

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	4 247
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Antal aktieinnehav	33
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	1,5%
Risiklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 033,08
PPM-nr	272 898
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	6,6	5,2
Hittills i år	59,0	39,3
1 år	59,0	39,3
3 år	193,1	116,0
5 år	190,8	126,0
10 år	742,6	373,8
Sedan start	981,4	456,4
Snitt per år (3 år)	43,1	29,2
Snitt per år (5 år)	23,8	17,7
Snitt per år (sedan start)	19,3	13,5

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	5,7	1,9
Beta	1,2	1,2
Tracking Error	10,0	9,3
Information Ratio	1,4	0,7
Standardavvikelse	23,0	20,9
Sharpekvot	1,7	1,2

OM FONDEN

Spiltan Aktiefond Småland, förvaltat 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 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 företags affärsidé, företagsledning och långsiktiga framtidsutsikter.

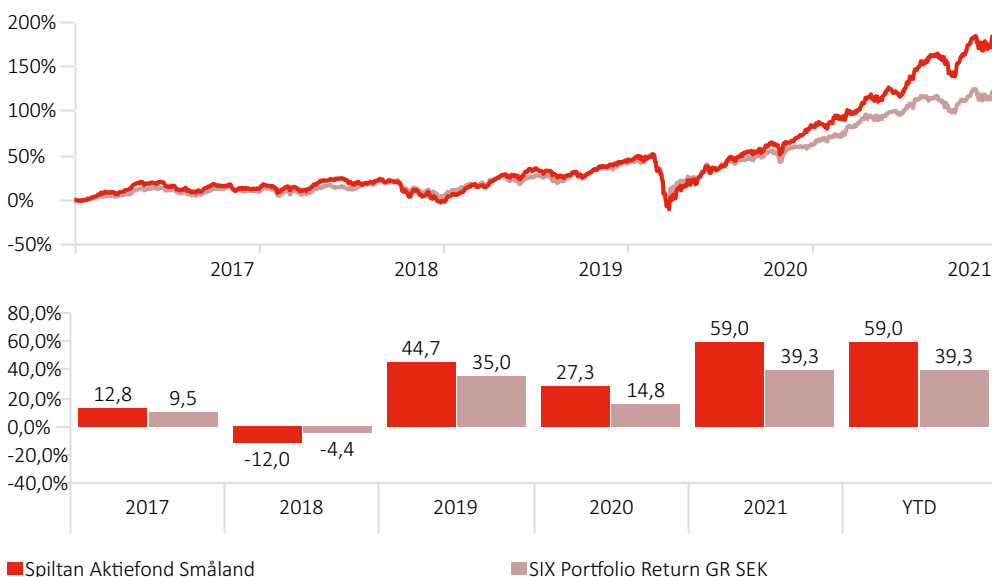
FÖRVALTARKOMMENTAR

Årets sista månad avslutades starkt och Spiltan Aktiefond Småland steg med 6,6%, vilket var betydligt bättre än dess jämförelseindex som steg med 5,2%. Av de större innehaven var det friluftsbolaget Thule som gav det största bidraget till fondens utveckling. Thule fortsätter att imponera med kraftig tillväxt samtidigt som lönsamheten är hög. Bolaget har en stark marknadsposition globalt sett och är väl positionerat mot den strukturella trenden med en aktivare fritid.

Ytterligare ett av de större bolagen som bidragit positivt till fondens utveckling är nätpanelsbolaget Troax. Bolaget fortsätter att visa att de är ett väldigt välskött kvalitetsbolag, vilket har sin grund i en bra affärsmodell och högkvalitetsprodukter samt en bra ledning. Förutom ovan nämnda bolag bidrog också bland andra Inwido, Husqvarna, Troax och Lifco mycket positivt till Spiltan Aktiefond Smålands utveckling under månaden.

Under december månad har jag sålt hela innehavet i Coor Service Management. Jag investerade i Coor Service Management på grund av deras starka marknadsposition samt relativt ocykliska verksamhet. Det visade sig dock att så ej var fallet och därmed fick detta innehav till sist lämna fonden. I övrigt att jag passat på att öka i vissa innehav genom att ta tillvara på attraktiva kursnivåer.

