

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	2 843
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Antal aktieinnehav	33
Jämförelseindex	SIXPRX
Årlig avgift	1,51%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	806,16
PPM-nr	272 898
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-5,3	-3,7
Hittills i år	5,6	6,8
1 år	7,3	10,0
3 år	47,3	27,5
5 år	84,0	53,1
10 år	343,4	189,2
Sedan start	743,9	358,8
Snitt per år (3 år)	13,8	8,4
Snitt per år (5 år)	13,0	8,9
Snitt per år (sedan start)	15,1	10,6

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	4,5	2,8
Beta	1,1	1,2
Tracking Error	9,2	9,5
Information Ratio	0,6	0,4
Standardavvikelse	24,4	25,2
Sharpekvot	0,6	0,6

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	-5,3					5,6
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

RISKNFORMATION: 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.

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.

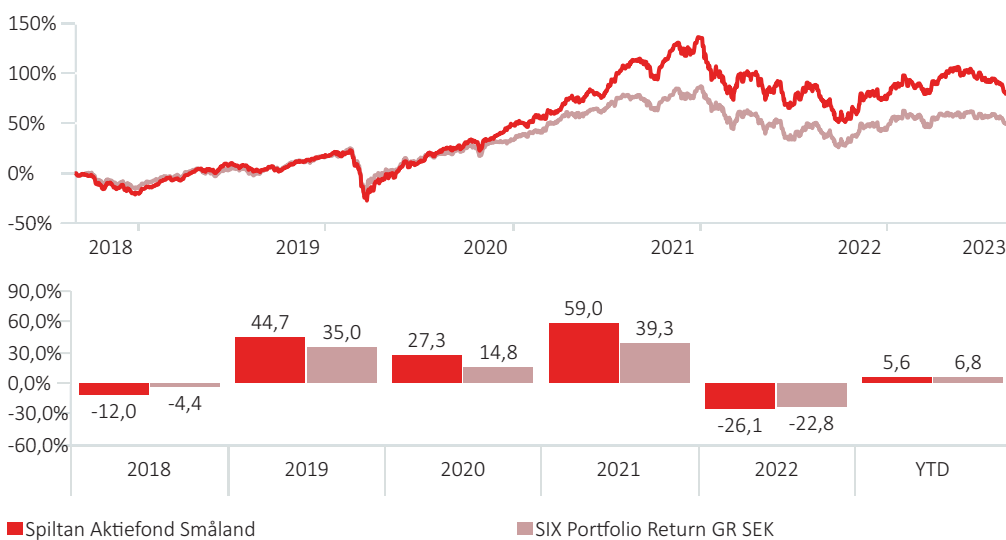
FÖRVALTARKOMMENTAR

1 augusti sjönk Stockholmsbörsen med 3,7%. Spiltan Aktiefond Småland hade det än tuffare och backade med 5,3%. Tittar vi på längre tidsperioder likt 3, 5 och 10 år samt från start är fondens utveckling klart bättre än Stockholmsbörsen.

Bland de större småländska innehaven, som relativt jämförelseindex bidragit mest positivt, hittar vi återigen Inwido. Som jag nämnde i förra månadsrapporten mottogs förvärvet av det skotska bolaget Sidey Group väldigt väl vilket även bidrog till kursutveckling i augusti. Av de icke-regionala bolagen sticker SCA ut med en uppgång på 4,4% under månaden. Av de bolag som dragit ner avkastningen hittar vi New Wave Group, Nibe samt Fortnox. Samtliga tre är välskötta småländska bolag som vi fortsatt tror starkt på. Under månaden har jag passat på att öka lite i New Wave Group samt Nibe till bra priser. Vidare har jag minskat lite i Axfood, Thule, AAK och Assa Abloy då portföljvikterna blivit för stora.

Augusti präglades av en svag aktiemarknad vilket också påverkat innehaven i fonden och därmed avkastningen. Från tid till annan går bolagens pris och dess långsiktiga värde isär, vilket vi ser nu. Då är det viktigt att ha en långsiktig investeringshorisont, vilket är en av grundstenarna i vår investeringsprocess och jag kommer därför passa på att köpa i kvalitetsbolag när priset är lägre än dess långsiktiga värde. Det har historiskt visat sig vara en bra strategi och på så sätt skapas förutsättningar för att Spiltan Aktiefond Småland över tid kommer skapa en god avkastning för andelsägarna.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Thule Group AB	6,1
Bufab AB	5,9
Hexpol AB Class B	5,1
Husqvarna AB Class B	5,1
Fortnox AB	5,0
NIBE Industrier AB Class B	4,9
Inwido AB	4,7
Svenska Cellulosa AB Class B	4,6
New Wave Group AB Class B	4,6
Investor AB Class B	4,5

