SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt

SPILTAN AKTIEFOND SMÅLAND

MÅNADSRAPPORT JUNI 2021

FÖRVALTARE

Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

Jonas Andersson
Förvaltare sedan 2020

OM FONDEN

Spiltan Aktiefond Småland, förvaltad av Pär Andersson sedan 2008, är en aktivt förvaltad 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 företagstäthet 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 företagets affärsidé, företagsledning och långsiktiga framtidsutsikter.

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	2 136
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Antal aktieinnehav	32
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	1,5%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	786,76
PPM-nr	272 898
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

FÖRVALTARKOMMENTAR

Under juni månad gick Spiltan Aktiefond Småland ned med drygt 1%, vilket var något sämre än sitt jämförelseindex som steg med knappt en procentenhet. Till skillnad från föregående månad fick inte Aktiefond Småland riktigt betalt för sina innehav den här perioden. Anledningen till detta är framför allt att flertalet av de lite större innehaven inte riktigt har orkat hänga med under månaden och därmed bidragit negativt till Spiltan Aktiefond Smålands utveckling. Bland dessa innehav utmärker sig IT-företaget Fortnox, friluftsbolaget Thule, nätpanelsbolaget Troax samt värmepumpsföretaget Nibe. Alla dessa bolag är mycket välskötta bolag med både god lönsamhet samt väldigt bra ledning, vilket gör att vårt förtroende för ovan bolag fortsatt är intakt.

Vår investeringsfilosofi, som alltid har byggt på långsiktighet, tålamod samt uthållighet, bygger på att hitta värdebaserade tillväxtbolag. Det vill säga, vi vill inte välja bort vare sig kvalitet eller tillväxt utan letar efter bolag som besitter båda egenskaperna. Vi lägger stor vikt och tid på själva bolagsanalysen. Vi är, som ni säkert känner till vid det här laget, övertygade om att det är värdet på bolaget som över tid styr priset – inte tvärtom. Från tid till annan får vi inte fullt ut betalt för vår metod att välja bolag till fonden – vilket vi inte fick denna månad - men över tid så har investeringsfilosofin gett goda resultat.

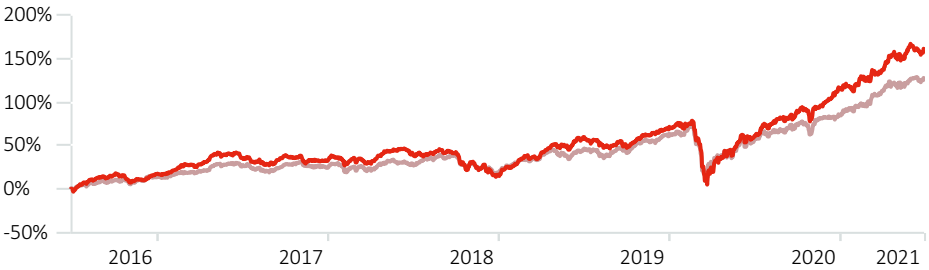
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

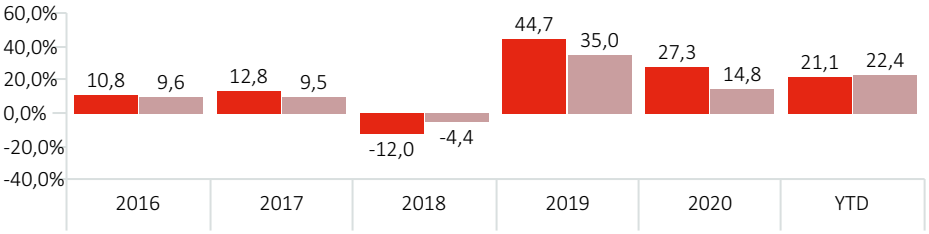
	Fond	Index
Senaste månaden	-1,2	0,7
Hittills i år	21,1	22,4
1 år	63,5	46,6
3 år	83,3	74,1
5 år	160,2	125,9
10 år	432,4	262,2
Sedan start	723,6	388,6
Snitt per år (3 år)	22,4	20,3
Snitt per år (5 år)	21,1	17,7
Snitt per år (sedan start)	17,6	13,0

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Standardavvikelse	23,6	20,1
Sharpekvot	1,0	1,1
Alpha	-1,36	-0,38
Beta	1,2	1,2
R2	83,1	82,0
Korrelation	0,9	0,9
Tracking Error	10,4	9,2

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)





