

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

| | |
|---------------------------|----------------------|
| Startdatum | 2002-12-02 |
| ISIN | SE0001015355 |
| Bloomberg ticker | STAKSVE SS |
| Fondförmögenhet (MSEK) | 8 766 |
| Ansvarig förvaltare | Pär Andersson |
| Antal aktieinnehav | 35 |
| Jämförelseindex | CSRXSE |
| Förvaltningsavgift (MSEK) | 1,5% |
| Riskklass | 6 av 7 |
| Fondtyp | UCITS |
| NAV-kurs | 1 776,20 |
| PPM-nr | 152 181 |
| Kurssättning | Dagligen |
| Klassificering enl. SFDR* | Artikel 8 (ljusgrön) |

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

| | Fond | Index |
|----------------------------|---------|---------|
| Senaste månaden | 2,9 | 3,3 |
| Hittills i år | 40,8 | 33,0 |
| 1 år | 59,1 | 39,7 |
| 3 år | 190,5 | 107,4 |
| 5 år | 232,1 | 137,7 |
| 10 år | 685,1 | 389,5 |
| Sedan start | 2 066,0 | 1 115,6 |
| Snitt per år (3 år) | 42,7 | 27,5 |
| Snitt per år (5 år) | 27,1 | 18,9 |
| Snitt per år (sedan start) | 17,6 | 14,1 |

RISKMÅTT

| | 3 år | 5 år |
|-------------------|-------|------|
| Alpha | 10,73 | 6,06 |
| Beta | 1,1 | 1,1 |
| Tracking Error | 10,3 | 9,2 |
| Information Ratio | 1,5 | 0,9 |
| Standardavvikelse | 25,0 | 21,3 |
| Sharpekvot | 1,6 | 1,3 |

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

| | Jan | Feb | Mar | Apr | Maj | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dec | År |
|------|-------|------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 2021 | -5,1 | 8,1 | 0,5 | 10,3 | 2,1 | -0,2 | 12,5 | 6,0 | -7,9 | 7,5 | 2,9 | | 40,8 |
| 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 |

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.

OM FONDEN

Spiltan Småbolagsfond, förvaltd av Pär Andersson sedan 2008, är en koncentrerad, aktivt förvaltd 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 35 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.

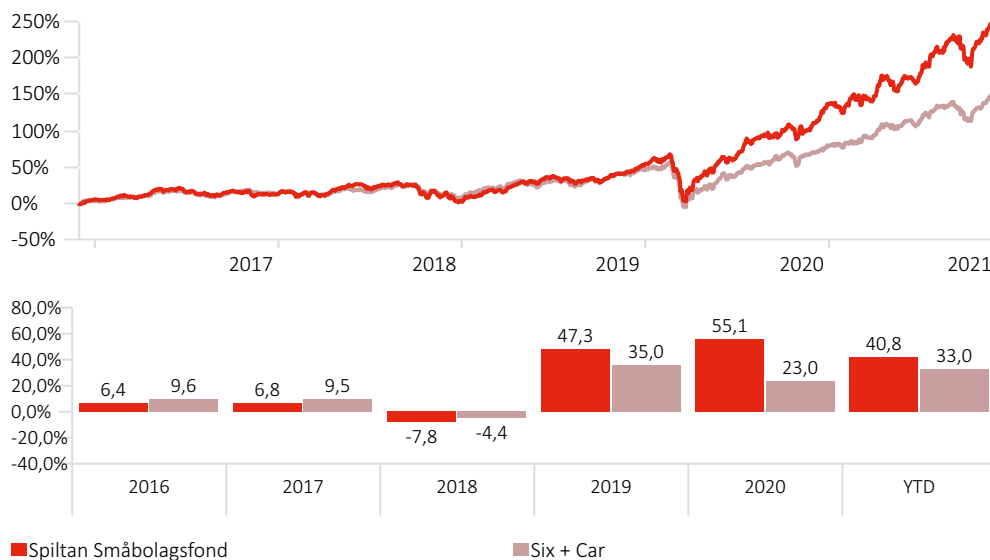
FÖRVALTARKOMMENTAR

Under november månad gick Stockholmsbörsen in en något lugnare fas där småbolagsindex steg med 3,3%. Spiltan Småbolagsfond klarade i princip att hålla jämna steg med en uppgång på 2,9%. Av de större innehaven var det, likt förra månaden, hjälmsäkerhetsföretaget Mips som bidrog mest till fondens utveckling under perioden. Kombinationen av en skalbar affärsmodell tillsammans med hög tillväxt samt höga marginaler är något som bör premieras enligt mig, vilket aktiemarknaden också gör. Ett annat av de större bolagen som bidragit positivt till fondens utveckling är handelsbolaget Bufab. Med tidigare annonserade marginalmål samt att de fortsätter att ta marknadsandelar ser jag positivt på Bufabs framtid. Största bidraget bland de lite mindre innehaven stod mönsterkorttillverkaren NCAB för. Rapporten för det tredje kvartalet slog marknadens förväntningar med råge, vilket givetvis avspeglas i priset.

