

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015355
Bloomberg ticker	STAKSVE SS
Fondförmögenhet (MSEK)	5 758
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★★
Antal aktieinnehav	33
Jämförelseindex	CSRXSE
Årlig avgift	1,51%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 258,59
PPM-nr	152 181
Kursättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	4,0	-1,3
Hittills i år	14,7	8,2
1 år	-13,8	-11,6
3 år	93,1	64,2
5 år	110,9	62,2
10 år	331,7	187,9
Sedan start	1 434,8	829,9
Snitt per år (3 år)	24,6	18,0
Snitt per år (5 år)	16,1	10,2
Snitt per år (sedan start)	14,4	11,6

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	3,1	4,7
Beta	1,2	1,2
Tracking Error	11,7	10,5
Information Ratio	0,6	0,6
Standardavvikelse	32,1	28,3
Sharpekvot	0,8	0,7

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.

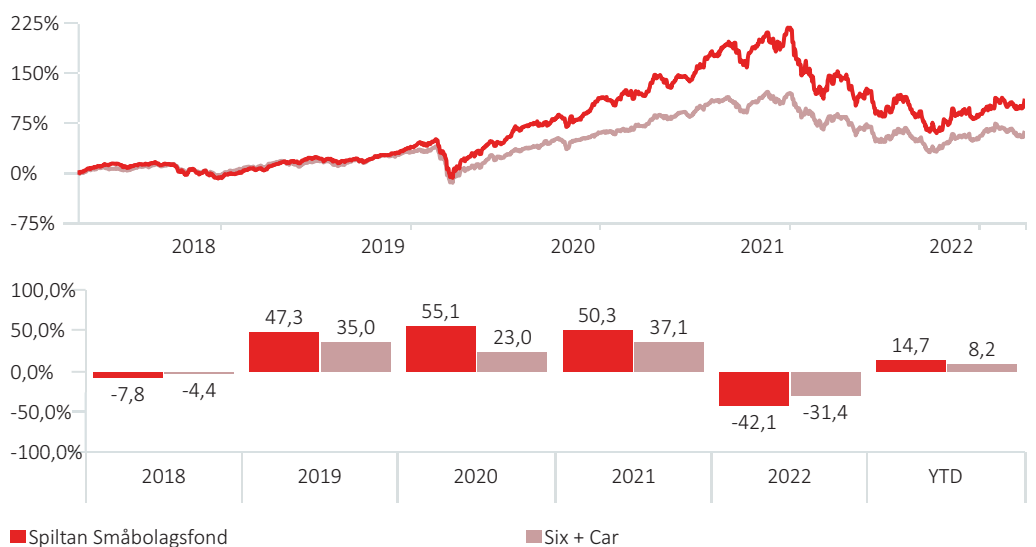
FÖRVALTARKOMMENTAR

I mars månad påverkades börsen negativt av bankoron och småbolagsindex sjönk med 1,3%. Spiltan Småbolagsfond utvecklade sig betydligt bättre och steg med 4% och är nu upp nästan 15% sedan årsskiftet, vilket är betydligt bättre än index. Även sett på längre tidsperioder som 3, 5, 10 år samt från start har fonden gått klart bättre än dess jämförelseindex.

Det största positiva bidraget denna månad var återigen Fortnox. Bolaget annonserade i början av månaden att de kommer höja sina priser med cirka 10%, vilket givetvis är positivt för resultatet. Ytterligare ett bolag som gått mycket starkt är Beijer Ref med en uppgång på över 18%, vilket enligt min bedömning beror på att nyemissionen som ska finansiera det nordamerikanska förvärvet nu är klar, vilket ger dem ännu större förutsättningar att fortsatt växa med god lönsamhet. Bland övriga större innehaven bidrog även Mips, Lagercrantz samt Addnode starkt. Även denna månad har jag ökat lite i både Hemnet och Tomra samt minskat något i Addnode och Fortnox då portföljvikterna efter kursuppgång blivit för stora.

