

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	3 072
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Antal aktieinnehav	32
Jämförelseindex	SIXPRX
Årlig avgift	1,51%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	857,06
PPM-nr	272 898
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-3,5	-1,7
Hittills i år	-3,5	-1,7
1 år	3,9	8,6
3 år	33,6	23,0
5 år	123,8	81,5
10 år	324,4	192,0
Sedan start	797,2	403,5
Snitt per år (3 år)	10,1	7,2
Snitt per år (5 år)	17,5	12,7
Snitt per år (sedan start)	15,1	10,9

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	2,5	2,8
Beta	1,2	1,2
Tracking Error	8,6	9,4
Information Ratio	0,3	0,5
Standardavvikelse	24,7	24,9
Sharpekvot	0,5	0,8

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2024	-3,5												-3,5
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

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, 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 företagstäthet 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.

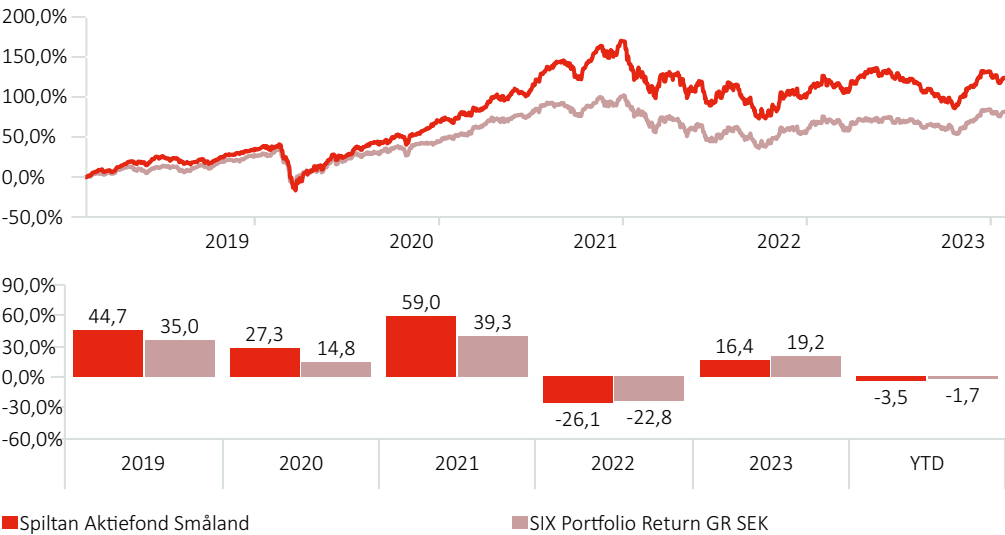
FÖRVALTARKOMMENTAR

I januari månad sjönk Stockholmsbörsen med 1,7%. Spiltan Aktiefond Småland orkade denna gång inte riktigt hålla emot och backade med 3,5%. På längre tidsperioder likt 3, 5 och 10 år samt från start är fonden dock klart bättre än dess jämförelseindex.

Bland de småländska innehaven som gått bättre än aktiemarknaden under månaden finner vi Xano Industri, Kabe samt Balco. Då dessa tre innehav är relativt små påverkar de dock inte fondens totalavkastning så mycket. Bland de icke-regionala bolagen var det framförallt Investor och AAK som bidrog positivt. Av de bolag som påverkat mest negativt under månaden hittar vi Nibe, New Wave Group, Troax samt Garo. Inget av dessa bolag har i skrivande stund ännu släppt sina kvartalsrapporter men Garo kom återigen med en vinstvarning, vilket var oväntat då de även vinstvarnade i början av förra året. Nybilsförsäljningen av laddbara fordon har utvecklats sämre än förväntat vilket i kombination med att byggmarknaden står stilla är orsaken till att Garo vinstvarnade. Vi följer utvecklingen noga och har fortsatt förtroende för bolaget. Jag har fortsatt att öka i Nibe då jag anser att aktiemarknaden underskattar bolagets långsiktiga värde.

