

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	3 100
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	966,42
PPM-nr	272 898
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	23,9%
Koldioxidintensitet	1,8 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	-0,4	0,0
Hittills i år	8,8	13,7
1 år	19,9	26,9
3 år	3,7	10,3
5 år	113,3	89,0
10 år	313,8	203,3
Sedan start	911,6	482,1
Snitt per år (3 år)	1,2	3,3
Snitt per år (5 år)	16,3	13,6
Snitt per år (sedan start)	15,4	11,5

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	-1,7	2,7
Beta	1,1	1,0
Tracking Error	9,2	9,7
Information Ratio	-0,3	0,4
Standardavvikelse	25,9	26,2
Sharpekvot	0,1	0,9

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	3,1	-0,4					8,8
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

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.

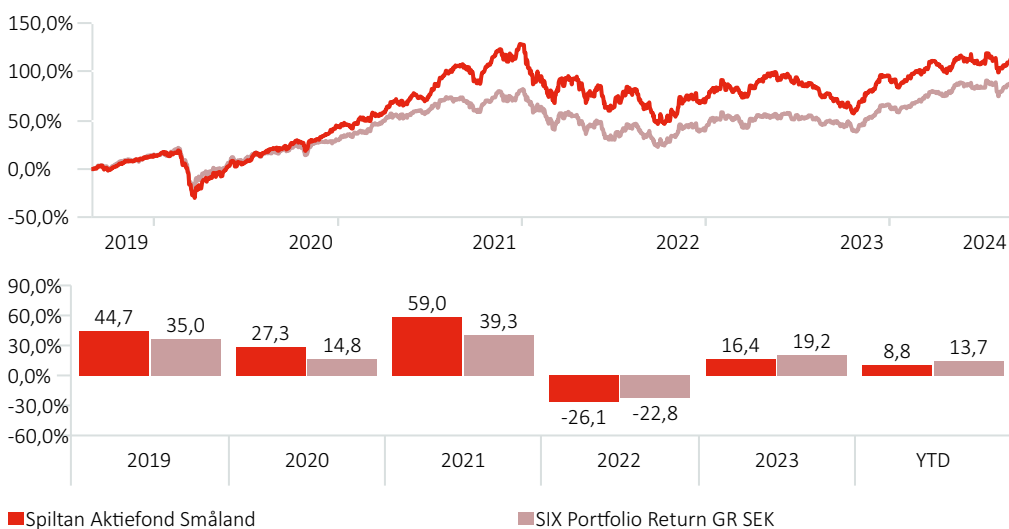
FÖRVALTARKOMMENTAR

Stockholmsbörsen inledde augusti med en kraftig nedgång för att sedan återhämta sig och avsluta månaden oförändrad. Spiltan Aktiefond Småland gick marginellt svagare med en nedgång på 0,4%. Hittills i år är fonden upp 8,8%, vilket är efter jämförelseindex som är upp 13,7%. Sett över längre tidsperioder likt 5 och 10 år samt från start är dock avkastningen i fonden betydligt bättre än jämförelseindex.

Under månaden stod småländska Nibe för det största positiva bidraget. I Nibes kvartalsrapport framgick det att bolaget under andra halvåret förväntar sig en successiv förbättring av efterfrågan inom samtliga tre affärsområden, vilket aktiemarknaden givetvis uppskattade. Även Lifco, AstraZeneca samt Thule bidrog bra under månaden. Det som drog ner avkastningen i fonden var framförallt Fortnox och nyheten att bolagets VD kommer att sluta. Detta bidrog till ett kraftigt kursfall som jag ansåg var omotiverat. Därav har jag ökat vikten i Fortnox till ett bra pris. Vidare har jag minskat i Bufab, Inwido, Investor med flera då portföljvikterna efter kursuppgång blivit för stora.

