

## FÖRVALTARE



Pär Andersson  
Ansvarig förvaltare sedan 2008

## FONDFAKTA

|                           |                      |
|---------------------------|----------------------|
| Startdatum                | 2008-06-25           |
| ISIN                      | SE0002566349         |
| Bloomberg ticker          | SPASMAL SS           |
| Fondförmögenhet (MSEK)    | 3 091                |
| Ansvarig förvaltare       | Pär Andersson        |
| Antal aktieinnehav        | 33                   |
| Jämförelseindex           | SIXPRX               |
| Förvaltningsavgift        | 1,5%                 |
| Riskklass                 | 6 av 7               |
| Fondtyp                   | UCITS                |
| NAV-kurs                  | 851,94               |
| 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 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

Under april månad tilltog oron på aktiemarknaden återigen, vilket föranledde att börsen sjönk med nästan 4% och är nu ner cirka 17% i år. Spiltan Aktiefond Småland klarade sig relativt bra och sjönk med knappt 2%, vilket innebär att fonden nu ligger i linje med jämförelseindex på året. Rapportsäsongen är i full gång och överlag är rapporterna för andra kvartalet väldigt bra, trots utmaningar som kostnadsinflation, komponentbrist, logistikproblem samt givetvis den allvarliga geopolitiska situationen som fortgår i Ukraina.

Av våra större regionala innehav som klarade sig bra under månaden kan till exempel nämnas New Wave Group, som levererade en mycket stark rapport. Bland övriga bolag som också bidrog positivt till den goda utvecklingen i portföljen återfinns Essity, SCA samt AstraZeneca. Värt att nämna är också Thule som kom med en stark rapport, både vad gäller organisk tillväxt och lönsamhet. Vidare kommer Thule att presentera två nya produktkategorier på sin kapitalmarknadsdag i maj, vilket bör mottas väl av aktiemarknaden. Trots detta mottogs rapporten kyligt av aktiemarknaden. Jag passade därför på att öka innehavet då priset är attraktivt och vi har en fortsatt stark tro på bolaget.

Det råder ingen tvekan om att omvärlden är turbulent nu och givetvis skapar det en viss nervositet, vilket speglar sig i börskurserna. Historiskt sett är det dock så – givet att man är långsiktig – att de bästa investeringstillfällena uppstår när aktiemarknaden är orolig. Jag känner mig trygg med att fondens innehav över tiden har möjlighet att leverera en god riskjusterad avkastning.

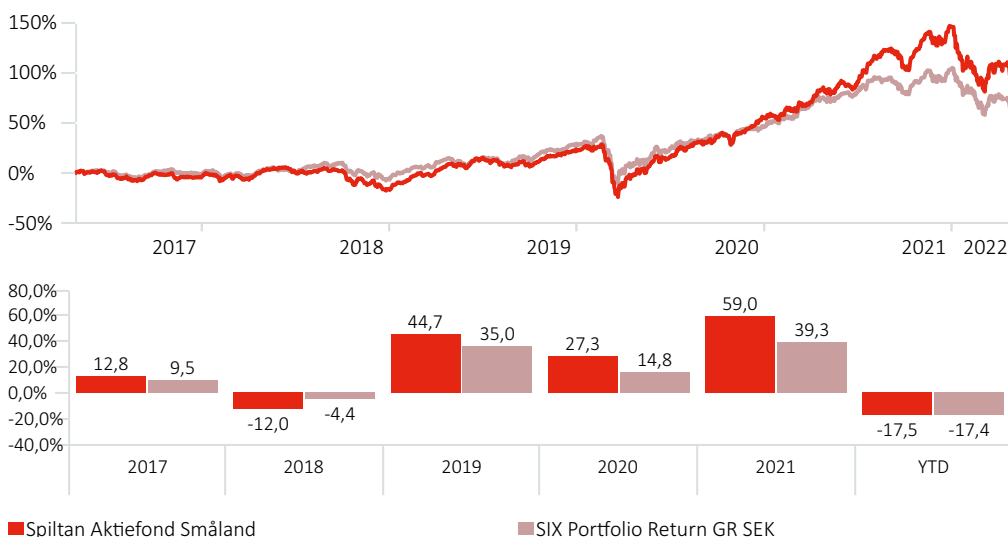
## AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

|                            | Fond  | Index |
|----------------------------|-------|-------|
| Senaste månaden            | -1,9  | -3,9  |
| Hittills i år              | -17,5 | -17,4 |
| 1 år                       | 12,3  | -2,9  |
| 3 år                       | 86,3  | 47,1  |
| 5 år                       | 103,2 | 68,1  |
| 10 år                      | 483,4 | 252,0 |
| Sedan start                | 791,8 | 359,7 |
| Snitt per år (3 år)        | 23,0  | 13,7  |
| Snitt per år (5 år)        | 15,2  | 10,9  |
| Snitt per år (sedan start) | 17,1  | 11,6  |

## RISKMÅTT

|                   | 3 år | 5 år |
|-------------------|------|------|
| Alpha             | 6,0  | 2,1  |
| Beta              | 1,2  | 1,2  |
| Tracking Error    | 10,3 | 9,6  |
| Information Ratio | 0,9  | 0,4  |
| Standardavvikelse | 25,1 | 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 | 6,1   | -1,9 |      |      |      |      |      |      |      |      | -17,5 |
| 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](http://www.spiltanfonder.se).

