

FÖRVALTARE



Pär Andersson, Ansvarig förvaltare, och Oskar Berglund, Assisterande förvaltare

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	1 405
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★★
Antal aktieinnehav	38
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	1,50%
Total kostnad*	1,54%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	815,86
PPM-nr	Ej valbar
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	61,5%
Koldioxidintensitet	1,3 tCO2e/MSEK

*Total kostnad utgörs av förvaltningsavgifter, andra administrations- eller driftskostnader och transaktionskostnader. **EU Sustainable Finance Disclosure Regulation.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-7,8	-7,6
Hittills i år	-10,6	-1,2
1 år	-7,8	11,6
3 år	-3,1	32,5
5 år	15,0	35,6
10 år	166,0	185,4
Sedan start	754,0	518,8
Snitt per år (3 år)	-1,0	9,8
Snitt per år (5 år)	2,8	6,3
Snitt per år (sedan start)	12,8	10,8

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	-10,3	-3,4
Beta	1,0	1,1
Tracking Error	6,8	8,1
Information Ratio	-1,6	-0,4
Standardavvikelse	14,9	20,7
Sharpekvot	-0,2	0,1

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År	
2026	-5,2	2,3	-7,8											-10,6
2025	6,4	-3,0	-6,7	-1,3	3,4	0,6	0,6	-1,4	-2,9	4,3	-1,0	1,0	1,0	-0,8
2024	-3,5	5,3	6,0	-3,0	4,3	-2,8	3,1	-0,4	-0,4	-2,2	-2,3	0,1	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	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	-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	59,0

RISIKINFORMATION: Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas kostnadsfritt från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument.

OM FONDEN

Spiltan Aktiefond Småland, förvaltd av Pär Andersson sedan 2008, är en aktivt förvaltd 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 och Bästa Svenska Småbolagsfond vid Morningstar Awards 2023.

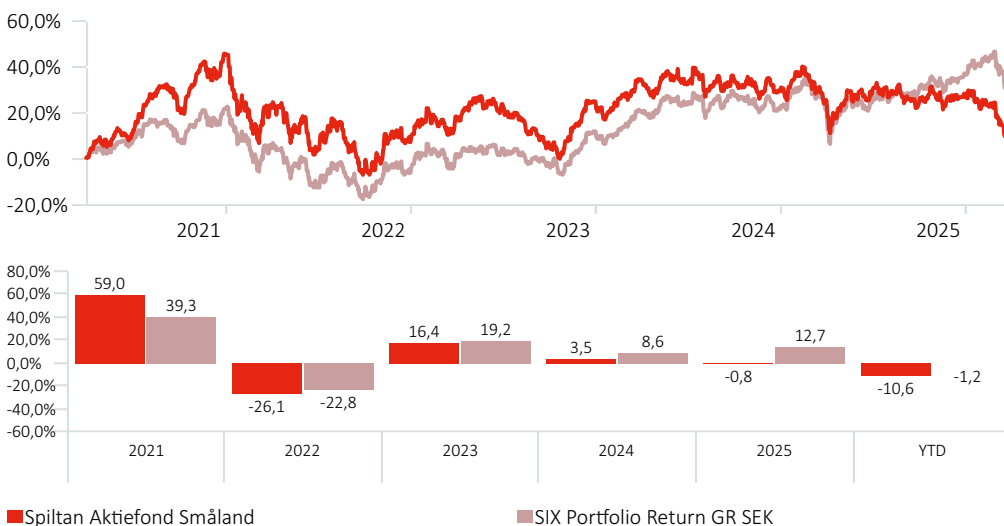
FÖRVALTARKOMMENTAR

Mars präglades av fortsatta utmaningar i omvärlden, vilket resulterade i börserna sjönk kraftigt med 7,6% i mars. Spiltan Aktiefond Småland utvecklades i linje med börserna och backade med 7,8%. Sett över längre tidsperioder har fonden dock gått bättre än sitt jämförelseindex.

Månadens största positiva bidrag kom från medtechbolaget Sectra, som är ett nytt innehav i fonden. Bolagets största affärsområde är utveckling och tillverkning av system för bilddiagnostik, vilka används för att hantera röntgenbilder och medicinsk data. Kunderna utgörs främst av sjukhus världen över och verksamheten präglas av långa kontrakt om 5–10 år, vilket skapar stabilitet i intjäningen. Sectra har även ett mindre affärsområde inom säker kommunikation, med fokus på säkra mobil- och kommunikationslösningar. Tillsammans med en stark balansräkning och en god marknadsposition gör detta att vi ser positivt på bolaget. Det innehav som påverkade fondens utveckling mest negativt under månaden var Thule Group, som fortsatt tyngs av en avvaktande konsumtion. Under månaden har vi ökat innehaven i Sectra, Verisure och Electrolux Professional till attraktiva värderingar. Samtidigt har innehavet i SCA avyttrats och vikten i AstraZeneca minskats.

