

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	3 272
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Antal aktieinnehav	33
Jämförelseindex	SIXPRX
Årlig avgift	1,51%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	955,86
PPM-nr	272 898
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	26,6%
Koldioxidintensitet	2,4 tCO ₂ e/MSEK

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	6,0	5,7
Hittills i år	7,6	7,9
1 år	13,6	18,3
3 år	34,7	21,1
5 år	131,0	89,5
10 år	328,2	199,9
Sedan start	900,6	452,4
Snitt per år (3 år)	10,4	6,6
Snitt per år (5 år)	18,2	13,6
Snitt per år (sedan start)	15,7	11,5

RISKMÅTT

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

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2024	-3,5	5,3	6,0										7,6
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

RISIKINFORMATION: 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 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 företagens affärsidé, företagsledning och långsiktiga framtidsutsikter.

Spiltan Aktiefond Småland blev utsedd till Årets Småbolagsfond av Privata Affärer 2022 och Bästa Svenska Småbolagsfond vid Morningstar Awards 2023.

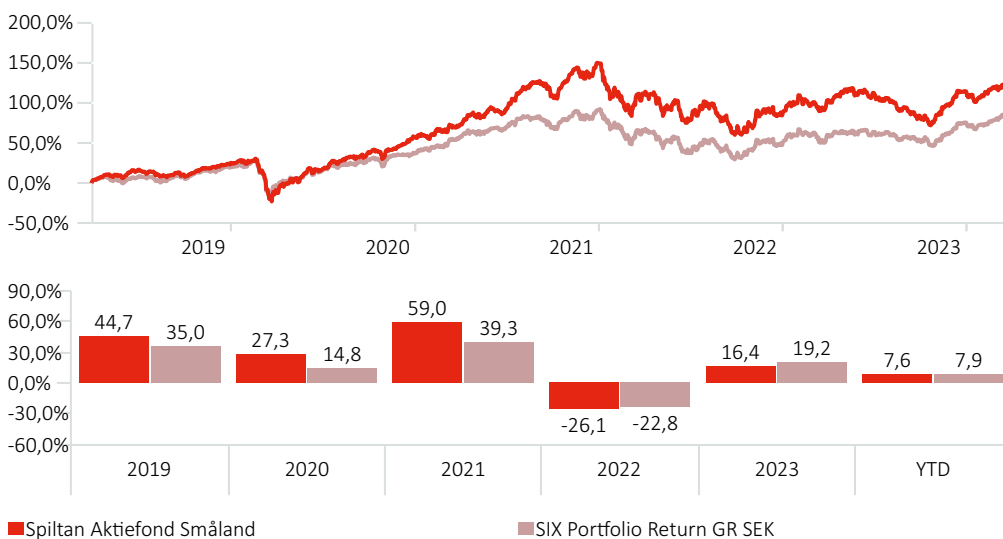
FÖRVALTARKOMMENTAR

I mars gick Spiltan Aktiefond Småland upp med 6,0%, vilket var något bättre än SIXPRX som steg med 5,7%. Hittills i år är fonden upp med goda 7,6% och ligger därmed i princip i linje med fondens jämförelseindex. Sett över längre tidsperioder som 3, 5 och 10 år samt från start har fonden presterat betydligt bättre än dess jämförelseindex.

Av de småländska bolagen bidrog Thule mest positivt till fondens avkastning under mars, tätt följt av Husqvarna och Troax. Även icke-regionala bolag som SCA, AAK och Beijer Ref har bidragit väl, extra roligt gällande Beijer Ref då det är ett relativt nytt innehav i fonden. Det som har kostat avkastning är Fortnox och Nibe. Vad gäller Fortnox så publicerades det en negativ artikel i Financial Times i slutet av månaden som bland annat ifrågasatte potentialen i framtida marknad samt värderingen av bolaget, vilket fick aktien att tappa kraftigt. Jag har fortsatt starkt förtroende för bolagets affärsmodell samt ledning och finner ingen anledning att ändra min positiva syn på Fortnox på grund av artikeln. I Nibes fall handlar det i huvudsak om att den europeiska värmepumpmarknaden är svag, vilket bolaget även annonserade i senaste kvartalsrapporten. Jag har fortsatt att öka i Beijer Ref och även passat på att till bra priser öka i både Fortnox samt Nibe. Vidare har jag minskat i bland annat Bufab, New Wave Group, Atlas Copco samt Investor då portföljvikterna efter kursuppgång vuxit sig för stora.

