

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	3 032
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Antal aktieinnehav	33
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	1,5%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	819,06
PPM-nr	272 898
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

OM FONDEN

Spiltan Aktiefond Småland, förvaldat 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 företagens affärsidé, företagsledning och långsiktiga framtidsutsikter.

FÖRVALTARKOMMENTAR

Oron på stockholmsbörsen tilltog i styrka under februari månad och börsen sjönk med 6,9% och är nu ner drygt 16% hittills i år. Det är givetvis den mycket tragiska geopolitiska situationen som orsakar denna oro, vilket är fullt förståeligt. Spiltan Aktiefond Småland klarade sig något bättre än dess jämförelseindex med en nedgång på 6,6% i februari.

Under månaden som gått har de flesta bolag kommit med rapport för fjärde kvartalet 2021 och det stora flertalet av dessa var mycket bra. Av våra större regionala innehav som klarade sig bra under månaden kan till exempel nämnas New Wave Group. Även Nibe klarade sig bra i relativa termer. På den andra sidan har vi till exempel Fortnox, Troax samt Thule vars rapporter var stabila men de mottogs ganska "kyligt" av aktiemarknaden. I en del av ovan nämnda bolag var rörelsemarginalen visserligen marginellt sämre än förväntat, vilket berodde på att man inte har kunnat föra över hela råvaruprishöjningarna på kunden ännu. Detta är dock bara en tidsförskjutning, det vill säga bolagen kommer höja priserna och därmed bör rörelsemarginalen återhämta sig på sikt.

Det är ingen tvekan om att det är en ytterst orolig marknad just nu och att det kan kännas svårt att navigera. Dock, med starka bolagsrapporter från fondens innehav i ryggen samt en stor trygghet i vår investeringsfilosofi som bygger på grundlig bolagsanalys och långsiktighet så kommer jag att fortsätta investera i bra bolag. Bolag som har sunda affärsmodeller, bra kassaflöden samt intjäningsförmåga. Jag är övertygad om att över tiden så är det värdet som styr priset, och inte tvärtom.

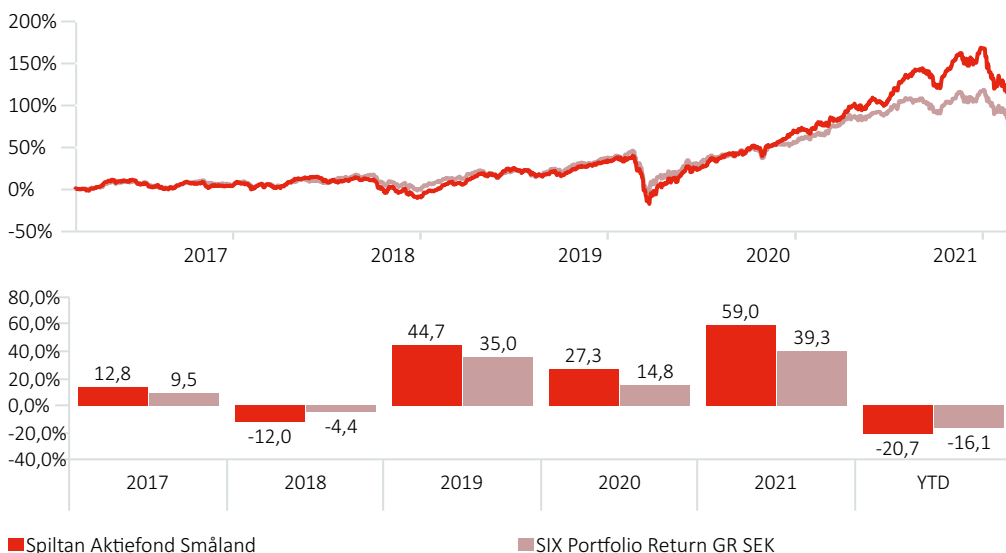
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-6,6	-6,9
Hittills i år	-20,7	-16,1
1 år	20,8	10,7
3 år	96,8	61,8
5 år	112,5	81,9
10 år	464,5	253,1
Sedan start	757,4	366,7
Snitt per år (3 år)	25,3	17,4
Snitt per år (5 år)	16,3	12,7
Snitt per år (sedan start)	17,0	11,9

