

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015355
Bloomberg ticker	STAKSVE SS
Fondförmögenhet (MSEK)	5 560
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★
Antal aktieinnehav	34
Jämförelseindex	CSRXSE
Årlig avgift	1,51%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 210,25
PPM-nr	152 181
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	3,4	1,1
Hittills i år	10,3	9,6
1 år	-11,5	-7,8
3 år	56,6	36,2
5 år	97,4	62,2
10 år	317,5	194,4
Sedan start	1 375,8	842,2
Snitt per år (3 år)	16,1	10,9
Snitt per år (5 år)	14,6	10,2
Snitt per år (sedan start)	14,2	11,7

RISKMÅTT

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

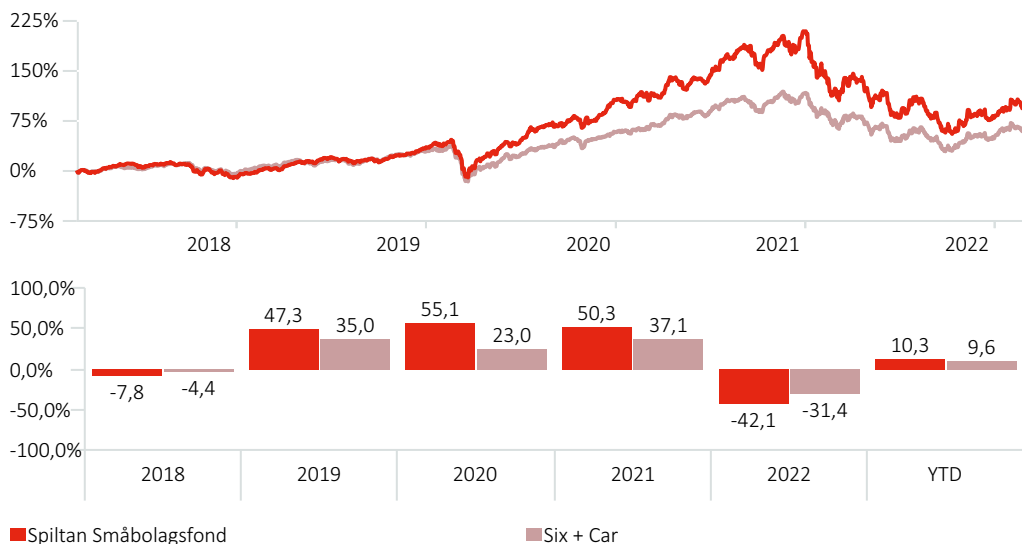
FÖRVALTARKOMMENTAR

Under februari månad utvecklades aktiemarknaden något lugnare och småbolagsindex steg med drygt 1%. Spiltan Småbolagsfond hade en betydligt starkare utveckling och steg med hela 3,4%, vilket gör att den ligger före jämförelseindex hittills i år. Ser vi över längre tidsperioder likt 3, 5, 10 år samt från start har fonden haft en värdeökning som klart överträffar jämförelseindex.

Största positiva bidraget denna månad stod Fortnox för tätt följt av Mips. Fortnox rapporterade en kvartalsrapport som var helt klart bättre än marknadens förväntningar, vilket bidrog till kursuppgången. Gällande Mips var det inget som direkt avvek i rapporten men bolaget gör bedömningen att lagernivåerna hos återförsäljare av cykelhjälmarna sakta men säkert minskar, vilket i sin tur gynnar Mips positivt på sikt. Bland de lite större innehaven som bidragit mest negativt finner vi NCAB samt Thule. Jag har under månaden vidare fortsatt öka i Tomra och Hemnet samt sålt resterande positioner i Storytel samt BHG.

Rapportperioden är i princip slut och överlag har portföljbolagen levererat bra rapporter. Det är glädjande att många av de större innehaven gick riktigt bra denna månad, vilket bidrog till den goda utvecklingen. Min bedömning är att aktiemarknaden återigen mer börjar se till bolagens intjäningsförmåga istället för att fokusera på makroekonomi. Detta i kombination med vår långsiktiga investeringsfilosofi skapar bra möjligheter för att fortsätta ge god långsiktig avkastning till oss andelsägare.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2023	6,7	3,4											10,3
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
Fortnox AB	6,7
Addnode Group AB Class B	6,7
Indutrade AB	5,6
Mips AB	5,4
Addtech AB Class B	5,3
Lagercrantz Group AB Class B	5,2
Lifco AB Class B	4,5
Bufab AB	4,2
Thule Group AB	4,2
Beijer Ref AB Class B	3,8

