

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015355
Bloomberg ticker	STAKSVE SS
Fondförmögenhet (MSEK)	4 396
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★
Antal aktieinnehav	33
Jämförelseindex	CSRXSE
Årlig avgift	1,51%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	984,45
PPM-nr	152 181
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-12,4	-11,2
Hittills i år	-48,1	-38,7
1 år	-38,7	-30,6
3 år	39,0	13,4
5 år	57,6	29,8
10 år	294,9	172,1
Sedan start	1 100,5	668,2
Snitt per år (3 år)	11,6	4,3
Snitt per år (5 år)	9,5	5,3
Snitt per år (sedan start)	13,4	10,8

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	7,3	3,9
Beta	1,2	1,2
Tracking Error	11,3	10,3
Information Ratio	0,6	0,4
Standardavvikelse	33,8	28,0
Sharpekvot	0,5	0,5

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.

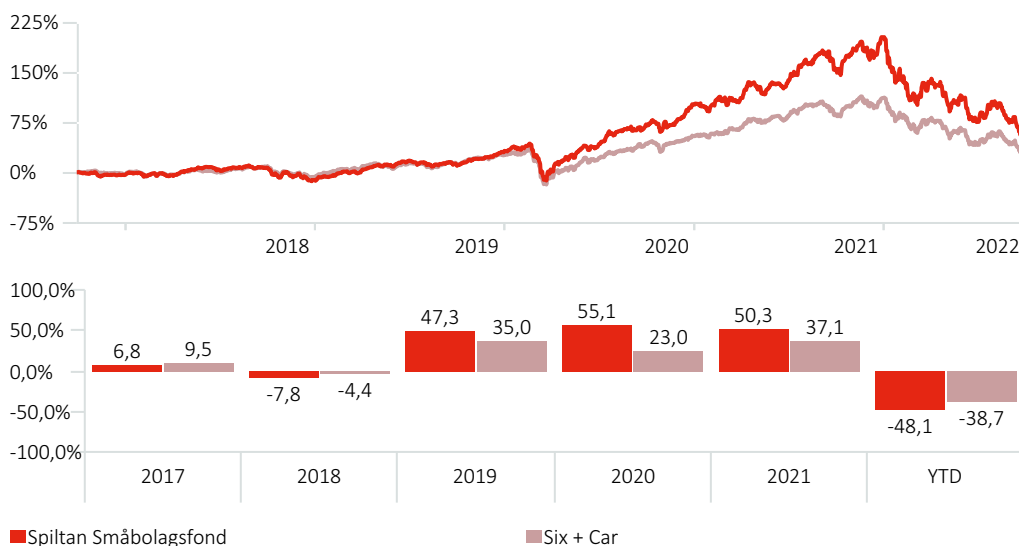
FÖRVALTARKOMMENTAR

I september månad var aktiemarknaden återigen stökig och småbolagsindex sjönk med 11,2%. Småbolagsfonden orkade inte riktigt hålla emot denna månad och backade med 12,4%. Fonden ligger hittills i år klart efter sitt jämförelseindex men höjer vi blicken och ser på längre sikt så är fonden bättre både på 3, 5, 10 år samt från start.

Bland de större innehaven som inte riktigt orkat stå emot denna månad och därmed tyngt avkastningen finns Mips, Addnode samt Thule. Både Mips och Thule kom med vinstvarningar under månaden och i båda fallen handlar det om exponeringen mot cykelbranschen. Återförsäljarna har alldeles för stora lager av cykelrelaterade tillbehör vilket gör att de köper i princip inte in något nytt förrän lagernivån har sjunkit, vilket påverkar båda bolagen. Vårt att påpeka är dock att båda bolagen är väldigt välskötta och det har inte hänt något i själva bolagen som förändrar vår långsiktiga syn. Jag har passat på att öka i Mips då priset är attraktivt. Vidare minskade jag vikten i Addnode i början av månaden då innehavet hade blivit något för stort.