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	3,7	0,9
Beta	1,2	1,2
Tracking Error	10,4	9,6
Information Ratio	0,8	0,4
Standardavvikelse	25,4	22,4
Sharpekvot	1,0	0,8

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2022	-15,1	-6,6											-20,7
2021	-1,2	5,7	4,6	6,9	5,0	-1,2	12,9	4,8	-6,6	7,8	3,3	6,6	59,0
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

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	6,6
NIBE Industrier AB Class B	5,9
Thule Group AB	5,8
Inwido AB	5,2
Husqvarna AB Class B	5,2
New Wave Group AB Class B	5,2
Fortnox AB	5,1
Lifco AB Class B	4,5
Hexpol AB Class B	4,3
Hexagon AB Class B	4,3

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

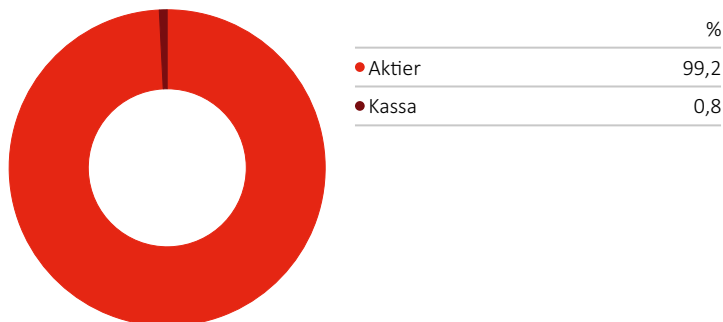
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Axfood AB	3,9	5,1	0,2
AstraZeneca PLC	2,2	8,1	0,2
Hexagon AB Class B	4,1	3,7	0,2
New Wave Group AB Class B	4,5	2,0	0,1
ProfilGruppen AB B	0,3	7,5	0,0

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

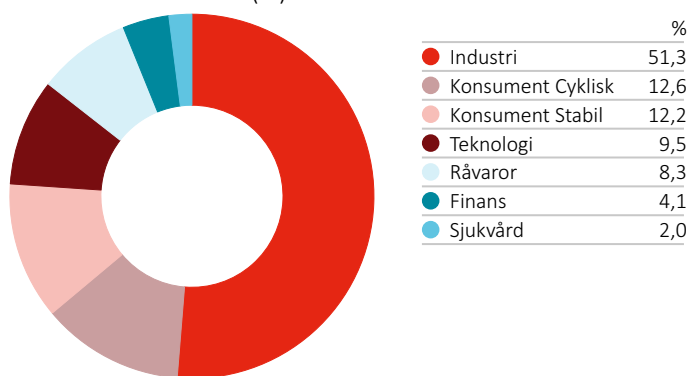
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Fortnox AB	5,6	-19,1	-1,1
Troax Group AB A	4,5	-22,3	-1,0
Thule Group AB	6,1	-15,8	-1,0
Husqvarna AB Class B	5,2	-11,1	-0,6
GARO AB	4,1	-14,0	-0,6

*Vikt är per föregående månadsslut.

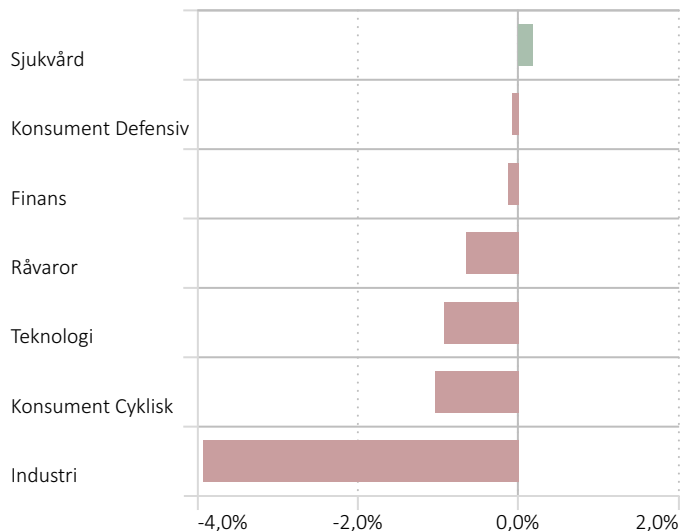
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



SEKTÖRFÖRDELNING (%)



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 85 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.