

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	2 645
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Antal aktieinnehav	32
Jämförelseindex	SIXPRX
Årlig avgift	1,51%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	762,21
PPM-nr	272 898
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-5,5	-2,0
Hittills i år	-0,1	4,6
1 år	13,0	16,3
3 år	33,7	19,5
5 år	78,5	49,9
10 år	301,1	172,4
Sedan start	697,9	349,6
Snitt per år (3 år)	10,2	6,1
Snitt per år (5 år)	12,3	8,4
Snitt per år (sedan start)	14,6	10,3

RISKMÅTT

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

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.

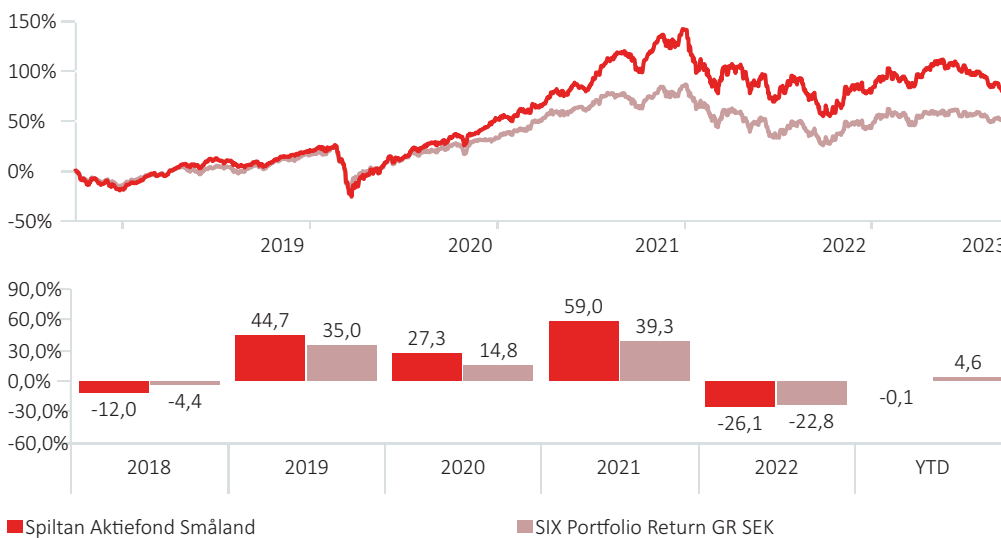
FÖRVALTARKOMMENTAR

I september månad sjönk Stockholmsbörsen med 2,0%. Spiltan Aktiefond Småland hade det än tuffare och gick ned med 5,5%. Tittar man dock på längre tidsperioder likt 3, 5 och 10 år samt från start är fondens utveckling klart bättre än Stockholmsbörsen.

Av de större småländska innehaven har Fortnox bidragit mest positivt, vilket är starkt med tanke på en kursuppgång på över 23% hittills i år. Min bedömning är att kombinationen av fortsatt bra tillväxt vad gäller kundintag, lanseringar av nya produkter samt en mycket stark balansräkning förklarar den goda kursutvecklingen. Bland de icke-regionala bolagen som också klarat sig någorlunda väl finner vi SCA och Atlas Copco. Det är också i dessa bolag som jag har minskat något då portföljvikten blivit för hög. Bland de bolag som kostat mest avkastning finner vi Nibe och Thule. Vad gäller Nibe så har kursen pressats av osäkerheten kring framtida subventioner till värmepumpar i Europa. I Thules fall beror kursnedgången med största sannolikhet på vinsthemtagningar då aktien gått väldigt starkt i år. Avslutningsvis har jag avyttrat hela innehavet i Ages Industri. Efter en kursuppgång på drygt 60% hittills i år samt dålig likviditet i aktien fick bolaget lämna fonden.