I den utmanande omvärld som råder just nu kan det kännas svårt att navigera. Jag lutar mig dock tryggt mot vår investeringsprocess som bygger på grundlig bolagsanalys samt långsiktighet. Från tid till annan har aktiemarknaden en annan uppfattning men över tid har det lönat sig att investera i kvalitetsbolag när det är "rea på börsen". Detta i sin tur skapar bra förutsättningar för fonden att långsiktigt erbjuda en god avkastning för andelsägarna.

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	17,4	-12,7	-12,4				-48,1
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
Indutrade AB	6,2
Fortnox AB	5,9
Addnode Group AB Class B	5,9
Thule Group AB	5,5
Lagercrantz Group AB Class B	5,4
Addtech AB Class B	5,3
MIPS AB	5,1
Beijer Ref AB Class B	4,7
Lifco AB Class B	4,6
AAK AB	4,5

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

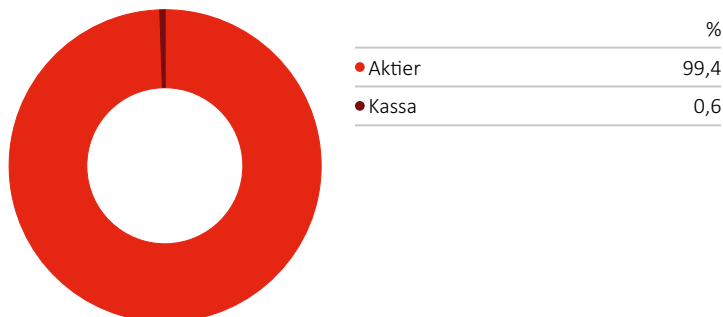
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
NIBE Industrier AB Class B	3,0	-0,1	0,0
Lagercrantz Group AB Class B	4,6	-0,2	0,0
Beijer Ref AB Class B	4,1	-0,7	0,0
RugVista Group AB	0,4	-11,1	-0,1
Bergman & Beving AB B	0,8	-7,3	-0,1

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

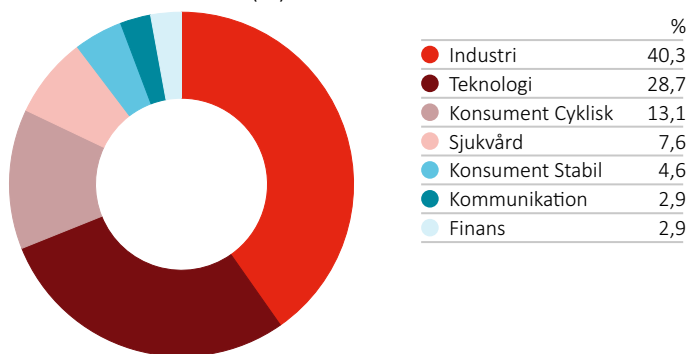
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
MIPS AB	6,0	-30,9	-1,9
Addnode Group AB Class B	6,6	-20,7	-1,4
Lime Technologies AB	2,9	-28,3	-0,8
Bufab AB	4,2	-19,1	-0,8
Thule Group AB	5,5	-14,5	-0,8

*Vikt är per föregående månadsslut.

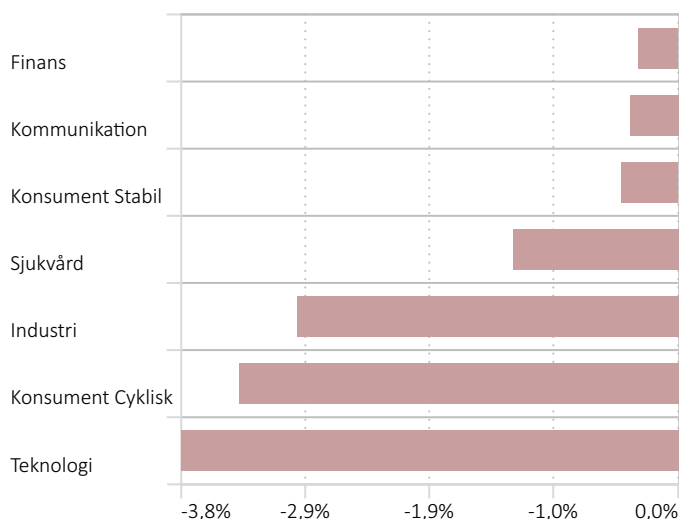
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



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 72 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.