

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015355
Bloomberg ticker	STAKSVE SS
Fondförmögenhet (MSEK)	6 558
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★★
Antal aktieinnehav	33
Jämförelseindex	CSRXSE
Årlig avgift	1,53%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 306,92
PPM-nr	152 181
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-3,0	-0,6
Hittills i år	19,1	4,5
1 år	19,1	7,3
3 år	50,8	27,6
5 år	100,3	49,7
10 år	347,3	180,9
Sedan start	1 493,7	797,9
Snitt per år (3 år)	14,7	8,5
Snitt per år (5 år)	14,9	8,4
Snitt per år (sedan start)	14,4	11,3

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	5,4	5,7
Beta	1,2	1,1
Tracking Error	11,8	10,7
Information Ratio	0,5	0,6
Standardavvikelse	30,5	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

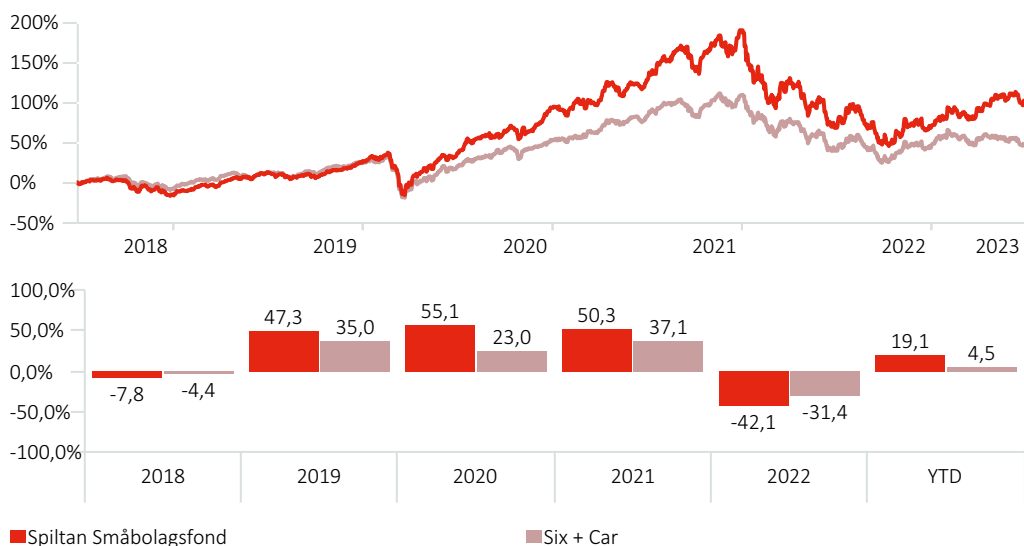
I juni månad sjönk småbolagsindex med 0,6%. Spiltan Småbolagsfond klarade inte riktigt av att hålla emot denna månad utan backade med 3,0%. Trots det är fonden upp drygt 19% sedan årsskiftet. Sett över längre tidsperioder likt 3, 5 och 10 år samt från start har fonden utvecklats betydligt bättre än jämförelseindex.

Det bolag som bidragit mest positivt i juni är Thule. De alltför stora lagren i återförsäljarleden gällande cykelrelaterade produkter är fortfarande höga men de minskar sakta men säkert, vilket kommer gynna Thules försäljning. Även Addtech har haft en stark månad. Bolaget, som har brutet räkenskapsår, redovisade en mycket stark helårsrapport i april. Samtliga affärsområden går väldigt bra och där vi dessutom ser en fortsatt välfylld orderbok. Det bolag med störst negativ påverkan under månaden är Addnode, som vinstvarnade månadens sista dag. Orsaken är lägre försäljningsvolymen än förväntat inom divisionen Design Management, vilket i sin tur beror på svagare efterfrågan från kunder inom byggindustrin och då främst arkitekter och ingenjörer.

Vidare har jag ökat lite i Hemnet och Tomra samt minskat i Bufab då portföljvikten blivit för stor. Till sist har jag sålt hela innehavet i Cint då bolaget ej motsvarat våra förväntningar.

