

FÖRVALTARE



PÄR ANDERSSON
Förvaltar fonden sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015355
Bloomberg ticker	BL08994
Fondförmögenhet (MSEK)	5 732
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Antal aktieinnehav	37
Jämförelseindex	CSRXSE
Förvaltningsavgift (MSEK)	1,5%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 465,51
PPM-nr	152 181
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	2,1	2,0
Hittills i år	16,2	17,7
1 år	72,3	56,6
3 år	120,4	79,9
5 år	180,2	124,4
10 år	426,5	260,0
Sedan start	1 688,2	976,0
Snitt per år (3 år)	30,1	21,6
Snitt per år (5 år)	22,9	17,5
Snitt per år (sedan start)	16,9	13,7

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Standardavvikelse	24,5	20,8
Sharpekvot	1,2	1,1
Alpha	6,44	3,72
Beta	1,0	1,1
R2	81,6	79,8
Korrelation	0,9	0,9
Tracking Error	10,6	9,4

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2021	-5,1	8,1	0,5	10,3	2,1								16,2
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

RISKNFORMATION: 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 Småbolagsfond, förvaldat av Pär Andersson sedan 2008, är en koncentrerad, aktivt förvaldat småbolagsfond som placerar oberoende av bransch. Stor tonvikt lägger vi 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.

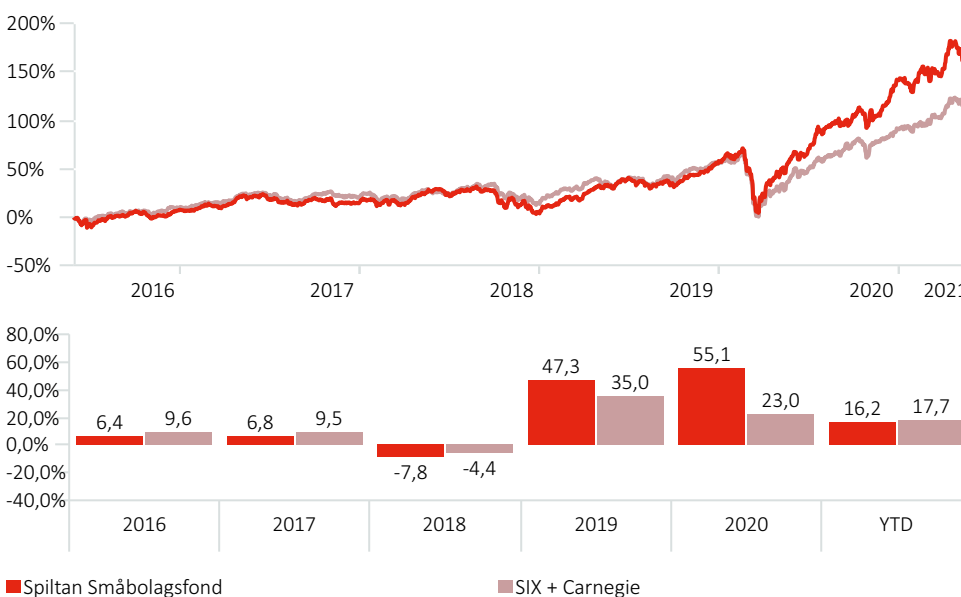
Historiskt har småbolag gett högre avkastning än stora bolag och risk förknippad med sparande i småbolag är också högre. En småbolagsfond kompletterar sparande i traditionella Sverigefonder som innehåller mer stora bolag. Småbolag karaktäriseras av att de ofta snabbare kan anpassa sin verksamhet, har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

FÖRVALTARKOMMENTAR

Under maj månad gick Spiltan Småbolagsfond upp med drygt 2%, vilket var något bättre än sitt jämförelseindex. Det förklaras av en blandad utveckling för fondens innehav där några bolag gick riktigt bra medan några inte riktigt hängde med. Portföljen som helhet skapade trots det en god avkastning under månaden. Bland de bolag som bidragit mest kan nämnas Life-Science bolaget Addlife, It-bolaget Addnode, kylgrossisten Beijer Ref, värmepumpsföretaget Nibe Industrier samt teknikkoncernen Lagercrantz Group, fem mycket välskötta kvalitetsbolag. Av de större innehaven – bra bolag som jag fortsatt ser positivt på - som inte riktigt orkade denna månad finner vi bland annat It-bolaget Fortnox samt teknikkoncernen Adtech.

