

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	3 133
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★★★★
Antal aktieinnehav	32
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	1,50%
Total kostnad*	1,55%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	927,18
PPM-nr	272 898
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	24,6%
Koldioxidintensitet	2,1 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	-3,0	0,3
Hittills i år	4,4	8,1
1 år	4,7	15,1
3 år	22,3	17,0
5 år	102,7	77,2
10 år	296,8	195,0
Sedan start	870,6	453,8
Snitt per år (3 år)	6,9	5,4
Snitt per år (5 år)	15,2	12,1
Snitt per år (sedan start)	15,4	11,4

RISKMÅTT

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

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2024	-3,5	5,3	6,0	-3,0									4,4
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 företagstäheter 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.

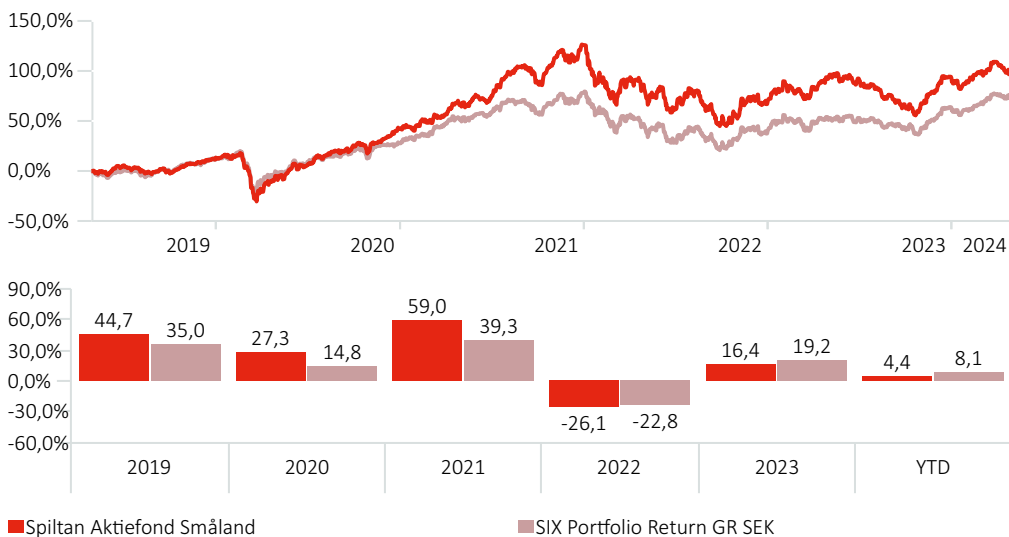
FÖRVALTARKOMMENTAR

Under april månad backade Spiltan Aktiefond Småland med 3,0%, vilket kan jämföras med SIXPRX som steg med 0,3%. Hittills i år är fonden upp 4,4%, att jämföra med fondens index som är upp 8,1%. Tittar vi på längre tidsperioder likt 3, 5 och 10 år samt från start är fonden klart före dess jämförelseindex.

De bolag som bidrog mest positivt i april var AstraZeneca, AAK samt Atlas Copco, samtliga lämnade kvartalsrapporter som översteg aktiemarknadens förväntningar. Av de regionala småländska bolagen avkastade teknikhandelsbolaget OEM International bäst under månaden. Det var inte vare sig själva resultatet eller organiska tillväxten (-5%) hos OEM International som glädde aktiemarknaden utan det var den starka orderingången, vilken indikerar bättre lönsamhet framöver. På den negativa sidan hittar vi New Wave Group. Trots att bolaget hade kommunicerat att första halvåret 2024 skulle bli tuffare så låg marknadens förväntningar för högt och aktien backade på kvartalsrapporten. Även Bufab hade en svag utveckling under månaden då bolaget rapporterade både negativ omsättningstillväxt såväl som organisk tillväxt. Bufab är ett cykliskt bolag och det är en utmanande omvärld på sina håll just nu. Trots det lyckades bolaget leverera en rörelsemarginal på drygt 12%, vilket jag tycker är väldigt starkt. Trots en svagare period för både New Wave Group och Bufab har jag en fortsatt stark tilltro till båda bolagen. Under månaden har jag fortsatt att öka något i Beijer Ref till attraktiva priser och minskat i bland annat Essity, Atlas Copco och Hexpol.

