

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	3 071
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Antal aktieinnehav	33
Jämförelseindex	SIXPRX
Årlig avgift	1,51%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	850,89
PPM-nr	272 898
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-3,3	-0,3
Hittills i år	11,5	10,9
1 år	1,8	6,0
3 år	65,8	37,3
5 år	100,4	63,1
10 år	370,4	197,4
Sedan start	790,7	376,6
Snitt per år (3 år)	18,4	11,2
Snitt per år (5 år)	14,9	10,3
Snitt per år (sedan start)	15,6	10,9

RISKMÅTT

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

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.

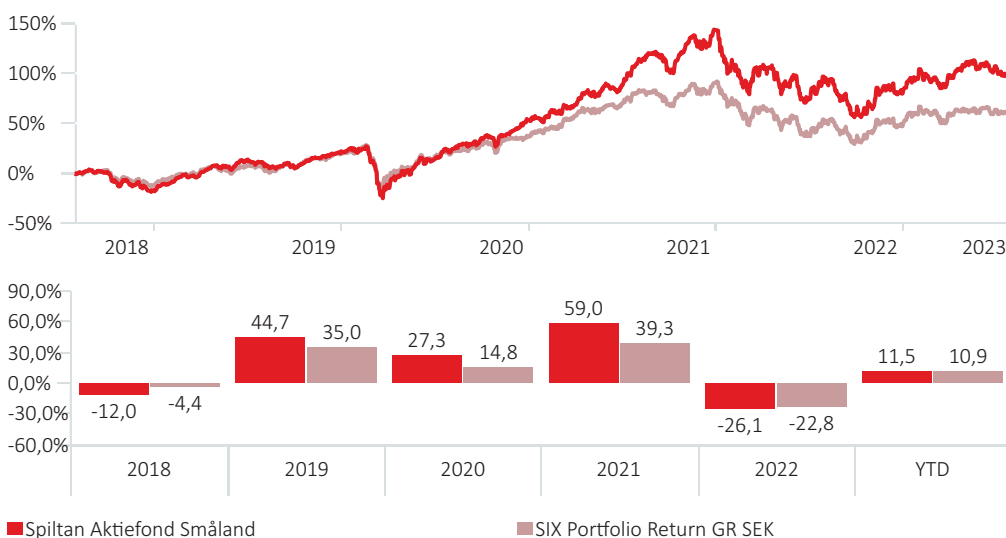
FÖRVALTARKOMMENTAR

Under juli backade Stockholmsbörsen med 0,3%. Spiltan Aktiefond Småland orkade inte riktigt hålla emot denna månad utan gick ner med 3,3%. Tittar vi på längre tidsperioder likt 3, 5 och 10 år samt från start är fondens utveckling klart bättre än Stockholmsbörsen.

Av de större småländska bolagen som bidrog mest positivt under månaden hittar vi fönster- och dörrtillverkaren Inwido. Orsaken till den goda kursutvecklingen är förvärvet av det skotska bolaget Sidey Group, med vilket Inwido blir störst på den skotska marknaden. Tack vare stark balansräkning samt goda kassaflöden kunde Inwido finansiera förvärvet med likvida medel. Förvärvet är det största hittills i Inwidos historia och det finansiella målet att nå 20 miljarder i omsättning 2030 kommer allt närmare. Vidare har Axfood, Husqvarna och Thule bidragit väl. Av de bolag som har bidragit mest negativt under månaden hittar vi framförallt Bufab och Hexagon. Under månaden har jag minskat lite i Thule, Axfood samt Atlas Copco då portföljvikterna blivit för stora på grund av kursuppgångar. Samtidigt har jag passat på att öka något i Hexagon, AstraZeneca, Essity och Indutrade till bra kurser.

