

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2008-06-25
ISIN	SE0002566349
Bloomberg ticker	SPASMAL SS
Fondförmögenhet (MSEK)	2 764
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★★
Antal aktieinnehav	32
Jämförelseindex	SIXPRX
Förvaltningsavgift	1,50%
Total kostnad*	1,54%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	978,33
PPM-nr	272 898
Kursättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	54,7%
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 årets första månad steg Spiltan Aktiefond Småland med 6,4%, att jämföra med Stockholmsbörsen som var upp med 7,5%. Ser vi över längre tidsperioder som 5 och 10 år samt från start är dock fondens avkastning betydligt bättre än jämförelseindex.

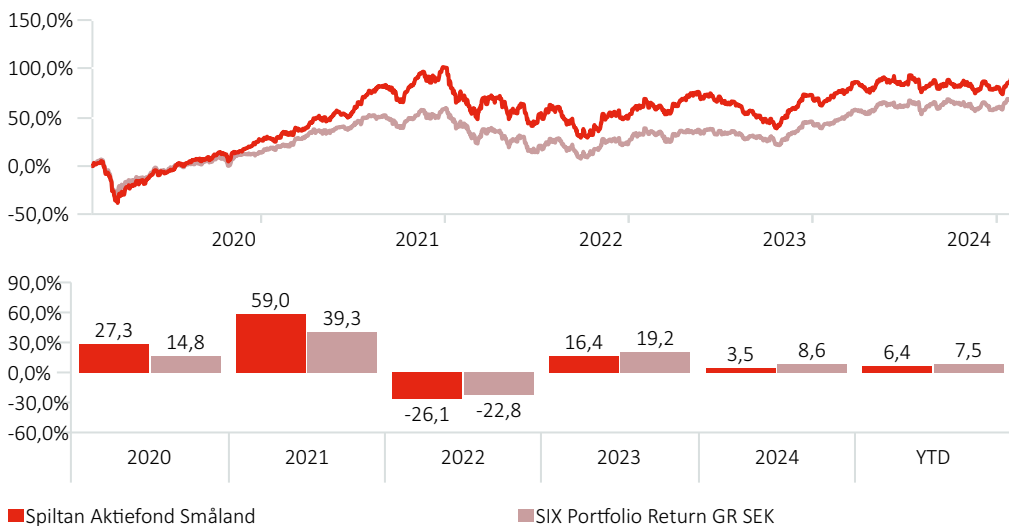
Av de småländska innehaven var det fönstertillverkaren Inwido som bidrog mest positivt till fondens avkastning. Bolaget har en mycket bra kostnadskontroll, vilket gör att de kan upprätthålla en god lönsamhet trots en ganska svag byggkonjunktur. Detta gör även att det finns utrymme för bättre rörelsemarginal när konjunkturen väl vänder. Även New Wave Group, Fortnox och Bufab bidrog positivt under månaden. Bland de icke småländska bolagen var det Hexagon som gick bäst, detta efter att ha levererat en starkt kvartalsrapport i slutet av månaden som indikerade att den organiska tillväxten var tillbaka igen. Ytterligare ett bolag som gick bra var Lifco, som likt Hexagon äntligen visade på organisk tillväxt igen, vilket uppskattades av aktiemarknaden. Under månaden har jag bland annat minskat något i både Inwido och Hexagon då vikterna blivit för höga i fonden efter kursuppgångar.

Rapportperioden för det fjärde kvartalet har precis börjat, min uppfattning är att portföljbolagen kommer visa på en god intjäningsförmåga samt tillfredsställande framtidsutsikter. Då det är den långsiktiga intjänningen som bestämmer värdet på bolagen, skapar det förutsättningar för fonden att över tid skapa god avkastning för oss andelsägare.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	6,4	7,5
Hittills i år	6,4	7,5
1 år	14,1	18,7
3 år	11,6	19,2
5 år	90,6	70,1
10 år	278,7	174,5
Sedan start	924,1	497,5
Snitt per år (3 år)	3,7	6,0
Snitt per år (5 år)	13,8	11,2
Snitt per år (sedan start)	15,0	11,4

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	-2,0	2,5
Beta	1,1	1,0
Tracking Error	8,9	9,7
Information Ratio	-0,4	0,4
Standardavvikelse	24,7	26,3
Sharpekvot	0,2	0,8

