

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015355
Bloomberg ticker	STAKSVE SS
Fondförmögenhet (MSEK)	5 376
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★
Antal aktieinnehav	33
Jämförelseindex	CSRXSE
Årlig avgift	1,53%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 157,92
PPM-nr	152 181
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-6,2	-4,4
Hittills i år	5,5	0,9
1 år	3,0	0,3
3 år	11,2	9,0
5 år	71,2	35,4
10 år	268,4	155,7
Sedan start	1 312,0	767,1
Snitt per år (3 år)	3,6	2,9
Snitt per år (5 år)	11,4	6,2
Snitt per år (sedan start)	13,6	11,0

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	1,6	4,9
Beta	1,2	1,1
Tracking Error	12,3	11,1
Information Ratio	0,1	0,5
Standardavvikelse	30,1	28,6
Sharpekvot	0,2	0,5

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.

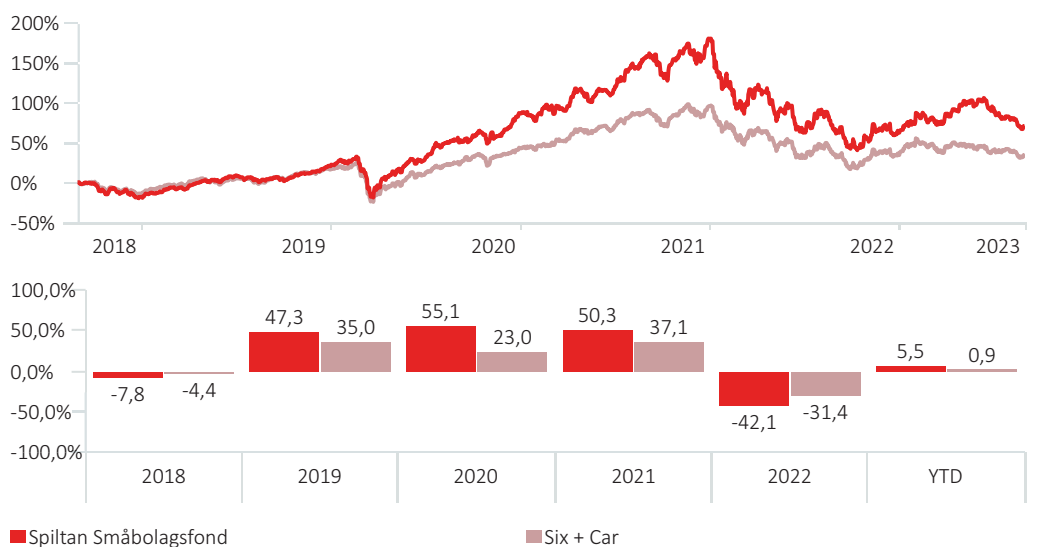
FÖRVALTARKOMMENTAR

Under augusti månad sjönk småbolagsindex med 4,4%. Spiltan Småbolagsfond hade det än tuffare och backade med 6,2%. Fonden är dock upp 5,5% på helåret, vilket är bättre än småbolagsindex med en uppgång på knappt 1%. Ser vi på längre tidsperioder likt 3, 5 och 10 år samt från start har fonden utvecklats betydligt bättre än dess jämförelseindex.

Av de större innehaven har Hemnet bidragit mest positivt under månaden. Högre boräntor har givetvis satt press på huspriser men i en sådan miljö blir det än viktigare att få en bra exponering av sin bostad, vilket gynnar Hemnets intäkter via olika tilläggstjänster som exempelvis Hemnet Premium samt Raketen. Det som hämmat fondens avkastning är bland annat Mips, Fortnox och Beijer Ref. Under månaden har jag bland annat minskat lite i Trelleborg, Holmen samt Axfood. Inga nya portföljbolag har tillkommit och inga avyttringar har skett under perioden.

