

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015355
Bloomberg ticker	STAKSVE SS
Fondförmögenhet (MSEK)	5 051
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Antal aktieinnehav	34
Jämförelseindex	CSRXSE
Årlig avgift	1,51%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 097,01
PPM-nr	152 181
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-18,3	-14,3
Hittills i år	-42,1	-33,3
1 år	-25,0	-22,2
3 år	51,0	25,9
5 år	76,9	43,5
10 år	353,2	212,0
Sedan start	1 237,8	736,9
Snitt per år (3 år)	14,7	8,0
Snitt per år (5 år)	12,1	7,5
Snitt per år (sedan start)	14,2	11,5

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	5,8	3,9
Beta	1,2	1,1
Tracking Error	11,0	10,0
Information Ratio	0,6	0,5
Standardavvikelse	30,4	25,7
Sharpekvot	0,6	0,6

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

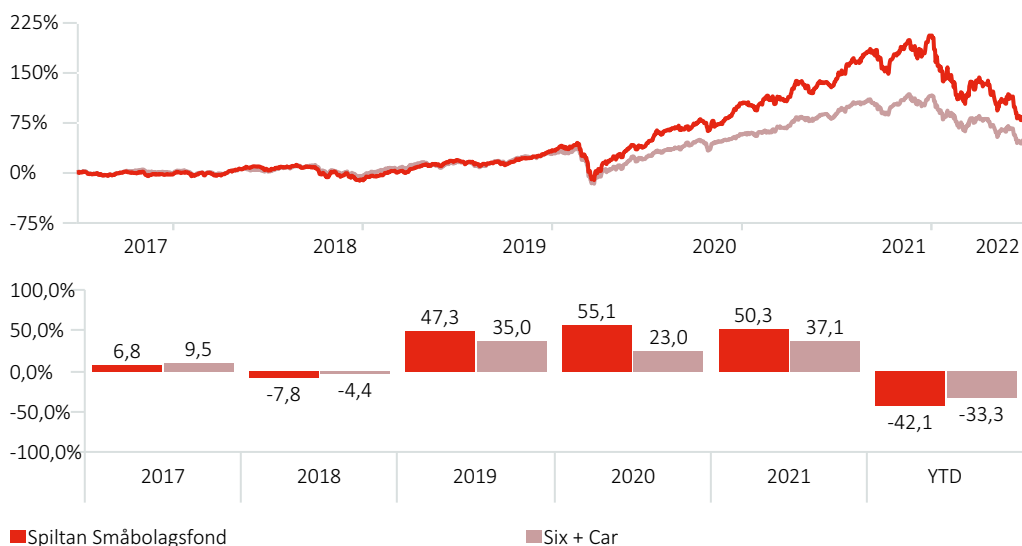
I juni månad föll fondens jämförelseindex med 14,3%, vilket innebär att denna månad är årets sämsta vad gäller börsutveckling. Trots generellt goda kvartalsrapporter så vägde negativa faktorer tyngre, så som geopolitisk oro, höga inflationssiffror samt komponentbrist, vilket fick börsen att falla. Spiltan Småbolagsfond hade en tuff månad och backade med hela 18,3%. Sett hittills i år ligger fonden klart efter men ser vi på 3 och 5 år samt från start har fonden presterat bättre än jämförelseindex.

Under månaden har jag investerat i ett nytt bolag, Engcon. Bolaget tillverkar bland annat tiltrotatorer, ett redskap som används till exempel på grävmaskiner för att skopan ska kunna roteras, vilket underlättar och effektiviserar grävandet. Engcon är marknadsledare och har mycket god lönsamhet samt tillväxtpotential. Vidare har jag sålt hela posten i Storskogen. Bolaget har inte motsvarat förväntningarna och fick därmed lämna fonden.

Jag har fortsatt att öka i bland annat Mips och Troax då jag anser att de är felprissatta efter kursfall på cirka 60% hittills i år. Trots att Mips annonserade nya finansiella mål nyligen där bland annat rörelsemarginalmålet höjdes från över 40% till över 50% reagerade inte aktiekursen positivt men vi har fortsatt god tilltro till bolaget.

