

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	3 229
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Antal aktieinnehav	32
Jämförelseindex	SIXPRX
Årlig avgift	1,51%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	888,15
PPM-nr	272 898
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	9,0	8,2
Hittills i år	16,4	19,2
1 år	16,4	19,2
3 år	36,7	28,3
5 år	152,0	98,8
10 år	339,7	192,1
Sedan start	829,7	412,1
Snitt per år (3 år)	11,0	8,7
Snitt per år (5 år)	20,3	14,7
Snitt per år (sedan start)	15,5	11,1

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	1,7	3,0
Beta	1,2	1,2
Tracking Error	8,8	9,3
Information Ratio	0,3	0,6
Standardavvikelse	24,6	24,9
Sharpekvot	0,5	0,9

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.

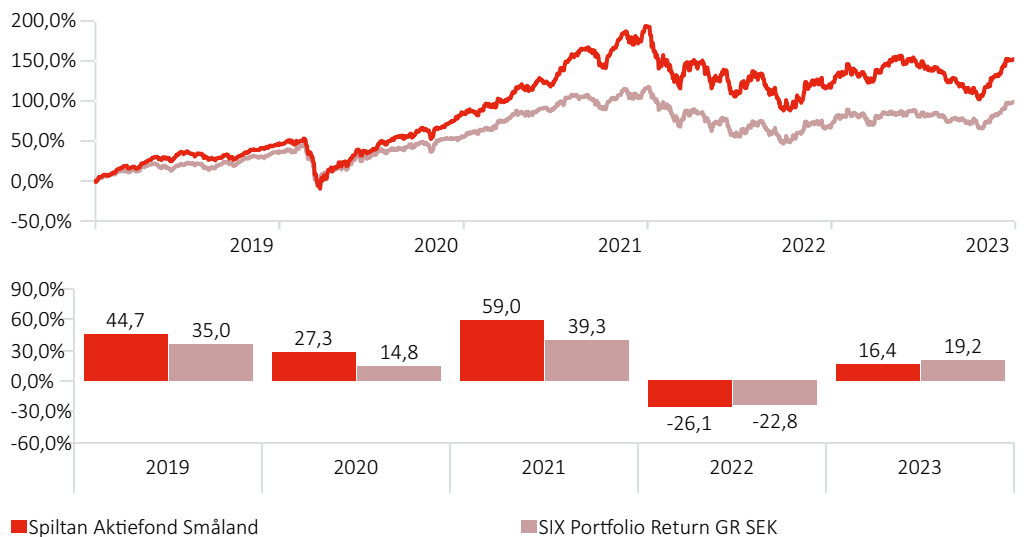
FÖRVALTARKOMMENTAR

Den starka börsuppgången fortsatte i december med en uppgång på 8,2%. Spiltan Aktiefond Småland presterade än bättre och steg med hela 9,0%. På helåret ligger fonden dock drygt 3 procentenheter efter index. Höjer vi blicken och ser på längre tidsperioder likt 3, 5 och 10 år samt från start har fonden presterat klart bättre än index.

Av de större småländska innehaven är det Bufab som stått för det största bidraget med en uppgång på nästan 23% under månaden. Bolaget är helt rätt positionerat i den strukturella trenden att outsourca både inköp samt logistik av så kallade c-komponenter (muttrar och skruvar). Bufab fortsätter att ta marknadsandelar och har även höjt sitt marginalmål från 12% till 14%, vilket mottagits väl av aktiemarknaden. Två andra välskötta bolag som bidragit starkt är Troax och New Wave Group. Det bolag som drar ner avkastningen under månaden är Essity där jag passerat på att öka innehavet något då min syn på bolaget är fortsatt positiv. Vidare har jag även ökat i Nibe, vars aktiekurs enligt mig ej motsvarar bolagets långsiktiga värde – samt i SCA, Axfood och AAK.

Spiltan Aktiefond Småland hade en god utveckling under årets sista månad, trots att den på helåret hamnar lite efter dess jämförelseindex. Kombinationen av småländska entreprenörsledda kvalitetsbolag tillsammans med de övriga bolagen i fonden skapar både en bra balans samt riskspridning. Detta tillsammans med vår långsiktighet samt grundliga bolagsanalys skapar förutsättningarna för att Spiltan Aktiefond Småland kommer kunna ge oss andelsägare en god avkastning även framöver.