Vår investeringsfilosofi bygger på grundlig och fundamental bolagsanalys. Detta innebär i praktiken att jag kontinuerligt kommer öka respektive minska positionerna i portföljbolagen när jag bedömer att felprissättningar uppstår, givet att inget fundamentalt har hänt i bolagen. Genom att agera konsekvent samt långsiktigt skapas goda förutsättningar att fonden över tid kommer ge oss andelsägare en god 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	3,4	4,0	6,2	0,8	-3,0							19,1
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
Addtech AB Class B	5,6
Lagercrantz Group AB Class B	5,3
Indutrade AB	5,3
Fortnox AB	5,2
Mips AB	5,2
Thule Group AB	4,8
Bufab AB	4,6
Lifco AB Class B	4,3
NCAB Group AB	4,3
AAK AB	4,0

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

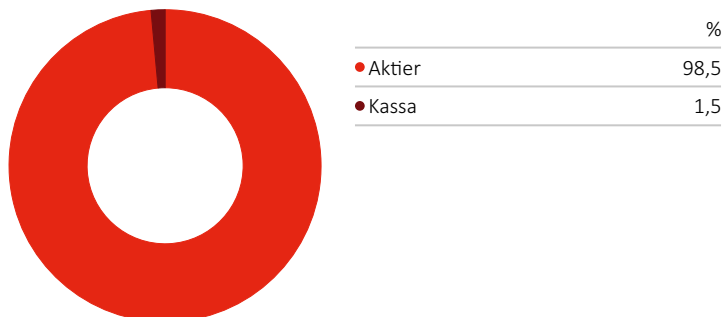
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Thule Group AB	4,2	15,3	0,7
Addtech AB Class B	5,3	5,6	0,3
Lagercrantz Group AB Class B	4,8	5,8	0,3
Bufab AB	4,6	4,6	0,2
Bergman & Beving AB Class B	2,2	5,8	0,1

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

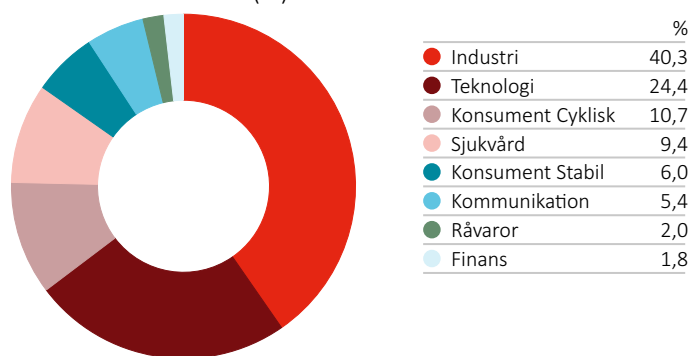
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Addnode Group AB Class B	5,1	-28,6	-1,5
Beijer Ref AB Class B	3,8	-14,3	-0,6
Fortnox AB	5,4	-9,0	-0,5
AddLife AB Class B	3,6	-10,1	-0,4
MedCap AB	3,1	-9,7	-0,3

*Vikt är per föregående månadsslut.

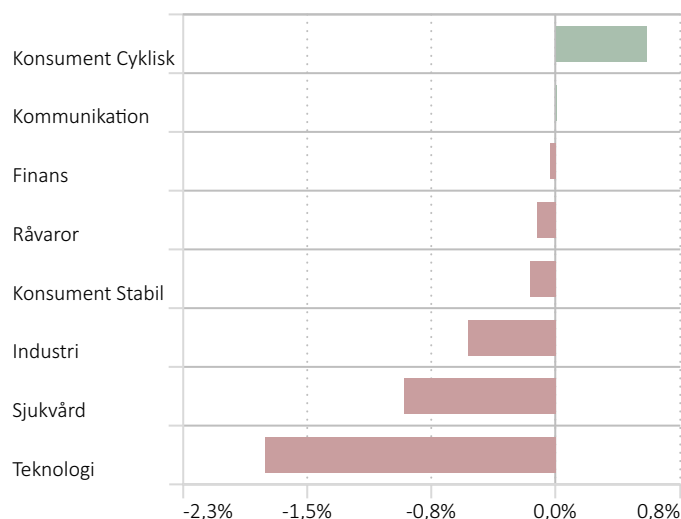
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



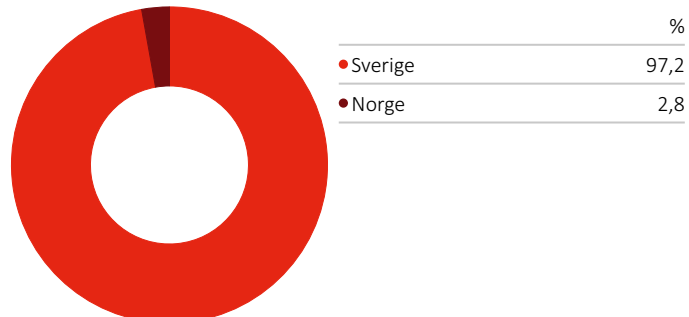
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



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 88 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.