Under månaden har jag fortsatt ökat något i djurhälsobolaget Vimian Group. Rapporten för årets tredje kvartal var, åtminstone enligt marknaden, något sämre än förväntat, vilket i sig skapade ett bra köpläge. Vidare har jag minskat lite i Coor Service Management samt slutligen i övrigt köpt ganska brett i portföljen och tagit tillvara på attraktiva kursnivåer i våra kvalitetsbolag.

Det är också glädjande att notera att vår investering i förvärvsbolaget Storskogen under förra månaden har utvecklats väl med en uppgång på cirka 22% under november månad. Rapporten för årets tredje kvartal visade på fortsatt god tillväxt, både organisk och förvärvad.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



10 STÖRSTA INNEHAV (%)

| | Portföljvikt |
|------------------------------|--------------|
| MIPS AB | 6,8 |
| AddLife AB Class B | 6,1 |
| Thule Group AB | 6,0 |
| Addtech AB Class B | 4,7 |
| Addnode Group AB B | 4,6 |
| Bufab AB | 4,5 |
| Lagercrantz Group AB Class B | 4,5 |
| Indutrade AB | 4,3 |
| Lifco AB Class B | 4,1 |
| Beijer Ref AB Class B | 4,0 |

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

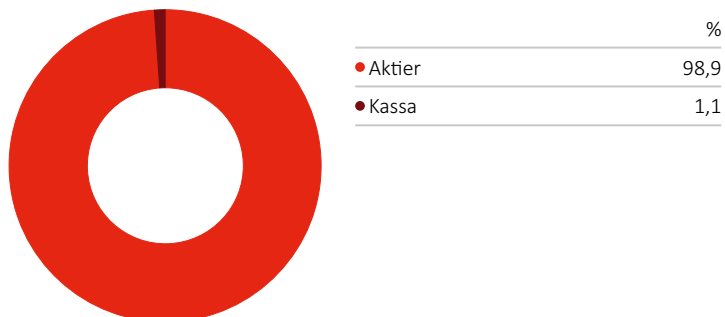
| | Vikt* | Avkast. | Bidrag |
|------------------------------|-------|---------|--------|
| MIPS AB | 6,4 | 16,0 | 1,1 |
| NCAB Group AB | 2,6 | 34,5 | 0,9 |
| Bufab AB | 4,2 | 16,9 | 0,7 |
| Troax Group AB A | 3,5 | 20,0 | 0,7 |
| Lagercrantz Group AB Class B | 4,0 | 9,7 | 0,4 |

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

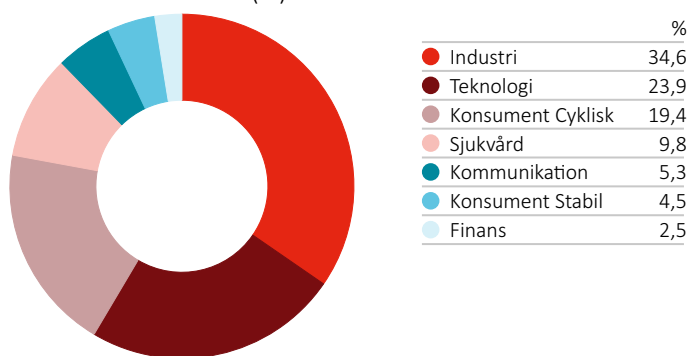
| | Vikt* | Avkast. | Bidrag |
|-----------------|-------|---------|--------|
| Sinch AB | 2,3 | -25,6 | -0,6 |
| Vimian Group AB | 1,8 | -28,2 | -0,5 |
| Fortnox AB | 4,7 | -9,5 | -0,5 |
| MedCap AB | 1,6 | -10,4 | -0,2 |
| AAK AB | 3,2 | -3,5 | -0,1 |

*Vikt är per föregående månadsslut.

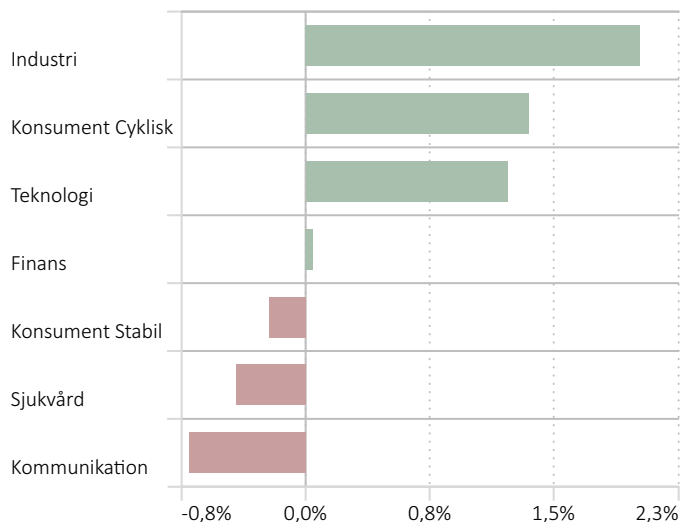
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



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 94 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 Lägriskfond 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.