

## FÖRVALTARE



Pär Andersson  
Ansvarig förvaltare sedan 2008

## FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	3 152
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★★★
Antal aktieinnehav	33
Jämförelseindex	SIXPRX
Årlig avgift	1,52%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	885,59
PPM-nr	272 898
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

\*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

## AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	5,2	3,0
Hittills i år	16,1	12,0
1 år	3,9	4,7
3 år	103,7	55,8
5 år	107,2	71,8
10 år	434,1	212,1
Sedan start	827,0	381,1
Snitt per år (3 år)	26,8	16,0
Snitt per år (5 år)	15,7	11,4
Snitt per år (sedan start)	16,2	11,2

## RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	7,8	2,4
Beta	1,1	1,2
Tracking Error	9,0	9,7
Information Ratio	1,2	0,4
Standardavvikelse	24,4	25,0
Sharpekvot	1,1	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	5,2									16,1
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](http://www.spiltanfonder.se).

## 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 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.

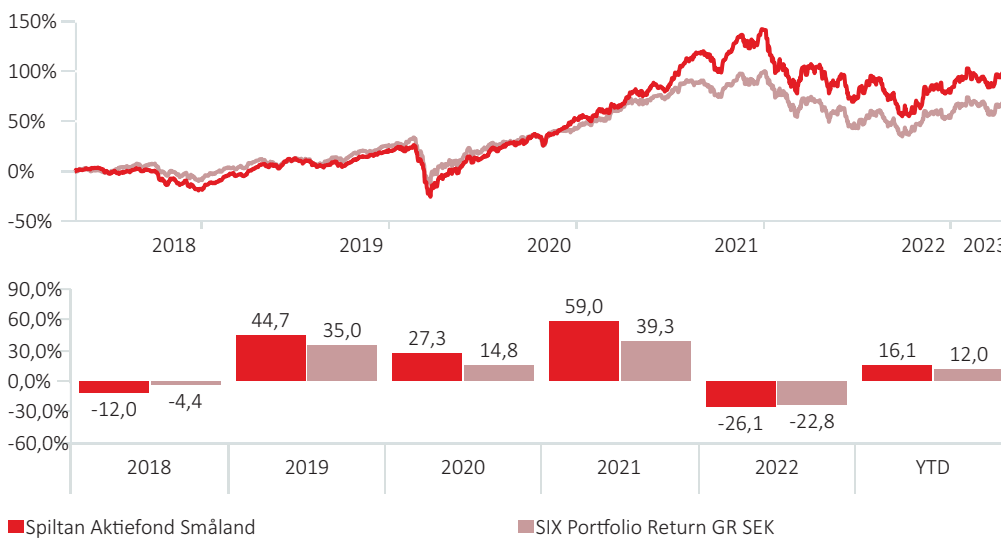
## FÖRVALTARKOMMENTAR

Under april månad uppvisade Stockholmsbörsen styrka och steg med 3,0%, att jämföra med Spiltan Aktiefond Småland som steg med hela 5,2%. Hittills i år är fonden upp cirka 16%, vilket klart överträffar börsen. Ser vi över längre tidsperioder; 3, 5 och 10 år samt från start är fondens utveckling betydligt bättre än Stockholmsbörsen.

Av de större regionala innehaven var det Bufab som gav störst bidrag under månaden. Den bakomliggande orsaken är kvartalsrapporten som kom under månaden, vilken slog marknadens förväntningar. Framförallt är det rörelsemarginalen som överraskar positivt, vilket i sig tyder på en mycket bra kostnadskontroll. Ytterligare ett av de större bolagen som gått väldigt bra är Thule. Den goda kursutvecklingen förklaras i huvudsak av att aktiemarknadens förväntningar var alldeles för lågt ställda. Mitt förtroende för Thule är intakt och är tämligen säker på att varulagerproblematiken hos återförsäljarna kommer hanteras för att normaliseras på sikt. Vad gäller portföljförändringar har jag minskat lite i Fortnox då portföljvikten blivit för stor efter den senaste tidens kursuppgång.