Aktiemarknaden är fortfarande orolig på grund av den osäkerhet som råder i omvärlden. Spiltan Småbolagsfond ligger klart efter jämförelseindex i år då vi för stunden inte får betalt för våra innehav. Jag står dock fast i övertygelsen att vår långsiktiga investeringsfilosofi över tid har förutsättningarna att leverera en god avkastning. Det är värdet på bolaget som styr priset – inte tvärtom.

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	6,7	-5,9	-2,3	-18,3							-42,1
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 Class B	6,6
Fortnox AB	5,8
MIPS AB	5,6
Indutrade AB	5,6
Thule Group AB	5,3
AddLife AB Class B	5,2
Lagercrantz Group AB Class B	4,9
AAK AB	4,8
Beijer Ref AB Class B	4,8
Bufab AB	4,5

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

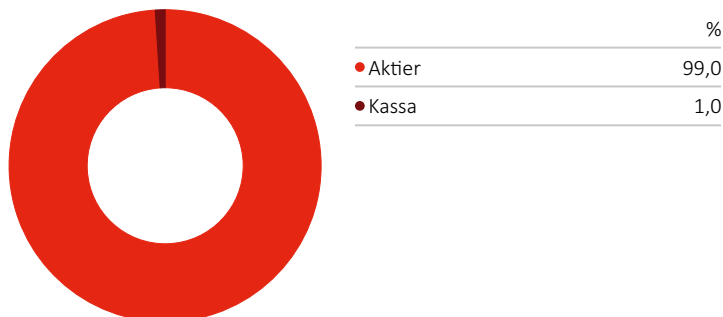
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
AAK AB	4,2	-0,4	0,0
Bergman & Beving AB B	0,2	-12,2	0,0
MedCap AB	1,9	-1,6	0,0
Karnov Group AB	1,2	-3,8	0,0
Bahnhof AB Class B	1,5	-4,4	-0,1

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

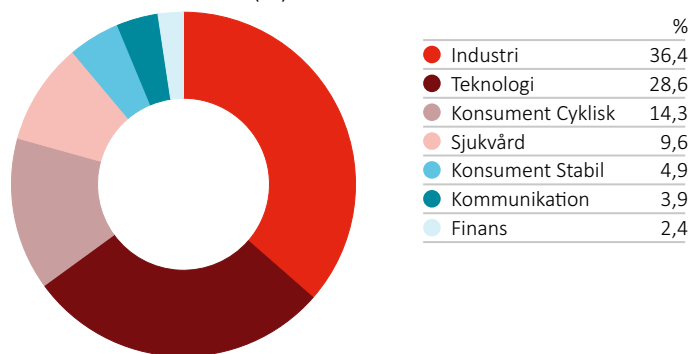
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
AddLife AB Class B	6,7	-36,7	-2,5
MIPS AB	5,9	-31,4	-1,9
Thule Group AB	5,6	-23,1	-1,3
Addnode Group AB Class B	6,6	-16,4	-1,1
Fortnox AB	5,8	-18,3	-1,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

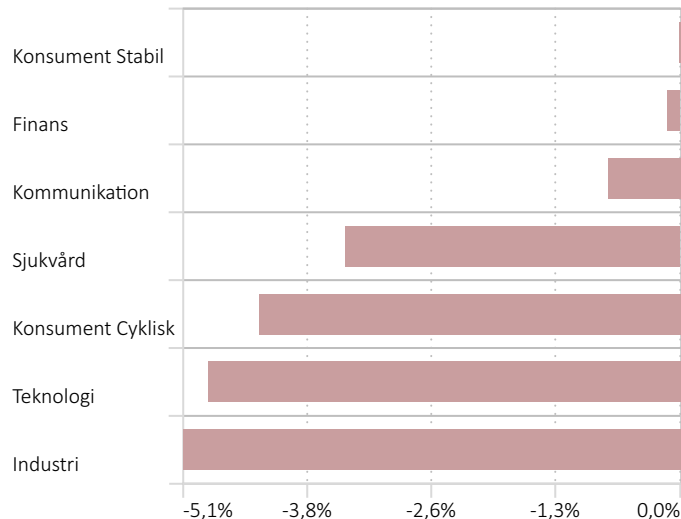
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



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 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 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.