Spiltan Aktiefond Småland fick inte riktigt betalt för sina innehav denna månad, men ligger väl till hittills i år med en uppgång på 11,5%. Från tid till annan avspeglas ett bolags långsiktiga värde ej i dess pris, vilket vi kan se på vissa av fondens portföljinnehav idag. Historiskt sett har dock kombinationen av småländska kvalitetsbolag samt långsiktighet visat sig vara en lönsam 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 (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	-3,3						11,5
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
Thule Group AB	6,2
Bufab AB	5,7
Fortnox AB	5,3
Husqvarna AB Class B	5,1
Hexpol AB Class B	5,0
NIBE Industrier AB Class B	5,0
New Wave Group AB Class B	4,9
Inwido AB	4,4
AAK AB	4,3
Assa Abloy AB Class B	4,3

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

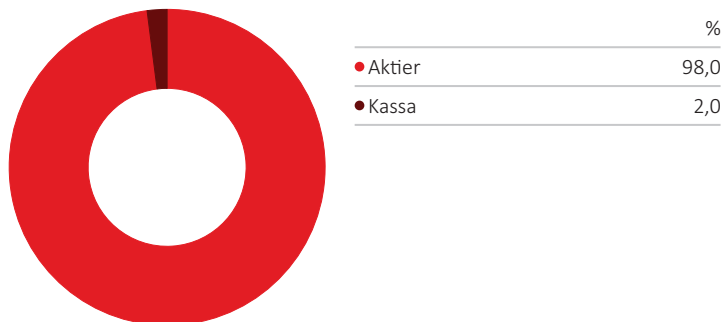
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Axfood AB	3,9	17,5	0,7
Inwido AB	3,6	18,2	0,7
Husqvarna AB Class B	4,7	5,8	0,3
Thule Group AB	6,6	3,6	0,2
Fortnox AB	5,0	1,5	0,1

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

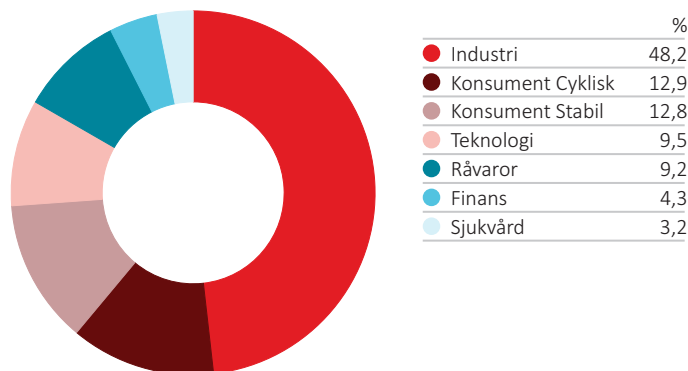
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Bufab AB	6,5	-16,5	-1,1
Hexagon AB Class B	4,4	-23,2	-1,1
Trox Group AB Class A	4,3	-10,9	-0,5
Lifco AB Class B	4,3	-9,4	-0,4
NIBE Industrier AB Class B	5,2	-7,5	-0,4

*Vikt är per föregående månadsslut.

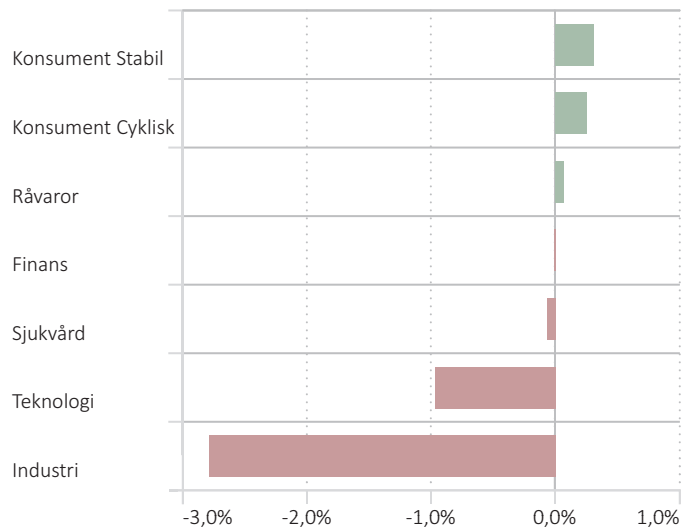
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



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 87 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. Kvittan 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.