Långsiktighet brukar löna sig och under månaden har jag passat på att köpa lite mer i bland annat ljudboks-företaget Storytel samt friluftsbolaget Thule på bra kursnivåer. I år är fonden upp med godkända 16,2%, vilket är något efter jämförelseindex. Huvudsakliga förklaringen till detta är den sektorrotation som har skett under året, där aktiemarknaden mer har fokuserat på bland annat renodlat cykiska bolag. Då Spiltan Småbolagsfond inte är exponerad mot denna typ av bolag utan mer värdebaserade tillväxtbolag så ligger fonden något efter för tillfället.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
AddLife AB Class B	7,1
BHG Group AB	5,9
MIPS AB	5,8
Addnode Group AB B	4,8
Fortnox AB	4,6
Lagercrantz Group AB Class B	4,4
Troax Group AB A	4,4
Beijer Ref AB Class B	4,3
Thule Group AB	4,2
Indutrade AB	4,2

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

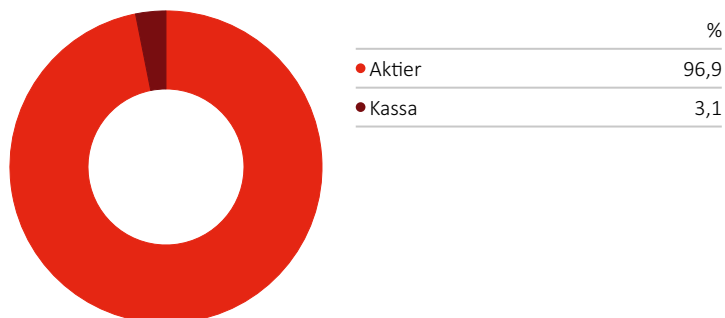
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
AddLife AB Class B	6,8	7,3	0,5
Addnode Group AB B	4,4	9,9	0,5
Beijer Ref AB Class B	4,0	9,3	0,4
NIBE Industrier AB B	2,1	17,0	0,4
Lagercrantz Group AB Class B	4,2	7,4	0,3

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

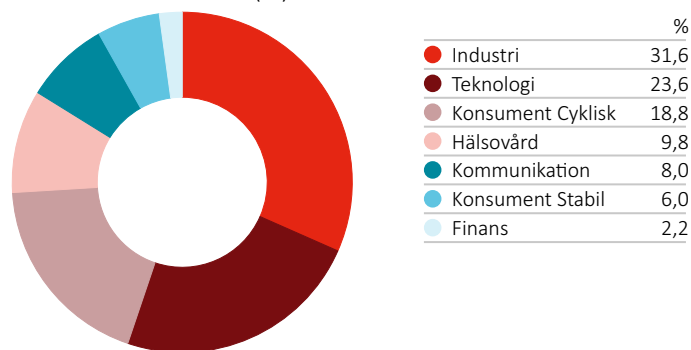
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Addtech AB Class B	4,1	-6,8	-0,3
Bahnhof AB B	2,2	-11,6	-0,3
MedCap AB	2,3	-9,3	-0,2
Fortnox AB	4,8	-3,6	-0,2
Vitec Software Group AB Class B	1,7	-8,5	-0,2

*Vikt är per föregående månadsslut.

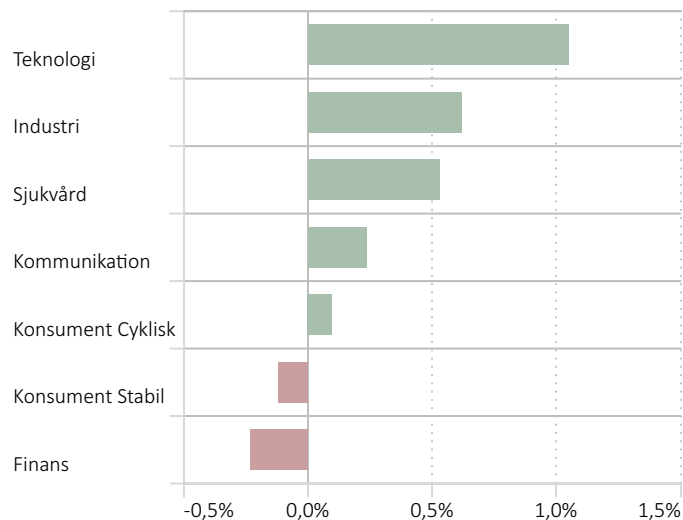
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



SEKTORFÖRDELNING (%)



SEKTORBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



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

OM SPILTAN FONDER

Enkelt är effektivt. Spiltan Fonder startade 2002 och vi erbjuder idag åtta fonder med olika inriktningar med ett förvaltad kapital på cirka 78 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. 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.