

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	1,51%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	879,82
PPM-nr	272 898
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

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 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 företags affärsidé, företagsledning och långsiktiga framtidsutsikter.

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

FÖRVALTARKOMMENTAR

Under juni steg Stockholmsbörsen med drygt 2%, att jämföras med Spiltan Aktiefond Småland som steg med 1,3%. Fonden är upp drygt 15% första halvåret och därmed före sitt jämförelseindex. Ser vi på längre tidsperioder likt 3, 5 och 10 år samt från start är fondens utveckling klart bättre än Stockholmsbörsen.

Av de större regionala bolagen som bidragit mest positivt under månaden finner vi framförallt Thule, Husqvarna samt Bufab, vilka samtliga har gått starkare än börsen under månaden. Av de småländska bolagen som tyngt avkastningen hittar vi Fortnox, Garo och Troax, där Fortnox sticker ut med en nedgång på 9%. Trots nedgången har jag fortsatt fullt förtroende att samtliga tre bolag är en långsiktig bra placering. Bland de icke småländska bolagen har bland annat Assa Abloy och Hexagon bidragit väl. Jag har minskat något i Bufab då portföljvikten blivit för stor på grund av kursuppgångar. Vidare har jag ökat lite i bland annat Troax, Essity och Axfood till attraktiva priser.

Trots den negativa månaden har Spiltan Aktiefond Småland presterat starkt hittills i år. Vår långsiktiga investeringsfilosofi i kombination med fondens struktur där grunden utgörs av småländska kvalitetsbolag har historiskt sett visat sig vara en god strategi. Jag känner mig därför trygg med fondens innehav samt långsiktiga potential. Förutsättningarna är därmed goda för att Spiltan Aktiefond Småland fortsättningsvis kan ge oss andelsägare en bra långsiktig avkastning.

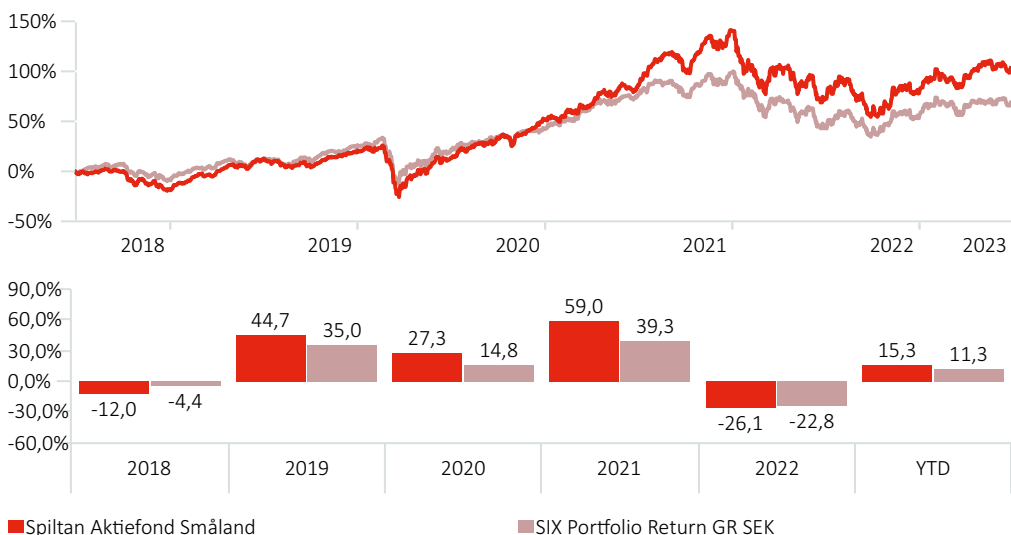
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	1,3	2,1
Hittills i år	15,3	11,3
1 år	19,8	19,3
3 år	82,8	43,4
5 år	105,0	70,4
10 år	426,3	219,7
Sedan start	821,0	378,2
Snitt per år (3 år)	22,3	12,8
Snitt per år (5 år)	15,4	11,3
Snitt per år (sedan start)	15,9	11,0

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	7,3	2,5
Beta	1,1	1,2
Tracking Error	9,1	9,6
Information Ratio	1,0	0,4
Standardavvikelse	24,3	25,0
Sharpekvot	0,9	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	1,3							15,3
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

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
Thule Group AB	6,6
Bufab AB	6,5
NIBE Industrier AB Class B	5,2
Fortnox AB	5,0
Hexpol AB Class B	4,8
Husqvarna AB Class B	4,7
New Wave Group AB Class B	4,7
Hexagon AB Class B	4,4
Atlas Copco AB Class A	4,4
Troax Group AB Class A	4,3