Denna månad har framförallt de småländska innehaven haft utmaningar samtidigt som de icke-regionala bolagen inte heller bidrog tillräckligt. På kort sikt kan pris och värde gå isär men är man långsiktig, vilket är en viktig byggsten i vår investeringsfilosofi, är det värdet som styr priset – ej tvärtom. Förutsättningarna för att Spiltan Aktiefond Småland framgent kommer kunna ge oss andelsägare en bra långsiktig avkastning är således på plats.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Hexpol AB Class B	5,7
Fortnox AB	5,5
Thule Group AB	5,4
Bufab AB	5,1
Inwido AB	5,1
New Wave Group AB Class B	5,0
AAK AB	4,7
Troax Group AB Class A	4,6
Husqvarna AB Class B	4,4
NIBE Industrier AB Class B	4,3

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

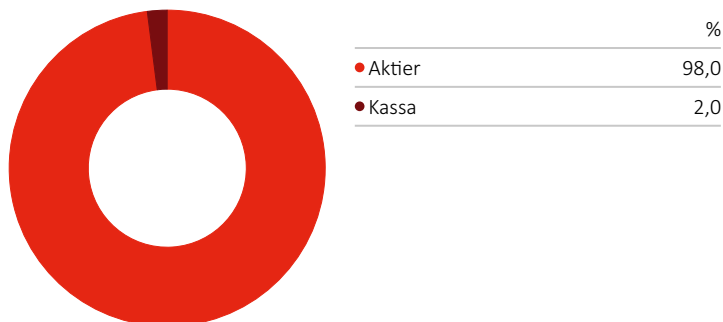
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
AstraZeneca PLC	3,6	14,9	0,5
AAK AB	4,0	11,9	0,5
Atlas Copco AB Class A	3,9	8,9	0,4
Essity AB Class B	1,8	8,0	0,2
OEM International AB Class B	2,4	5,4	0,1

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
New Wave Group AB Class B	6,0	-20,4	-1,2
Bufab AB	6,3	-18,1	-1,2
Indutrade AB	4,0	-10,7	-0,4
Troax Group AB Class A	4,9	-7,7	-0,4
Axfood AB	4,0	-8,3	-0,3

*Vikt är per föregående månadsslut.

TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



KONTAKT

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

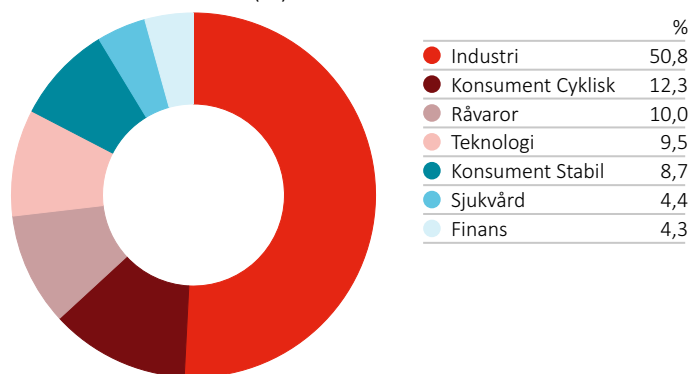
Linus Owemyhr
Distribution
Tel: 08-545 873 97
E-post: linus.owemyhr@spiltanfonder.se

Niklas Larsson
Distribution
Tel: 08-545 813 45
E-post: niklas.larsson@spiltanfonder.se

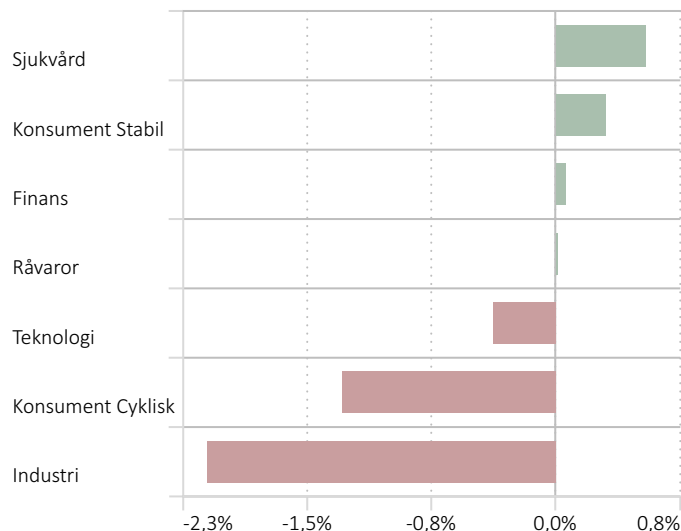
Mikael Eriksson
Distribution
Tel: 08-545 905 50
E-post: mikael.eriksson@spiltanfonder.se

Johan Polixa
Institutioner
Tel: 08-409 131 49
E-post: johan.polixa@spiltanfonder.se

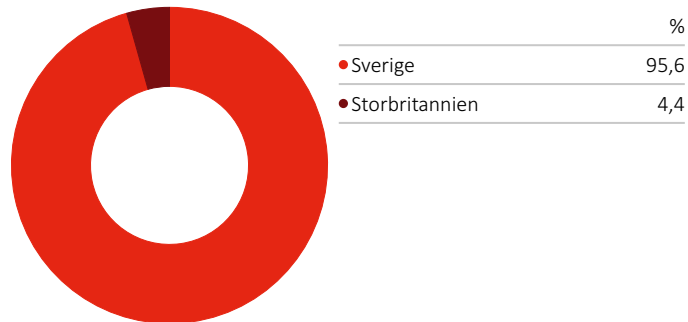
SEKTORFÖRDELNING (%)



SEKTORBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



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 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.