

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015355
Bloomberg ticker	STAKSVE SS
Fondförmögenhet (MSEK)	6 743
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★★
Antal aktieinnehav	34
Jämförelseindex	CSRXE
Årlig avgift	1,53%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 412,72
PPM-nr	152 181
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	17,9%
Koldioxidintensitet	1,0 tCO ₂ e/MSEK

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	4,8	7,7
Hittills i år	9,7	6,2
1 år	12,2	12,6
3 år	8,6	7,0
5 år	126,9	68,1
10 år	282,7	166,0
Sedan start	1 622,7	947,4
Snitt per år (3 år)	2,8	2,3
Snitt per år (5 år)	17,8	10,9
Snitt per år (sedan start)	14,3	11,6

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	1,5	5,7
Beta	1,2	1,1
Tracking Error	10,9	11,1
Information Ratio	0,0	0,6
Standardavvikelse	30,3	28,9
Sharpekvot	0,2	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.

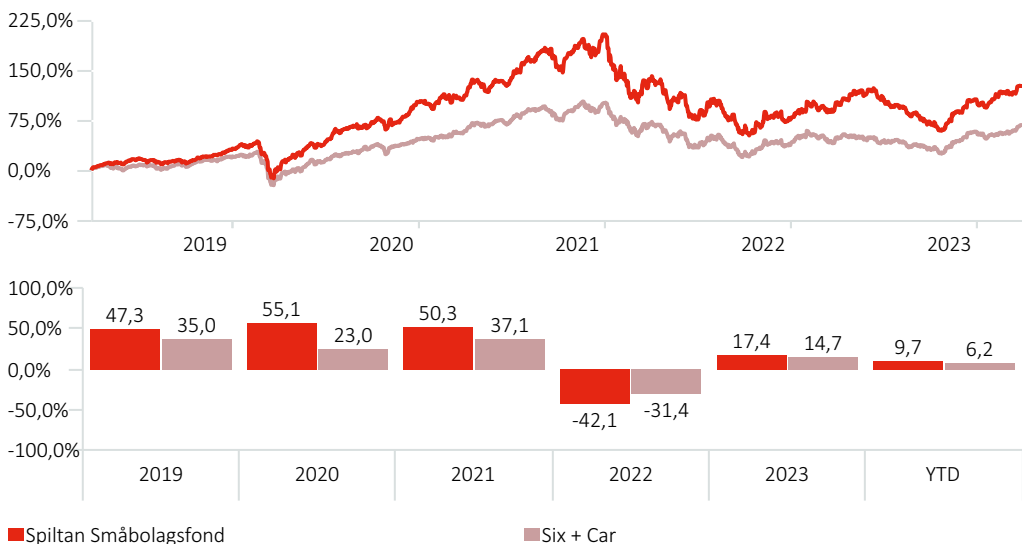
FÖRVALTARKOMMENTAR

Under mars månad steg Spiltan Småbolagsfond med 4,8%, vilket kan jämföras med småbolagsindex som ökade med 7,7%. Hittills i år är fonden upp nästan 10%, vilket är bättre än jämförelseindex. Även när vi ser över längre tidsperioder som 5 och 10 år samt från start är fondens avkastning betydligt bättre än jämförelseindex.

Av de bolag som bidrog mest positivt under månaden hittar vi bland annat Thule, Tomra samt Lagercrantz. Tre mycket välskötta bolag där det är extra roligt att Tomra fortsätter leverera stark avkastning. Största negativa bidrag stod Fortnox för, vilket är precis motsatt jämfört med förra månaden. Anledningen härleds till en negativ artikel i Financial Times i slutet av månaden där man bland annat ifrågasatte potentialen i Fortnox framtida marknad samt värderingen av bolaget. Detta resulterade i att aktien backade kraftigt. Mitt förtroende för både bolagets affärsmodell samt för ledningen är fortsatt intakt, vilket gjorde att jag köpte lite mer när priset kortsiktigt sjönk. Utöver det har jag även ökat i Addvise via den nyemission bolaget gjorde samt återigen minskat i Hemnet då portföljvikten blivit för stor tack vare senaste tidens kursuppgång.

