SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt

SPILTAN AKTIEFOND SMÅLAND

MÅNADSRAPPORT OKTOBER 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)	3 327
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Antal aktieinnehav	33
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	1,5%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	938,55
PPM-nr	272 898
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

FÖRVALTARKOMMENTAR

Oktober bjöd på ett betydligt bättre humör än föregående månad och Spiltan Aktiefond Småland steg med hela 7,8%, vilket var betydligt bättre än jämförelseindex som steg med 5,0%.

En bidragande orsak till fondens goda utveckling var att flera av fondens större innehav såsom handelsbolaget Bufab, värmepumpsbolaget Nibe, IT-bolaget Fortnox samt friluftsbolaget Thule levererade starka rapporter för årets tredje kvartal, vilka var långt över marknadens förväntningar. Alla bolagen uppvisar hög tillväxt i kombination med fina marginaler, vilket är imponerande, inte minst med tanke på de leveransproblem som råder globalt för närvarande. Under månaden har jag minskat lite i Xano Industri. Ett välskött småländskt bolag där jag passar på att ta hem lite vinst.

Det är glädjande att Spiltan Aktiefond Småland under oktober månad återigen fick ”betalt” för sina innehav – inte minst då de största bidragen är småländska kvalitetsbolag. Hittills i är fonden upp hela 44,5%, vilket är betydligt bättre än jämförelseindex.

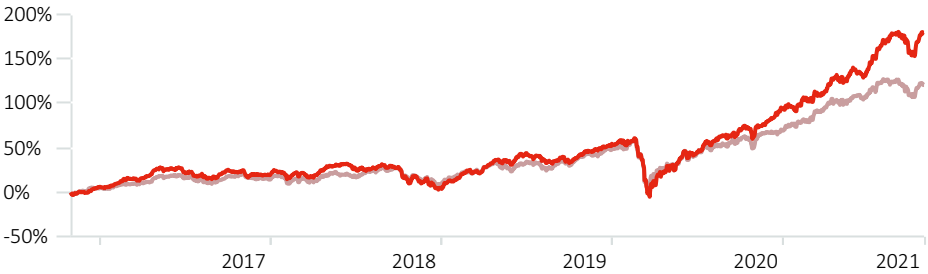
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

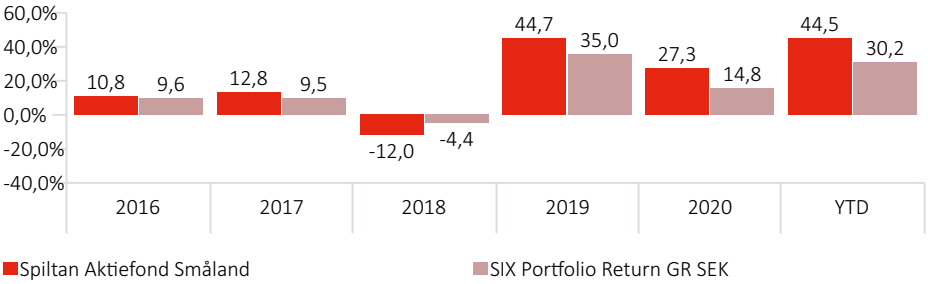
	Fond	Index
Senaste månaden	7,8	5,0
Hittills i år	44,5	30,2
1 år	72,1	47,0
3 år	142,0	86,7
5 år	179,6	120,5
10 år	645,9	341,3
Sedan start	882,5	420,0
Snitt per år (3 år)	34,3	23,1
Snitt per år (5 år)	22,8	17,1
Snitt per år (sedan start)	18,7	13,1

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	4,87	1,71
Beta	1,2	1,2
Tracking Error	10,3	9,4
Information Ratio	1,1	0,6
Standardavvikelse	24,0	20,8
Sharpekvot	1,4	1,1

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)





MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

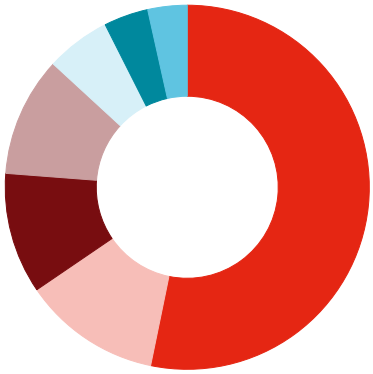
	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2021	-1,2	5,7	4,6	6,9	5,0	-1,2	12,9	4,8	-6,6	7,8			44,5
2020	0,6	-8,1	-19,8	14,9	7,5	3,0	6,6	6,7	4,2	-4,3	10,8	7,5	27,3
2019	8,7	8,6	-0,6	10,5	-3,9	8,4	-1,3	-3,7	1,3	3,8	4,5	2,4	44,7
2018	2,1	0,0	-3,1	7,8	2,4	-2,0	-1,1	3,2	-2,5	-9,2	-0,1	-9,0	-12,0
2017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

SEKTORFÖRDELNING (%)



	%
Industri	53,2
Konsument Stabil	12,3
Teknologi	10,7
Konsument Cyklisk	10,6
Råvaror	5,7
Finans	3,9
Sjukvård	3,5

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

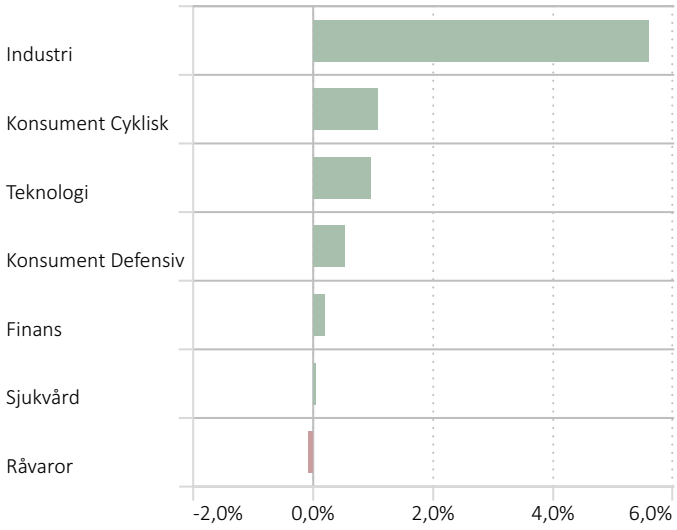
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Bufab AB	6,2	16,9	1,1
NIBE Industrier AB Class B	6,1	15,5	1,0
Fortnox AB	5,9	14,7	0,9
Thule Group AB	6,1	13,1	0,8
GARO AB	5,0	15,4	0,8

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

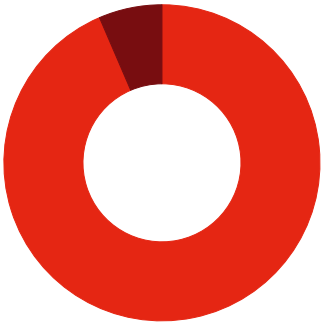
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Svenska Cellulosa AB B	3,9	-1,8	-0,1
Assa Abloy AB Class B	4,1	-1,6	-0,1
Balco Group AB	1,1	-2,2	0,0
AAK AB	4,1	-0,6	0,0
Electra Gruppen AB	0,5	-2,7	0,0

*Vikt är per föregående månadsslut.

SEKTORBIDRAG (%)

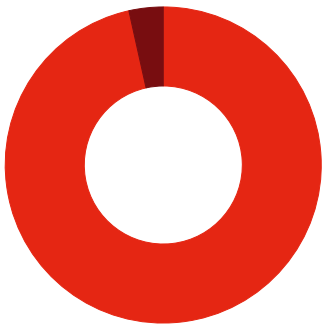


TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



	%
Aktier	93,5
Kassa	6,5

GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



	%
Sverige	96,5
Storbritannien	3,5

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 91 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