

## FÖRVALTARE



PÄR ANDERSSON  
Förvaltat fonden sedan 2008

## FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015355
Bloomberg ticker	BL08994
Fondförmögenhet (MSEK)	4 725
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Antal aktieinnehav	32
Jämförelseindex	CSRXSE
Förvaltningsavgift (MSEK)	1,5%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 301,13
PPM-nr	152 181
Kursättning	Dagligen

## AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	0,5	4,9
Hittills i år	3,2	7,1
1 år	99,7	72,8
3 år	118,0	70,7
5 år	163,1	111,1
10 år	383,8	238,8
Sedan start	1 487,6	878,8
Snitt per år (3 år)	29,7	19,5
Snitt per år (5 år)	21,4	16,1
Snitt per år (sedan start)	16,3	13,3

## RISKMÅTT

	3 år	5 år
Standardavvikelse	24,2	20,5
Sharpekvot	1,2	1,1
Alpha	8,12	3,84
Beta	1,0	1,1
R2	80,3	79,2
Korrelation	0,9	0,9
Tracking Error	10,8	9,4

## OM FONDEN

Spiltan Småbolagsfond, förvaldat av Pär Andersson sedan 2008, är en koncentrerad, aktivt förvaldat småbolagsfond som placerar oberoende av bransch. Stor tonvikt läggs på analys och bedömning av det enskilda bolagets affärsidé, bolagsledning och långsiktiga framtidsutsikter. Fonden innehåller främst små- och medelstora bolag, cirka 30 stycken, och uteslutande bolag som lever upp till våra investeringskriterier där samtliga innehav väljs ut enligt Spiltan Fonders investeringsfilosofi som karaktäriseras av bolagsfokus, riskmedvetenhet och stabilitet.

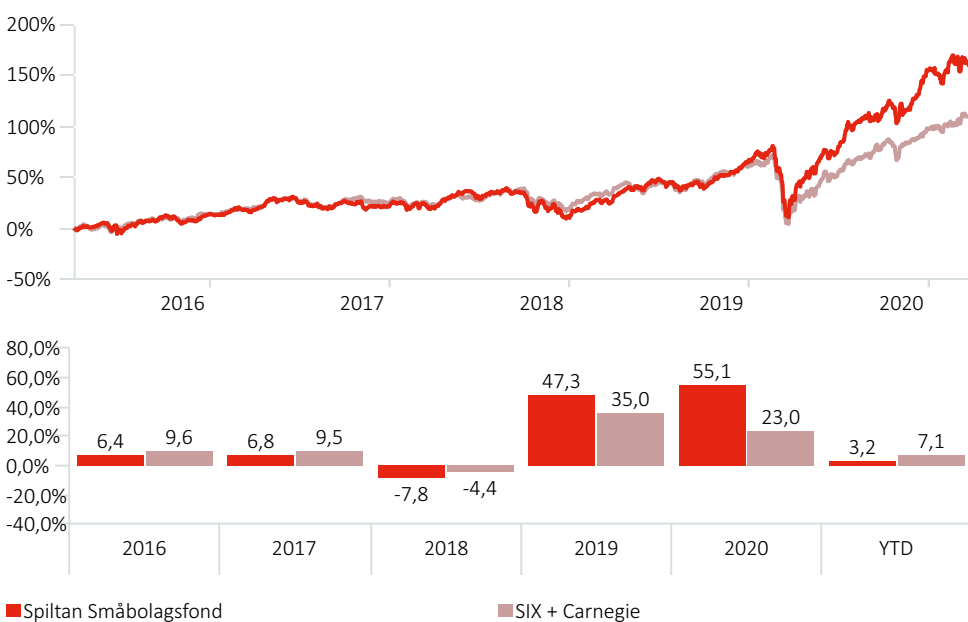
Historiskt har småbolag gett högre avkastning än stora bolag och risk förknippad med sparande i småbolag är också högre. En småbolagsfond kompletterar sparande i traditionella Sverigefonder som innehåller mer stora bolag. Småbolag karaktäriseras av att de ofta snabbare kan anpassa sin verksamhet, har högre tillväxttakt och större potential att växa geografiskt.

## FÖRVALTARKOMMENTAR

Spiltan Småbolagsfond utvecklades sämre än sitt jämförelseindex under mars månad. Vi kan konstatera att det är stora svängningar på aktiemarknaden för närvarande och att bolag som gick starkt i februari hade det tuffare under mars. Ett bra exempel är BHG Group som var fondens sämsta bidragsgivare under februari men som under mars var det innehav som bidrog mest till avkastningen. På samma tema kan vi konstatera att några av fondens största innehav som exempelvis Mips, Fortnox och Addlife gick bra under februari men tappade under mars. Vad som också är värt att notera är att under mars gick lite större och lägre värderade småbolag bättre än de mindre och högre värderade småbolagen. Då Spiltan Småbolagsfond till större delen består av mindre småbolag så var det också en bidragande orsak till att fonden inte hängde med index.

Nytt innehav i fonden är RugVista, som säljer mattor online. Marknaden för mattförsäljning online är en fragmenterad marknad som växer med cirka 14% per år. RugVista, som trots en liten marknadsandel på cirka 2%, är störst i Europa inom sitt segment. I kombination med en betydligt högre rörelsemarginal än exempelvis andra e-handlare som Lyko och Boozt och att bolaget värderas med rabatt så tycker vi att RugVista ser mycket intressant ut.

## AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



## MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2021	-5,1	8,1	0,5										3,2
2020	2,9	-7,7	-15,7	17,7	10,9	1,9	12,6	6,7	2,4	-4,7	9,9	13,0	55,1
2019	6,5	7,4	-1,4	10,7	-1,5	7,0	-1,4	-1,8	0,6	3,9	4,4	5,9	47,3
2018	3,0	-0,7	-2,7	7,0	4,2	-1,9	2,7	0,9	-1,7	-8,4	0,5	-9,7	-7,8
2017	-0,4	5,9	-1,1	7,3	1,2	-2,4	-2,8	-1,0	4,7	-1,1	-2,6	-0,5	6,8
2016	-10,0	2,0	2,1	0,9	4,8	-7,7	6,4	3,2	4,1	-4,1	1,1	4,9	6,4

## 10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
MIPS AB	6,2
BHG Group AB	6,2
AddLife AB Class B	5,4
Fortnox AB	5,2
Addnode Group AB B	4,8
Thule Group AB	4,7
Indutrade AB	4,7
Lagercrantz Group AB Class B	4,5
AAK AB	4,5
Addtech AB Class B	4,3

## STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

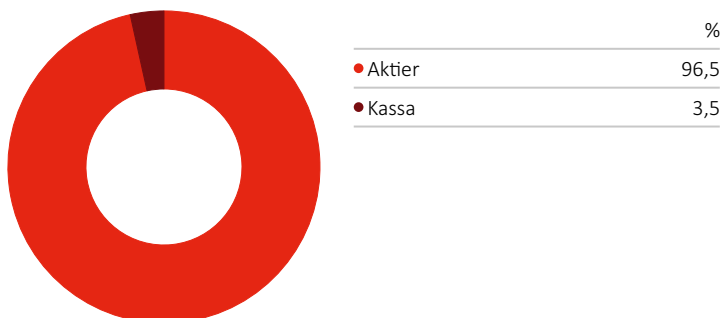
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
BHG Group AB	5,5	11,2	0,6
Lagercrantz Group AB Class B	4,1	12,4	0,5
AAK AB	4,2	9,3	0,4
Addnode Group AB B	4,6	7,6	0,4
Thule Group AB	4,5	7,4	0,3

## MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Fortnox AB	6,5	-17,7	-1,2
Lime Technologies AB	4,7	-18,5	-0,9
AddLife AB Class B	6,3	-11,3	-0,7
MIPS AB	6,8	-5,3	-0,4
GARO AB	2,5	-5,5	-0,1

\*Vikt är per föregående månadsslut.

## TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



## 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

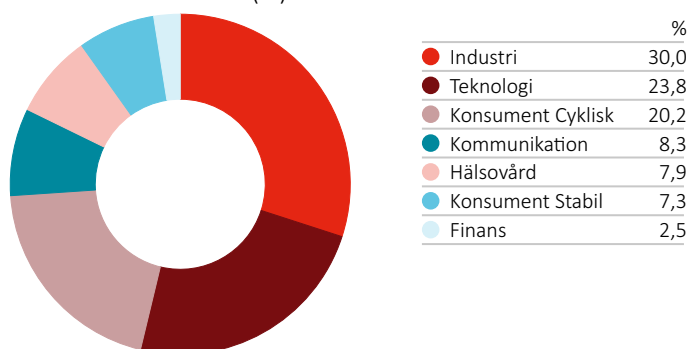
### Niklas Larsson

Distribution  
Tel: 08-545 813 45  
E-post: niklas.larsson@spiltanfonder.se

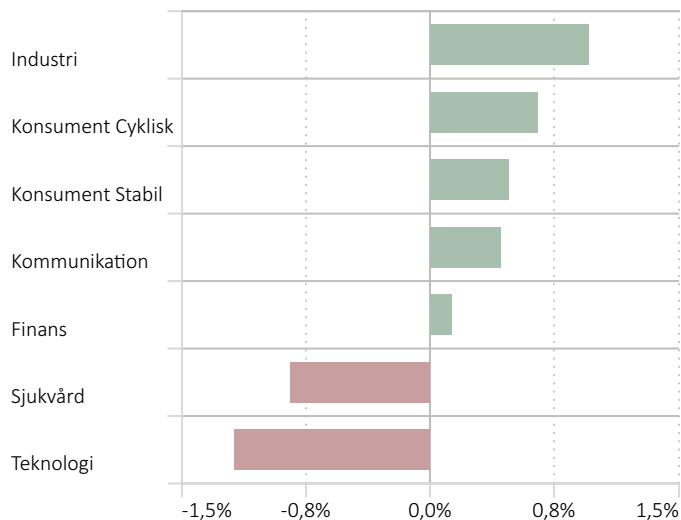
### Johan Polixa

Institutioner  
Tel: 08-409 131 49  
E-post: johan.polixa@spiltanfonder.se

## SEKTORFÖRDELNING (%)



## SEKTORBIDRAG (%)



## GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



## OM SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt. Spiltan Fonder startade 2002 och vi erbjuder idag åtta fonder med olika inriktningar med ett förvaltat kapital på cirka 69 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 kursen 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. Faktablad och informationsbroschyr kan beställas från Spiltan Fonder, tel: 08-545 813 40, eller laddas ner på [www.spiltanfonder.se](http://www.spiltanfonder.se). Fondens värde kan variera kraftigt på grund av fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.