

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	3 034
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	962,21
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.

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 företagstätthet 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 företagens 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 september månad steg Stockholmsbörsen med 1,3%, att jämföra med Spiltan Aktiefond Småland som var svagt ner. Hittills i år är fonden upp 8,3%, vilket ska ställas mot index som är upp 15,2%. Över längre tidsperioder likt 5 och 10 år samt från start är dock avkastningen i fonden betydligt bättre än dess jämförelseindex.

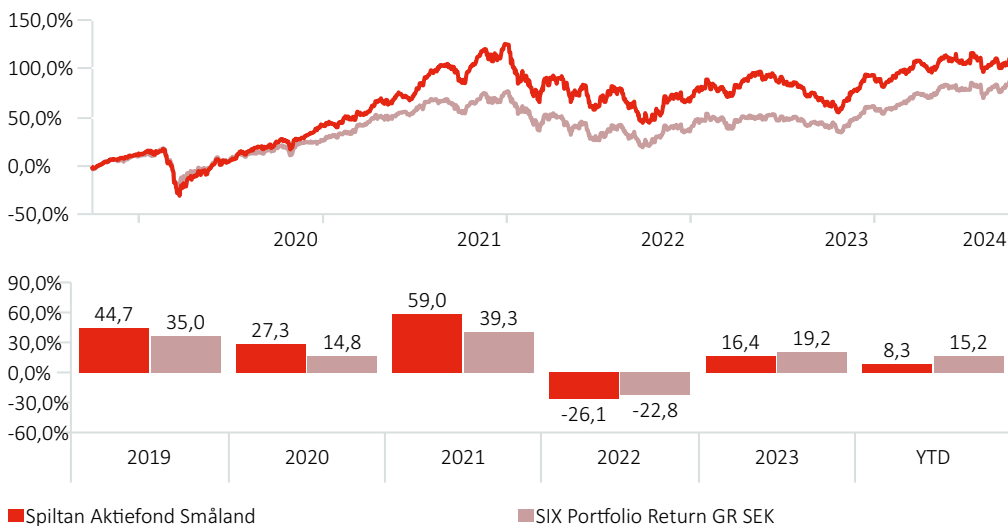
Denna månad var det återigen småländska Nibe som bidrog mest positivt till avkastningen. Signaler tyder på att den tyska värmepumpmarknaden har, om än från låga nivåer, bottnat ur vilket är positivt för Nibe. Ytterligare ett småländskt bolag som gått bra är Fortnox. Osäkerheten kring att bolagets VD ska sluta har lagt sig och fokus är återigen på bolagets tillväxt och resultatutveckling. Av de bolag som påverkat fondens avkastningen negativt sticker Bufab ut där vi ser en koppling mellan konjunkturutvecklingen och bolagets aktiekurs. Under månaden har jag ökat vikten i Itab Shop Concept genom deras nyemission, detta på grund av förvärvet av franska konkurrenten HMY samt även ökat i AstraZeneca och SCA till attraktiva priser. Vidare har jag minskat i AAK, Lifco samt Indutrade då portföljvikterna blivit för stora.

Det är inte alltid som ett bolags långsiktiga värde avspeglas i kursen, vilket Bufab är ett exempel på. I sådana utmanande tider är det viktigt att tänka långsiktigt, vilket är en grundsten i vår investeringsfilosofi. Detta ger, tillsammans med den unika kombinationen av småländska kvalitetsbolag och de övriga bolagen, förutsättningar för att Spiltan Aktiefond Småland över tid kommer kunna skapa en god avkastning för fondens andelsägare.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-0,4	1,3
Hittills i år	8,3	15,2
1 år	26,2	31,2
3 år	10,6	19,1
5 år	109,6	86,1
10 år	324,3	207,9
Sedan start	907,2	489,9
Snitt per år (3 år)	3,4	6,0
Snitt per år (5 år)	15,9	13,2
Snitt per år (sedan start)	15,3	11,5

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	-2,3	2,7
Beta	1,1	1,0
Tracking Error	9,1	9,7
Information Ratio	-0,4	0,4
Standardavvikelse	25,8	26,2
Sharpekvot	0,2	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	-0,4				8,3
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

