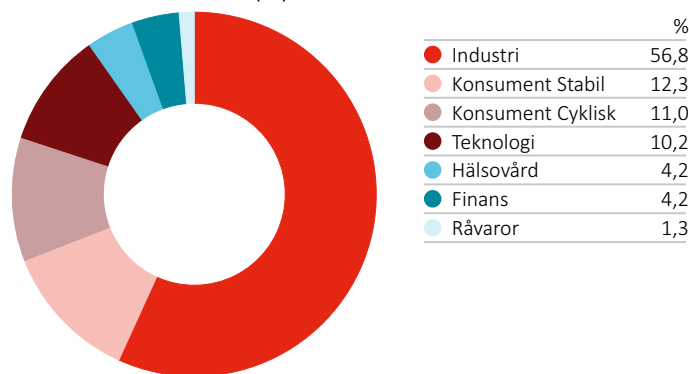
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Fortnox AB	6,2	-3,6	-0,2
GARO AB	4,7	-4,7	-0,2
Indutrade AB	4,0	-1,4	-0,1
Coor Service Management Holding AB	3,1	-0,8	0,0
ITAB Shop Concept AB B	0,2	-6,1	0,0

\*Vikt är per föregående månadslut.

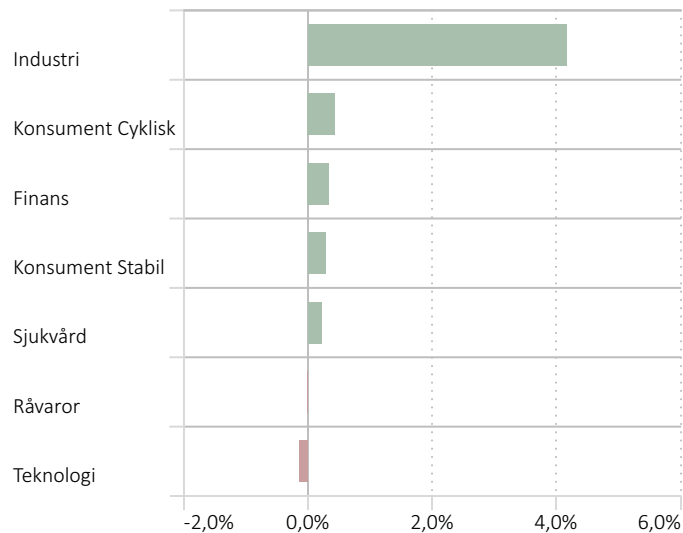
## TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



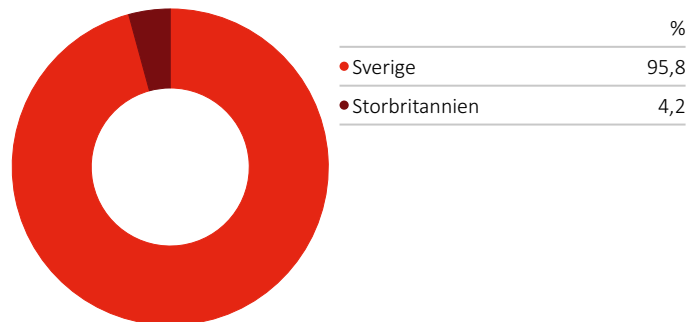
## SEKTORFÖRDELNING (%)



## SEKTORBIDRAG (%)



## GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



## KONTAKT

### Kundsupport

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

### 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 förvaltat kapital på cirka 78 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. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: [www.spiltanfonder.se](http://www.spiltanfonder.se).