Spiltan Aktiefond Småland utvecklades väl denna månad. Min bedömning är att kombinationen av vår långsiktiga investeringsfilosofi tillsammans med mixen av småländska och övriga portföljbolag ger en god balans och riskspridning. Jag känner mig därmed trygg att fonden över tid kommer kunna skapa en god avkastning till oss alla andelsägare.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Bufab AB	6,3
New Wave Group AB Class B	6,0
Hexpol AB Class B	5,8
Thule Group AB	5,4
Fortnox AB	5,4
Inwido AB	5,2
Troax Group AB Class A	4,9
Husqvarna AB Class B	4,3
NIBE Industrier AB Class B	4,2
AAK AB	4,0

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

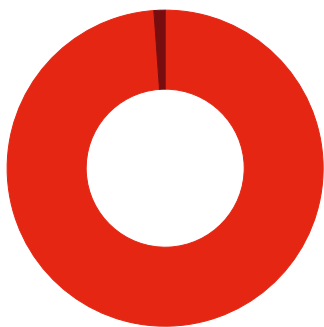
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Thule Group AB	4,9	14,6	0,7
Husqvarna AB Class B	3,9	14,8	0,6
Svenska Cellulosa AB Class B	3,9	14,0	0,6
Troax Group AB Class A	4,6	11,9	0,6
Hexpol AB Class B	5,5	8,7	0,5

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
NIBE Industrier AB Class B	4,5	-9,0	-0,4
Fortnox AB	5,4	-7,2	-0,4
Balco Group AB	0,4	-4,5	0,0
Elon AB	0,2	-2,8	0,0
Briox AB	0,0	-7,1	0,0

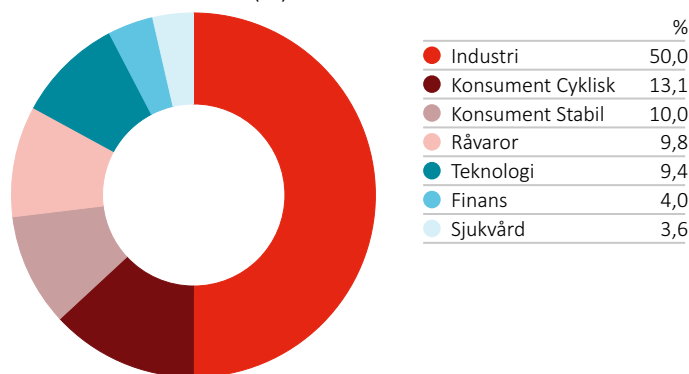
*Vikt är per föregående månadsslut.

TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)

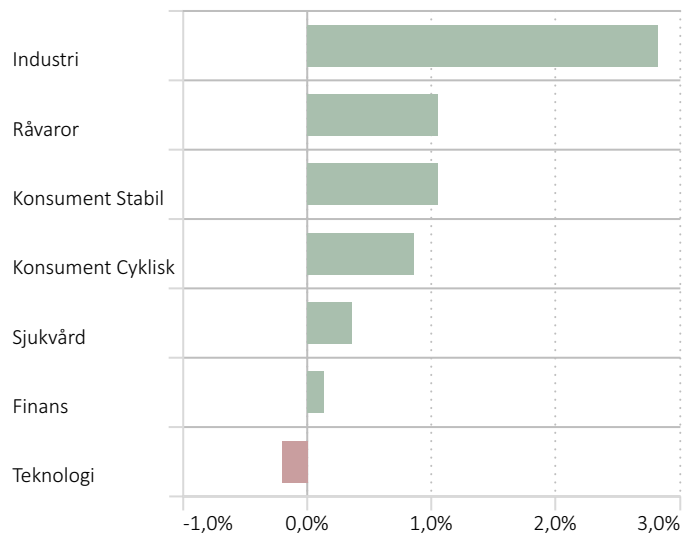


	%
• Aktier	98,9
• Kassa	1,1

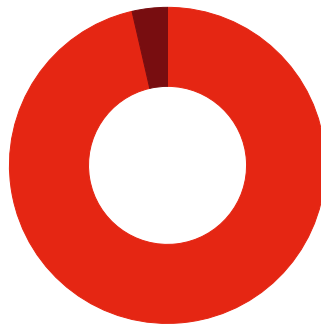
SEKTORFÖRDELNING (%)



SEKTORBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



	%
• Sverige	96,4
• Storbritannien	3,6

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

Mikael Eriksson

Distribution
Tel: 08-545 905 50
E-post: mikael.eriksson@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 98 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. Kvitton 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.