

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	3 186
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★★★
Antal aktieinnehav	33
Jämförelseindex	SIXPRX
Årlig avgift	1,52%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	868,71
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 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

Under maj månad sjönk Stockholmsbörsen med nästan 3%. Spiltan Aktiefond Småland klarade sig relativt sett bättre med en nedgång på knappt 2%, vilket gör att fonden är upp nästan 14% i år och därmed överträffat sitt jämförelseindex. Sett över längre tidsperioder likt 3, 5 och 10 år samt från start är fondens utveckling betydligt bättre än Stockholmsbörsen.

Av de större småländska bolagen som bidragit mest positivt hittar vi även denna månad Bufab. Bolaget har fortsatt att gå starkt efter den mycket positiva kvartalsrapporten som släpptes i april. Det som stack ut i rapporten var bland annat rörelsemarginalen som i princip ligger på den nivån som Bufab vill nå under 2023 enligt bolagets finansiella mål. Det är inte otänkbart att de kommer höja marginalmålet inom en snar framtid, vilket delvis kan ha bidragit till den fortsatt starka kursutvecklingen. Bland de icke-regionala bolagen som bidrog positivt finner vi Hexagon och Atlas Copco.

På grund av den senaste tidens starka kursuppgång i Bufab har portföljvikten växt sig för stor och jag har därför minskat något i bolaget. Utöver det har jag bland annat ökat i Nibe, Thule och Garo till attraktiva priser.

Spiltan Aktiefond Småland klarade sig relativt sett bra denna månad och ligger före jämförelseindex på året. Kombinationen av småländska kvalitetsbolag och övriga icke-regionala bolag har historiskt sett visat sig fungera väldigt väl. Förutsättningarna för att Aktiefond Småland även framöver kommer ge oss andelsägare en god långsiktig avkastning kvarstår.

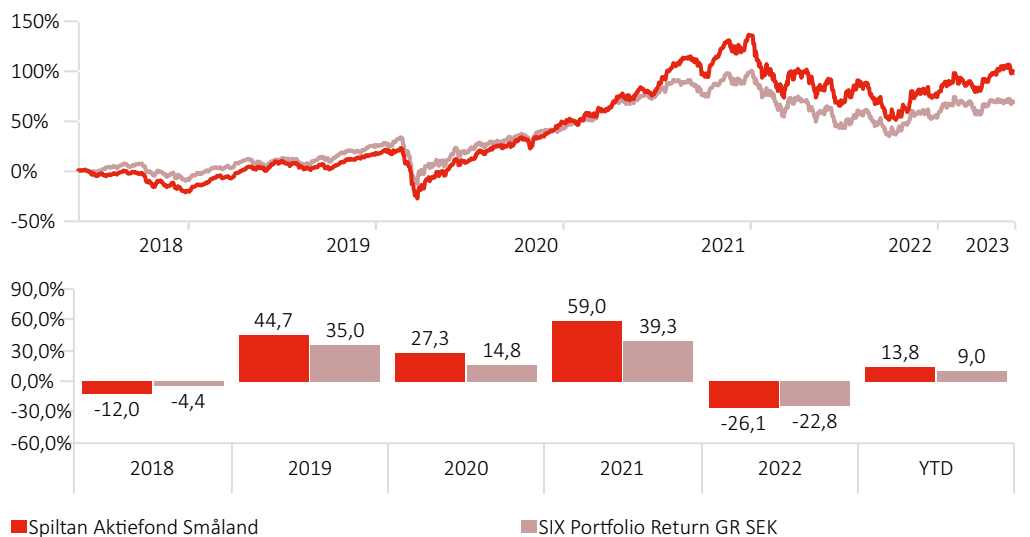
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-1,9	-2,7
Hittills i år	13,8	9,0
1 år	4,3	2,9
3 år	86,0	43,7
5 år	98,4	67,4
10 år	410,6	197,2
Sedan start	809,4	368,1
Snitt per år (3 år)	23,0	12,9
Snitt per år (5 år)	14,7	10,8
Snitt per år (sedan start)	15,9	10,9

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	7,8	2,2
Beta	1,1	1,2
Tracking Error	9,0	9,7
Information Ratio	1,1	0,4
Standardavvikelse	24,3	25,0
Sharpekvot	1,0	0,7

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	2,5	5,2	-1,9								13,8
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
Bufab AB	6,6
Fortnox AB	5,8
Thule Group AB	5,7
NIBE Industrier AB Class B	5,2
Hexpol AB Class B	4,6
New Wave Group AB Class B	4,5
Atlas Copco AB Class A	4,4
AAK AB	4,2
Hexagon AB Class B	4,2
Lifco AB Class B	4,2