Stockholmsbörsen agerar en aning kortsiktigt och nyckfullt för närvarande. Det är då en stor trygghet att investera i småländska entreprenördriva bolag som karaktäriseras av sin långsiktighet, vilket också är en bärande del i vår investeringsfilosofi. Denna långsiktighet i kombination med fondens struktur, där drygt hälften av innehaven är småländska bolag, skapar goda förutsättningar för att Spiltan Aktiefond Småland att över tid ge oss andelsägare en bra avkastning.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Thule Group AB	5,9
Bufab AB	5,9
Fortnox AB	5,6
Hexpol AB Class B	4,9
Inwido AB	4,8
Husqvarna AB Class B	4,8
New Wave Group AB Class B	4,8
Investor AB Class B	4,8
Svenska Cellulosa AB Class B	4,6
NIBE Industrier AB Class B	4,6

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

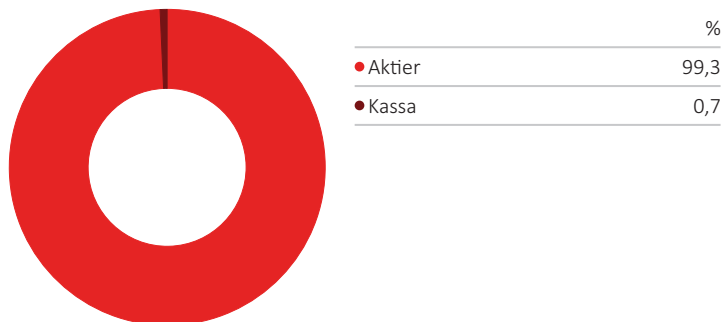
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Fortnox AB	5,0	2,6	0,1
Svenska Cellulosa AB Class B	4,6	2,7	0,1
Atlas Copco AB Class A	4,3	1,6	0,1
KABE Group AB Class B	0,7	5,8	0,0
JLT Mobile Computers AB	0,0	7,6	0,0

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

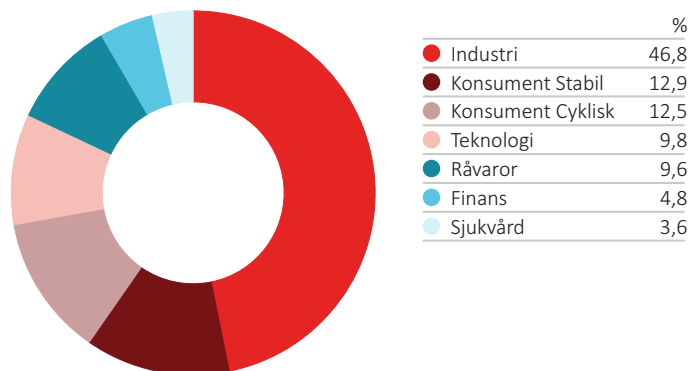
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
NIBE Industrier AB Class B	4,9	-12,6	-0,6
Thule Group AB	6,1	-9,6	-0,6
Husqvarna AB Class B	5,1	-11,4	-0,6
Hexpol AB Class B	5,1	-10,0	-0,5
Troax Group AB Class A	4,0	-11,8	-0,5

*Vikt är per föregående månadsslut.

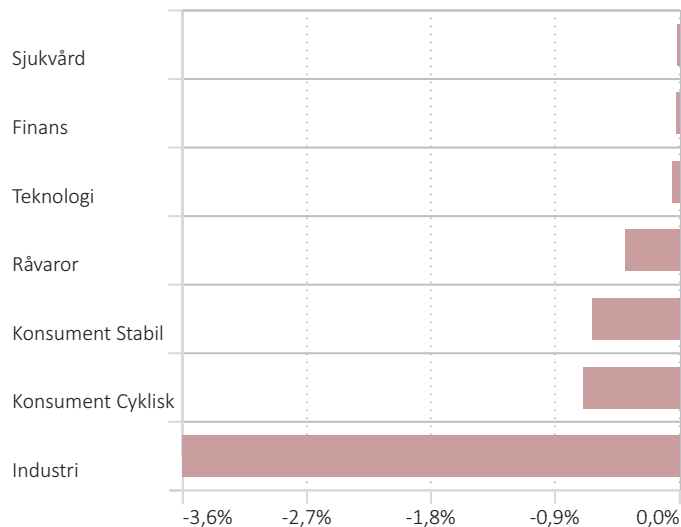
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



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 förvalt kapital på cirka 82 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.