

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	2 686
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★★★
Antal aktieinnehav	32
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	1,50%
Total kostnad*	1,57%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	919,47
PPM-nr	272 898
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	55,7%
Koldioxidintensitet	1,9 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 december sjönk Stockholmsbörsen med 1,2%. Spiltan Aktiefond Småland stod emot relativt bra och steg istället med 0,1%. På helåret är fonden dock drygt 5 procentenheter efter index. Sett över längre tidsperioder som 5 och 10 år samt från start är dock avkastningen i fonden betydligt bättre än jämförelseindex.

Bland de större småländska innehaven var det återigen Bufab som bidrog mest positivt till fondens avkastning. Del av förklaringen till den fina utvecklingen är att fler och fler har insett hur bra förra månadens förvärv av det italienska bolaget Vital var. Bufabs marknad är fragmenterad och Bufab bevisar att de är duktiga på att konsolidera marknaden. Andra bolag som bidrog väl var Hexagon, Troax samt Fortnox. Av de bolag som påverkat avkastningen negativt denna månad hittar vi bland annat Nibe och Husqvarna. Gällande Nibe så är det inget nytt som hänt men i Husqvarnas fall är det en ytterligare vinstvarning som pressar aktiekursen. Konsumentens köpkraft är inte riktigt tillbaka och det påverkar till slut Husqvarnas ordergång och försäljning och därmed också lönsamheten. Jag har fortsatt att minska lite i bland annat Bufab samt Fortnox då portföljvikterna blivit för stora.

Fonden fick bra betalt för sina innehav i årets sista månad. Trots det hamnar den tyvärr en bit efter sitt jämförelseindex på helåret, vilket till största delen förklaras av Nibes negativa kursutveckling under året. Kombinationen av vår investeringsfilosofi, där långsiktighet och tålmod är två viktiga hörnstenar, och portföljstrukturen i fonden, vilken i sig skapar en god riskspridning, gör att det finns goda förutsättningar för att Spiltan Aktiefond Småland över tid kommer kunna skapa god avkastning till oss alla andelsägare.

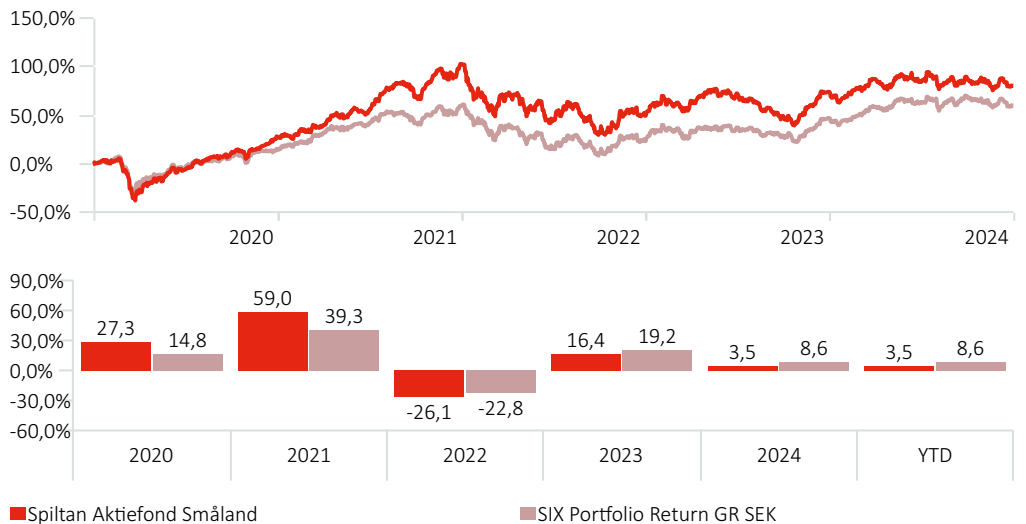
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	0,1	-1,2
Hittills i år	3,5	8,6
1 år	3,5	8,6
3 år	-11,0	-0,1
5 år	80,2	59,9
10 år	278,6	173,6
Sedan start	862,5	455,9
Snitt per år (3 år)	-3,8	0,0
Snitt per år (5 år)	12,5	9,8
Snitt per år (sedan start)	14,7	10,9

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	-3,3	2,7
Beta	1,1	1,0
Tracking Error	9,1	9,7
Information Ratio	-0,6	0,4
Standardavvikelse	25,5	26,4
Sharpekvot	-0,2	0,7