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

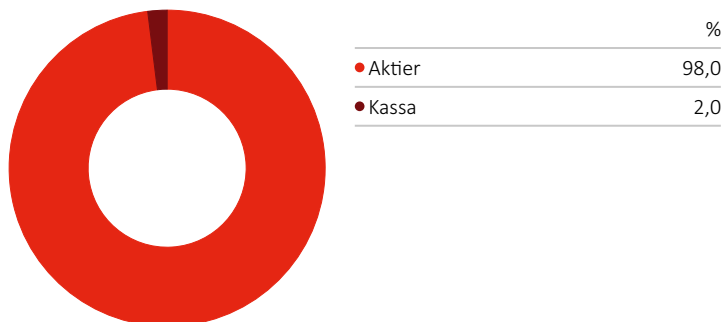
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Thule Group AB	5,7	15,3	0,9
Husqvarna AB Class B	3,7	21,9	0,9
Bufab AB	6,6	4,6	0,3
Assa Abloy AB Class B	3,9	7,6	0,3
Hexagon AB Class B	4,2	5,5	0,2

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

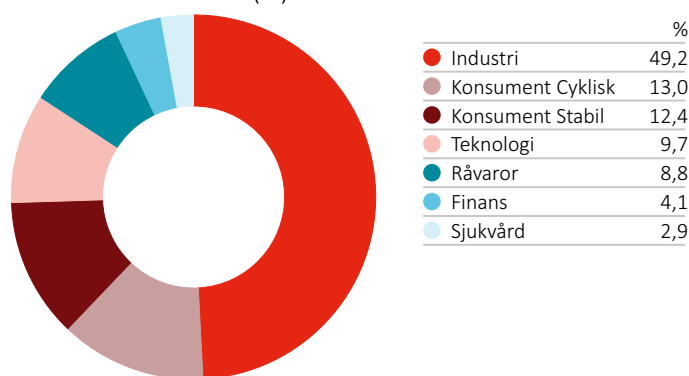
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Fortnox AB	5,8	-9,0	-0,5
Indutrade AB	4,0	-4,8	-0,2
Svenska Cellulosa AB Class B	3,9	-4,5	-0,2
GARO AB	2,0	-8,0	-0,2
Troax Group AB Class A	4,1	-3,8	-0,2

*Vikt är per föregående månadsslut.

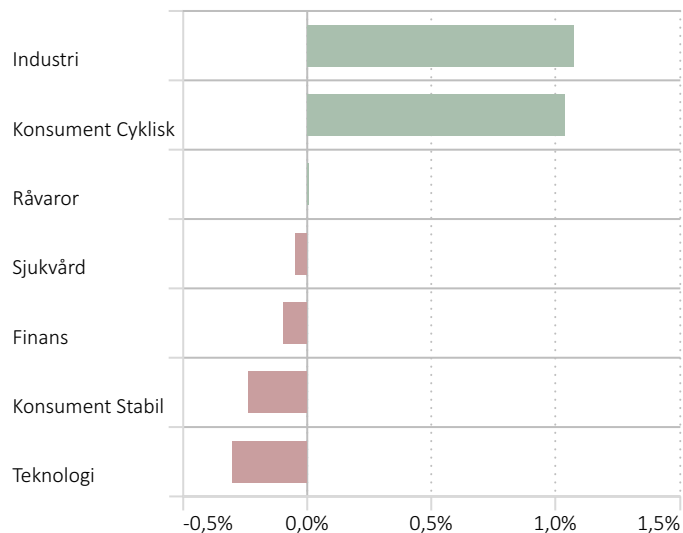
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



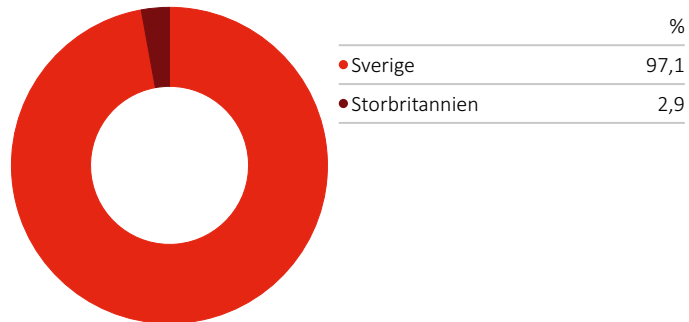
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



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 förvaltad kapital på cirka 88 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