

## FÖRVALTARE



Pär Andersson  
Ansvarig förvaltare sedan 2008



Jonas Eriksson  
Förvaltare sedan 2020

## FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	3 284
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Antal aktieinnehav	33
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	1,5%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	931,56
PPM-nr	272 898
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

\*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

## AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	4,8	0,5
Hittills i år	43,4	32,2
1 år	70,2	46,7
3 år	112,6	76,2
5 år	170,7	125,7
10 år	656,7	358,8
Sedan start	875,2	427,9
Snitt per år (3 år)	28,6	20,8
Snitt per år (5 år)	22,0	17,7
Snitt per år (sedan start)	18,9	13,5

## RISKMÅTT

	3 år	5 år
Standardavvikelse	24,4	20,5
Sharpekvot	1,2	1,1
Alpha	2,64	0,31
Beta	1,2	1,2
R2	84,7	81,5
Korrelation	0,9	0,9
Tracking Error	10,5	9,5

## 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	12,9	4,8					43,4
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](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.

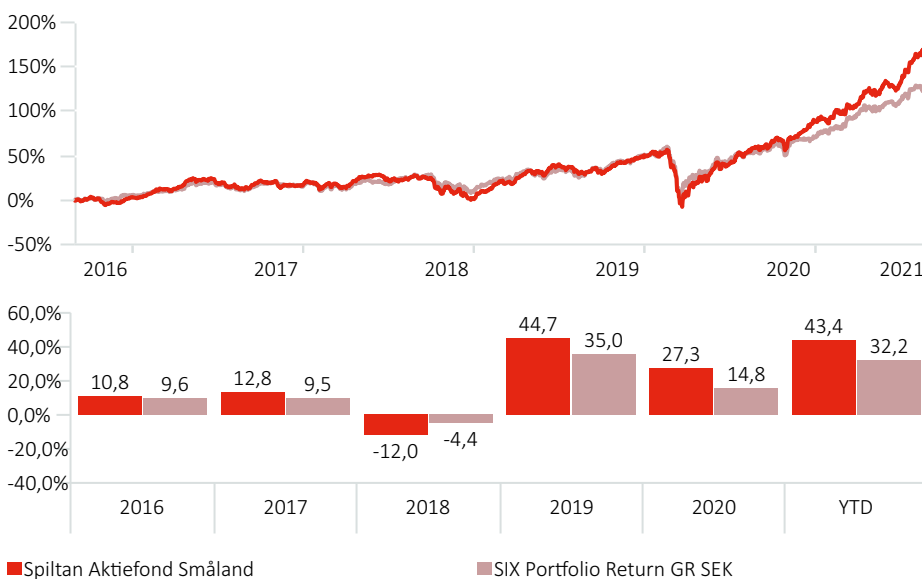
Småland har en stark verkstads- och industrikultur och regionen präglas av engagerat entreprenörskap som genererat en företagstäthet och många framgångsrika företag. Småland har bolag vi gillar och som passar vår investeringsfilosofi då de oftast har en affärsmodell som är lätt att förstå samt starka och bra ägare. Placeringar görs oberoende av storlek på företaget och bransch. Stor tonvikt läggs på analysen och bedömningen av det enskilda företags affärsidé, företagsledning och långsiktiga framtidsutsikter.

## FÖRVALTARKOMMENTAR

Under augusti månad levererade Spiltan Aktiefond Småland en avkastning på 4,8%, vilket var väsentligt högre än sitt jämförelseindex som steg med 0,5%.

Det största bidraget denna månad stod el-installationsbolaget GARO för. Bolaget kom under månaden med rapporten för årets andra kvartal och rapporterade en organisk tillväxt på höga 43% samtidigt som rörelseresultatet mer än fördubblades. Det är framför allt den starka utvecklingen inom E-mobility (bland annat laddstolpar) som driver tillväxten. Intressant att notera är att det är inte bara i Sverige som den kraftiga tillväxten sker utan också i övriga Europa där de är verksamma. Även värmepumpsbolaget Nibe bidrog positivt under månaden. Vi har ägt Nibe i fonden sedan start och är ett fantastiskt välskött bolag som ständigt är aktuellt med nya produktinnovationer – inte minst inom smarta klimatlösningar. Andra positiva bidragsgivare under månaden var nätpanelsföretaget Troax samt friluftsbolaget Thule. Gällande Troax levererade de ett starkt resultat för årets andra kvartal med en kraftigt växande orderingång samt en rörelsemarginal på närmare 23%. Thule fortsätter också att imponera med en kraftig tillväxt och god lönsamhet. Den strukturella trenden med en aktivare fritid verkar vara här för att stanna. Det ska också bli spännande att se vilken ny produktkategori som Thule förväntas lansera under hösten. Av de lite större regionala bolagen som bidrog negativt till utvecklingen denna månad finner vi bland annat teknikkoncernen XANO Industri. Kursutvecklingen hittills i år har varit stark och det finns ingen ny information om bolaget som förändrar vår syn på bolaget utan förklaringen till kursnedgången ligger sannolikt i vinsthemtagningar.

## AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



## 10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
NIBE Industrier AB B	6,2
Thule Group AB	5,9
Bufab AB	5,8
GARO AB	5,3
Fortnox AB	5,1
Troax Group AB A	4,8
Inwido AB	4,1
Indutrade AB	3,9
ICA Gruppen AB	3,9
AAK AB	3,9

## STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

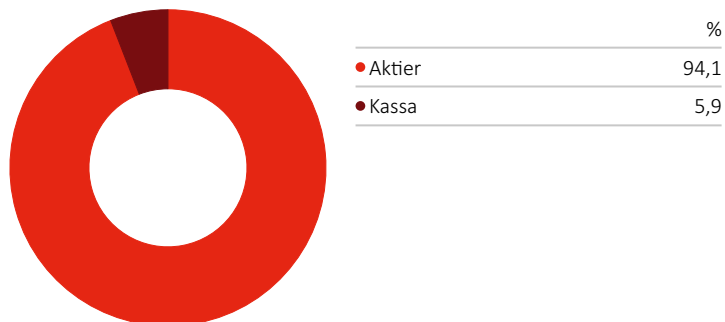
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
GARO AB	3,4	69,2	2,5
NIBE Industrier AB B	6,0	17,0	1,1
Troax Group AB A	5,2	14,0	0,8
Thule Group AB	5,9	8,4	0,5
Fortnox AB	5,0	7,4	0,4

## MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

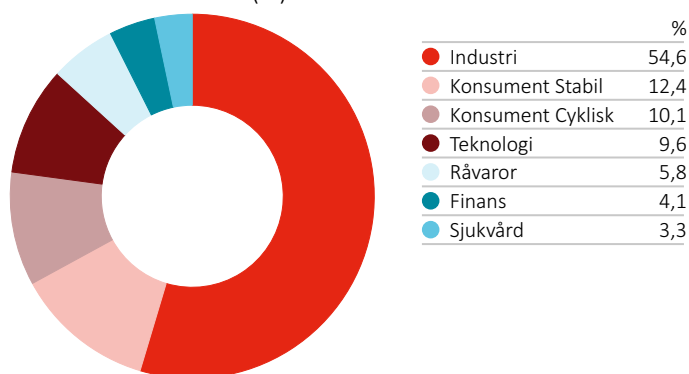
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
XANO Industri AB B	4,9	-7,7	-0,4
Husqvarna AB B	3,9	-3,9	-0,2
Investor AB B	4,1	-3,2	-0,1
Essity AB Class B	4,0	-1,7	-0,1
Hexpol AB Class B	1,1	-5,4	-0,1

\*Vikt är per föregående månadsslut.

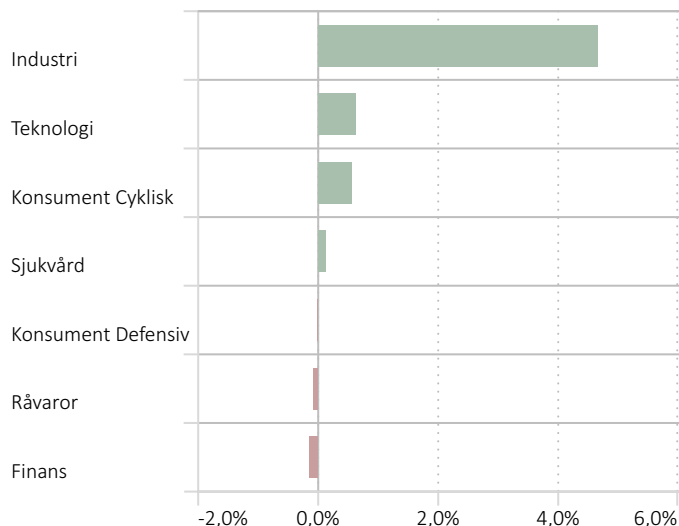
## TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



## 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 92 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 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).