

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015355
Bloomberg ticker	STAKSVE SS
Fondförmögenhet (MSEK)	4 958
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★
Antal aktieinnehav	36
Jämförelseindex	CSRXSE
Årlig avgift	1,51%
Riskklass	7 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 097,29
PPM-nr	152 181
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-2,2	-1,8
Hittills i år	-42,1	-31,4
1 år	-42,1	-31,4
3 år	34,9	15,6
5 år	83,1	49,2
10 år	311,2	193,5
Sedan start	1 238,1	759,6
Snitt per år (3 år)	10,5	5,0
Snitt per år (5 år)	12,9	8,3
Snitt per år (sedan start)	13,8	11,3

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	5,5	3,7
Beta	1,2	1,2
Tracking Error	11,3	10,2
Information Ratio	0,5	0,4
Standardavvikelse	34,0	28,2
Sharpekvot	0,5	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 lägger vi 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.

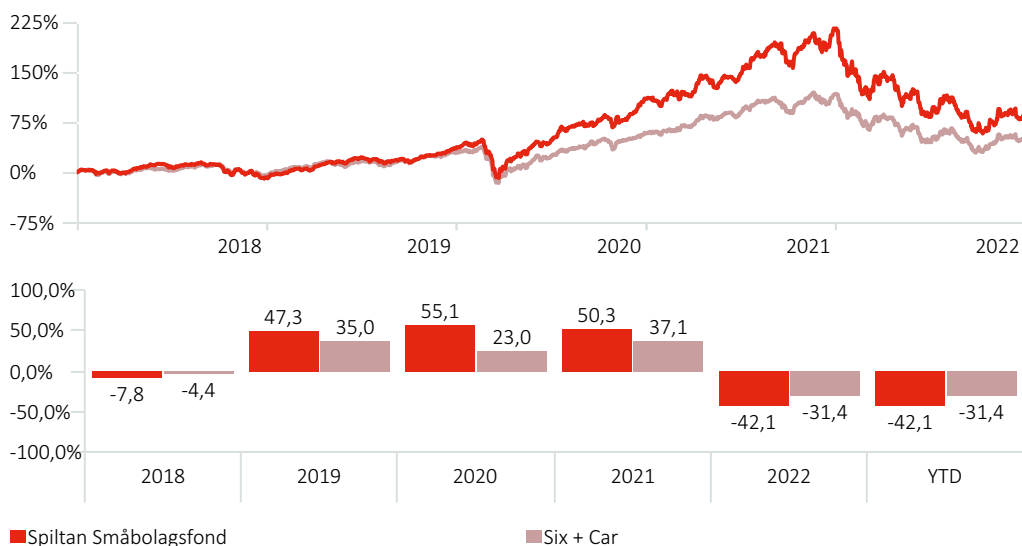
FÖRVALTARKOMMENTAR

I december månad sjönk småbolagsindex med 1,8% samtidigt som Spiltan Småbolagsfond backade med 2,2%. För helåret stängde småbolagsindex på drygt -31% och fonden på cirka -42%, vilket jag givetvis inte är tillfreds med. Höjer vi blicken och ser på lite längre sikt är fonden både på 3 och 5 år samt från start klart bättre än småbolagsindex.

Det innehav som bidragit mest under årets sista månad är Mips, vilket är välförtjänt enligt min mening då aktiepriset ej speglar bolagets långsiktiga värde. Vidare har även Lime samt Vitec utvecklats väl under månaden. På den negativa sidan finner vi bland annat Beijer Ref samt Thule. Beijer Ref har annonserat ett stort förvärv i USA, som kommer finansieras via en nyemission, vilket inte togs emot positivt från aktiemarknaden. Ser vi till Thule påverkas de av lageruppbyggnaden hos återförsäljarna, vilket vi ser som ett övergående problem. Nytt innehav under månaden är bland annat Hemnet, som är en digital marknadsplats för bostäder. Aktiepriset har kommit ner till en attraktiv nivå i kombination med att de är klart störst i Sverige gör att jag finner Hemnet mycket spännande. Vidare har jag minskat lite i AAK då portföljvikten blivit för stor.

