

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	2 630
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Antal aktieinnehav	33
Jämförelseindex	SIXPRX
Årlig avgift	1,52%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	751,63
PPM-nr	272 898
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

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

Under augusti tyngdes aktiemarknaden bland annat av förnyad ränteoro vilket fick börsen att sjunka med 7,2%. Spiltan Aktiefond Småland lyckades inte stå emot denna månad utan backade med 10,1%. Hittills i år ligger fonden efter sitt jämförelseindex men ser vi på 3 och 5 år samt från start så har fonden utvecklats klart bättre än börsen.

Av de större regionala innehav som bidrog negativt till fondens avkastning kan Garo, Fortnox och Bufab nämnas. Både Fortnox och Garo lämnade kvartalsrapporter under månaden och där var det Garo som stack ut då tillväxten inom affärsområde E-Mobility sjönk, vilket aktiemarknaden ej uppskattade. Anledningen uppgavs vara komponentbrist, dock ser bolaget problemet som övergående. Garo har funnits länge i fonden och jag har fullt förtroende för att ledningen får ordning på detta. Bland de bolag som bidragit positivt finner vi New Wave Group samt SCA. Vidare har jag minskat lite i Axfood och Nibe då portföljvikterna blev för stora.

Ränteoron har som sagt återigen satt sin prägel på aktiemarknaden och så länge detta består får vi vara beredda på att börsen kan komma att svänga en del. Därför är det viktigt att ha ett långsiktigt perspektiv och fokus på de enskilda bolagen i fonden, då det är deras lönsamhet som avgör bolagsvärdet och som i sin tur skapar avkastningen i fonden. Jag känner mig trygg med fondens innehav och dess tonvikt på entreprenördriva småländska bolag. Förutsättningarna för att Aktiefond Småland kommer skapa en tillfredsställande avkastning till andelsägarna över tid är således goda.

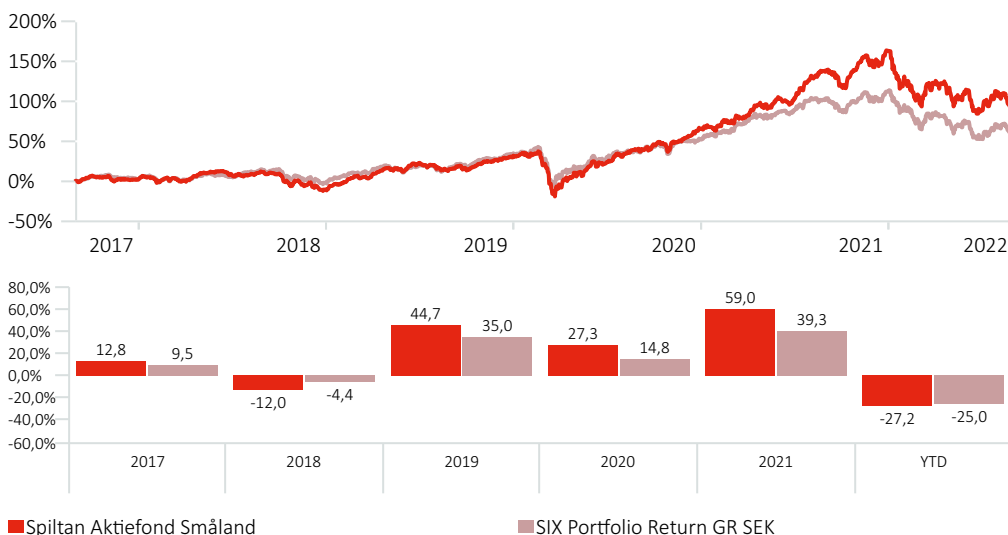
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-10,1	-7,2
Hittills i år	-27,2	-25,0
1 år	-19,3	-21,0
3 år	65,9	35,4
5 år	91,4	59,0
10 år	449,0	225,9
Sedan start	686,8	317,1
Snitt per år (3 år)	18,4	10,6
Snitt per år (5 år)	13,9	9,7
Snitt per år (sedan start)	15,7	10,6

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	5,6	2,5
Beta	1,2	1,2
Tracking Error	10,3	9,7
Information Ratio	0,8	0,4
Standardavvikelse	27,5	24,2
Sharpekvot	0,8	0,7

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	13,8	-10,1					-27,2
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
NIBE Industrier AB Class B	6,6
New Wave Group AB Class B	6,3
Fortnox AB	6,3
Thule Group AB	5,5
Bufab AB	5,4
Hexpol AB Class B	4,7
AAK AB	4,3
Axfood AB	4,3
Inwido AB	4,3
Svenska Cellulosa AB Class B	4,1

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

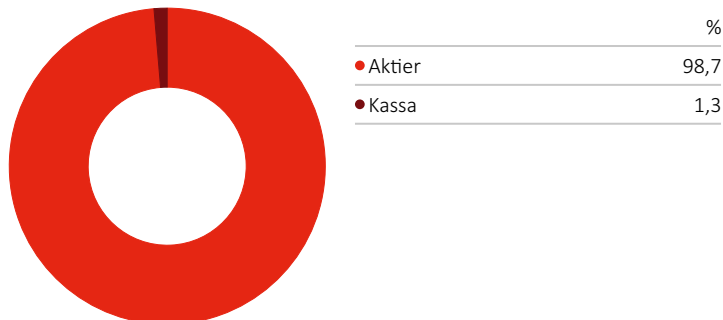
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
New Wave Group AB Class B	5,0	10,8	0,5
Svenska Cellulosa AB Class B	3,4	8,5	0,3
KABE Group AB Class B	0,5	4,8	0,0
Briox AB	0,0	-6,2	0,0
Lammhults Design Group AB B	0,4	-1,8	0,0

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

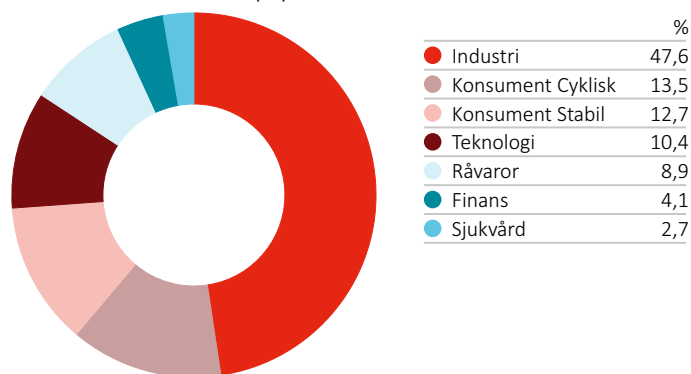
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
GARO AB	4,8	-34,4	-1,7
Fortnox AB	7,5	-17,3	-1,3
Bufab AB	5,8	-18,5	-1,1
Indutrade AB	4,2	-16,5	-0,7
Troax Group AB A	3,5	-19,4	-0,7

*Vikt är per föregående månadsslut.

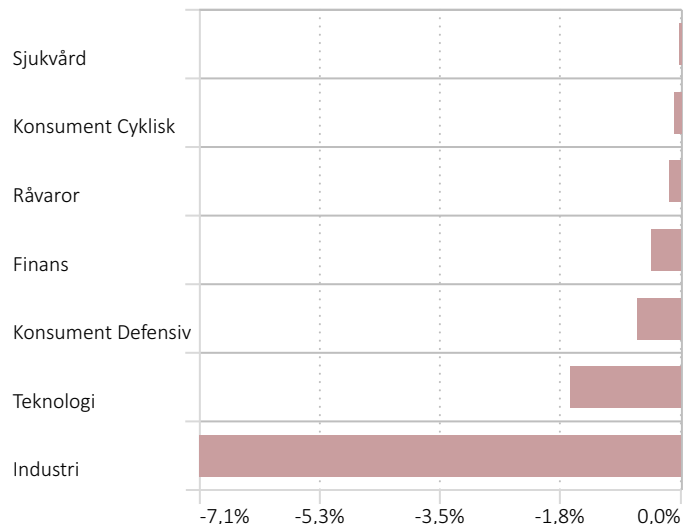
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



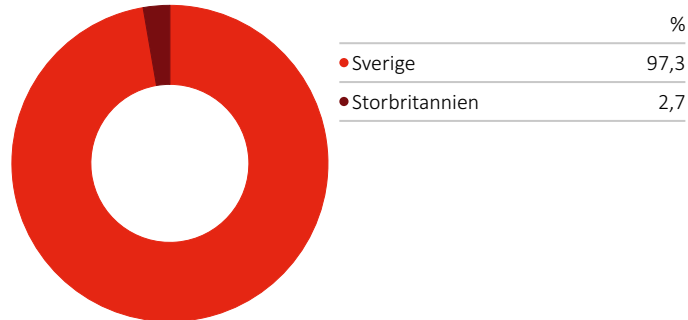
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



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 76 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.