

FÖRVALTARE



PÄR ANDERSSON
Förvaltar fonden sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015355
Bloomberg ticker	BL08994
Fondförmögenhet (MSEK)	5 664
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Antal aktieinnehav	37
Jämförelseindex	CSRXSE
Förvaltningsavgift (MSEK)	1,5%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 434,98
PPM-nr	152 181
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	10,3	7,8
Hittills i år	13,8	15,4
1 år	87,1	67,2
3 år	124,8	76,2
5 år	187,6	125,5
10 år	421,5	251,1
Sedan start	1 650,9	955,0
Snitt per år (3 år)	31,0	20,8
Snitt per år (5 år)	23,5	17,7
Snitt per år (sedan start)	16,8	13,7

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Standardavvikelse	24,5	20,9
Sharpekvot	1,3	1,2
Alpha	7,98	4,12
Beta	1,0	1,1
R2	80,8	79,8
Korrelation	0,9	0,9
Tracking Error	10,8	9,5

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									13,8
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

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.

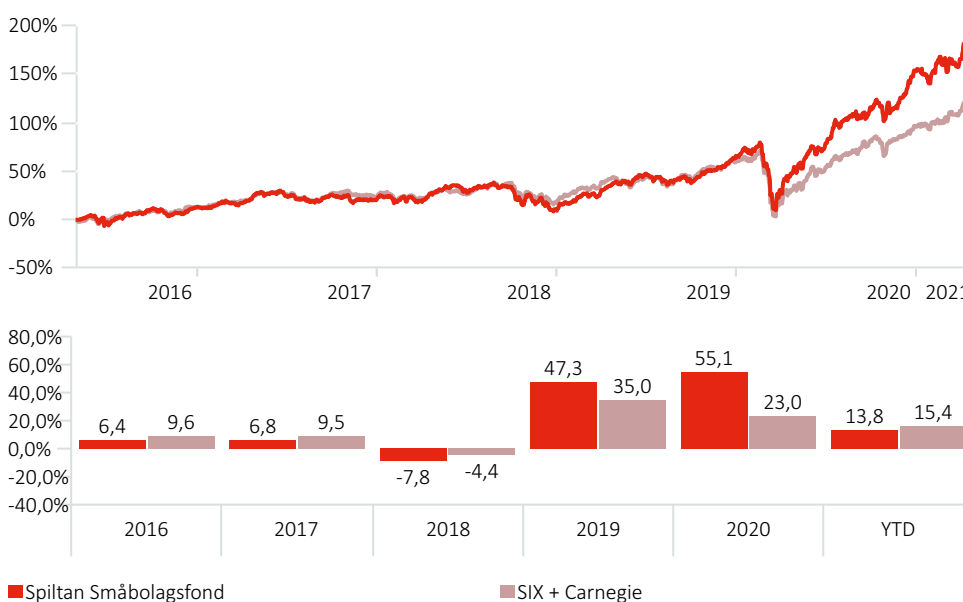
Historiskt har småbolag gett högre avkastning än stora bolag och risk förknippad med sparande i småbolag är också högre. En småbolagsfond kompletterar sparande i traditionella Sverigefonder som innehåller mer stora bolag. Småbolag karaktäriseras av att de ofta snabbare kan anpassa sin verksamhet, har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

FÖRVALTARKOMMENTAR

April månad utvecklades starkt med en uppgång för Spiltan Småbolagsfond på 10,3%, vilket var bättre än sitt jämförelseindex. Förklaringen ges av att flertalet av fondens större innehav gick bättre än jämförelseindex under månaden och bidrog därmed till den goda avkastningen. Bland dessa bolag utmärker sig till exempel Addlife och Troax, vars kvartalsrapporter för årets första kvartal var urstarka. Värt att nämna är också BHG Group samt Fortnox, som inte riktigt orkade leva upp till aktiemarknadens höga förväntningar, vilket gjorde att aktiekursen gick ner när kvartalsrapporterna kom. Trots det bidrog de väl till fondens goda utveckling under april, vilket styrker min syn på respektive bolags affärsmodell och långsiktiga framtidsutsikter. Värt att notera är att småbolag gick betydligt bättre än stora bolag under månaden vilket också var – givetvis i kombination med bra bolagsurval – en bidragande orsak till att fonden utvecklades bättre än sitt jämförelseindex under april månad.

