

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	2 974
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★★★
Antal aktieinnehav	33
Jämförelseindex	SIXPRX
Årlig avgift	1,52%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	841,76
PPM-nr	272 898
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

OM FONDEN

Spiltan Aktiefond Småland, förvaltd av Pär Andersson sedan 2008, är en aktivt förvaltd 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 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 företagens affärsidé, företagsledning och långsiktiga framtidsutsikter.

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

FÖRVALTARKOMMENTAR

I mars tyngdes Stockholmsbörsen av en generell bankoro och sjönk med 0,4%. Spiltan Aktiefond Småland stod emot väldigt bra och steg istället med 2,5%. Detta innebär att fonden är upp drygt 10% sedan årsskiftet, vilket gör att den nu är före dess jämförelseindex. Tittar vi på längre tidshorisonter – 3, 5, 10 år samt från start har fonden gått betydligt bättre än Stockholmsbörsen.

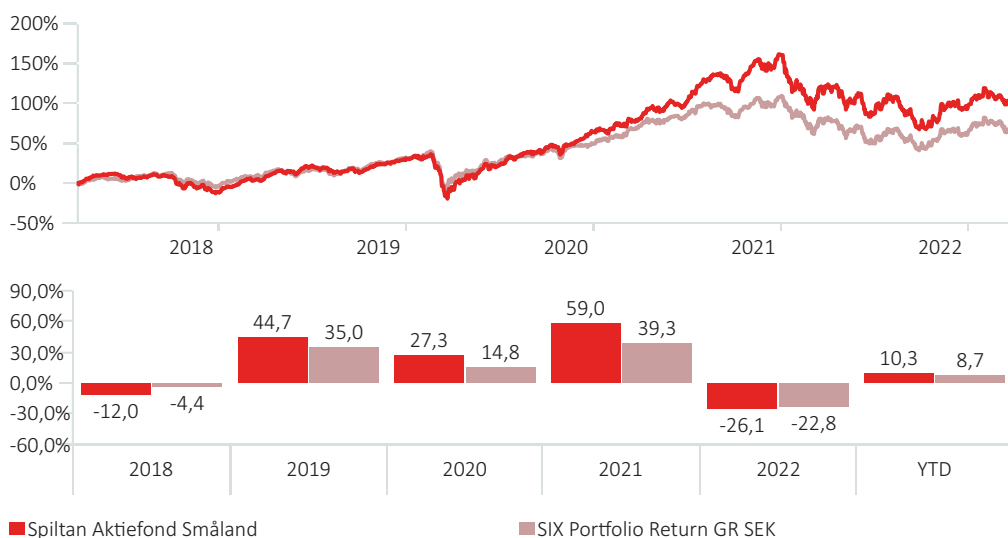
Av de större regionala bolagen som bidragit mest under månaden finner vi än en gång Fortnox. Bakom den starka kursutvecklingen ligger annonserade prishöjningar på deras abonnemang, vilket marknaden inte hade räknat med. Bland övriga större regionala bolag som också gick starkt finner vi Hexpol, Nibe samt Thule. Störst bidrag av de icke-regionala bolagen stod Essity för. Under månaden har jag ökat lite i bland annat Bufab, Garo och Atlas Copco samt minskat lite i Fortnox då portföljvikten blev för hög.

Trots en något orolig börs under månaden klarade sig fonden väldigt bra. Det beror givetvis till stor del att vi fick "betalt" för våra småländska innehav men också det faktum att vi inte har några bankaktier i fonden, vilket är ett aktivt beslut. Över tid har kombinationen av fondens uppbyggnad – med en majoritet av småländska kvalitetsbolag – och vår långsiktiga investeringshorisont visat sig vara en god strategi. Därav är jag full av tillförsikt att Spiltan Aktiefond Småland har alla förutsättningar att skapa en god långsiktig avkastning för oss andelsägare.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	2,5	-0,4
Hittills i år	10,3	8,7
1 år	-3,1	-2,4
3 år	122,5	64,1
5 år	112,3	74,1
10 år	407,5	209,1
Sedan start	781,2	367,0
Snitt per år (3 år)	30,6	18,0
Snitt per år (5 år)	16,3	11,7
Snitt per år (sedan start)	15,9	11,0