Mars var sammantaget en utmanande månad på aktiemarknaden, vilket påverkade fondens innehav och därmed även avkastningen negativt. I sådana perioder är det viktigt att ha ett långsiktigt perspektiv, vilket är en central del i vår investeringsfilosofi. Vi kommer därför även framöver att ta vara på möjligheter att investera i kvalitetsbolag, såsom Sectra, när deras aktiekurser understiger vår bedömning av deras långsiktiga värde. Historiskt har denna strategi varit framgångsrik, och vi bedömer att den fortsatt skapar goda förutsättningar för att över tid generera en attraktiv avkastning för alla oss andelsägare.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
OEM International AB Class B	5,8
New Wave Group AB Class B	5,6
Inwido AB	5,6
NIBE Industrier AB Class B	5,6
Bufab AB	5,6
Thule Group AB	5,5
Hexpol AB Class B	5,5
Indutrade AB	4,2
Investor AB Class B	4,1
Axfood AB	4,1

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

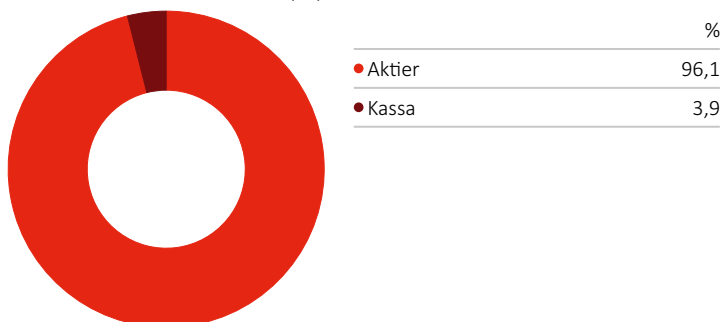
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
NIBE Industrier AB Class B	5,4	4,1	0,2
Asker Healthcare Group AB	0,4	7,5	0,0
Sectra AB Class B	0,1	16,7	0,0
JLT Mobile Computers AB	0,0	0,0	0,0
Briox AB	0,1	0,0	0,0

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

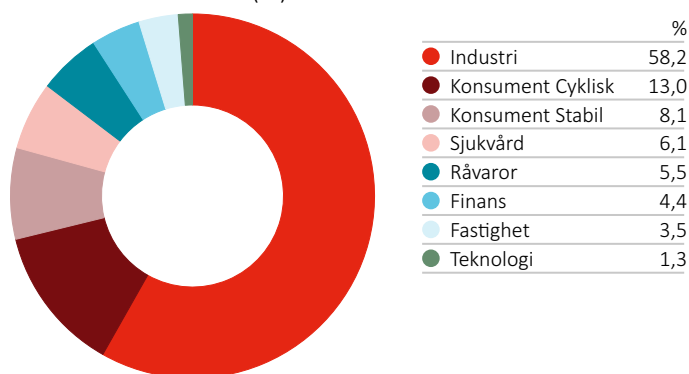
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Inwido AB	5,9	-12,5	-0,8
Thule Group AB	5,5	-13,3	-0,7
Atlas Copco AB Class A	4,2	-16,4	-0,7
Bufab AB	5,8	-10,6	-0,6
Assa Abloy AB Class B	4,2	-12,8	-0,5

*Vikt är per föregående månadsslut.

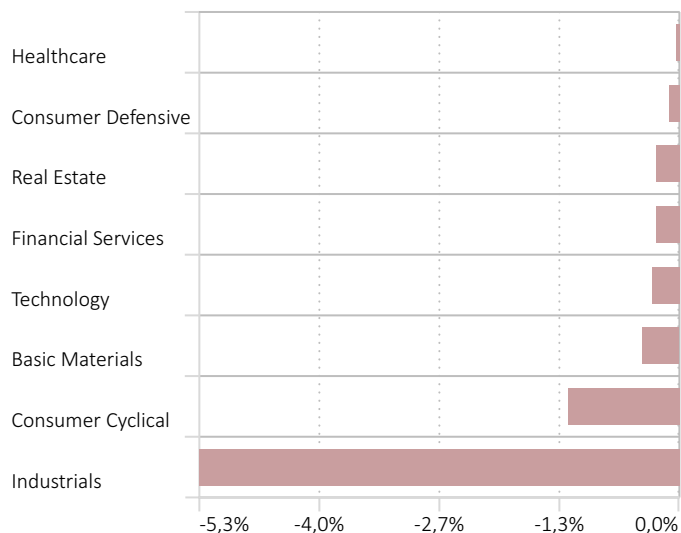
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



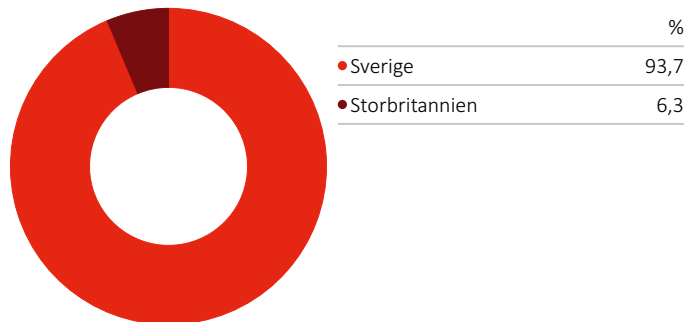
SEKTORFÖRDELNING (%)



SEKTORBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



KONTAKT

Kundsupport

Riddargatan 17, 114 57 Stockholm
Tel: 08-545 813 40
E-post: fonder@spiltanfonder.se

Johan Polixa

Distribution
Tel: 08-409 131 49
E-post: johan.polixa@spiltanfonder.se

Lisa Backlund

Kundansvarig
Tel: 08-545 873 97
E-post: lisa.backlund@spiltanfonder.se

Caroline Odell

Kundansvarig
Tel: 08-545 873 93
E-post: caroline.odell@spiltanfonder.se

OM SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt. Spiltan Fonder startade 2002 och vi erbjuder idag åtta fonder med olika inriktningar med ett förvaltat kapital på över 100 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 som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas kostnadsfritt från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument.