SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt

SPILTAN AKTIEFOND SMÅLAND

MÅNADSRAPPORT OKTOBER 2026

FÖRVALTARE



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

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	1 019
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	919,23
PPM-nr	Ej valbar
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	45,4%
Koldioxidintensitet	1,0 tCO2e/MSEK

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

OM FONDEN

Spiltan Aktiefond Småland, förvaltad av Pär Andersson sedan 2008, är en aktivt förvaltad 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

Spiltan Aktiefond Småland steg med 1,5% under oktober, vilket var bättre än Stockholmsbörsens uppgång på 0,8%. Fonden utvecklades därmed starkare än marknaden som helhet under månaden.

Det innehav som bidrog mest positivt till fondens utveckling under månaden var Verisure. Utvecklingen förklaras av rykten om att ett riskkapitalbolag skulle lägga ett bud på bolaget. Av de regionala bolagen var det New Wave Group som utvecklades bäst under oktober. Den främsta förklaringen är att aktiemarknaden i större utsträckning har börjat räkna med en återhämtning i bolagets lönsamhet, då en gradvis lägre investeringstakt framöver bedöms bidra till stärkta marginaler och ett förbättrat kassaflöde.

Det bolag som utvecklades svagast under månaden var Lifco. Bolagets rapport för det tredje kvartalet motsvarade inte fullt ut marknadens förväntningar. Framför allt var den organiska tillväxten lägre än väntat. Vår bedömning är dock att kursnedgången var överdrivet stor och vi har därför ökat innehavet.

Under månaden har vi ökat fondens innehav i bland annat SEB, Nordnet och Lifco, samtidigt som vi har minskat något i New Wave Group och Sectra då portföljvikterna blivit för höga.

Spiltan Aktiefond Småland utvecklades väl under månaden. Kombinationen av entreprenörsledda kvalitetsbolag med stark förankring i Småland och andra välskötta bolag i portföljen bidrar till en balanserad portfölj med god riskspridning. Förvaltningen fokuserar fortsatt på bolag med hållbara affärsmodeller, goda marknadspositioner och starka balansräkningar. Med utgångspunkt i vår långsiktiga investeringsfilosofi och grundliga fundamentala bolagsanalys bedömer vi att fonden har goda förutsättningar att skapa en konkurrenskraftig avkastning för andelsägarna över tid.

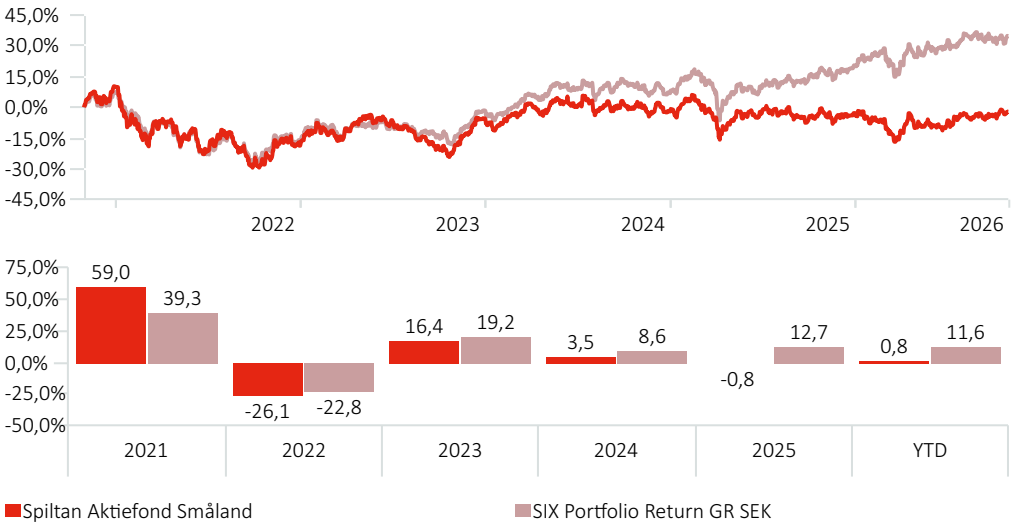
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	1,5	0,8
Hittills i år	0,8	11,6
1 år	0,8	14,2
3 år	23,8	61,2
5 år	-2,1	34,4
10 år	173,8	196,5
Sedan start	862,3	599,2
Snitt per år (3 år)	7,4	17,2
Snitt per år (5 år)	-0,4	6,1
Snitt per år (sedan start)	13,1	11,2

