

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015355
Bloomberg ticker	STAKSVE SS
Fondförmögenhet (MSEK)	5 313
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★
Antal aktieinnehav	35
Jämförelseindex	CSRXSE
Årlig avgift	1,51%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 170,28
PPM-nr	152 181
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	6,7	8,5
Hittills i år	6,7	8,5
1 år	-24,0	-14,6
3 år	39,8	24,0
5 år	89,6	59,3
10 år	328,8	201,8
Sedan start	1 327,1	832,4
Snitt per år (3 år)	11,8	7,4
Snitt per år (5 år)	13,7	9,8
Snitt per år (sedan start)	14,1	11,7

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	4,0	2,9
Beta	1,2	1,2
Tracking Error	11,3	10,3
Information Ratio	0,4	0,4
Standardavvikelse	34,1	28,3
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 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.

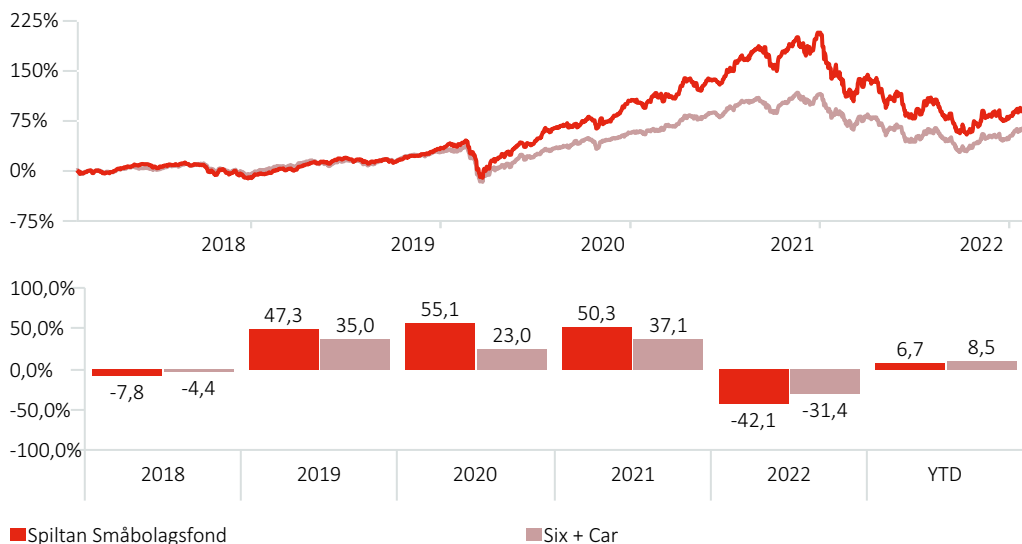
FÖRVALTARKOMMENTAR

Januari månad inleddes starkt med en uppgång i småbolagsindex med nästan 8,5%. Spiltan Småbolagsfond hade också en stark månad och steg med cirka 6,7%. Ser vi på längre tidsperioder likt 3, 5, 10 år samt från start så har fonden haft en värdeökning som klart överträffar jämförelseindex.

Av de innehav som bidragit mest positivt under januari hittar vi Troax, Thule samt Bufab. Det bolag som stod för det största negativa bidraget var Mips. Det finns ingen ny information från Mips men aktiemarknaden ställer sig frågande till hur lång tid det tar för cykelhandlarna att få ner lagernivåerna. När detta sker kommer beställningarna av cykelhjälmarna ta fart vilket i sin tur gynnar Mips. Nytt innehav under månaden är norska Tomra System. Tomra är bland annat världsledande inom automatiserad returhantering för aluminiumburkar, PET-flaskor samt returglas. Bolaget är även verksamt inom sortering av olika sorters avfall, livsmedel och metallåtervinning. Jag har också passat på att öka lite i Hemnet, Garo samt Holmen. Vidare har jag minskat i BHG och Storytel.