Spiltan Aktiefond Småland SIX Portfolio Return GR SEK

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

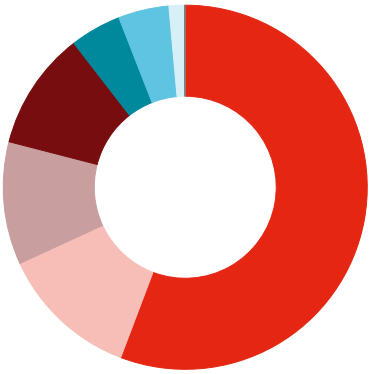
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2021	-1,2	5,7	4,6	6,9	5,0	-1,2							21,1
2020	0,6	-8,1	-19,8	14,9	7,5	3,0	6,6	6,7	4,2	-4,3	10,8	7,5	27,3
2019	8,7	8,6	-0,6	10,5	-3,9	8,4	-1,3	-3,7	1,3	3,8	4,5	2,4	44,7
2018	2,1	0,0	-3,1	7,8	2,4	-2,0	-1,1	3,2	-2,5	-9,2	-0,1	-9,0	-12,0
2017	1,6	6,8	1,0	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

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.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Thule Group AB	5,8
Troax Group AB A	5,8
Fortnox AB	5,7
NIBE Industrier AB B	5,6
Bufab AB	4,9
Husqvarna AB B	4,6
XANO Industri AB B	4,5
Lifco AB Class B	4,3
AstraZeneca PLC	4,3
Hexagon AB Class B	4,2

SEKTORFÖRDELNING (%)

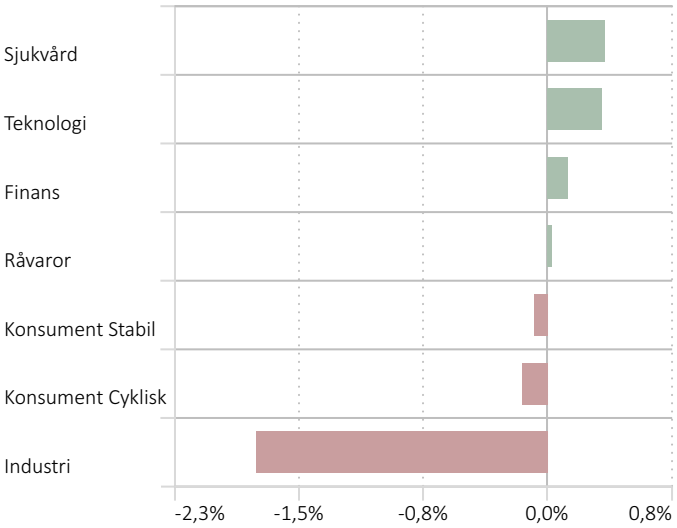


	%
Industri	55,8
Konsument Stabil	12,4
Konsument Cyklisk	10,9
Teknologi	10,5
Finans	4,5
Hälsovård	4,5
Råvaror	1,4
Kommunikation	0,1

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Lifco AB Class B	3,9	8,8	0,4
AstraZeneca PLC	4,0	8,2	0,3
Hexagon AB Class B	3,9	7,3	0,3
Investor AB B	4,0	2,9	0,1
New Wave Group AB Class B	2,3	5,0	0,1

SEKTORBIDRAG (%)

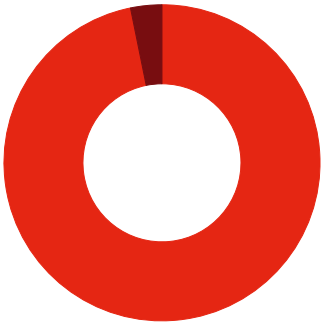


MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Troax Group AB A	6,7	-11,4	-0,8
XANO Industri AB B	5,0	-6,0	-0,3
GARO AB	4,1	-6,9	-0,3
Husqvarna AB B	4,3	-6,5	-0,3
Thule Group AB	5,9	-2,7	-0,2

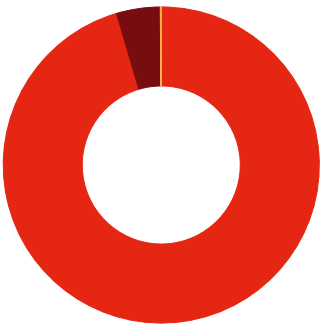
*Vikt är per föregående månadsslut.

TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



	%
Aktier	96,8
Kassa	3,2

GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



	%
Sverige	95,4
Storbritannien	4,5
Finland	0,0
Schweiz	0,0

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 81 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.

Källa: Morningstar Direct
Spiltan Fonder AB