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

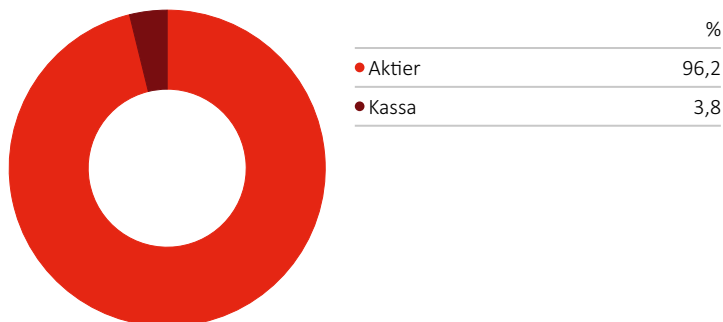
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Hexagon AB Class B	3,7	8,9	0,3
Atlas Copco AB Class A	4,2	6,7	0,3
XANO Industri AB Class B	1,3	19,4	0,3
Bufab AB	6,7	3,8	0,3
Indutrade AB	3,9	3,9	0,2

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

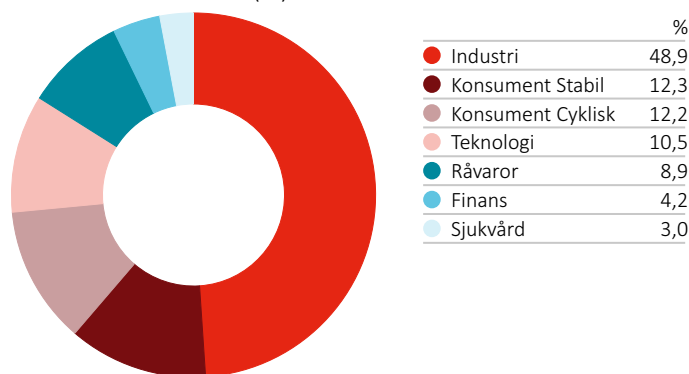
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
New Wave Group AB Class B	4,9	-10,4	-0,5
NIBE Industrier AB Class B	5,6	-9,0	-0,5
Thule Group AB	5,7	-7,0	-0,4
Husqvarna AB Class B	4,2	-9,3	-0,4
GARO AB	2,2	-15,5	-0,4

*Vikt är per föregående månadsslut.

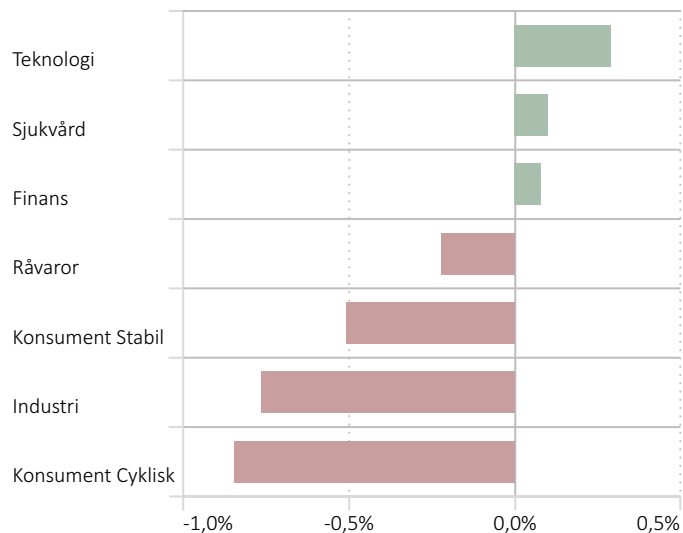
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



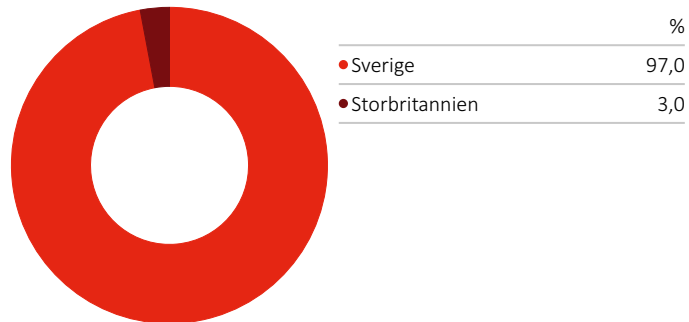
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



SEKTÖRBIDRAG (%)



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 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.

Källa: Morningstar Direct
Spiltan Fonder AB