

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	2 375
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★★★
Antal aktieinnehav	33
Jämförelseindex	SIXPRX
Årlig avgift	1,52%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	707,75
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

Oktober var en stark månad och börsen steg med 6,4%. För Spiltan Aktiefond Småland stannade uppgången på 4,9%, vilket gör att fonden hittills år ligger 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 bolagen som gått starkt under månaden och därmed bidragit positivt finner vi bland annat Fortnox och Hexpol. Fortnox levererade en mycket bra rapport med en organisk tillväxt på hela 35% och en rörelsemarginal på nästan 44%, vilket är starkt i rådande omvärldsklimat. Ytterligare småländska bolag som hade en bra månad var Inwido samt Garo. På den negativa sidan finner vi framför allt Nibe som under månaden backade med -12%, vilket bidrog negativt till fondens utveckling. Aktien har dock relativt sett gått bättre än börsen över tid och vår långsiktiga positiva syn på bolaget har inte förändrats. Under månaden har jag fortsatt öka i Thule till väldigt attraktivt pris samt minskat i Fortnox efter den goda kursutvecklingen.

Med en aktiemarknad som för närvarande agerar både kortsiktigt samt nyckfullt är det tryggt att investera i småländska entreprenörsdrivna bolag som är kända för sin långsiktighet, vilket är en av hörnstenarna i vår investeringsprocess. Därav kommer jag fortsätta att köpa mer i dessa aktier när aktiemarknadens kortsiktighet ger mig bra tillfälle att köpa till ett lägre pris än bolagets långsiktiga värde. På sätt skapas förutsättningar för att fonden kommer kunna ge andelsägarna en god avkastning över tid.

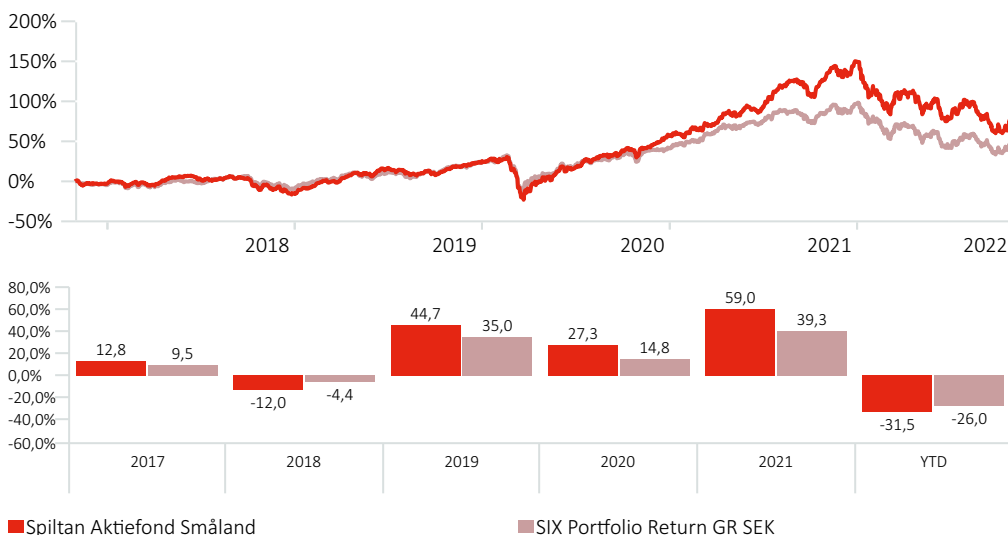
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	4,9	6,4
Hittills i år	-31,5	-26,0
1 år	-24,6	-20,9
3 år	48,4	24,8
5 år	71,0	45,5
10 år	408,7	216,0
Sedan start	640,9	311,4
Snitt per år (3 år)	14,1	7,7
Snitt per år (5 år)	11,3	7,8
Snitt per år (sedan start)	15,0	10,4

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	5,2	2,5
Beta	1,2	1,2
Tracking Error	10,5	9,7
Information Ratio	0,6	0,4
Standardavvikelse	28,4	24,7
Sharpekvot	0,6	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	13,8	-10,1	-10,2	4,9			-31,5
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.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Fortnox AB	6,4
New Wave Group AB Class B	6,0
Hexpol AB Class B	5,9
NIBE Industrier AB Class B	5,6
Thule Group AB	5,5
Bufab AB	5,0
Inwido AB	4,5
AAK AB	4,3
Hexagon AB Class B	4,3
Indutrade AB	4,3

