

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	2 294
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★★★
Antal aktieinnehav	33
Jämförelseindex	SIXPRX
Årlig avgift	1,52%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	674,72
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 och har som målsättning att placera minst 50% 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 företagens affärsidé, företagsledning och långsiktiga framtidsutsikter.

FÖRVALTARKOMMENTAR

September bjöd återigen på en orolig aktiemarknad, vilket föranledde att börsen backade med 7,3%. Spiltan Aktiefond Småland kunde inte hålla emot riktigt utan gick ner med 10,2%. Så här långt i år ligger fonden efter sitt jämförelseindex men ser vi på 3, 5, 10 år samt från start så har fonden utvecklats klart bättre än börsen.

Av de större regionala innehaven som påverkat fondens avkastning negativt finner vi bland annat Bufab, New Wave Group samt Thule. Här är det Thule som sticker ut då bolaget kom med en vinstvarning. Återförsäljarna av cyklar och cykeltillbehör sitter med för stora lager vilket gör att de i princip inte beställer in något nytt förrän lagernivån sjunkit, vilket påverkar Thule. Det har dock inte hänt något fundamentalt i Thule, vilket innebär att vår långsiktiga positiva syn på bolaget kvarstår och jag har även ökat innehavet något då priset är attraktivt. Därutöver har jag minskat något i Nibe, New Wave Group samt Fortnox då portföljvikterna blev för stora.

Som jag nämnde inledningsvis är aktiemarknaden fortsatt orolig, vilket påverkar våra innehav i fonden och därmed även avkastningen. Från tid till annan går värdering och pris isär och det är precis vad vi ser nu. Därför är det viktigt att ha ett långsiktigt perspektiv, vilket är en av grundstenarna i vår investeringsprocess. Jag kommer således fortsätta på den inslagna vägen och passa på att köpa i småländska kvalitetsbolag när priset är attraktivt, vilket skapar bra förutsättningar för fonden att skapa en god långsiktig avkastning för andelsägarna.

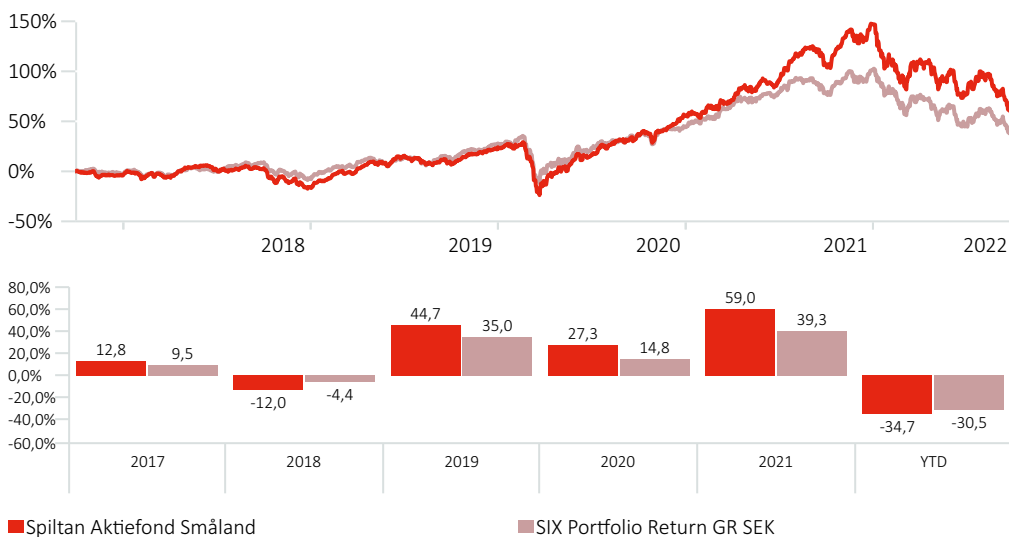
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-10,2	-7,3
Hittills i år	-34,7	-30,5
1 år	-22,5	-21,9
3 år	46,9	22,0
5 år	61,4	39,6
10 år	387,3	192,7
Sedan start	606,3	286,6
Snitt per år (3 år)	13,7	6,8
Snitt per år (5 år)	10,0	6,9
Snitt per år (sedan start)	14,7	9,9

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	5,8	2,3
Beta	1,2	1,2
Tracking Error	10,4	9,8
Information Ratio	0,7	0,3
Standardavvikelse	28,3	24,6
Sharpekvot	0,6	0,5