Under månaden har fonden fortsatt att öka i det nya bolaget RugVista Group, som säljer mattor online. Innehavet utvecklades väl under perioden, vilket också bidrog till fondens goda utveckling. Då RugVista Group har en betydligt bättre lönsamhet än exempelvis andra e-handlare som till exempel Lyko så tycker jag att bolaget ser mycket intressant ut.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
AddLife AB Class B	6,8
BHG Group AB	6,0
MIPS AB	5,8
Fortnox AB	4,8
Addnode Group AB B	4,4
Troax Group AB A	4,3
Indutrade AB	4,3
Lagercrantz Group AB Class B	4,2
Addtech AB Class B	4,1
Lifco AB Class B	4,0

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

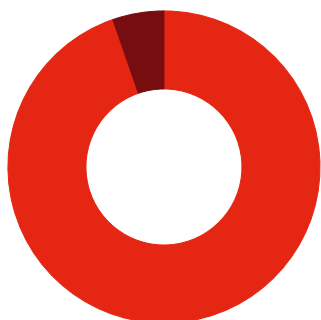
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
AddLife AB Class B	5,4	49,4	2,8
Troax Group AB A	4,1	27,6	1,2
BHG Group AB	6,2	11,9	0,8
Medicover AB Class B	2,2	29,8	0,7
Fortnox AB	5,2	11,6	0,6

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Lime Technologies AB	3,7	-9,2	-0,4
Storytel AB Class B	4,1	-8,3	-0,4
Sinch AB	1,7	-12,9	-0,2
Midsona AB B	2,6	-5,6	-0,1
AAK AB	4,5	-1,8	-0,1

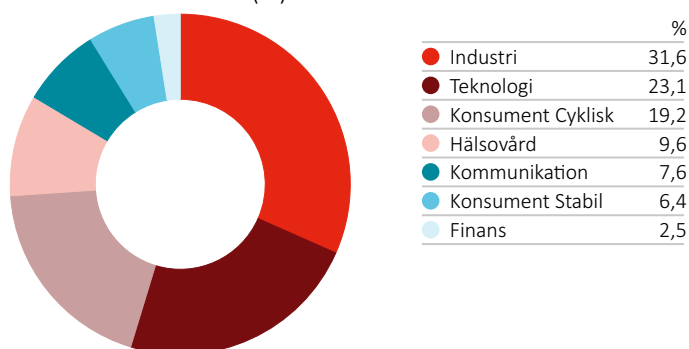
*Vikt är per föregående månadsslut.

TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)

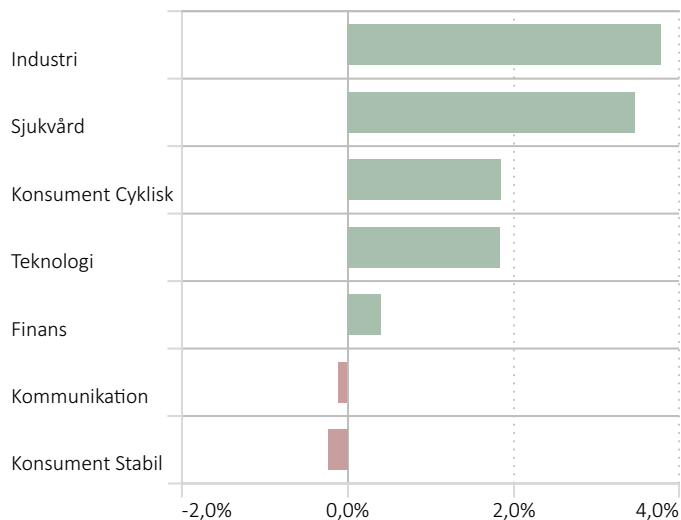


	%
• Aktier	94,7
• Kassa	5,3

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 74 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 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. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av fondens sammanställning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.