SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt

SPILTAN AKTIEFOND SMÅLAND

MÅNADSRAPPORT SEPTEMBER 2021

FÖRVALTARE

Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

Jonas Eriksson
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)	3 103
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Antal aktieinnehav	33
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	1,5%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	870,35
PPM-nr	272 898
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

FÖRVALTARKOMMENTAR

Under september månad rekylerade börsen och sjönk med 6,2%. Spiltan Aktiefond Småland klarade sig hyfsat med en nedgång på 6,6%, vilket dock var något sämre än fondens jämförelseindex.

Månadens utveckling är något av en spegelbild jämfört förra månaden då tidigare kursvinnare som till exempel el-installationsbolaget Garo och värmepumpsföretaget Nibe Industrier inte orkade i september. Två för övrigt mycket fina kvalitetsbolag. Av de större regionala innehaven var det IT-företaget Fortnox som bidrog mest då den steg med cirka 7% under september. Övriga regionala bolag som klarade sig bra, i relativa termer, var handelsbolaget Bufab samt nätpanelsbolaget Troax. Bland de icke-regionala bolagen som levererade god avkastning finner vi läkemedelsbolaget AstraZeneca, som steg med 4,5% under september.

Även om september var en trist börsmånad får vi inte glömma bort att fonden är upp hela 34,0% hittills i år, vilket är 10 procentenheter bättre än fondens jämförelseindex. Vår investeringsfilosofi bygger på grundlig bolagsanalys samt långsiktighet, vilket innebär att vi inte viktar om portföljen på grund av exempelvis kortsiktiga sektorrotationer, vilket var fallet under september månad. Från tid till annan får vi dock inte ”betalt” för våra innehav då aktiemarknaden stundtals är kortsiktig. Vi är dock trygga i vår övertygelse att över tid så är det värdet på bolaget som styr aktiekursen, och inte tvärtom.

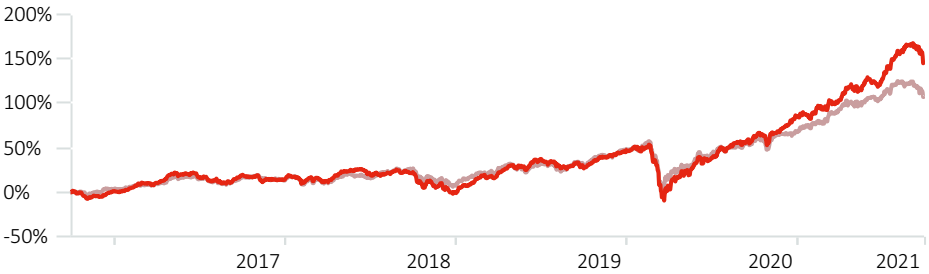
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

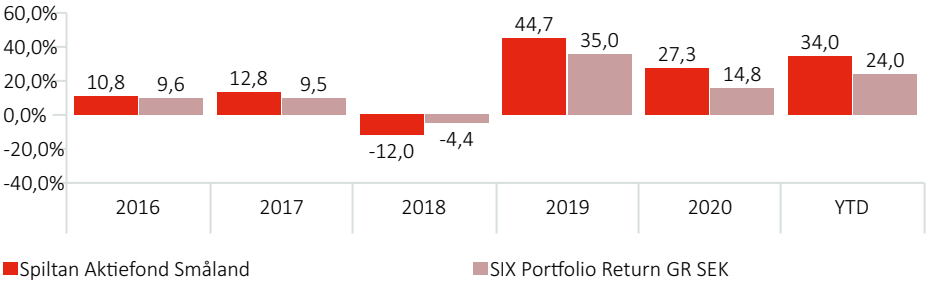
	Fond	Index
Senaste månaden	-6,6	-6,2
Hittills i år	34,0	24,0
1 år	52,6	31,6
3 år	103,8	65,1
5 år	147,6	108,0
10 år	668,2	357,6
Sedan start	811,1	395,1
Snitt per år (3 år)	26,8	18,2
Snitt per år (5 år)	19,9	15,8
Snitt per år (sedan start)	18,1	12,8

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	4,11	0,68
Beta	1,2	1,2
Tracking Error	10,3	9,5
Information Ratio	0,8	0,4
Standardavvikelse	24,8	20,9
Sharpekvot	1,1	1,0

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)





MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

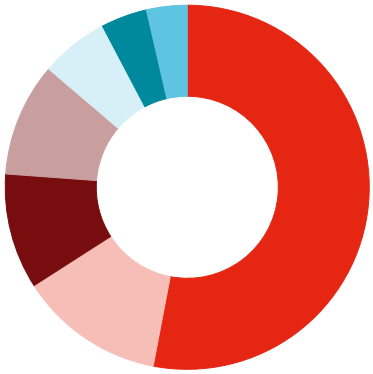
	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2021	-1,2	5,7	4,6	6,9	5,0	-1,2	12,9	4,8	-6,6				34,0
2020	0,6	-8,1	-19,8	14,9	7,5	3,0	6,6	6,7	4,2	-4,3	10,8	7,5	27,3
2019	8,7	8,6	-0,6	10,5	-3,9	8,4	-1,3	-3,7	1,3	3,8	4,5	2,4	44,7
2018	2,1	0,0	-3,1	7,8	2,4	-2,0	-1,1	3,2	-2,5	-9,2	-0,1	-9,0	-12,0
2017	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
Bufab AB	6,2
Thule Group AB	6,1
NIBE Industrier AB Class B	6,1
Fortnox AB	5,9
GARO AB	5,0
Troax Group AB A	4,8
Essity AB Class B	4,3
ICA Gruppen AB	4,2
Lifco AB Class B	4,1
AAK AB	4,1

SEKTORFÖRDELNING (%)

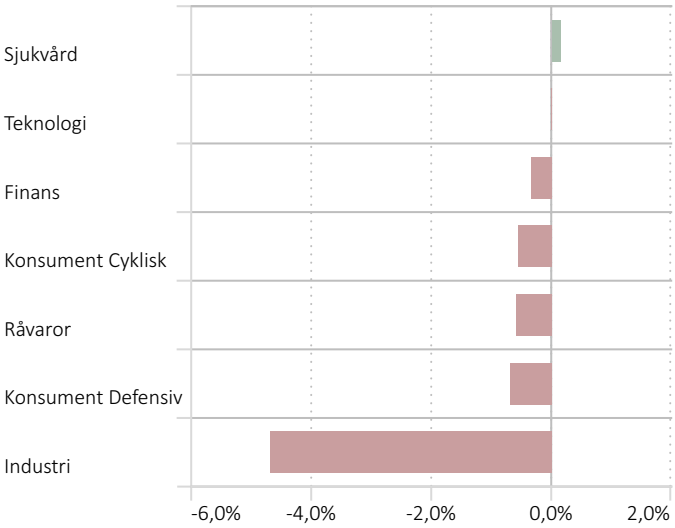


	%
Industri	53,0
Konsument Stabil	12,9
Teknologi	10,2
Konsument Cyklisk	10,1
Råvaror	6,0
Finans	4,1
Sjukvård	3,6

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Fortnox AB	5,1	6,9	0,4
AstraZeneca PLC	3,1	4,4	0,1
OEM International AB B	1,6	8,7	0,1
JLT Mobile Computers AB	0,0	0,3	0,0
Briox AB	0,0	-3,8	0,0

SEKTORBIDRAG (%)

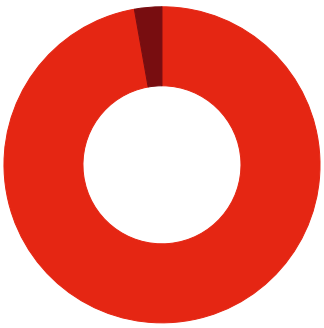


MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
GARO AB	5,3	-11,5	-0,6
Indutrade AB	3,9	-14,2	-0,6
XANO Industri AB B	3,7	-15,2	-0,6
Inwido AB	4,1	-13,5	-0,6
NIBE Industrier AB B	6,2	-8,0	-0,5

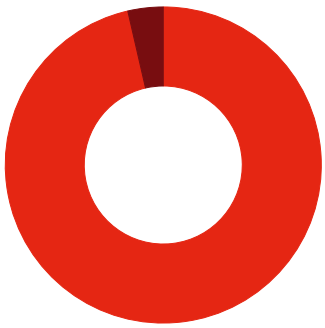
*Vikt är per föregående månadsslut.

TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



	%
Aktier	97,2
Kassa	2,8

GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



	%
Sverige	96,4
Storbritannien	3,6

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 87 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.

Källa: Morningstar Direct
Spiltan Fonder AB