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	-10,2				-34,7
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
Fortnox AB	6,3
New Wave Group AB Class B	6,0
Thule Group AB	5,7
Hexpol AB Class B	5,2
Bufab AB	5,0
Assa Abloy AB Class B	4,3
Hexagon AB Class B	4,2
Svenska Cellulosa AB Class B	4,2
Essity AB Class B	4,2

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

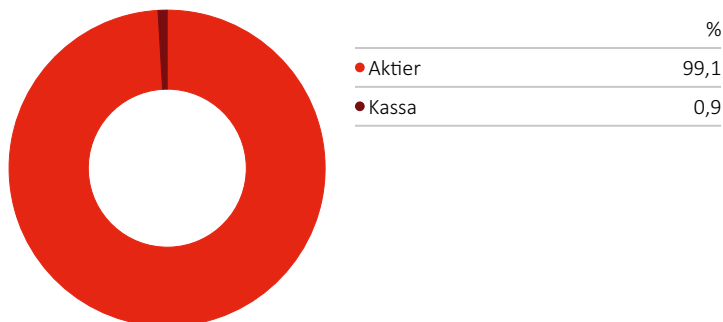
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Briox AB	0,0	-14,0	0,0
ITAB Shop Concept AB	0,1	-12,0	0,0
NIBE Industrier AB Class B	6,6	-0,1	0,0
JLT Mobile Computers AB	0,1	-24,3	0,0
AGES Industri AB Class B	0,2	-26,1	0,0

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

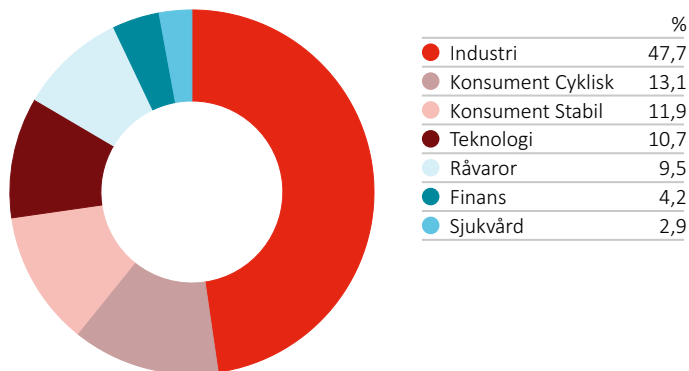
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Bufab AB	5,4	-19,1	-1,0
New Wave Group AB Class B	6,3	-14,5	-0,9
Axfood AB	4,3	-19,6	-0,9
Thule Group AB	5,5	-14,5	-0,8
Inwido AB	4,3	-15,7	-0,7

*Vikt är per föregående månadsslut.

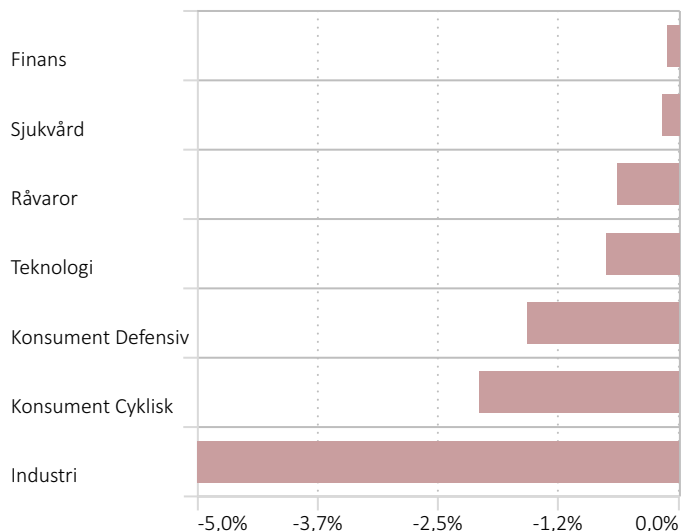
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



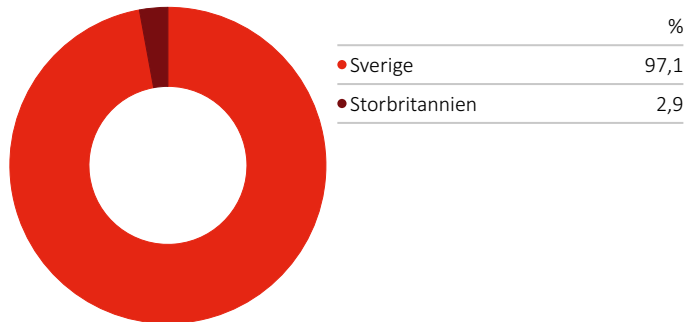
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



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 72 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.