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Inwido AB	6,0
New Wave Group AB Class B	5,7
Thule Group AB	5,5
Fortnox AB	5,5
NIBE Industrier AB Class B	5,5
Bufab AB	5,1
Troax Group AB Class A	4,6
Hexpol AB Class B	4,3
Hexagon AB Class B	4,2
Axfood AB	4,2

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

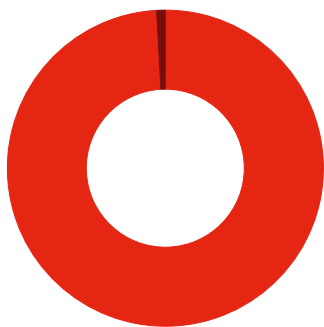
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
NIBE Industrier AB Class B	4,9	9,9	0,5
Fortnox AB	5,0	7,8	0,4
Inwido AB	5,9	5,0	0,3
Axfood AB	3,9	6,2	0,2
Atlas Copco AB Class A	3,9	5,5	0,2

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Bufab AB	5,9	-16,2	-1,0
AstraZeneca PLC	4,2	-11,8	-0,5
Hexpol AB Class B	4,6	-9,3	-0,4
Beijer Ref AB Class B	4,2	-5,5	-0,2
Troax Group AB Class A	4,7	-3,8	-0,2

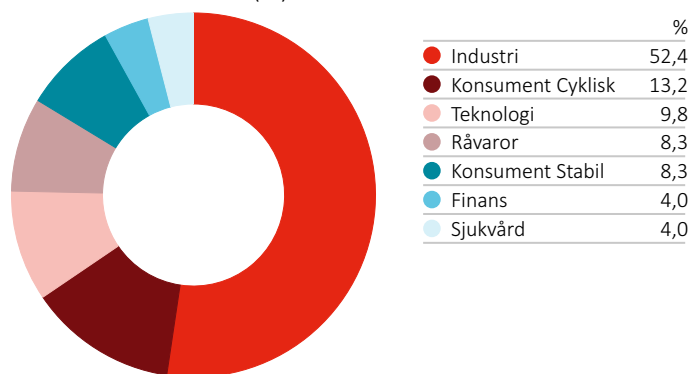
*Vikt är per föregående månads slut.

TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)

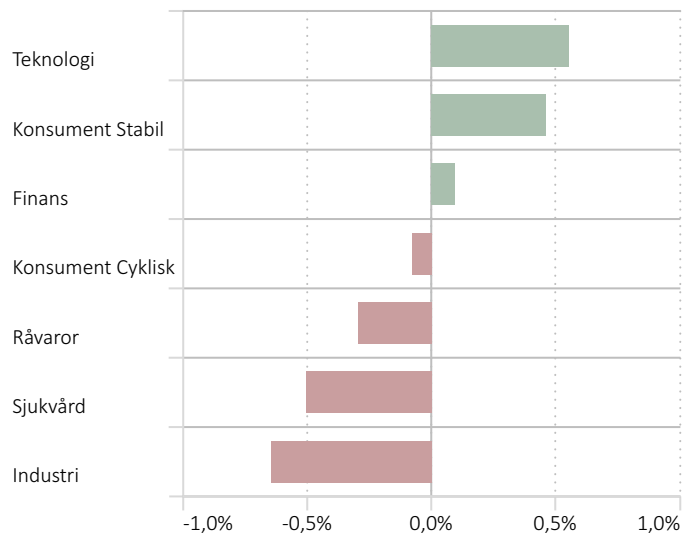


	%
• Aktier	99,1
• Kassa	0,9

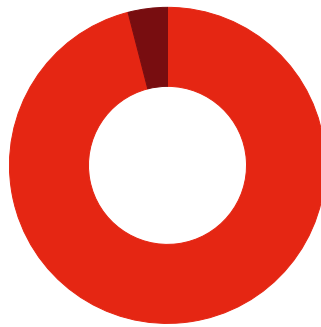
SEKTORFÖRDELNING (%)



SEKTORBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



	%
• Sverige	96,0
• Storbritannien	4,0

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. Kvittan 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.