

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	2 859
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Antal aktieinnehav	32
Jämförelseindex	SIXPRX
Årlig avgift	1,51%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	814,97
PPM-nr	272 898
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	9,7	9,2
Hittills i år	6,8	10,2
1 år	4,8	7,3
3 år	34,9	20,1
5 år	110,4	72,7
10 år	306,9	175,6
Sedan start	753,1	373,4
Snitt per år (3 år)	10,5	6,3
Snitt per år (5 år)	16,0	11,5
Snitt per år (sedan start)	14,9	10,6

RISKMÅTT

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

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

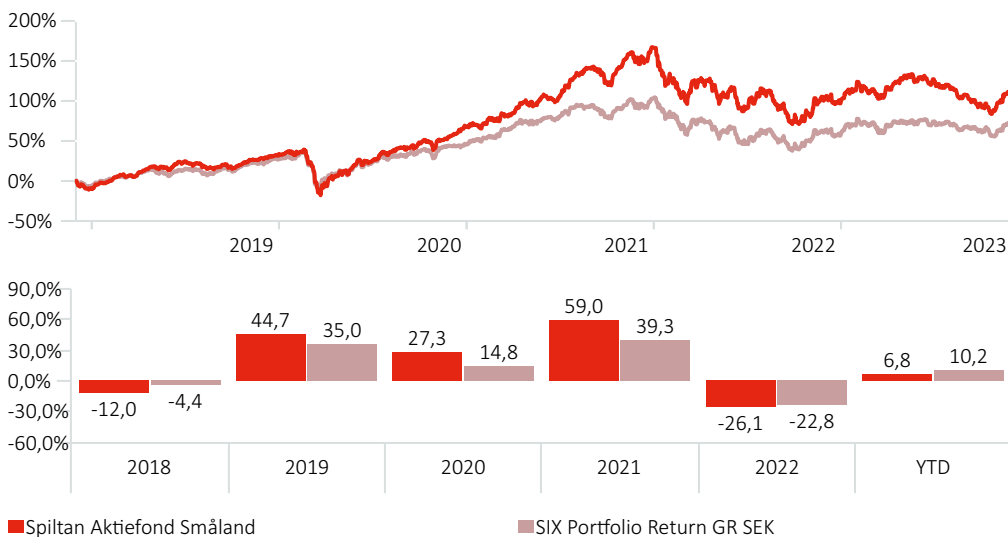
Stockholmsbörsen hade en väldigt bra månad i november och steg med 9,2%. Spiltan Aktiefond Småland avkastade än bättre och gick upp med 9,7%. Hittills i år ligger fonden 3,4% procentenheter efter index. Ser vi dock på längre tidsperioder likt 3, 5 och 10 år samt från start har fonden gått betydligt bättre än börsen.

Av de större småländska bolagsinnehaven som bidrog mest under månaden hittar vi Fortnox som steg med 26%. Detta är extra glädjande då utvecklingen föregående månad var betydligt sämre. En bidragande anledning till kursuppgången var aktiemarknadens på förhand överdrivna rädsla inför kvartalsrapporten som kom i slutet av oktober. Rapporten var på flera sätt bättre än förväntat vilket gjorde att köparna kom tillbaka i slutet av månaden.

Andra bolag som också bidragit väl är Bufab samt New Wave Group. Bland de större småländska innehaven som bidragit mest negativt hittar vi Nibe. Jag har under månaden ökat på innehavet i Nibe då vi anser att aktiemarknaden underskattar bolagets långsiktiga tillväxtpotential. Vidare har jag även ökat något i New Wave Group samt Hexpol och minskat lite i Bufab, Lifco och Assa Abloy.

Spiltan Aktiefond Småland överträffade sitt jämförelseindex denna månad, vilket delvis förklaras av vår långsiktiga och uthålliga investeringsfilosofi. Kortsiktiga negativa kursrörelser som ej beror på förändringar i bolagens intjäningsförmåga kommer från tid och annan att dyka upp, men genom vår konsekventa investeringsprocess undviker vi att bli påverkade av denna kortsiktighet. Detta sammantaget skapar goda förutsättningar för att Spiltan Aktiefond Småland även framledes kommer skapa en bra långsiktig avkastning för alla 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	-5,3	-5,5	-2,6	9,7		6,8
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

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
Bufab AB	5,7
Inwido AB	5,3
Hexpol AB Class B	5,2
New Wave Group AB Class B	5,1
Fortnox AB	4,9
Thule Group AB	4,9
Troax Group AB Class A	4,6
Lifco AB Class B	4,4
Hexagon AB Class B	4,3
Indutrade AB	4,3

