

## FÖRVALTARE



Pär Andersson  
Ansvarig förvaltare sedan 2008

## 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 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.

## FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	3 134
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	940,36
PPM-nr	272 898
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	24,6%
Koldioxidintensitet	1,9 tCO2e/MSEK

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

## FÖRVALTARKOMMENTAR

I juni backade Stockholmsbörsen med 1,5%. Spiltan Aktiefond Småland klarade inte riktigt att hålla jämna steg och gick ned med 2,8%. Hittills i år är fonden upp nästan 6% jämfört med index som är upp 10,6%. Ser vi på längre tidsperioder likt 3, 5 och 10 år samt från start ligger fonden klart före dess jämförelseindex.

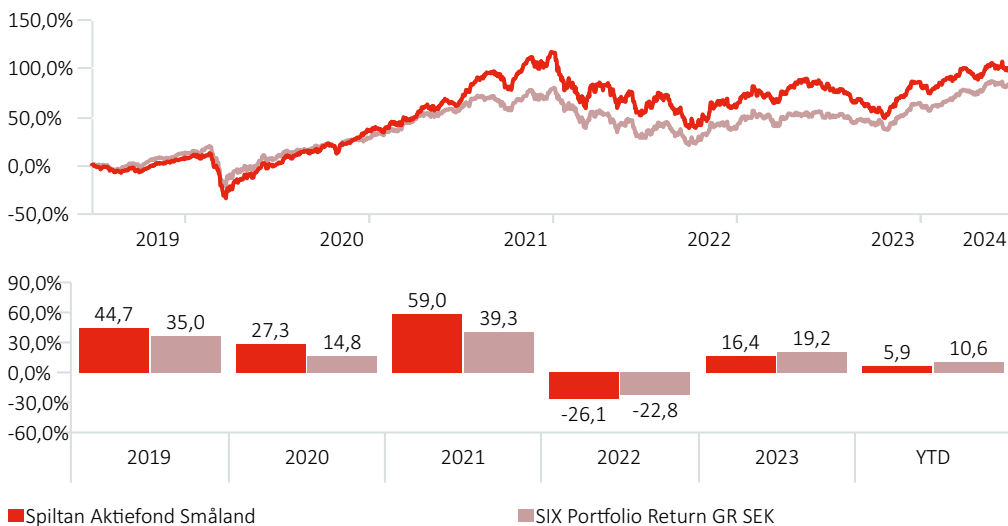
Störst positivt bidrag denna månad kom från AAK, Lifco samt Hexagon. Bland de större småländska bolagen kan nämnas Bufab som även de klarade sig bra relativt sett. Av de bolag som kostat avkastning hittar vi Nibe och Thule. Två välskötta bolag som haft utmaningar. Nibe har framför allt påverkats negativt av externa faktor, bland annat höga lagernivåer i distributionsleden, försening av EU:s Heat Pump Action Plan samt lägre energipriser. I Thules fall har den amerikanska marknaden för husbilar utvecklats svagare än förväntat. Det har indirekt påverkat Thule då de säljer flertalet produkter inom detta segment, vilket aktiemarknaden reagerade negativt på. Vidare har jag bland annat ökat något i Nibe under månaden till attraktiva priser då jag fortsatt tror på bolaget samt minskat något i AAK och Beijer Ref efter kursuppgångar.

Spiltan Aktiefond Småland fick inte riktigt betalt för sina innehav denna månad. Framför allt var det Nibe, Thule samt Troax, tre småländska kvalitetsbolag, som utvecklades betydligt sämre än dess jämförelseindex. Jag känner mig dock trygg med både fondens innehav samt portföljstruktur då de skapar balans och riskspridning över tid. Detta tillsammans med vår långsiktiga investeringsfilosofi skapar förutsättningar för att Spiltan Aktiefond Småland kommer kunna ge oss andelsägare en god avkastning över tid.

## AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-2,8	-1,5
Hittills i år	5,9	10,6
1 år	6,9	18,4
3 år	19,5	15,9
5 år	97,3	82,1
10 år	293,0	194,7
Sedan start	884,4	466,2
Snitt per år (3 år)	6,1	5,0
Snitt per år (5 år)	14,5	12,7
Snitt per år (sedan start)	15,4	11,4

## AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



## RISKMÅTT

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

## 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	4,3	-2,8							5,9
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

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](http://www.spiltanfonder.se)

## 10 STÖRSTA INNEHAV (%)

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

## STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
AAK AB	4,4	5,5	0,2
Lifco AB Class B	3,8	4,8	0,2
Hexagon AB Class B	3,6	3,9	0,1
KABE Group AB Class B	0,7	12,0	0,1
Investor AB Class B	4,2	2,0	0,1

## MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
NIBE Industrier AB Class B	4,6	-15,8	-0,7
Thule Group AB	5,3	-12,0	-0,6
Hexpol AB Class B	5,6	-8,0	-0,5
New Wave Group AB Class B	5,5	-6,8	-0,4
Troax Group AB Class A	5,1	-5,8	-0,3

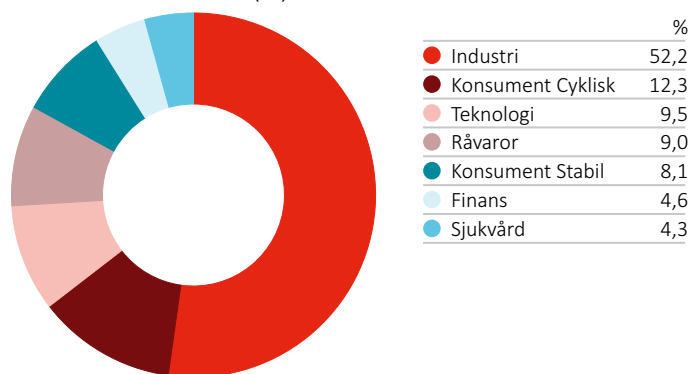
\*Vikt är per föregående månadsslut.

## TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)

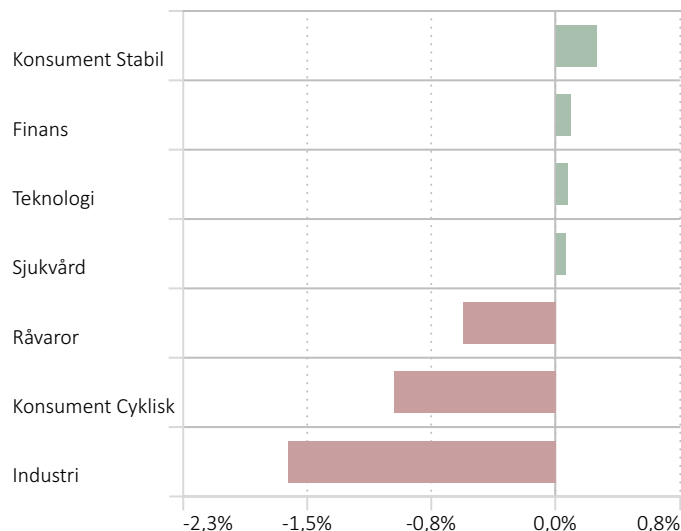


	%
• Aktier	98,3
• Kassa	1,7

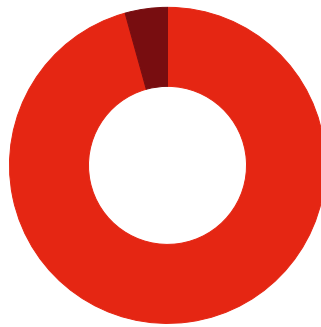
## SEKTORFÖRDELNING (%)



## SEKTORBIDRAG (%)



## GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



	%
• Sverige	95,7
• Storbritannien	4,3

## KONTAKT

### Kundsupport

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

### Linus Owemyhr

Distribution  
Tel: 08-545 873 97  
E-post: [linus.owemyhr@spiltanfonder.se](mailto:linus.owemyhr@spiltanfonder.se)

### Niklas Larsson

Distribution  
Tel: 08-545 813 45  
E-post: [niklas.larsson@spiltanfonder.se](mailto:niklas.larsson@spiltanfonder.se)

### Mikael Eriksson

Distribution  
Tel: 08-545 905 50  
E-post: [mikael.eriksson@spiltanfonder.se](mailto:mikael.eriksson@spiltanfonder.se)

### Johan Polixa

Institutioner  
Tel: 08-409 131 49  
E-post: [johan.polixa@spiltanfonder.se](mailto: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 förvaltad kapital på cirka 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 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](http://www.spiltanfonder.se).