Fonden ligger klart före jämförelseindex hittills i år och jag är överlag nöjd med portföljinneheten. Investeringsfilosofin är långsiktig och den bygger på fundamentet att det är bolagens intjäningsförmåga över tid som skapar ett högre bolagsvärde. Jag känner mig därmed trygg med att Spiltan Småbolagsfond även fortsättningsvis har förutsättningarna på plats för att kunna ge oss andelsägare en god långsiktig avkastning.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2024	-0,3	5,1	4,8										9,7
2023	6,7	3,4	4,0	6,2	0,8	-3,0	-5,5	-6,2	-6,7	-5,1	13,5	10,6	17,4
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

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Indutrade AB	6,0
Lagercrantz Group AB Class B	5,9
Addtech AB Class B	5,4
Addnode Group AB Class B	5,2
Fortnox AB	5,2
Bufab AB	5,1
Lifco AB Class B	5,0
Beijer Ref AB Class B	4,5
MedCap AB	4,1
Thule Group AB	3,9

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

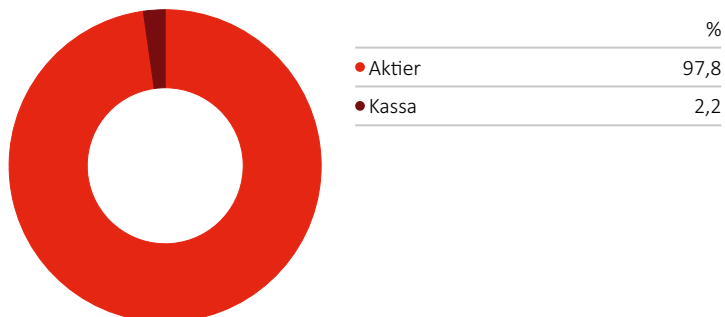
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Thule Group AB	3,5	14,6	0,5
Lagercrantz Group AB Class B	5,6	9,1	0,5
Tomra Systems ASA	2,3	21,1	0,5
Troax Group AB Class A	3,5	11,9	0,4
Beijer Ref AB Class B	4,3	9,2	0,4

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

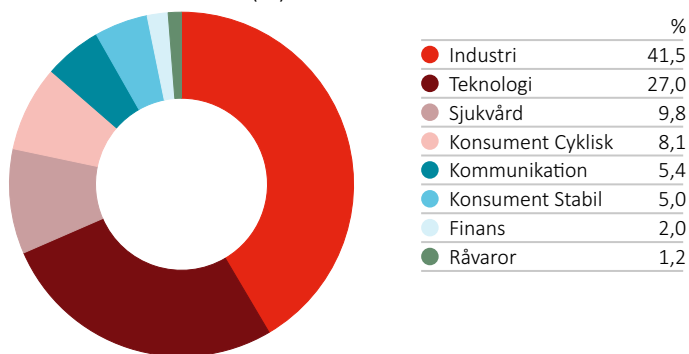
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Fortnox AB	5,3	-7,2	-0,4
NCAB Group AB	4,0	-7,0	-0,3
MedCap AB	4,5	-5,2	-0,2
NIBE Industrier AB Class B	1,4	-9,0	-0,1
ADDvise Group AB Class B	0,6	-12,0	-0,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

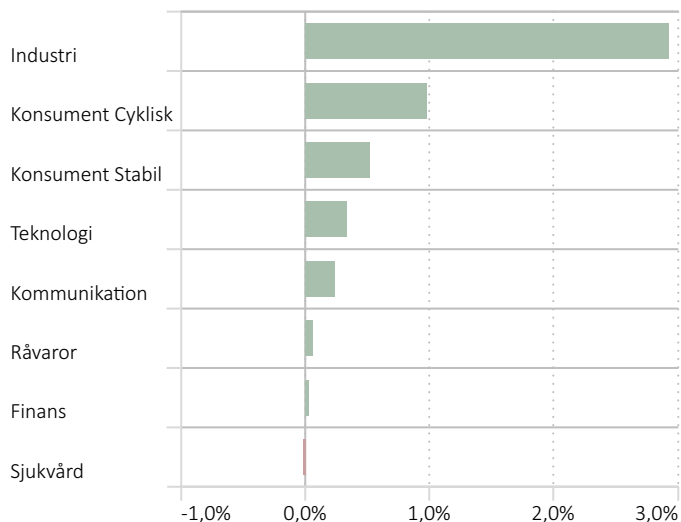
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



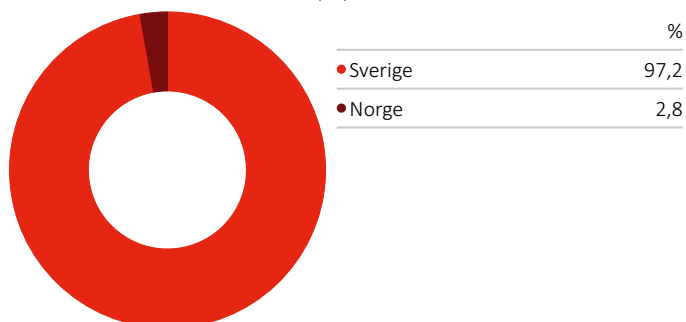
SEKTORFÖRDELNING (%)



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

Mikael Eriksson

Distribution
Tel: 08-545 905 50
E-post: mikael.eriksson@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 98 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.