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

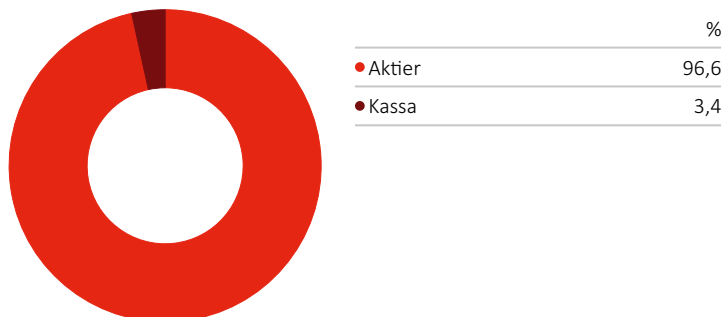
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Fortnox AB	6,0	18,4	1,1
Mips AB	5,2	18,8	1,0
Addnode Group AB Class B	6,2	12,6	0,8
Addtech AB Class B	4,9	13,0	0,7
Lifco AB Class B	4,6	9,8	0,5

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

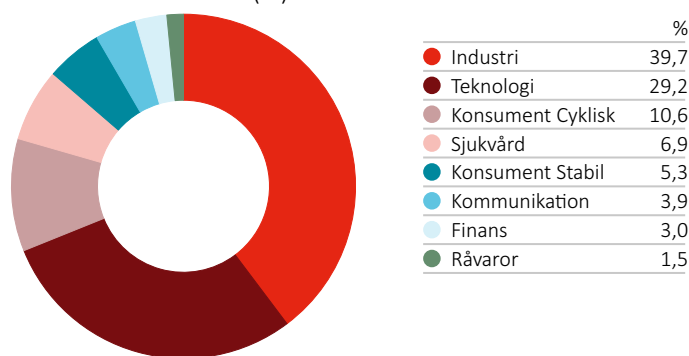
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Cint Group AB Ordinary Shares	1,2	-52,5	-0,6
NCAB Group AB	3,8	-12,4	-0,5
GARO AB	2,1	-17,9	-0,4
Thule Group AB	5,0	-6,4	-0,3
Vimian Group AB	1,3	-15,9	-0,2

*Vikt är per föregående månadsslut.

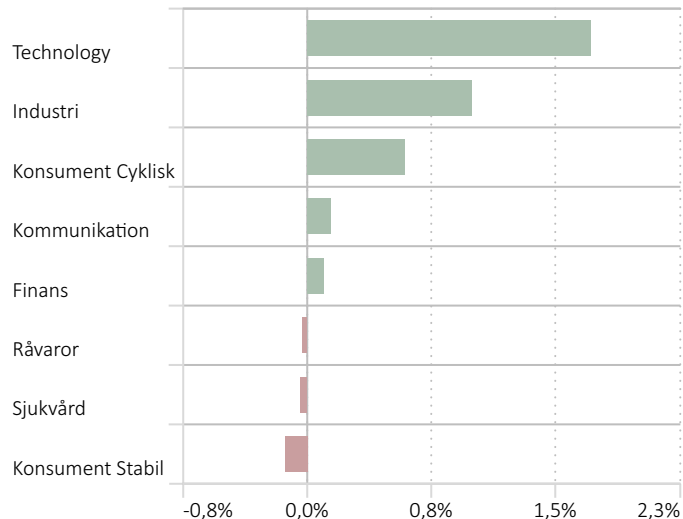
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



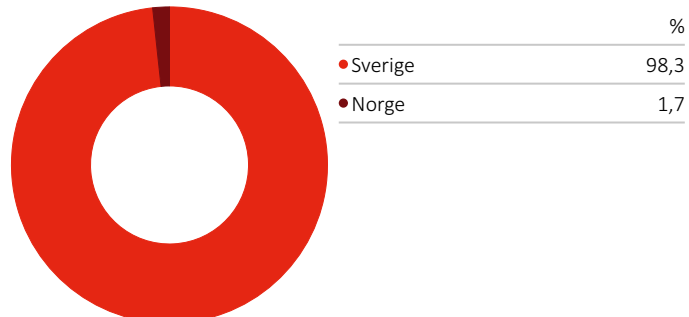
SEKTORFÖRDELNING (%)



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 nio fonder med olika inriktningar med ett förvaltad kapital på cirka 84 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.