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	9,0	16,4
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	6,2
New Wave Group AB Class B	5,6
Hexpol AB Class B	5,4
Troax Group AB Class A	5,0
Inwido AB	4,9
NIBE Industrier AB Class B	4,8
Fortnox AB	4,7
Thule Group AB	4,6
Hexagon AB Class B	4,4
Indutrade AB	4,3

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

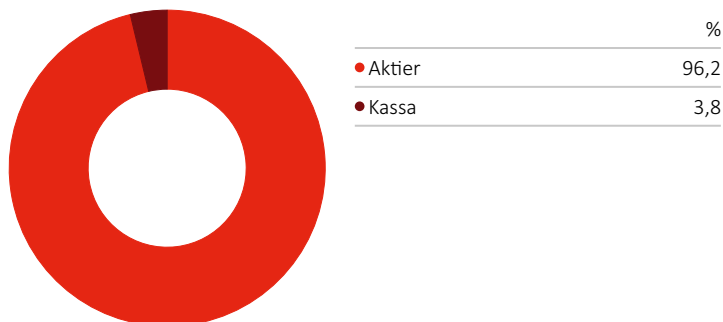
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Bufab AB	5,7	22,1	1,3
Troax Group AB Class A	4,6	21,5	1,0
New Wave Group AB Class B	5,1	18,4	1,0
Hexpol AB Class B	5,2	14,0	0,8
Hexagon AB Class B	4,3	15,3	0,7

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

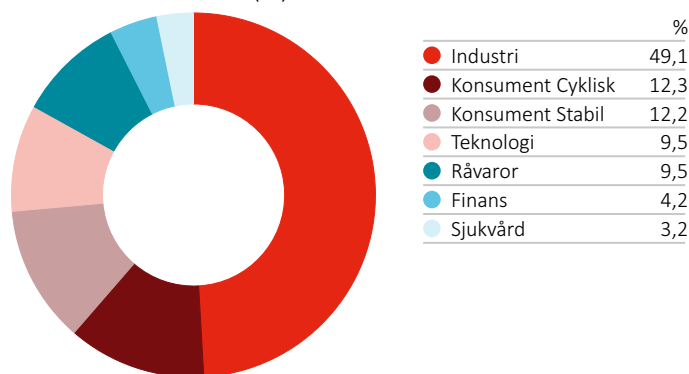
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Essity AB Class B	4,2	-4,8	-0,2
Svenska Cellulosa AB Class B	3,9	-3,0	-0,1
JLT Mobile Computers AB	0,0	-3,8	0,0
Briox AB	0,0	4,6	0,0
Elon AB	0,2	2,7	0,0

*Vikt är per föregående månadsslut.

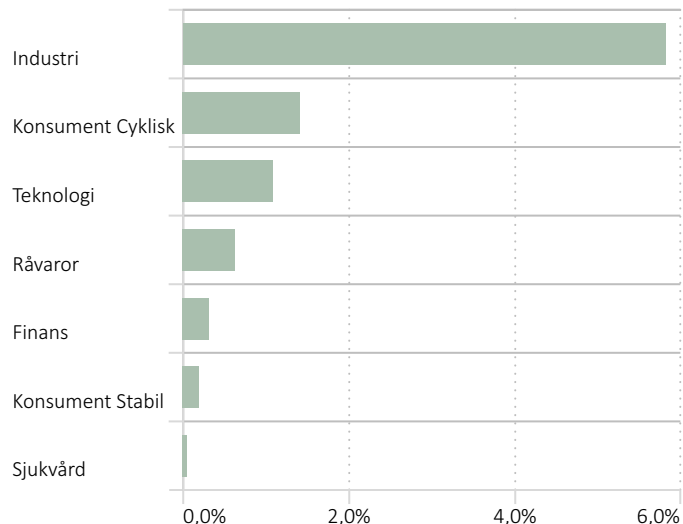
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



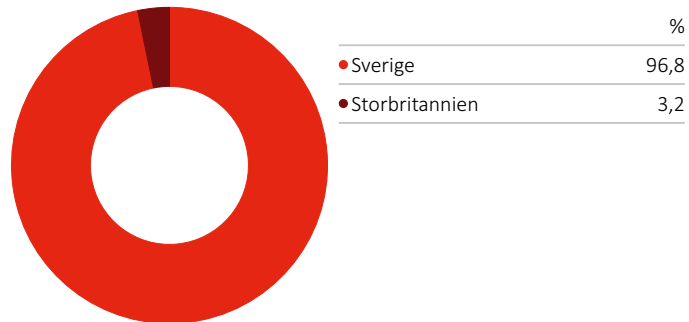
SEKTORFÖRDELNING (%)



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 91 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