

FÖRVALTARE



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

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	1 013
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★★
Antal aktieinnehav	39
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	1,50%
Total kostnad*	1,54%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	849,08
PPM-nr	Ej valbar
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	51,3%
Koldioxidintensitet	1,3 tCO2e/MSEK

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

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 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 företagets 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

Juni fortsatte att präglas av geopolitiska händelser. I takt med att konflikten i Mellanöstern dämpades ökade riskapiten, vilket bidrog till en svagt positiv utveckling på aktiemarknaden under månaden. Spiltan Aktiefond Småland backade med -1,7%, att jämföra med Stockholmsbörsen som steg med 0,6%.

Bland fondens innehav bidrog Beijer Ref, OEM och Bufab mest positivt till avkastningen. Beijer Ref utvecklades starkt efter att riskkapitalbolaget EQT avyttrat sitt återstående innehav i bolaget, vilket minskade säljtrycket i aktien. Samtidigt köpte Melker Schörling aktier och blev den röstmässigt största ägaren i bolaget, något som mottogs positivt av marknaden då det innebär en långsiktig och framgångsrik huvudägare.

På den negativa sidan återfinns Dynavox Group, New Wave och Verisure. Dynavox Group har påverkats av högre kostnader för minneskort som används i bolagets produkter, till följd av den kraftigt ökade efterfrågan från AI- och datacenterinvesteringar. Även om detta påverkar lönsamheten på kort sikt bedömer vi att bolaget har goda förutsättningar att fortsätta leverera lönsam tillväxt över tid.

Under månaden har fonden tagit in ett nytt innehav, SEB. Investeringen bidrar till ökad diversifiering genom en större exponering mot finanssektorn och stärker samtidigt riskspridningen i portföljen. Med en stark marknadsposition, stabil intjäningsförmåga och god kapitalisering ser vi SEB som ett attraktivt långsiktigt innehav. Under perioden har vi även fortsatt att öka innehaven i bland annat Asker Healthcare Group, Sweco och Dynavox Group.

Vi står fast vid vår långsiktiga och disciplinerade investeringsstrategi. Med en portfölj bestående av merparten småländska kvalitetsbolag med starka marknadspositioner, god lönsamhet och goda tillväxtpotentialer ser vi fortsatt goda förutsättningar att skapa en attraktiv avkastning för fondens andelsägare över tid.

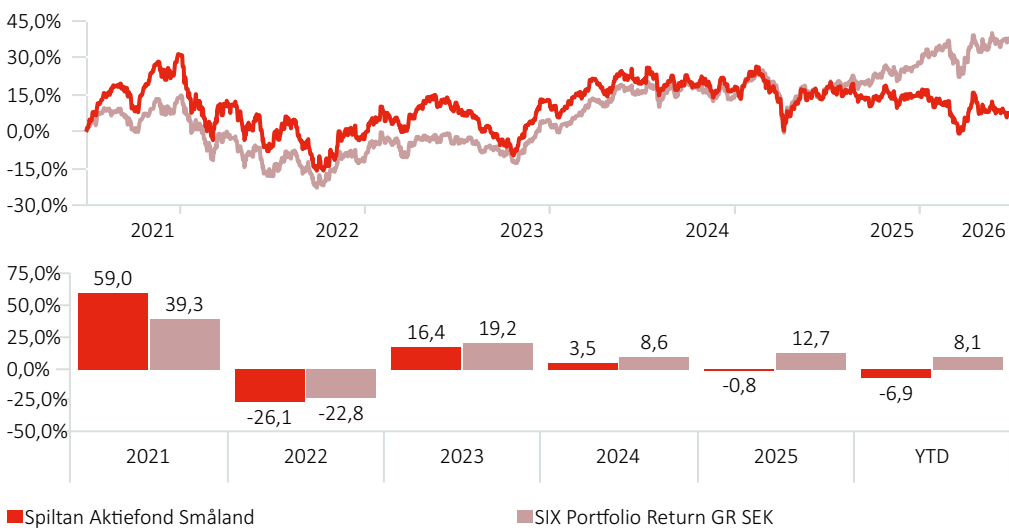
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-1,7	0,6
Hittills i år	-6,9	8,1
1 år	-6,6	19,1
3 år	-3,5	41,6
5 år	7,9	38,6
10 år	180,8	213,1
Sedan start	788,8	577,3
Snitt per år (3 år)	-1,2	12,3
Snitt per år (5 år)	1,5	6,8
Snitt per år (sedan start)	12,9	11,2

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	-12,6	-5,1
Beta	1,0	1,1
Tracking Error	6,5	7,9
Information Ratio	-2,1	-0,7
Standardavvikelse	14,8	20,5
Sharpekvot	-0,2	0,1

