

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	3 417
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Antal aktieinnehav	33
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	1,5%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	877,01
PPM-nr	272 898
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-15,1	-9,9
Hittills i år	-15,1	-9,9
1 år	36,7	22,4
3 år	129,0	80,6
5 år	143,0	101,0
10 år	548,1	303,0
Sedan start	818,1	401,1
Snitt per år (3 år)	31,8	21,8
Snitt per år (5 år)	19,4	15,0
Snitt per år (sedan start)	17,7	12,6

RISKMÅTT

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

OM FONDEN

Spiltan Aktiefond Småland, förvaldat av Pär Andersson sedan 2008, är en aktivt förvaldat 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.

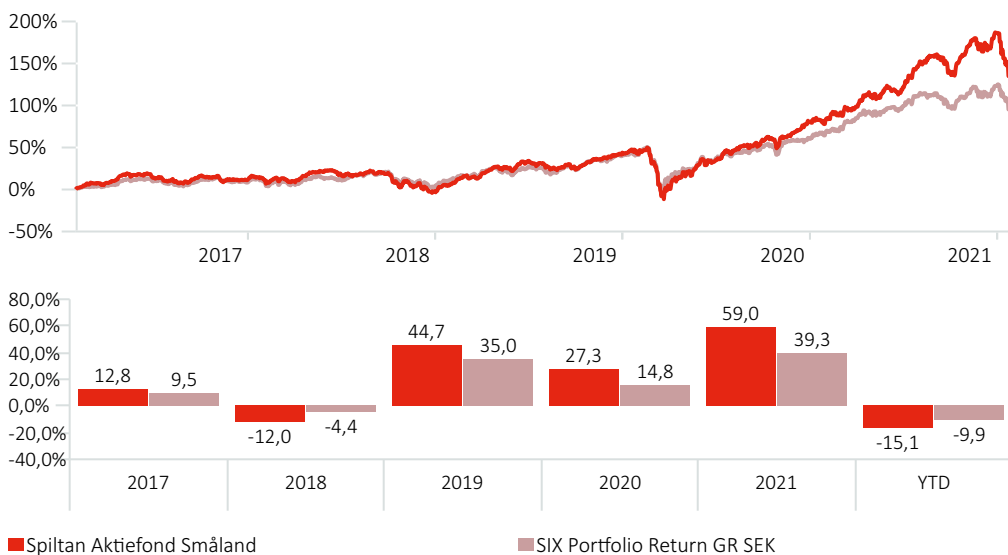
Småland har en stark verkstads- och industrikultur och regionen präglas av engagerat entreprenörskap som genererat en företagstätthet och många framgångsrika företag. Småland har bolag vi gillar och som passar vår investeringsfilosofi då de oftast har en affärsmodell som är lätt att förstå samt starka 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

Årets första månad inleddes med en kraftig nedgång på börsen där index backade med 9,9%. Spiltan Aktiefond Småland orkade den här gången inte stå emot och var ner 15,1%. Vi kan konstatera att det är stora svängningar på aktiemarknaden för närvarande och att bolag som så sent som i december gick väldigt starkt hade det betydligt tuffare i januari. Ett exempel är friluftsbolaget Thule, ett av fondens större innehav, vars aktie är ner 19% i januari. Det har inte hänt något i Thule som förändrar vår syn på bolaget. Liknande resonemang gäller för övriga större innehav som Bufab, Troax samt Nibe som alla är ner i intervallet 22-36% under månaden. Detta har sammantaget bidragit negativt till fondens utveckling.

Åsikterna går delvis isär vad gäller anledningen till att aktiemarknaden är stökig just nu; inflationsoro och högre räntor eller den geopolitiska osäkerheten vad gäller Ryssland/Ukraina. Vad vi kan konstatera är att sammantaget skapar detta osäkerhet och om det är något som börsen inte tycker om så är det osäkerhet. Över tiden brukar dock sådana här saker lägga sig och fokus bör återgå till den underliggande intjäningsförmågan i bolagen, vilket över tid är det som avgör värdet på bolagen. Spiltan Aktiefond Småland fick under januari månad ej "betalt" för sina innehav på grund av ovan nämnda skäl. Vi är precis i början av rapportperioden för det fjärde kvartalet och vi har en stark tilltro till att fondens bolag över lag kommer visa på en god intjäningsförmåga samt tillfredsställande framtidsutsikter. Detta bör, då det återigen är den långsiktiga intjäningen som bestämmer värdet på bolaget, skapa goda förutsättningar för fonden att långsiktigt erbjuda en god avkastning för andelsägarna.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2022	-15,1												-15,1
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