Spiltan Aktiefond Småland hade en god avkastning denna månad, vilket är glädjande för alla oss andelsägare. Fondens struktur – med tonvikt på småländska entreprenördriva bolag i kombination med en långsiktig investeringshorisont – har över tiden visat sig vara framgångsrik. Det gör mig trygg i att Spiltan Aktiefond Småland har goda förutsättningar att skapa en bra långsiktig avkastning.

## AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



## 10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Bufab AB	6,7
Fortnox AB	5,7
Thule Group AB	5,7
NIBE Industrier AB Class B	5,6
New Wave Group AB Class B	4,9
Hexpol AB Class B	4,9
Lifco AB Class B	4,3
AAK AB	4,2
Atlas Copco AB Class A	4,2
Husqvarna AB Class B	4,2

## STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

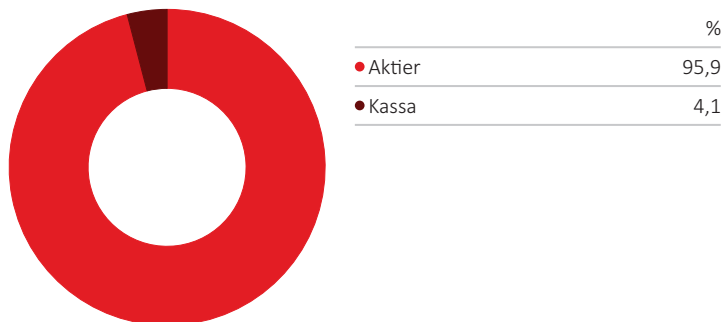
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Bufab AB	5,8	23,8	1,4
Thule Group AB	5,2	17,9	1,0
New Wave Group AB Class B	4,5	16,3	0,8
Atlas Copco AB Class A	4,0	13,5	0,5
Indutrade AB	3,7	11,6	0,4

## MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

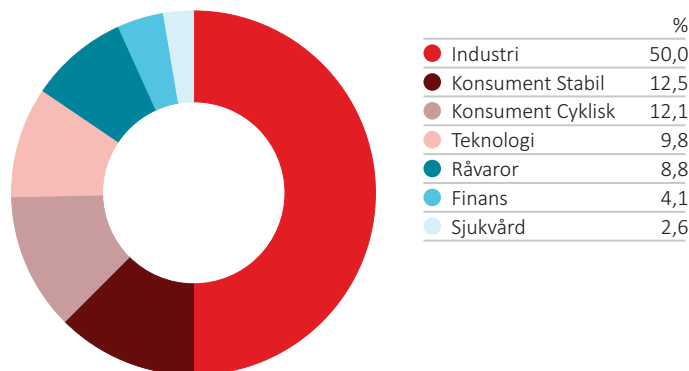
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Hexpol AB Class B	5,6	-6,1	-0,3
NIBE Industrier AB Class B	6,1	-2,8	-0,2
Inwido AB	4,0	-2,5	-0,1
XANO Industri AB Class B	1,5	-5,8	-0,1
Hexagon AB Class B	4,0	-1,7	-0,1

\*Vikt är per föregående månadsslut.

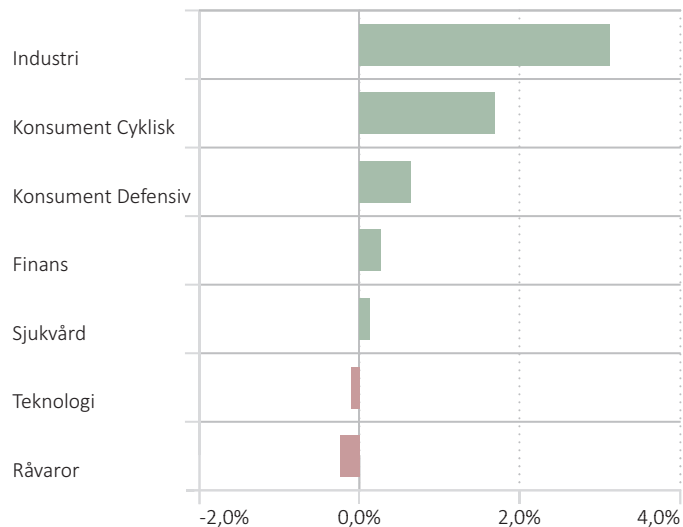
## TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



## 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 89 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](http://www.spiltanfonder.se).