Rapportperioden har börjat och det ska bli mycket intressant att se vad bolagen säger om framtiden. Jag kommer aktivt ta tillvara på omotiverade kursrörelser för att kunna öka respektive minska positionerna i portföljbolagen under förutsättningen att inget fundamentalt har förändrats. Med vår långsiktiga vy samt konsekvent agerande skapar detta goda förutsättningar att Spiltan Småbolagsfond över tiden kan ge oss andelsägare en bra avkastning.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2023	6,7												6,7
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

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	6,2
Indutrade AB	6,0
Fortnox AB	6,0
Mips AB	5,2
Thule Group AB	5,0
Lagercrantz Group AB Class B	5,0
Addtech AB Class B	4,9
Lifco AB Class B	4,6
Bufab AB	4,4
Beijer Ref AB Class B	3,9

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

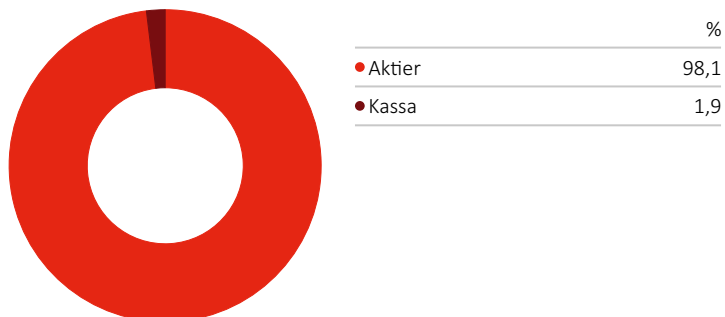
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Troax Group AB A	3,4	20,2	0,7
Thule Group AB	4,7	14,4	0,7
Fortnox AB	5,7	11,2	0,7
Bufab AB	4,1	15,6	0,6
Addtech AB Class B	4,7	11,9	0,6

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

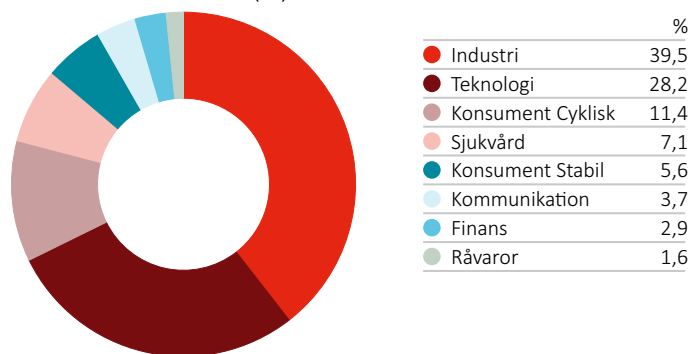
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Mips AB	6,1	-7,4	-0,5
GARO AB	2,4	-5,2	-0,1
Axfood AB	2,0	-5,9	-0,1
Cint Group AB Ordinary Shares	1,4	-6,6	-0,1
BHG Group AB	0,4	-17,5	-0,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

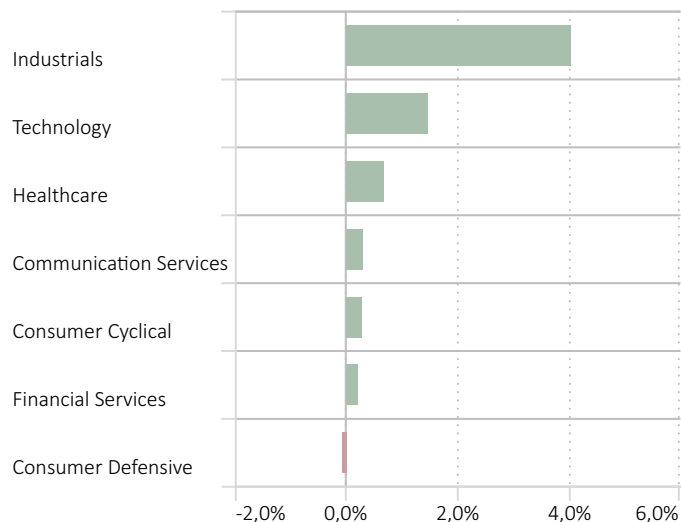
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



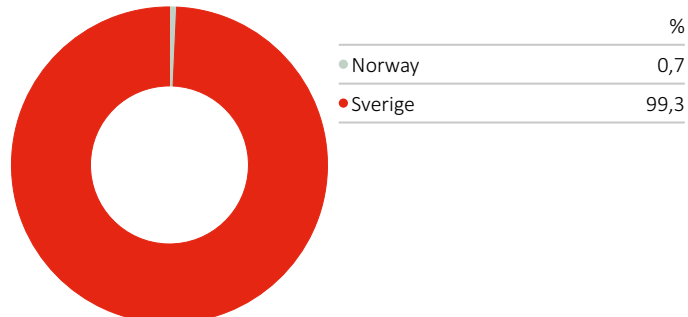
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



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 81 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.