

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	2 896
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★★★
Antal aktieinnehav	33
Jämförelseindex	SIXPRX
Årlig avgift	1,52%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	821,51
PPM-nr	272 898
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-0,4	1,2
Hittills i år	7,7	9,2
1 år	0,3	0,5
3 år	74,2	43,0
5 år	100,8	72,6
10 år	397,6	213,3
Sedan start	760,0	369,1
Snitt per år (3 år)	20,3	12,7
Snitt per år (5 år)	15,0	11,5
Snitt per år (sedan start)	15,8	11,1

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	5,2	1,6
Beta	1,2	1,2
Tracking Error	10,4	9,8
Information Ratio	0,7	0,4
Standardavvikelse	28,5	25,1
Sharpekvot	0,8	0,7

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 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 företags affärsidé, företagsledning och långsiktiga framtidsutsikter.

Spiltan Aktiefond Småland blev utsedd till Årets Småbolagsfond av Privata Affärer 2022.

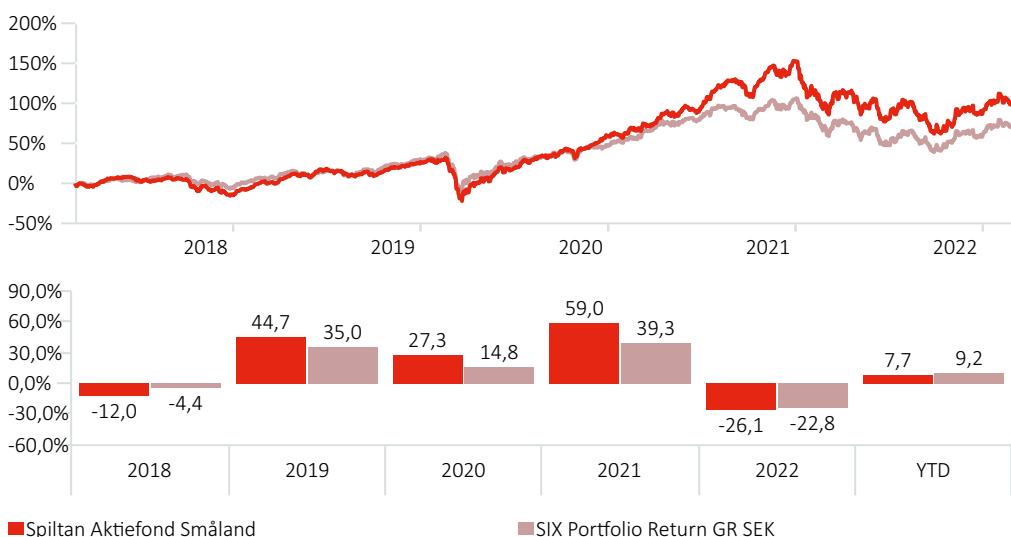
FÖRVALTARKOMMENTAR

I februari gick Stockholmsbörsen in i ett lugnare tempo och steg med drygt 1%, hittills i år är börsen upp drygt 9% och fonden är under samma period upp nära 8%. Spiltan Aktiefond Småland orkade inte stå emot riktigt utan backade med 0,4%. Ser vi dock över längre tidsperioder som 3, 5, 10 år samt från start har fonden avkastat betydligt bättre än Stockholmsbörsen.

Bland de större regionala bolagen som bidrog mest under månaden finner vi Fortnox, vars kvartalsrapport överträffade aktiemarknadens förväntningar rejält. Även Husqvarna har gått bra. Rapporten för Husqvarna var förvisso något bättre än förväntat men huvudsakliga anledningen till den goda kursutvecklingen är att Bosch har köpt 12% av bolaget och spekulationer om ett eventuellt uppköp av Husqvarna har tagit fart. Det bolag som påverkat avkastningen mest negativt är New Wave Group. Bolaget flaggade för att rörelsemarginalen kommer att ligga lite lägre framöver jämfört med fjärde kvartalet, vilket fick aktiekursen att backa. Jag har minskat lite i Nibe och Fortnox då kursuppgång gjort att portföljvikterna blivit för stora. I övrigt har jag ökat lite i icke-regionala bolag som Atlas Copco, Hexagon och AAK för att nämna några.