I år har Spiltan Småbolagsfond hittills tagit revansch efter ett tufft 2022, vilket är ett resultat av att flertalet av fondens större innehav presterat starkt. Jag kommer aktivt ta tillvara på kursrörelser för att kunna öka respektive minska positionerna i portföljbolagen under förutsättningen att inget fundamentalt har förändrats. Det, i kombination med vår väl utvecklade investeringsprocess, ger goda förutsättningar för att Spiltan Småbolagsfond även fortsättningsvis kan ge en långsiktigt bra avkastning till andelsägarna.

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	4,0										14,7
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

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Addnode Group AB Class B	6,4
Fortnox AB	6,4
Mips AB	5,8
Lagercrantz Group AB Class B	5,5
Indutrade AB	5,3
Addtech AB Class B	5,2
Beijer Ref AB Class B	4,7
Lifco AB Class B	4,6
Thule Group AB	4,4
Bufab AB	4,1

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

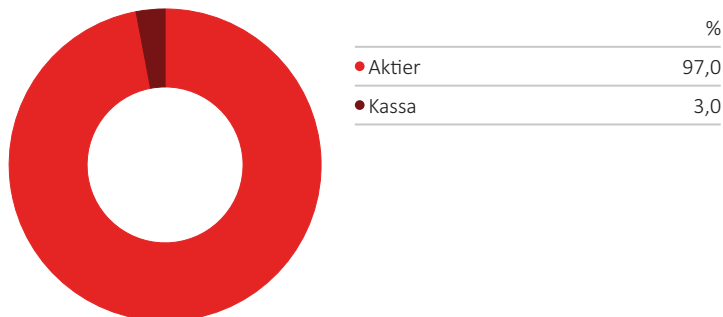
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Fortnox AB	6,7	14,0	1,0
Mips AB	5,4	10,7	0,6
Lagercrantz Group AB Class B	5,2	9,3	0,5
Beijer Ref AB Class B	3,8	11,6	0,5
Addnode Group AB Class B	6,7	6,5	0,5

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

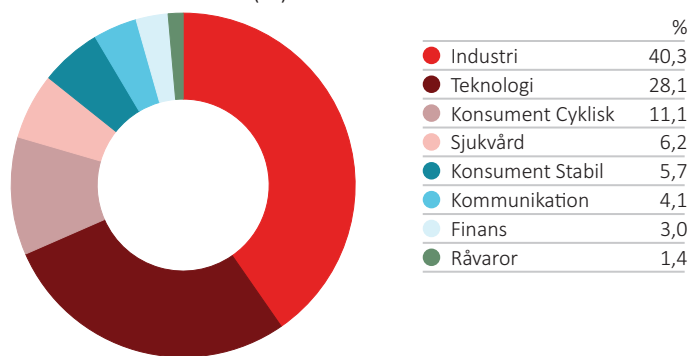
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
AddLife AB Class B	3,2	-16,4	-0,5
Lime Technologies AB	2,3	-13,0	-0,3
Medicover AB Class B	2,4	-9,4	-0,2
GARO AB	1,7	-9,5	-0,2
Cint Group AB Ordinary Shares	0,5	-24,1	-0,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

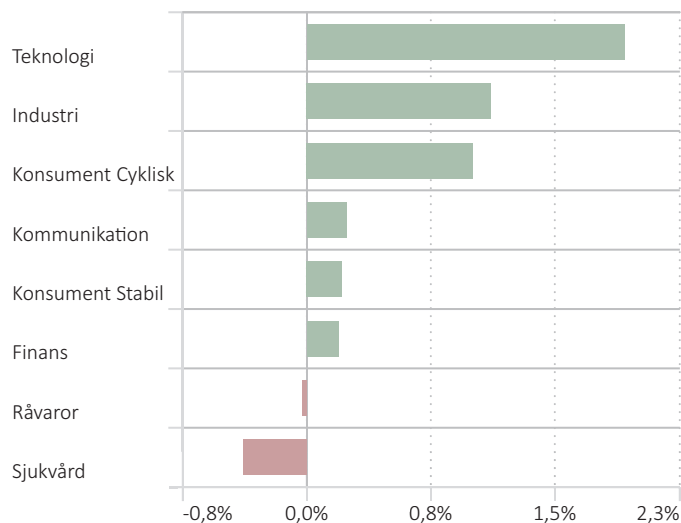
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



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 åtta fonder med olika inriktningar med ett förvaltat 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.