

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015355
Bloomberg ticker	STAKSVE SS
Fondförmögenhet (MSEK)	9 563
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Antal aktieinnehav	34
Jämförelseindex	CSRXSE
Förvaltningsavgift (MSEK)	1,5%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 895,29
PPM-nr	152 181
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	6,7	3,1
Hittills i år	50,3	37,1
1 år	50,3	37,1
3 år	243,1	127,7
5 år	237,7	138,2
10 år	736,5	399,6
Sedan start	2 211,2	1 153,8
Snitt per år (3 år)	50,8	31,5
Snitt per år (5 år)	27,6	19,0
Snitt per år (sedan start)	17,9	14,2

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	13,8	6,3
Beta	1,0	1,1
Tracking Error	10,0	9,3
Information Ratio	1,9	0,9
Standardavvikelse	23,8	21,4
Sharpekvot	1,9	1,3

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.

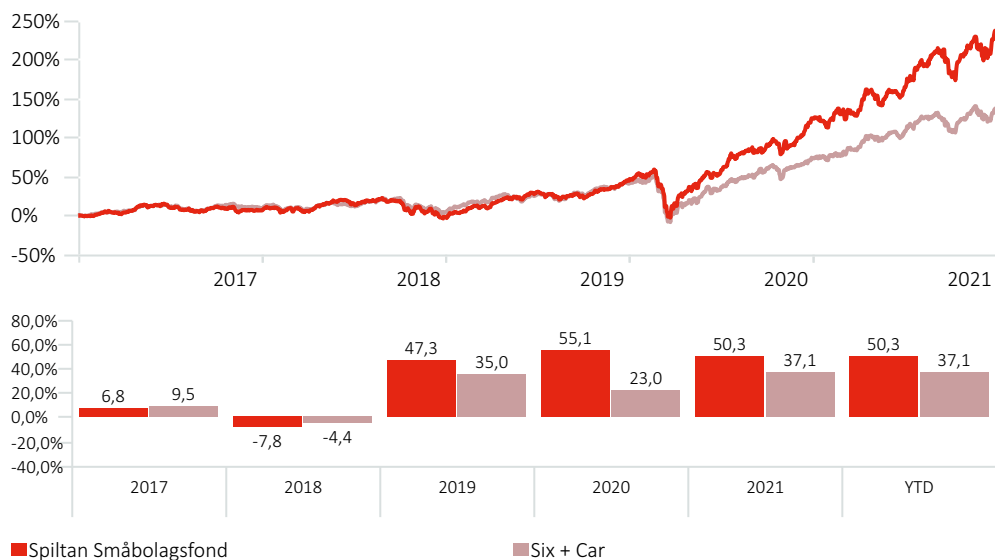
FÖRVALTARKOMMENTAR

Årets sista månad avslutades starkt och Spiltan Småbolagsfond steg med 6,7%, vilket var betydligt bättre än dess jämförelseindex som steg med 3,1%. Av de större innehaven var det Life Science-bolaget Addlife som bidrog mest till fondens positiva utveckling under månaden. En bidragande orsak till den goda utvecklingen är att AddLifes förvärvsresa utanför Norden fortsatte via förvärvet av det spanska företaget MBA Incorporado S.L, en ledande spansk aktör inom ortopedisk och akut kirurgi.

Ytterligare ett av de större bolagen som bidragit positivt till fondens utveckling är friluftsbolaget Thule som fortsätter att imponera med kraftig tillväxt samtidigt som lönsamheten är hög. Bolaget har en stark marknadsposition globalt sett och är väl positionerat mot den strukturella trenden med en aktivare fritid. Vidare har innehav som Addnode, Medicover, Lifco, Beijer Ref samt Indutrade bidragit väl till fondens utveckling under månaden. Under december månad har jag sålt hela innehavet i Coor Service Management. Jag investerade i Coor Service Management på grund av deras starka marknadsposition samt relativt ocykliska verksamhet. Det visade sig dock att så ej var fallet och därmed fick detta innehav till sist lämna fonden. Vidare har jag passat på, till ett attraktivt pris, att öka något i djurhålsbolaget Vimian Group.