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	-8,4	-6,3
Beta	1,0	1,1
Tracking Error	7,0	7,4
Information Ratio	-1,4	-0,9
Standardavvikelse	14,2	19,2
Sharpekvot	0,4	0,0

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



Spiltan Aktiefond Småland

SIX Portfolio Return GR SEK

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	6,2	0,1	0,3	1,5			0,8
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

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 investerade beloppet. 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. Historisk avkastning vi hänvisar till har inte tagit hänsyn till inflation.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
New Wave Group AB Class B	5,2
Inwido AB	5,1
Thule Group AB	5,0
Hexpol AB Class B	5,0
Bufab AB	4,9
OEM International AB Class B	4,9
Electrolux Professional AB Class B	4,0
Investor AB Class B	4,0
NIBE Industrier AB Class B	3,9
Troax Group AB Class A	3,9

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Verisure PLC	2,8	32,3	0,9
New Wave Group AB Class B	5,1	14,0	0,7
Electrolux Professional AB Class B	3,9	14,8	0,6
Sectra AB Class B	3,0	18,4	0,6
AstraZeneca PLC	3,0	13,0	0,4

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Lifco AB Class B	3,8	-13,2	-0,5
OEM International AB Class B	5,2	-6,7	-0,4
Bufab AB	5,2	-6,3	-0,3
Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A	2,7	-10,8	-0,3
Hexpol AB Class B	5,2	-4,5	-0,2

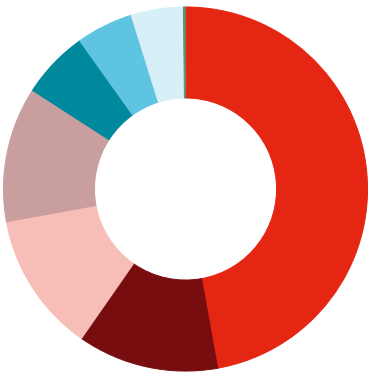
*Vikt är per föregående månadsslut.

TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



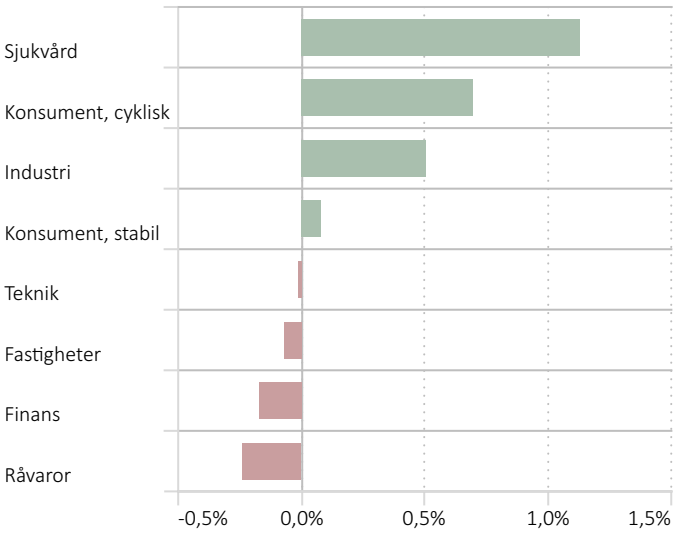
	%
Aktier	98,5
Kassa	1,5

SEKTORFÖRDELNING (%)

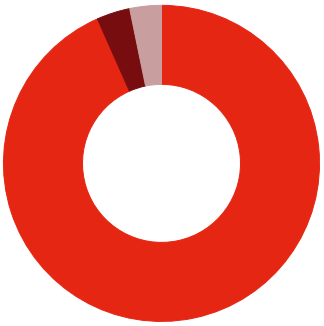


	%
Industri	47,2
Sjukvård	12,5
Finans	12,4
Konsument, cyklisk	12,0
Konsument, stabil	6,0
Råvaror	5,1
Fastigheter	4,6
Teknik	0,2

SEKTORBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



	%
Sverige	93,4
Spanien	3,4
Storbritannien	3,2

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

Kim Öhman
Kundansvarig
Tel: 08-793 90 13
E-post: kim.ohman@spiltanfonder.se

Emma Hedman
Kundansvarig
Tel: 08-84 02 00
E-post:
emma.hedman@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 investerade beloppet. 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. Historisk avkastning vi hänvisar till har inte tagit hänsyn till inflation.

Källa: Morningstar Direct
Spiltan Fonder AB