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

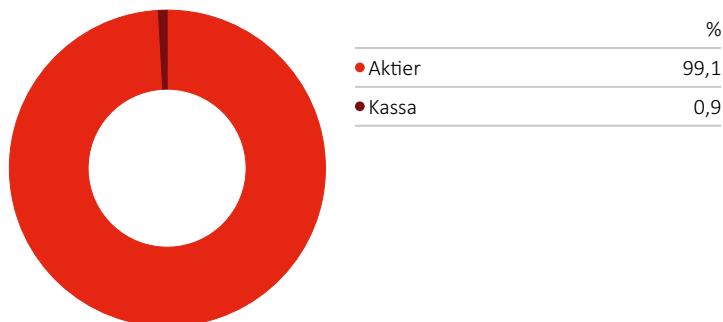
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Hexpol AB Class B	5,2	18,6	1,0
Fortnox AB	6,3	8,6	0,5
Inwido AB	4,1	12,7	0,5
GARO AB	3,5	13,5	0,5
Investor AB Class B	4,1	10,3	0,4

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

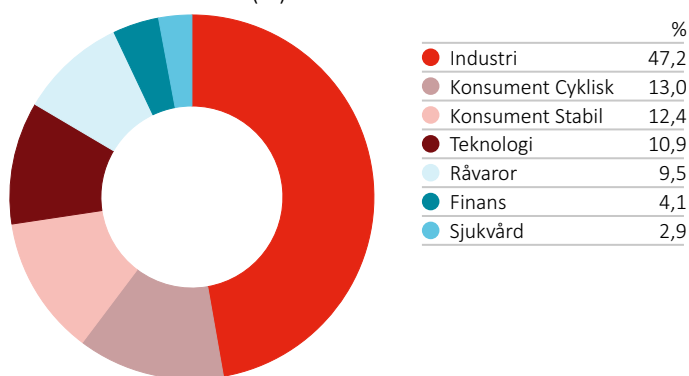
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
NIBE Industrier AB Class B	6,6	-12,0	-0,8
Svenska Cellulosa AB Class B	4,2	-8,2	-0,4
Balco Group AB	0,7	-15,6	-0,1
OEM International AB Class B	1,8	-3,2	-0,1
Elon AB	0,4	-8,6	0,0

*Vikt är per föregående månadsslut.

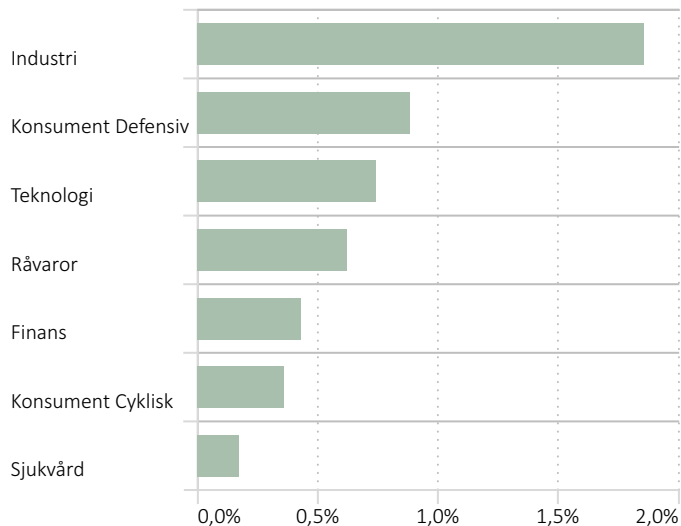
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



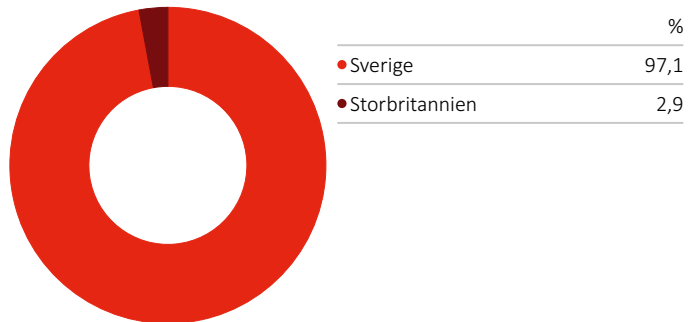
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



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.