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



RISKMÅTT

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

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2023	8,1	-0,4	2,5										10,3
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

RISIKINFORMATION: 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	6,3
NIBE Industrier AB Class B	6,1
Bufab AB	5,8
Hexpol AB Class B	5,6
Thule Group AB	5,2
New Wave Group AB Class B	4,5
Husqvarna AB Class B	4,5
Lifco AB Class B	4,4
AAK AB	4,1
Essity AB Class B	4,1

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

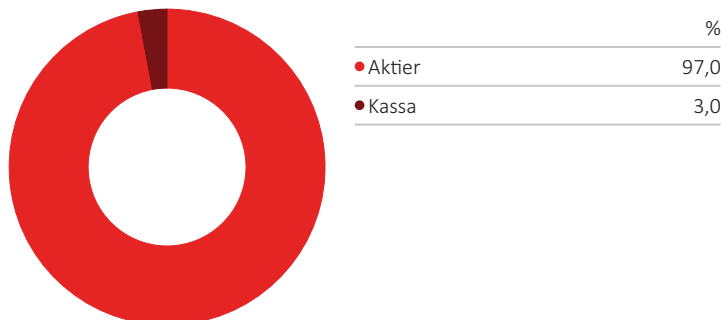
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Fortnox AB	6,7	14,0	1,0
Hexpol AB Class B	5,2	10,1	0,5
NIBE Industrier AB Class B	5,8	8,7	0,5
Thule Group AB	4,9	9,2	0,5
Essity AB Class B	4,0	7,3	0,3

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

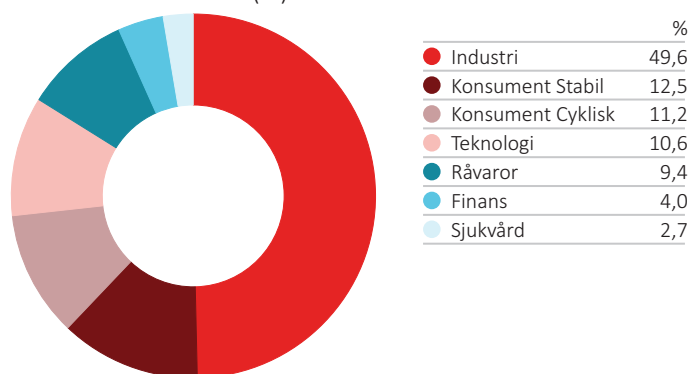
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
GARO AB	2,4	-9,5	-0,2
Inwido AB	4,3	-5,1	-0,2
Svenska Cellulosa AB Class B	3,9	-5,0	-0,2
New Wave Group AB Class B	4,8	-3,4	-0,2
Husqvarna AB Class B	4,8	-3,3	-0,2

*Vikt är per föregående månadsslut.

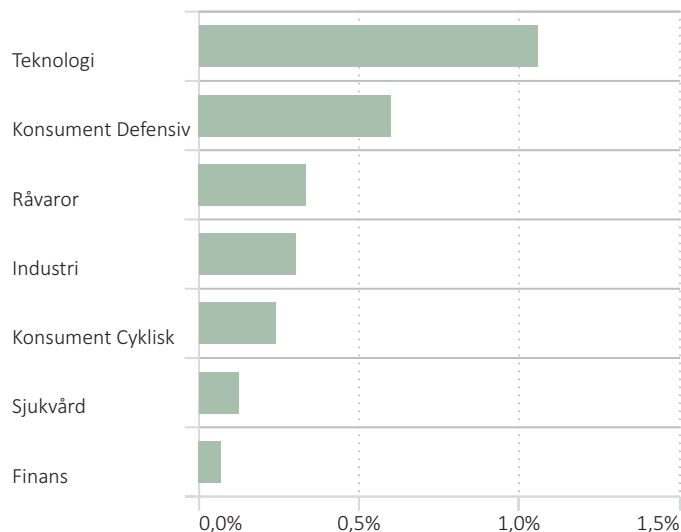
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



SEKTORFÖRDELNING (%)



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 förvaltad 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.