

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	2 623
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Antal aktieinnehav	33
Jämförelseindex	SIXPRX
Årlig avgift	1,52%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	734,53
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 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 företags affärsidé, företagsledning och långsiktiga framtidsutsikter.

FÖRVALTARKOMMENTAR

I juni månad föll Stockholmsbörsen med hela 11,9%, vilket innebär att denna månad är årets sämsta vad gäller börsutveckling. Trots överlag goda kvartalsrapporter så vägde negativa faktorer tyngre, så som fortsatt geopolitisk oro, höga inflationssiffror samt komponentbrist, vilket fick börsen att falla. Spiltan Aktiefond Småland avkastade -11,8% under månaden vilket var marginellt bättre än jämförelseindex. Hittills i år ligger fonden något efter men ser vi på 1, 3 och 5 år samt från start så har fonden presterat bättre än jämförelseindex.

Vi har under månaden ökat i bland annat Nibe, Bufab, Troax samt Thule. Samtliga fyra bolagen har en mycket god lönsamhet, vilket enligt vår bedömning inte avspeglas i aktiekursen. Ett exempel är Thule som både höjde sitt omsättningsmål och rörelsemarginalmål samt lanserade två nya produktkategorier. Detta har hittills ej fått någon positiv inverkan på aktiekursen men vår långsiktiga syn på bolaget är fortsatt positiv.

Aktiemarknaden är fortfarande orolig på grund av den osäkerhet i omvärlden som råder. Vi känner oss dock trygga med vår investeringsfilosofi som bygger på långsiktighet och grundlig bolagsanalys – vilket i praktiken innebär att vi kommer fortsätta köpa mer i kvalitetsbolag till attraktiva priser. Genom att vara konsekvent så skapas förutsättningar för att Spiltan Aktiefond Småland även framöver ska kunna ge alla oss andelsägarna en god avkastning över tid.

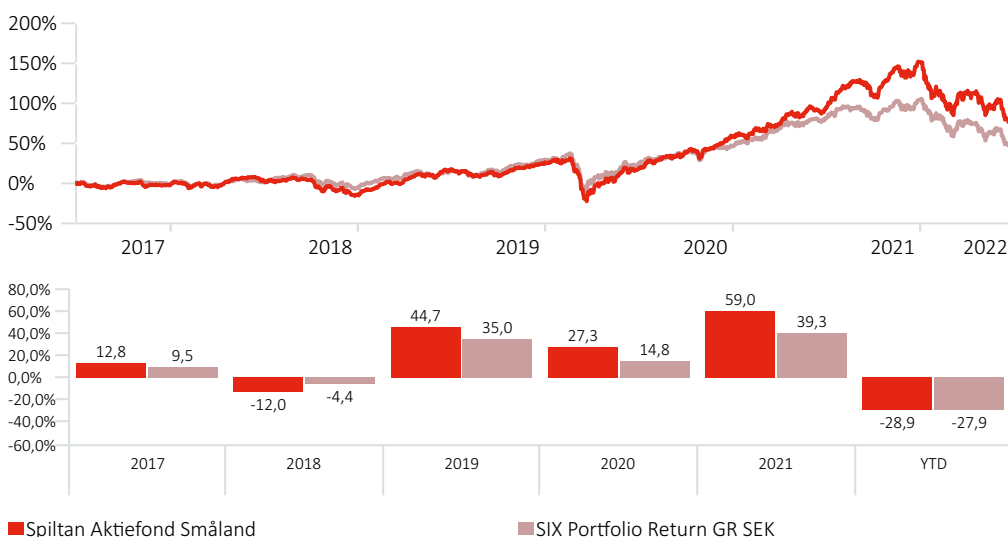
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-11,8	-11,9
Hittills i år	-28,9	-27,9
1 år	-6,6	-17,9
3 år	54,1	29,0
5 år	78,9	47,0
10 år	442,4	219,4
Sedan start	668,9	300,9
Snitt per år (3 år)	15,5	8,8
Snitt per år (5 år)	12,3	8,0
Snitt per år (sedan start)	15,7	10,4

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	5,0	3,0
Beta	1,2	1,2
Tracking Error	10,3	9,6
Information Ratio	0,6	0,5
Standardavvikelse	25,9	23,1
Sharpekvot	0,7	0,6

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	-2,3	-11,8							-28,9
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
Fortnox AB	6,9
Bufab AB	5,7
NIBE Industrier AB Class B	5,5
Thule Group AB	5,3
New Wave Group AB Class B	5,0
Inwido AB	4,6
Axfood AB	4,4
AAK AB	4,4
Essity AB Class B	4,4
Hexpol AB Class B	4,3