Spiltan Småbolagsfond avslutade 2021 med en uppgång på 50,3%, vilket var betydligt bättre än dess jämförelseindex som slutade året på 37,1%.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



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	6,7	50,3
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

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.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
MIPS AB	6,2
AddLife AB Class B	6,1
Thule Group AB	5,9
Addnode Group AB B	4,9
Addtech AB Class B	4,5
Indutrade AB	4,4
Bufab AB	4,3
Lagercrantz Group AB Class B	4,3
Lifco AB Class B	4,2
Beijer Ref AB Class B	4,0

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

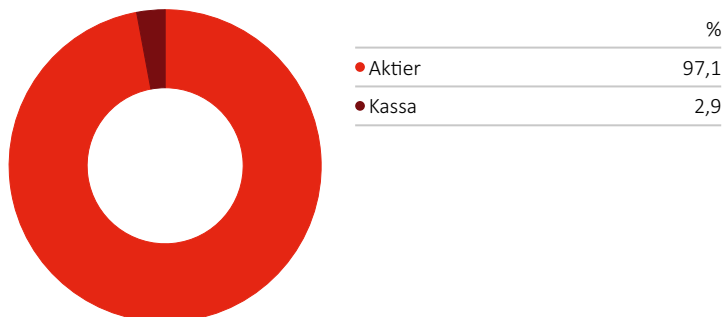
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Addnode Group AB B	4,6	15,8	0,7
Medicover AB Class B	2,3	29,6	0,7
AddLife AB Class B	6,1	9,9	0,6
Lifco AB Class B	4,1	10,4	0,4
Beijer Ref AB Class B	4,0	10,6	0,4

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

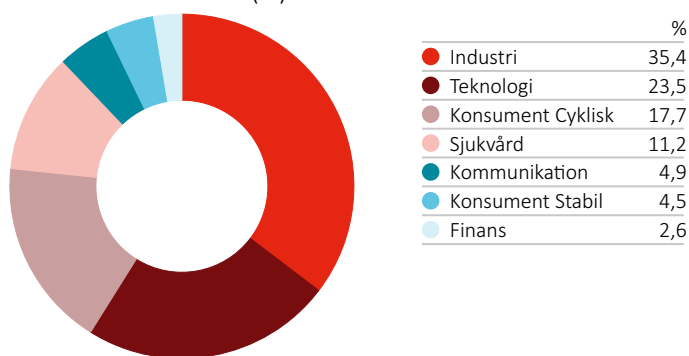
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
BHG Group AB	2,7	-5,4	-0,1
Sinch AB	2,3	-5,0	-0,1
NCAB Group AB	3,2	-3,3	-0,1
MIPS AB	6,8	-1,3	-0,1
GARO AB	2,4	-2,9	-0,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

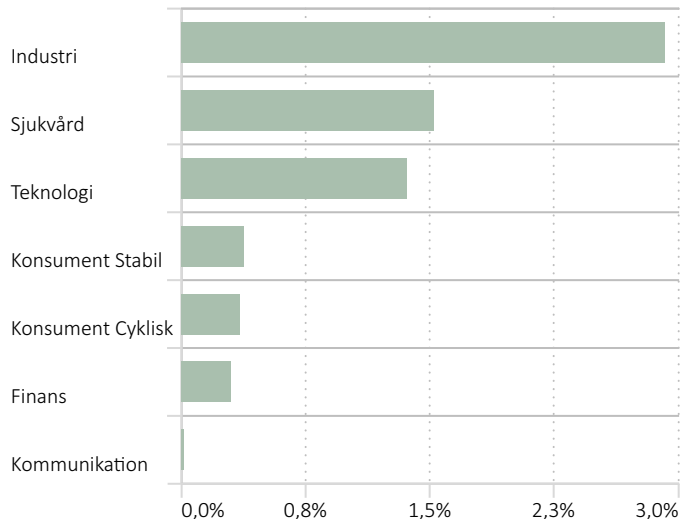
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



SEKTÖRFÖRDELNING (%)



SEKTÖRBIDRAG (%)



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 99 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 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.