## 10 STÖRSTA INNEHAV (%)

|                              | Portföljvikt |
|------------------------------|--------------|
| Fortnox AB                   | 7,0          |
| Thule Group AB               | 6,0          |
| Bufab AB                     | 5,8          |
| NIBE Industrier AB Class B   | 5,8          |
| New Wave Group AB Class B    | 5,4          |
| Inwido AB                    | 4,8          |
| Svenska Cellulosa AB Class B | 4,2          |
| Husqvarna AB Class B         | 4,2          |
| Essity AB Class B            | 4,0          |
| Indutrade AB                 | 4,0          |

## STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

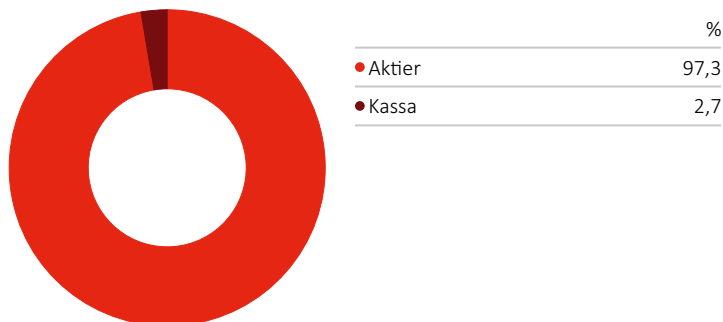
|                              | Vikt* | Avkast. | Bidrag |
|------------------------------|-------|---------|--------|
| New Wave Group AB Class B    | 4,7   | 12,8    | 0,7    |
| Essity AB Class B            | 3,3   | 17,5    | 0,7    |
| Svenska Cellulosa AB Class B | 3,9   | 6,6     | 0,3    |
| AstraZeneca PLC              | 2,1   | 5,7     | 0,1    |
| Profilgruppen AB B           | 0,5   | 21,7    | 0,1    |

## MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

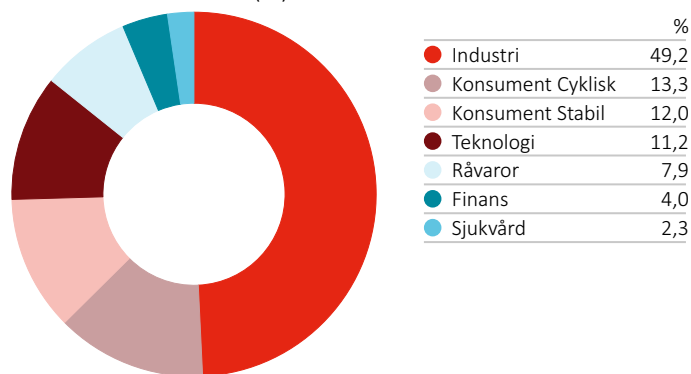
|                            | Vikt* | Avkast. | Bidrag |
|----------------------------|-------|---------|--------|
| Lifco AB Class B           | 4,0   | -13,1   | -0,6   |
| NIBE Industrier AB Class B | 6,1   | -7,2    | -0,5   |
| Inwido AB                  | 5,1   | -8,5    | -0,5   |
| Troax Group AB A           | 3,7   | -9,1    | -0,4   |
| Thule Group AB             | 5,5   | -5,6    | -0,3   |

\*Vikt är per föregående månadsslut.

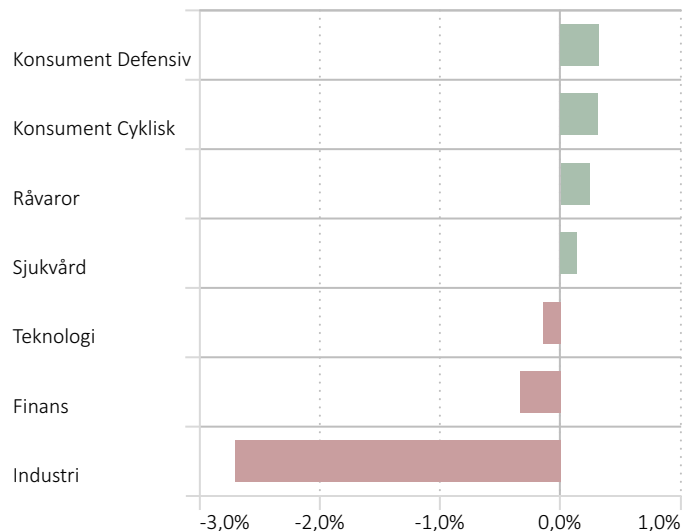
## TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



## 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](http://www.spiltanfonder.se).