Denna månad var det framförallt de större småländska kvalitetsbolagen som kostade avkastning, vilket på kort sikt avspeglas i priset. På lång sikt är jag dock övertygad om att det är bolagens intjäningsförmåga som avgör bolagsvärdet. Jag känner mig därmed trygg med att kombinationen av småländska kvalitetsbolag – som kännetecknas av långsiktighet – tillsammans med de övriga bolagen i fonden över tid kommer skapa en bra avkastning för alla oss andelsägare.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



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	6,3
Hexpol AB Class B	5,6
New Wave Group AB Class B	5,4
NIBE Industrier AB Class B	5,0
Inwido AB	4,8
Troax Group AB Class A	4,8
Fortnox AB	4,7
Thule Group AB	4,7
Lifco AB Class B	4,5
Investor AB Class B	4,5

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

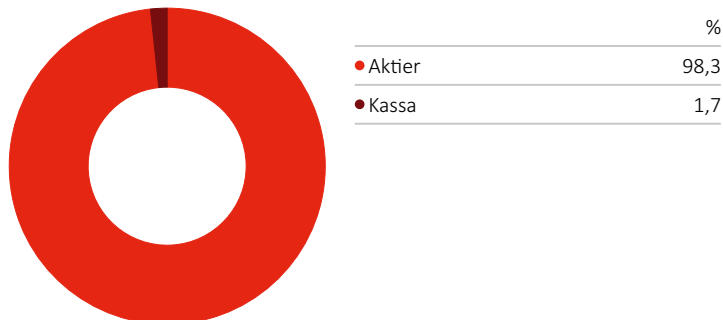
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Investor AB Class B	4,1	5,3	0,2
AAK AB	3,9	4,5	0,2
Lifco AB Class B	4,2	2,0	0,1
XANO Industri AB Class B	1,1	4,7	0,1
AstraZeneca PLC	3,1	1,5	0,0

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

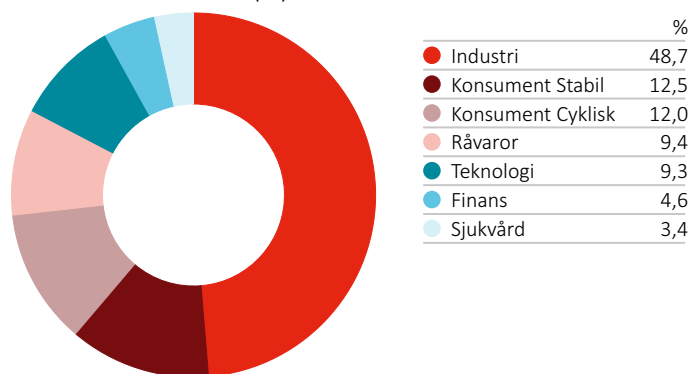
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
NIBE Industrier AB Class B	4,8	-11,4	-0,6
New Wave Group AB Class B	5,6	-9,0	-0,5
Troax Group AB Class A	5,0	-8,5	-0,4
GARO AB	1,2	-32,4	-0,4
Inwido AB	4,9	-5,7	-0,3

*Vikt är per föregående månadsslut.

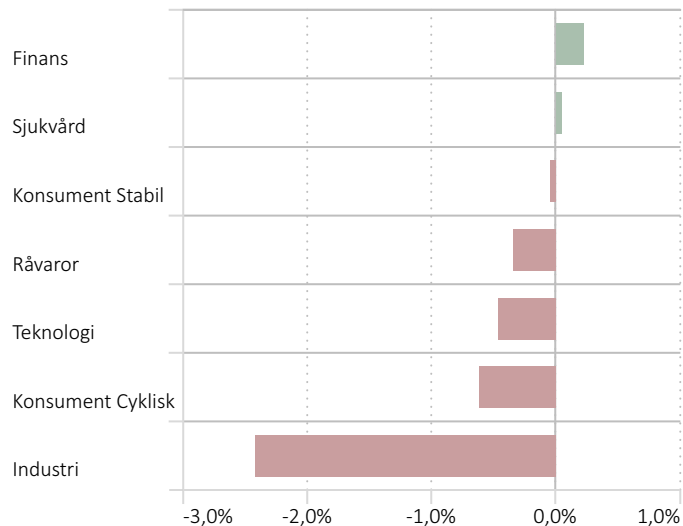
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



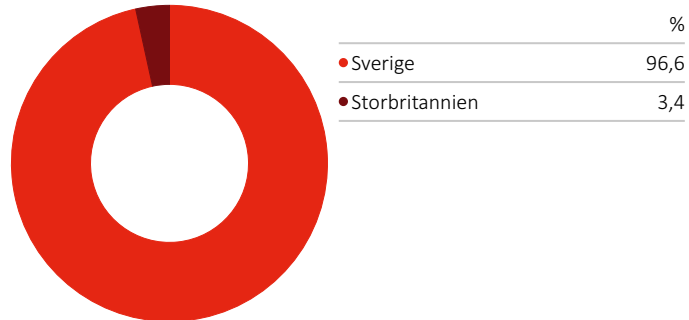
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



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 93 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