

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015355
Bloomberg ticker	STAKSVE SS
Fondförmögenhet (MSEK)	6 497
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Antal aktieinnehav	34
Jämförelseindex	CSRXSE
Förvaltningsavgift (MSEK)	1,5%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 367,94
PPM-nr	152 181
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

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

Oron på Stockholmsbörsen tilltog i styrka under februari månad och småbolagsindex sjönk med 6,4% och är nu ner nästan 19% hittills i år. Det är givetvis den mycket tragiska geopolitiska situationen som orsakar denna oro, vilket är fullt förståeligt. Detta speglar också utvecklingen i flertalet av våra innehav i Spiltan Småbolagsfond, som var ner 11,1% i februari.

Under månaden som gått har de flesta bolag kommit med rapport för fjärde kvartalet 2021 och det stora flertalet av dessa var mycket bra. Trots det mottogs en del väldigt "kyligt" av aktiemarknaden. Av våra större innehav kan till exempel nämnas Addlife, som sjönk med cirka 30% på rapportdagen samt Mips som föll med cirka 20%. Detta är väldigt stora kursrörelser som enligt min bedömning inte alls speglar dessa bolags fina framtidsutsikter samt vinsttillväxt. Jag passade därav på att köpa lite mer i respektive bolag samma dag. Andra av fondens större innehav som ej har orkat denna månad hittar vi exempelvis friluftsbolaget Thule samt nätpanelsbolaget Troax. Det finns givetvis bolag som har stått emot mycket bättre under månaden och där finner vi bland annat Addnode, Lifco samt AAK, för att nämna några av de större innehaven. Sammantaget har de sistnämnda bolagen dock inte räckt till för att lyfta fondens utveckling under månaden.

Det är ingen tvekan om att det är en ytterst orolig marknad just nu och att det kan kännas svårt att navigera. Dock, med starka bolagsrapporter från fondens innehav i ryggen samt en stor trygghet i vår investeringsfilosofi som bygger på grundlig bolagsanalys och långsiktighet så kommer jag att fortsätta investera i bra bolag. Bolag som har sunda affärsmodeller, bra kassaflöden samt intjäningsförmåga. Jag är övertygad om att över tiden så är det värdet som styr priset, och inte tvärtom.

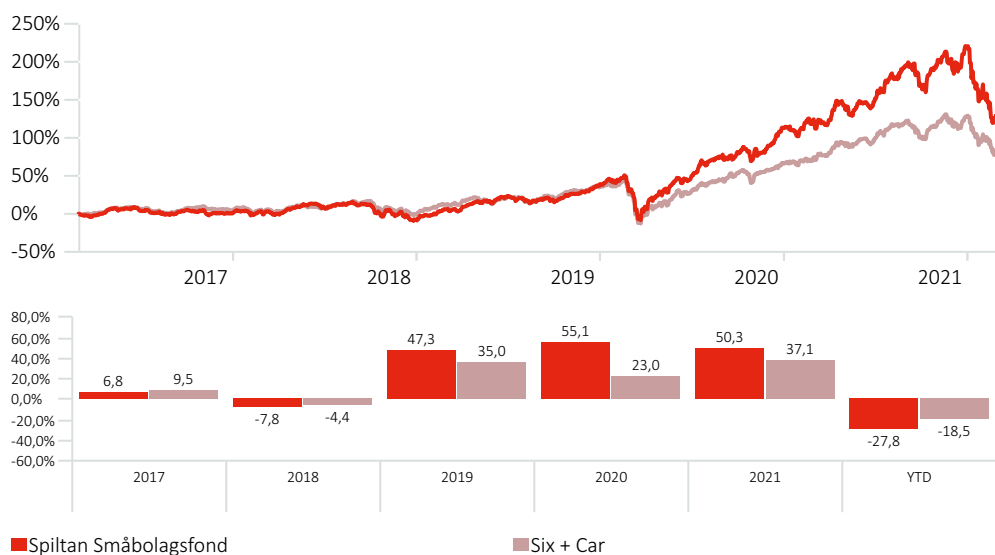
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-11,1	-6,4
Hittills i år	-27,8	-18,5
1 år	5,7	9,4
3 år	116,5	65,7
5 år	131,2	86,2
10 år	420,6	261,6
Sedan start	1 568,1	921,4
Snitt per år (3 år)	29,4	18,3
Snitt per år (5 år)	18,3	13,2
Snitt per år (sedan start)	15,7	12,8