Denna månad fick Spiltan Aktiefond Småland inte betalt för flertalet av sina småländska innehav, däribland Fortnox, Troax, Hexpol och Bufab. Många av dessa bolag har en mycket god intjäningsförmåga, vilket enligt mig inte avspeglas i bolagsvärdena för tillfället. När pris och värde går isär på detta sätt är det viktigt att inte glömma bort långsiktighet, uthållighet samt tålamod – tre ledord som genomsyrar vår investeringsfilosofi. Detta tillsammans med grundlig bolagsanalys skapar goda förutsättningar för att Spiltan Aktiefond Småland fortsättningsvis kan ge oss andelsägare en bra långsiktig avkastning.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Inwido AB	5,9
Bufab AB	5,9
New Wave Group AB Class B	5,6
Thule Group AB	5,4
Fortnox AB	5,0
NIBE Industrier AB Class B	4,9
Troax Group AB Class A	4,7
Hexpol AB Class B	4,6
Indutrade AB	4,6
Lifco AB Class B	4,4

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

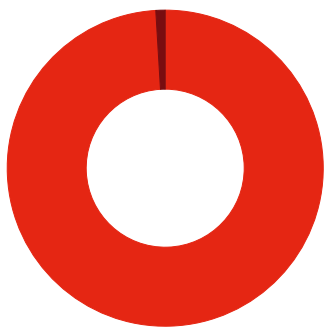
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
NIBE Industrier AB Class B	4,5	7,7	0,3
Lifco AB Class B	4,0	8,0	0,3
Thule Group AB	5,1	4,4	0,2
AstraZeneca PLC	3,9	5,6	0,2
Beijer Ref AB Class B	4,0	3,9	0,2

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Fortnox AB	5,5	-11,5	-0,6
Troax Group AB Class A	5,1	-8,8	-0,5
Hexpol AB Class B	4,9	-3,3	-0,2
Bufab AB	6,0	-2,6	-0,2
Husqvarna AB Class B	3,5	-4,5	-0,2

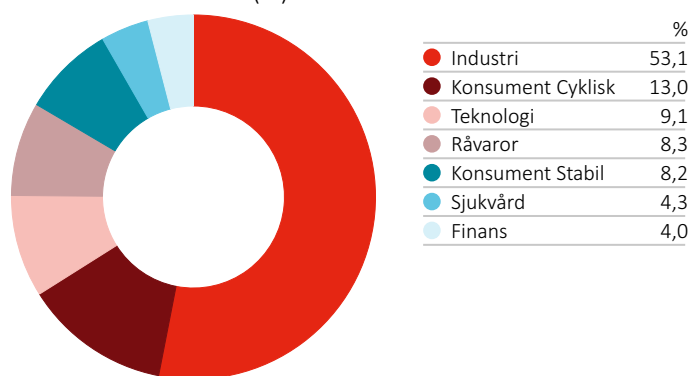
*Vikt är per föregående månadsslut.

TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)

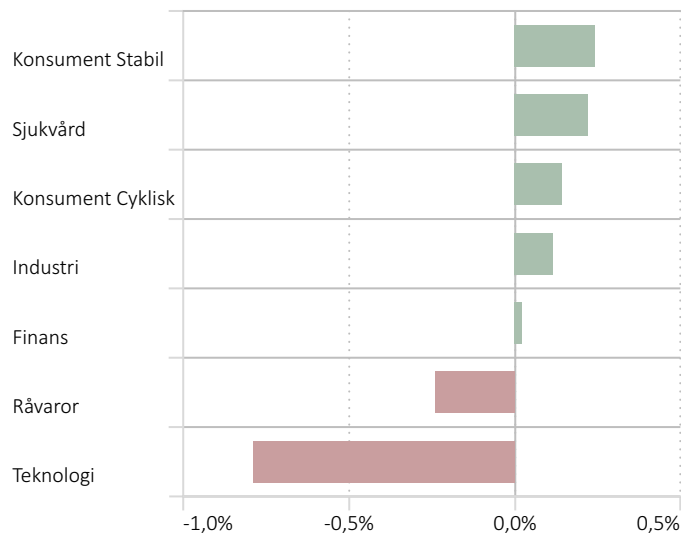


	%
• Aktier	99,0
• Kassa	1,0

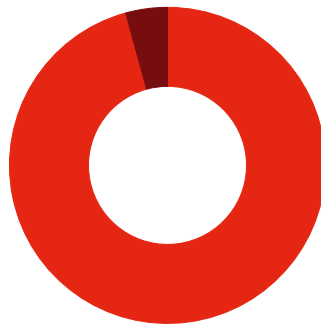
SEKTORFÖRDELNING (%)



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

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

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.