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



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	-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
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

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 insatta kapitalet. 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.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Inwido AB	6,1
Fortnox AB	6,0
Bufab AB	6,0
Thule Group AB	5,9
Troax Group AB Class A	5,1
NIBE Industrier AB Class B	4,8
Hexpol AB Class B	4,7
New Wave Group AB Class B	4,7
Hexagon AB Class B	4,2
Investor AB Class B	4,1

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

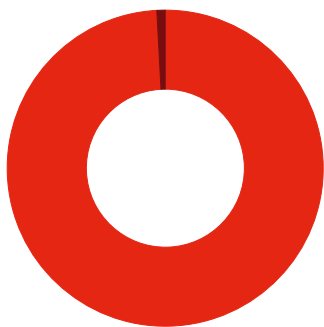
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Hexagon AB Class B	3,8	13,6	0,5
Bufab AB	5,8	7,6	0,4
Troax Group AB Class A	4,7	7,9	0,4
Fortnox AB	6,1	5,9	0,4
AAK AB	3,7	6,9	0,3

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
NIBE Industrier AB Class B	5,1	-6,4	-0,3
Husqvarna AB Class B	3,5	-8,6	-0,3
Beijer Ref AB Class B	4,5	-5,2	-0,2
OEM International AB Class B	3,2	-5,3	-0,2
Hexpol AB Class B	4,8	-2,7	-0,1

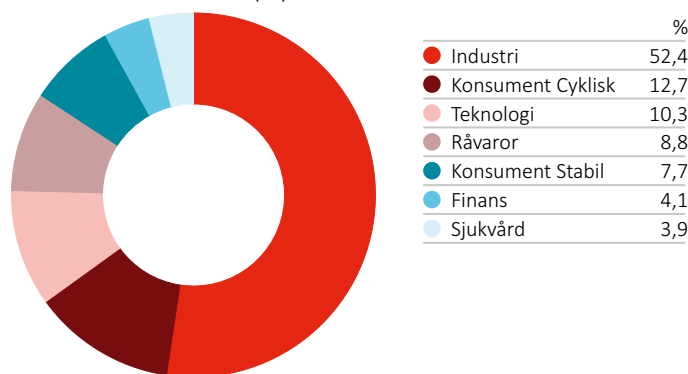
*Vikt är per föregående månadsslut.

TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)

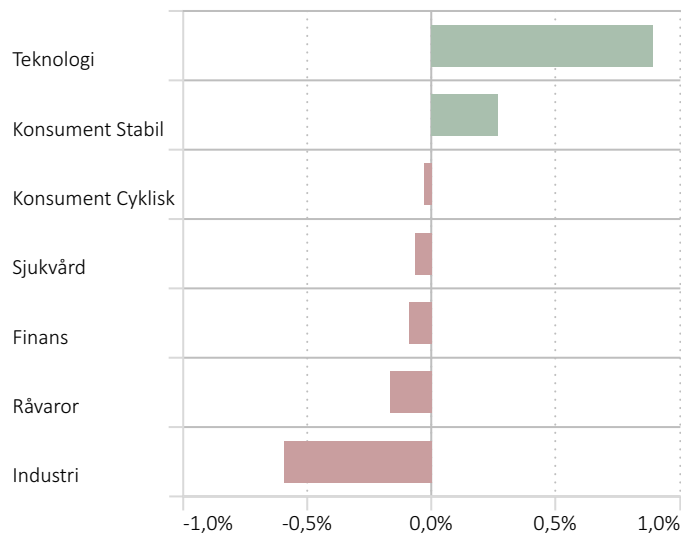


	%
• Aktier	99,2
• Kassa	0,8

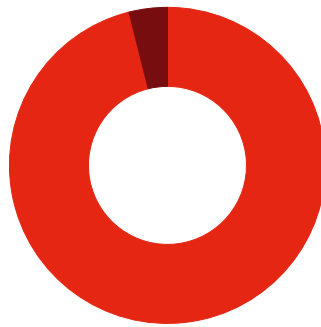
SEKTORFÖRDELNING (%)



SEKTORBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



	%
• Sverige	96,1
• Storbritannien	3,9

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 som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. 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.

Källa: Morningstar Direct
Spiltan Fonder AB