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	7,8	3,4
Beta	1,1	1,1
Tracking Error	11,1	9,9
Information Ratio	1,0	0,5
Standardavvikelse	28,1	24,0
Sharpekvot	1,1	0,8

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2022	-18,8	-11,1											-27,8
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
Addnode Group AB B	6,9
MIPS AB	6,5
Thule Group AB	5,9
AddLife AB Class B	5,7
AAK AB	4,9
Indutrade AB	4,9
Addtech AB Class B	4,6
Beijer Ref AB Class B	4,6
Lifco AB Class B	4,6
Lagercrantz Group AB Class B	4,5

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

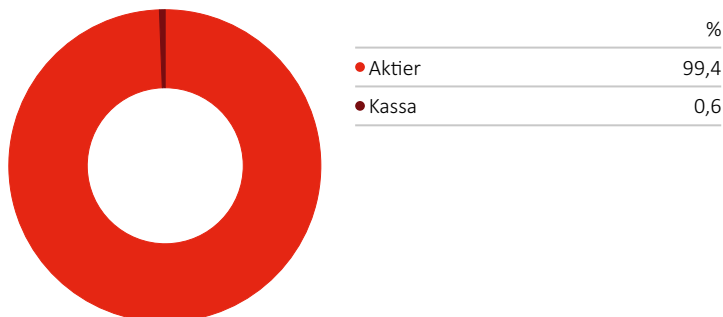
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Addnode Group AB B	5,6	6,0	0,3
Lifco AB Class B	4,3	0,6	0,0
AAK AB	4,3	-0,5	0,0
MedCap AB	1,4	-1,9	0,0
Karnov Group AB	0,9	-4,3	0,0

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

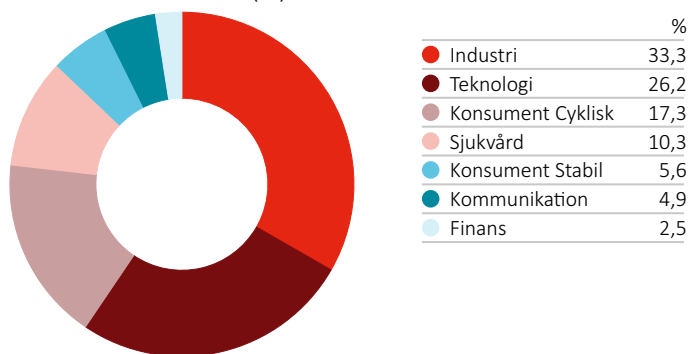
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
MIPS AB	6,3	-18,6	-1,2
AddLife AB Class B	5,7	-18,5	-1,1
Thule Group AB	6,0	-15,8	-1,0
Troax Group AB A	3,7	-22,3	-0,8
Fortnox AB	4,1	-19,1	-0,8

*Vikt är per föregående månadsslut.

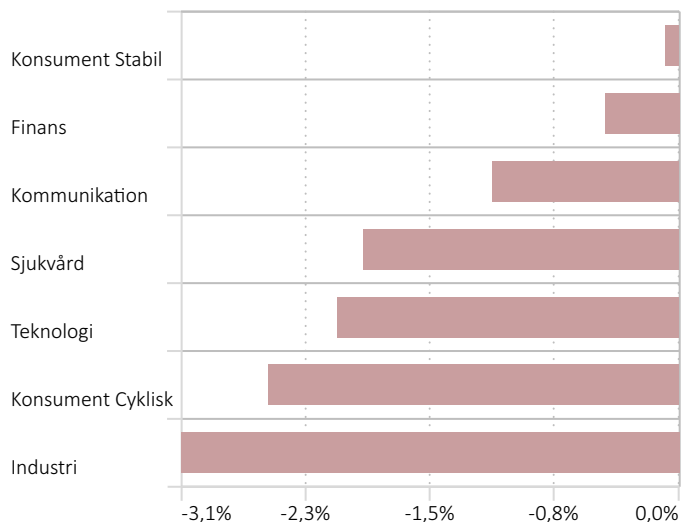
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



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 85 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.