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

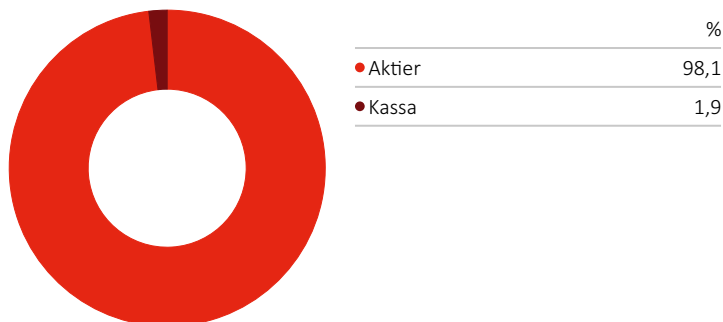
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Essity AB Class B	4,1	4,3	0,2
Axfood AB	3,8	2,7	0,1
AstraZeneca PLC	2,3	4,3	0,1
Profilgruppen AB B	0,5	1,5	0,0
Elon AB	0,5	1,5	0,0

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

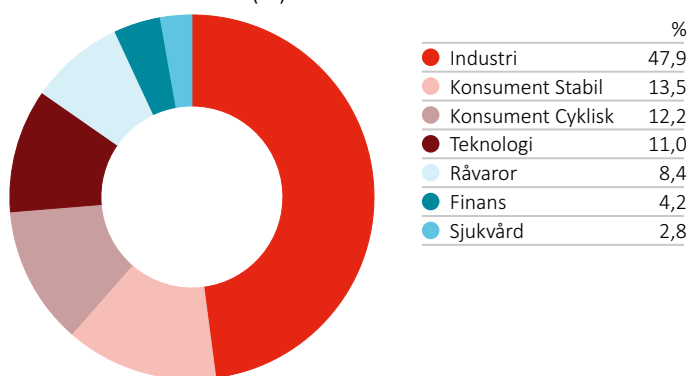
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Fortnox AB	7,8	-18,3	-1,5
Thule Group AB	5,9	-23,1	-1,4
Bufab AB	5,8	-15,9	-0,9
Troax Group AB A	3,7	-23,0	-0,9
New Wave Group AB Class B	5,1	-14,3	-0,8

*Vikt är per föregående månadsslut.

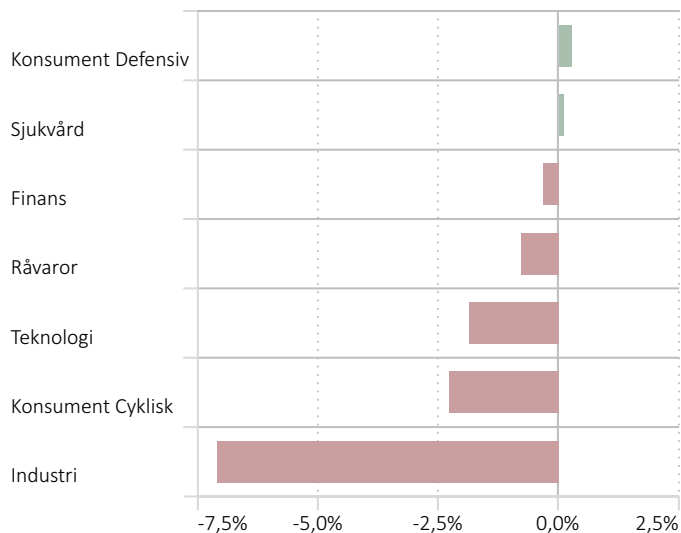
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



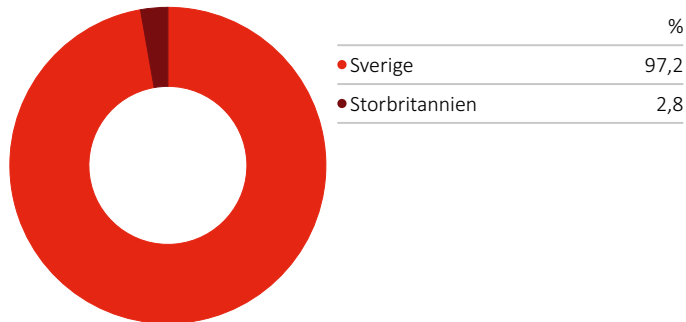
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



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 74 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.