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

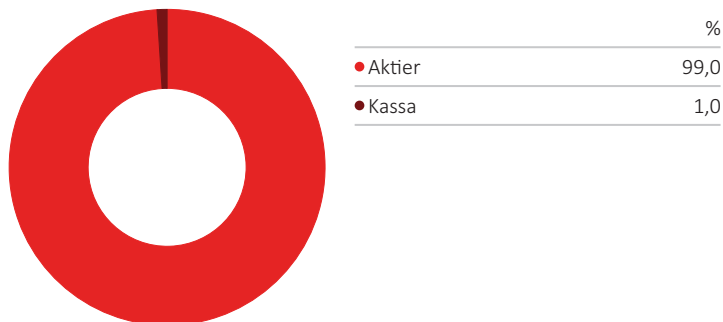
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Svenska Cellulosa AB Class B	4,0	4,4	0,2
KABE Group AB Class B	0,6	11,6	0,1
AAK AB	4,3	0,5	0,0
Briox AB	0,0	3,6	0,0
ITAB Shop Concept AB	0,1	-7,0	0,0

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

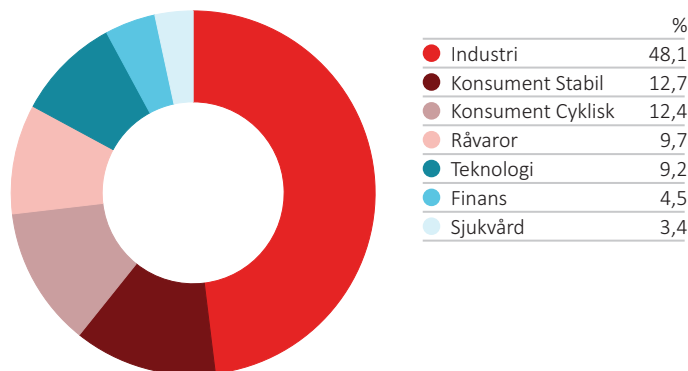
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
New Wave Group AB Class B	4,9	-18,2	-0,9
NIBE Industrier AB Class B	5,0	-13,3	-0,7
Fortnox AB	5,3	-11,9	-0,6
Husqvarna AB Class B	5,1	-8,6	-0,4
Troax Group AB Class A	4,0	-7,3	-0,3

*Vikt är per föregående månadslut.

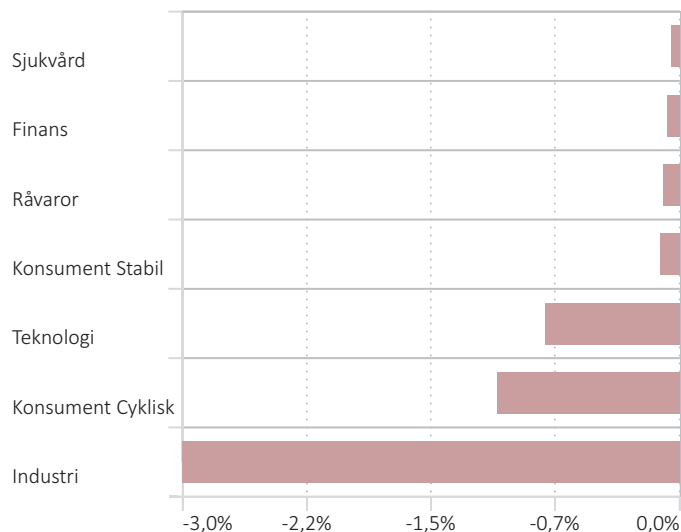
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



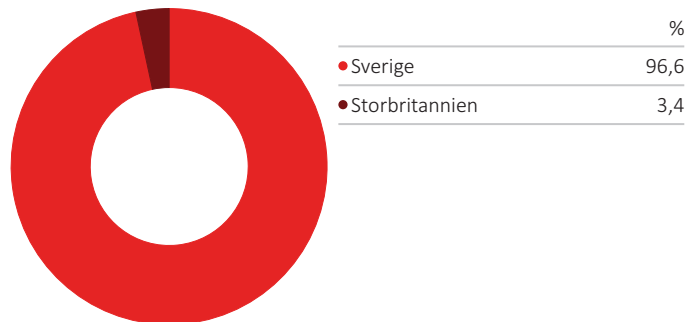
SEKTORFÖRDELNING (%)



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. 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.