Rapportsäsongen är i princip slut och flertalet av fondens bolag har levererat starkt, dock med vissa undantag som New Wave Group, Garo och Thule, vilket har "kostat" lite avkastning. Jag känner mig dock väldigt trygg med vår långsiktiga investeringsfilosofi i kombination med fondens struktur där grunden består av småländska kvalitetsbolag. Förutsättningarna för att Aktiefond Småland över tid kommer kunna ge alla oss andelsägare en bra avkastning är således goda.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2023	8,1	-0,4											7,7
2022	-15,1	-6,6	6,1	-1,9	-2,3	-11,8	13,8	-10,1	-10,2	4,9	9,9	-1,9	-26,1
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

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	6,7
NIBE Industrier AB Class B	5,8
Bufab AB	5,6
Hexpol AB Class B	5,2
Thule Group AB	4,9
New Wave Group AB Class B	4,8
Husqvarna AB Class B	4,8
Troax Group AB A	4,3
Inwido AB	4,3
Lifco AB Class B	4,2

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

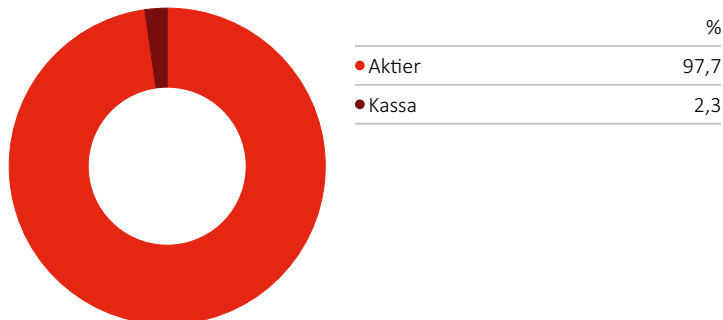
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Fortnox AB	6,0	18,4	1,1
Lifco AB Class B	3,9	9,8	0,4
OEM International AB Class B	2,0	12,5	0,3
Husqvarna AB Class B	4,6	4,9	0,2
Hexpol AB Class B	5,1	3,6	0,2

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

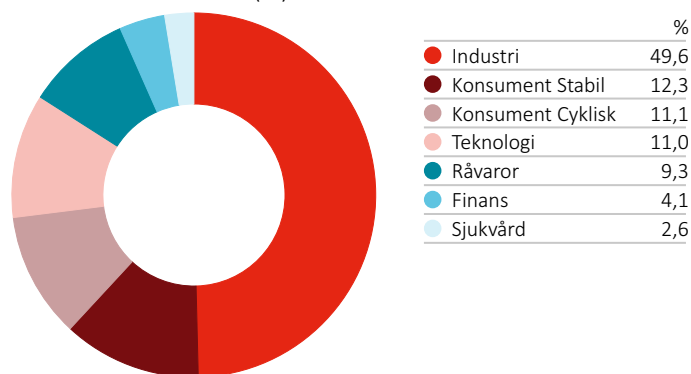
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
New Wave Group AB Class B	6,2	-21,6	-1,4
GARO AB	3,0	-17,9	-0,5
Thule Group AB	5,3	-6,4	-0,3
XANO Industri AB Class B	1,9	-16,7	-0,3
Axfood AB	3,7	-6,8	-0,3

*Vikt är per föregående månadsslut.

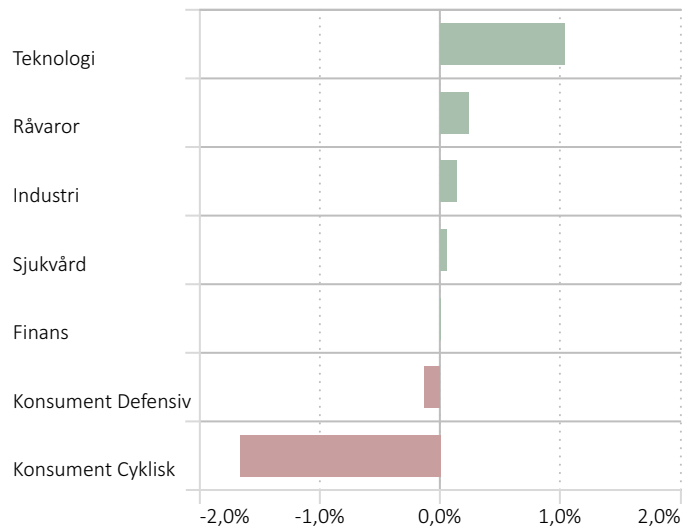
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



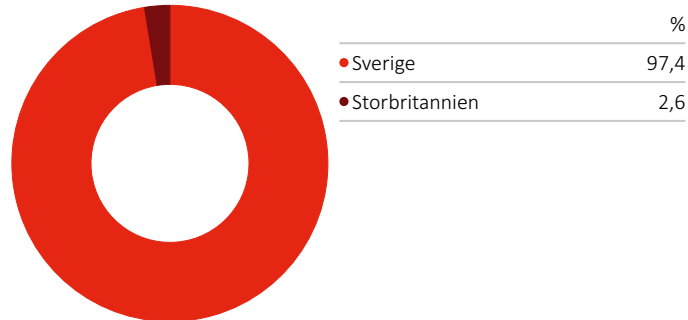
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



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 nio fonder med olika inriktningar med ett förvaltat kapital på cirka 84 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.