Småbolagsfonden hade motvind under augusti månad. Förklaringen ligger delvis i att fonden ej har någon exponering mot fastighetsaktier, vilka relativt gick bättre än index, men också att vi ej får betalt för våra innehav just nu. Från tid till annan tycker aktiemarknaden något annat men vi är övertygande om att det är bolagens långsiktiga intjäningsförmåga som skapar aktieägarvärde, vilket avspeglas i de innehav som fonden har investerat i. Det är denna långsiktighet i kombination med en konsekvent investeringsprocess som över tid ger förutsättningar för att Spiltan Småbolagsfond ska ge oss andelsägare en fortsatt 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	-5,5	-6,2					5,5
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
Indutrade AB	5,6
Thule Group AB	5,5
Addtech AB Class B	5,4
Lagercrantz Group AB Class B	5,4
Fortnox AB	5,2
Mips AB	4,8
AAK AB	4,6
Bufab AB	4,5
Lifco AB Class B	4,5
Hemnet Group AB	4,4

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

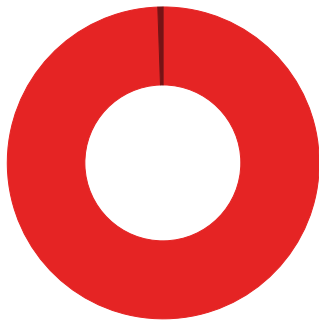
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Hemnet Group AB	3,7	6,4	0,2
Vimian Group AB	1,1	18,5	0,2
RugVista Group AB	0,6	11,6	0,1
Engcon AB Class B	1,3	3,7	0,0
Holmen AB Class B	1,0	2,5	0,0

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Mips AB	5,1	-15,0	-0,8
Fortnox AB	5,8	-11,9	-0,7
Beijer Ref AB Class B	4,1	-12,2	-0,5
Lagercrantz Group AB Class B	5,4	-8,0	-0,4
MedCap AB	3,8	-10,5	-0,4

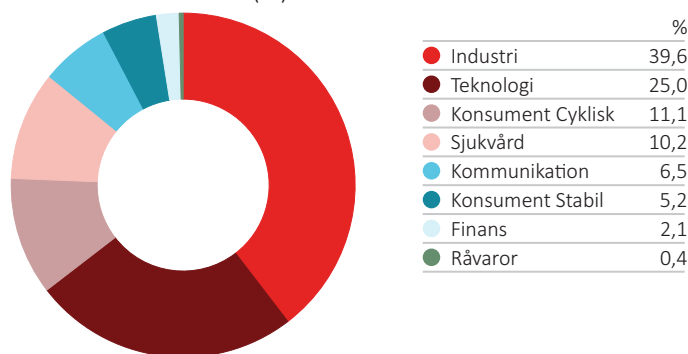
*Vikt är per föregående månadsslut.

TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)

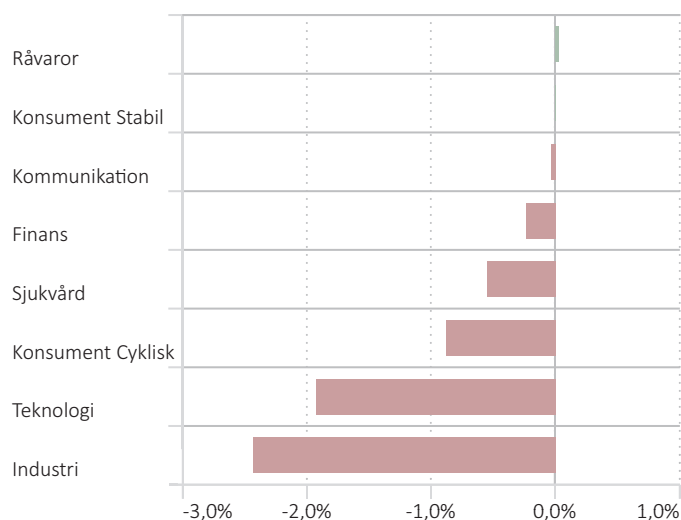


	%
• Aktier	99,5
• Kassa	0,5

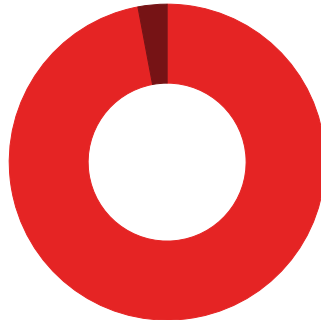
SEKTORFÖRDELNING (%)



SEKTORBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



	%
• Sverige	97,0
• Norge	3,0

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 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.