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	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	6,4
NIBE Industrier AB Class B	5,8
Thule Group AB	5,8
Fortnox AB	5,3
Troax Group AB A	4,8
Inwido AB	4,6
Husqvarna AB Class B	4,2
GARO AB	4,1
Axfood AB	3,9
Investor AB Class B	3,9

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

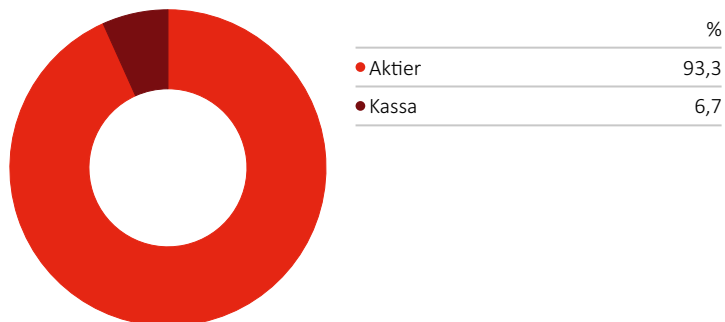
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Inwido AB	4,3	14,6	0,6
Husqvarna AB Class B	4,1	13,7	0,6
Troax Group AB A	5,0	9,7	0,5
Thule Group AB	6,1	6,8	0,4
Lifco AB Class B	3,9	10,4	0,4

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

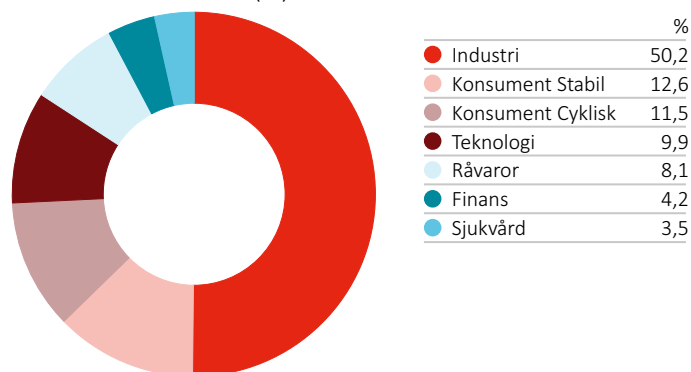
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
OEM International AB B	2,0	-8,2	-0,2
GARO AB	4,7	-2,9	-0,1
Fagerhult AB	0,7	-4,8	0,0
Briox AB	0,0	-2,8	0,0
ITAB Shop Concept AB	0,1	1,7	0,0

*Vikt är per föregående månadsslut.

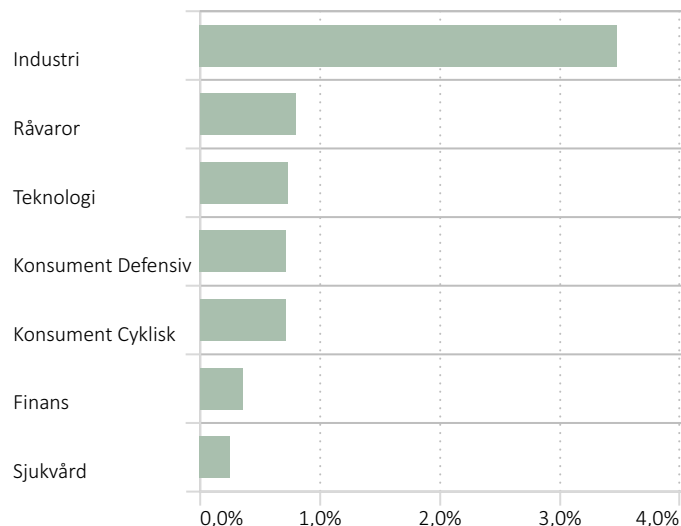
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



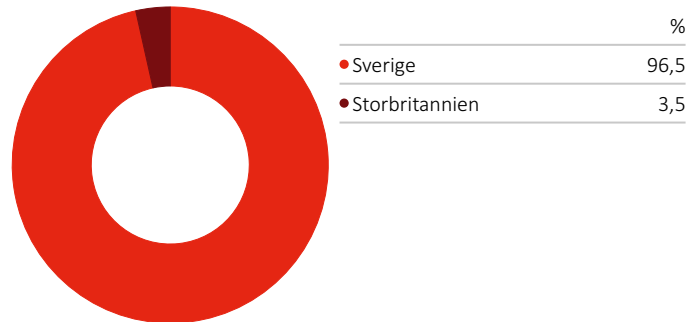
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



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 99 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.