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2025	6,4												6,4
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
Fortnox AB	6,2
Inwido AB	6,1
Bufab AB	5,9
Thule Group AB	5,8
Troax Group AB Class A	5,2
New Wave Group AB Class B	5,0
NIBE Industrier AB Class B	4,8
Hexpol AB Class B	4,3
Lifco AB Class B	4,3
Hexagon AB Class B	4,2

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

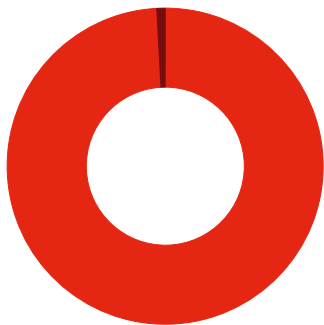
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Hexagon AB Class B	4,2	22,7	1,0
Inwido AB	6,1	10,0	0,6
Lifco AB Class B	4,0	13,8	0,6
New Wave Group AB Class B	4,7	9,1	0,4
Indutrade AB	4,0	10,6	0,4

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
GARO AB	0,8	-7,8	-0,1
XANO Industri AB Class B	1,0	-3,6	0,0
Lammhults Design Group AB Class B	0,3	-0,9	0,0
Fagerhult Group AB	1,0	-0,2	0,0
JLT Mobile Computers AB	0,0	-0,8	0,0

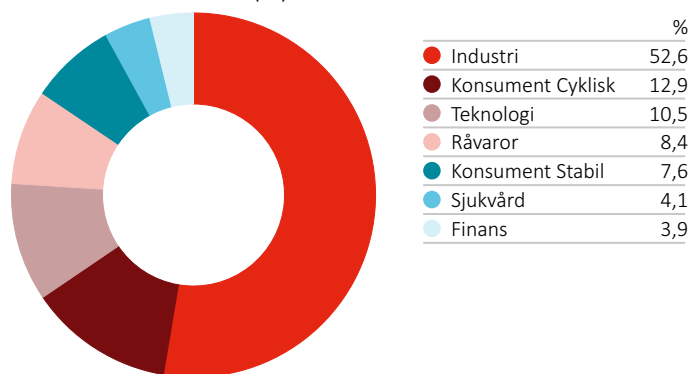
*Vikt är per föregående månadsslut.

TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)

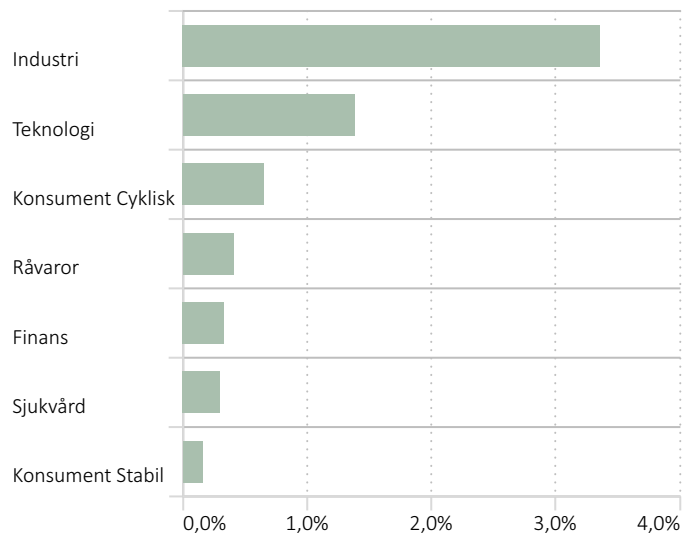


	%
• Aktier	99,1
• Kassa	0,9

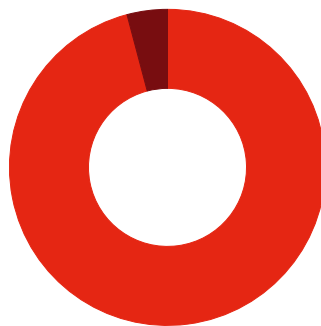
SEKTORFÖRDELNING (%)



SEKTORBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



	%
• Sverige	95,9
• Storbritannien	4,1

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.