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

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

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.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
OEM International AB Class B	5,5
Bufab AB	5,5
Hexpol AB Class B	5,3
Inwido AB	5,3
Thule Group AB	5,2
New Wave Group AB Class B	5,2
Investor AB Class B	4,0
Lifco AB Class B	4,0
NIBE Industrier AB Class B	3,9
Troax Group AB Class A	3,8

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

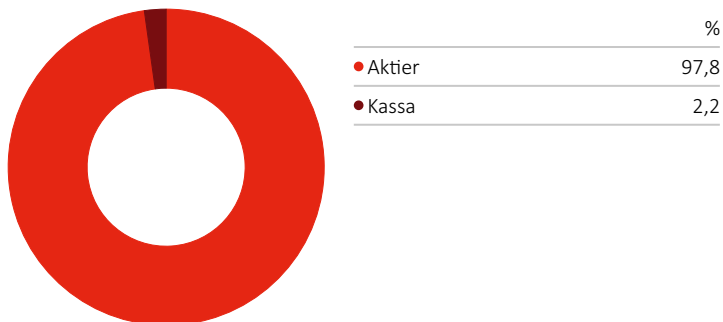
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Bufab AB	5,5	8,0	0,4
OEM International AB Class B	5,6	7,1	0,4
Atlas Copco AB Class A	3,1	10,5	0,3
Beijer Ref AB Class B	3,1	10,3	0,3
Lifco AB Class B	3,9	6,7	0,3

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

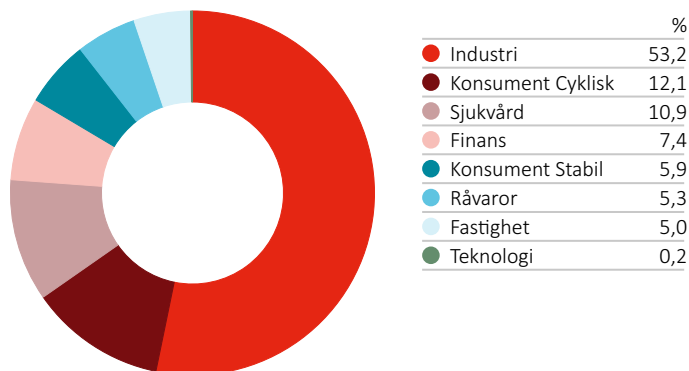
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Verisure PLC	3,7	-17,7	-0,7
Dynavox Group AB	1,9	-28,1	-0,5
New Wave Group AB Class B	5,6	-8,5	-0,5
Troax Group AB Class A	4,1	-9,0	-0,4
Electrolux Professional AB Class B	2,9	-12,6	-0,4

*Vikt är per föregående månadsslut.

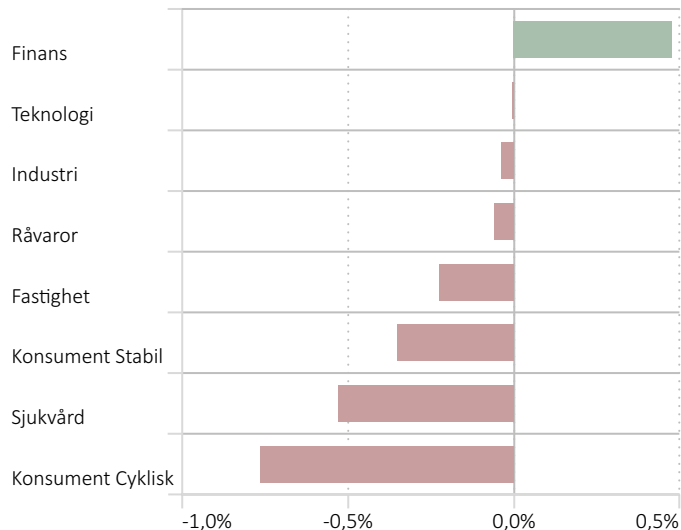
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



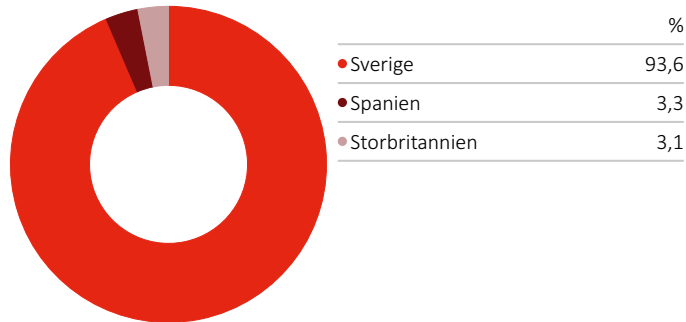
SEKTORFÖRDELNING (%)



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 nio 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.