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

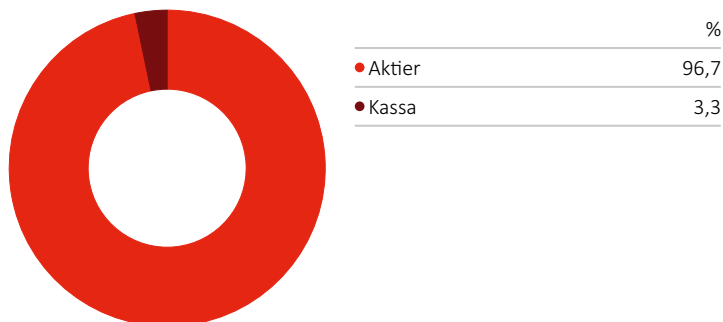
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Bufab AB	5,8	19,7	1,2
Fortnox AB	4,4	26,3	1,2
New Wave Group AB Class B	4,7	22,9	1,1
Inwido AB	5,2	14,0	0,7
Indutrade AB	4,1	16,7	0,7

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

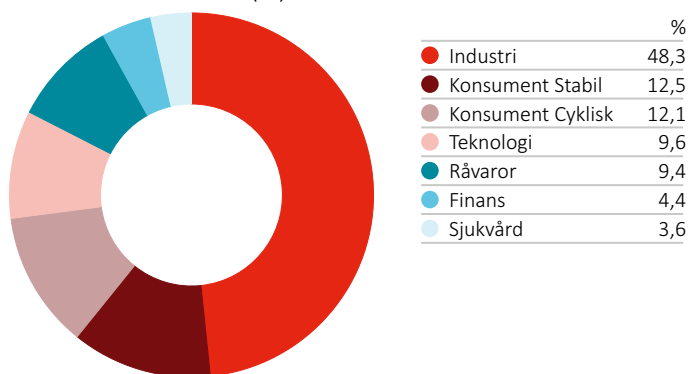
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
XANO Industri AB Class B	1,5	-12,8	-0,2
NIBE Industrier AB Class B	4,5	-3,5	-0,2
AstraZeneca PLC	3,5	-3,3	-0,1
Elon AB	0,2	-1,9	0,0
Briox AB	0,0	-17,6	0,0

*Vikt är per föregående månadsslut.

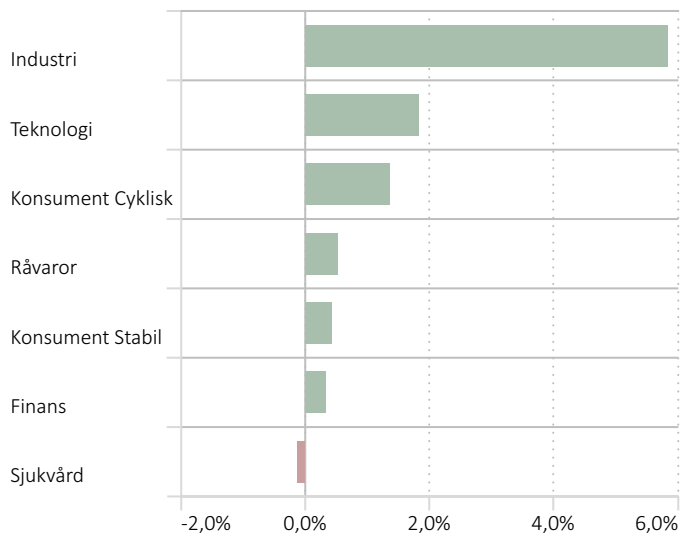
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



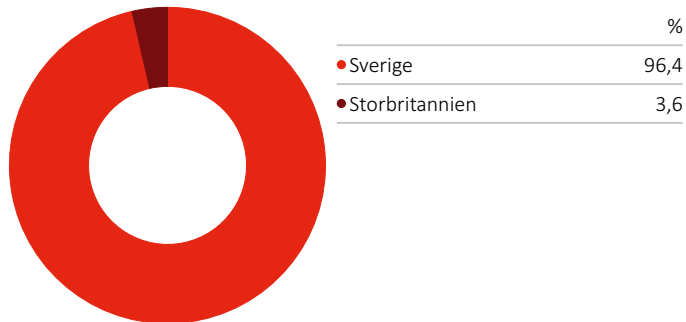
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



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 86 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.

Källa: Morningstar Direct
Spiltan Fonder AB