Från tid till annan går pris och värde isär, vilket är vad vi sett i år. Då är det viktigt att ha en investeringsfilosofi som vi är trygga med. Denna trygghet ger en kontinuitet i vår förvaltning, vilket i sig skapar förutsättningar för att Spiltan Småbolagsfond kommer kunna ge oss andelsägare en god avkastning över tid.

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	6,1	7,4	-2,2	-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

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Addnode Group AB Class B	6,3
Mips AB	6,1
Indutrade AB	5,9
Fortnox AB	5,7
Lagercrantz Group AB Class B	5,0
Thule Group AB	4,7
Addtech AB Class B	4,7
Lifco AB Class B	4,5
Bufab AB	4,1
NCAB Group AB	4,0

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

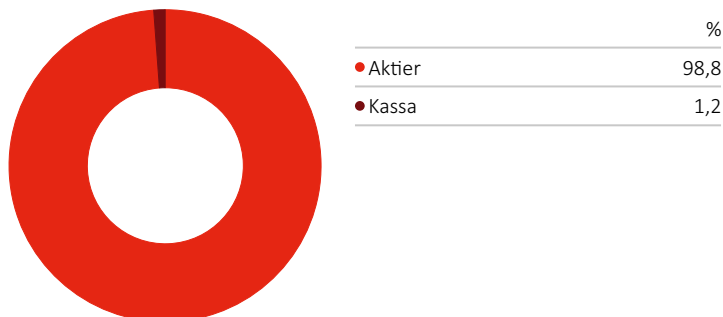
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Mips AB	5,5	8,0	0,5
Lime Technologies AB	1,9	18,1	0,3
Vitec Software Group AB Class B	2,6	10,2	0,3
Bergman & Beving AB B	1,0	16,8	0,2
AAK AB	4,5	2,5	0,1

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

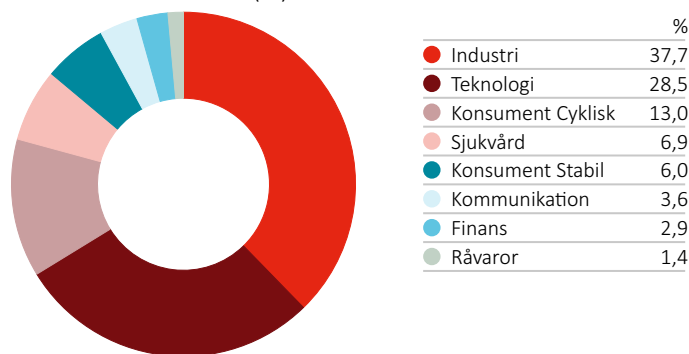
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Beijer Ref AB Class B	4,8	-18,3	-0,9
Thule Group AB	5,2	-11,0	-0,6
Vimian Group AB	1,7	-23,3	-0,4
Lagercrantz Group AB Class B	5,3	-6,3	-0,3
Indutrade AB	6,1	-5,4	-0,3

*Vikt är per föregående månadsslut.

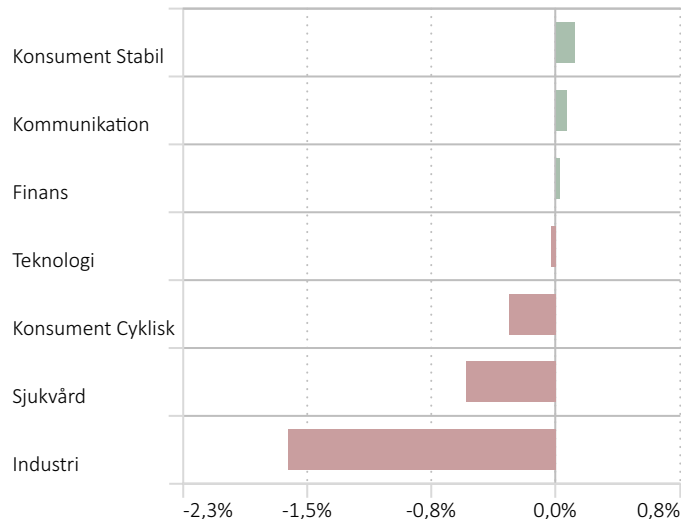
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



SEKTÖRFÖRDELNING (%)



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 76 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.