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Bufab AB	6,1
Thule Group AB	6,1
Fortnox AB	5,6
NIBE Industrier AB Class B	5,4
Husqvarna AB Class B	5,2
Inwido AB	5,1
Hexpol AB Class B	4,7
Troax Group AB A	4,5
New Wave Group AB Class B	4,5
Lifco AB Class B	4,3

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

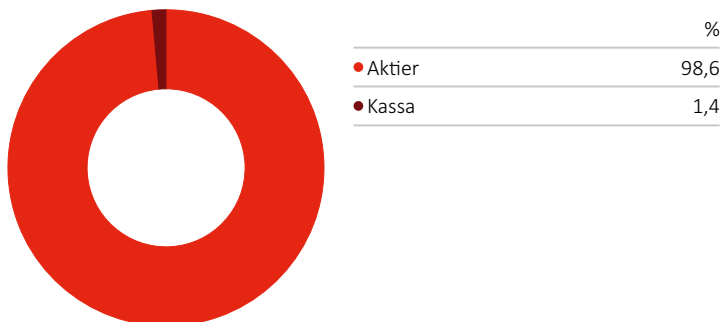
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
AstraZeneca PLC	3,3	1,4	0,0
Svenska Cellulosa AB B	3,8	0,1	0,0
JLT Mobile Computers AB	0,0	11,0	0,0
Briox AB	0,0	-0,7	0,0
ITAB Shop Concept AB	0,1	-0,4	0,0

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

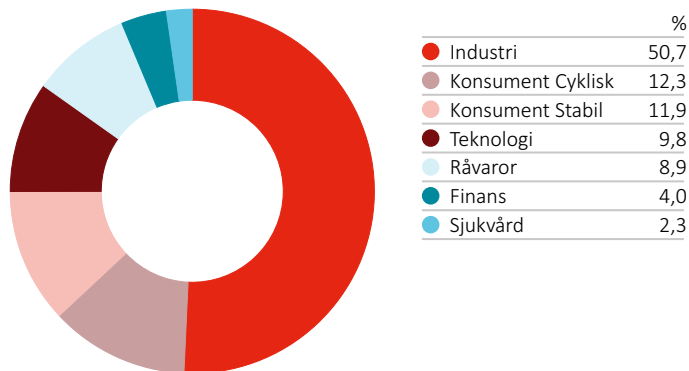
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
NIBE Industrier AB Class B	5,8	-36,0	-2,2
Troax Group AB A	4,8	-30,0	-1,6
Bufab AB	6,4	-21,8	-1,5
Thule Group AB	5,8	-18,7	-1,2
Fortnox AB	5,3	-19,7	-1,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

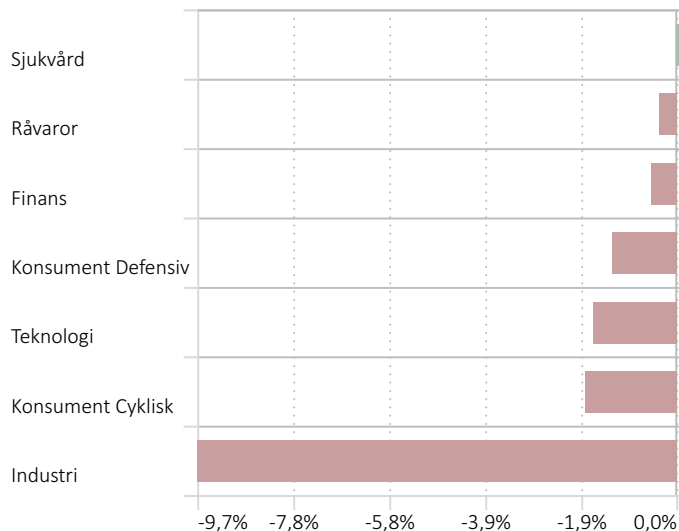
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



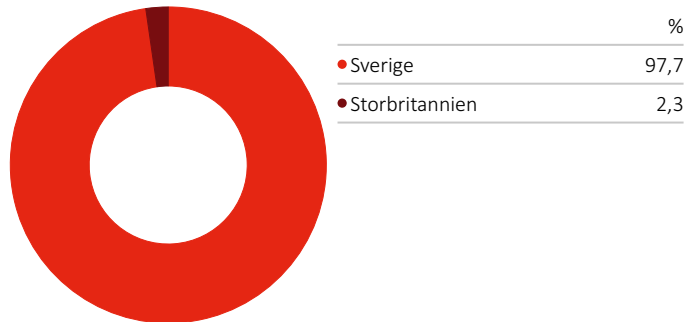
SEKTORFÖRDELNING (%)



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.