

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015355
Bloomberg ticker	STAKSVE SS
Fondförmögenhet (MSEK)	6 780
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Antal aktieinnehav	37
Jämförelseindex	CSRXSE
Förvaltningsavgift (MSEK)	1,5%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 644,72
PPM-nr	152 181
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	12,5	8,8
Hittills i år	30,4	28,0
1 år	68,5	54,7
3 år	145,4	87,4
5 år	220,3	139,9
10 år	551,5	326,0
Sedan start	1 905,7	1 070,5
Snitt per år (3 år)	34,9	23,3
Snitt per år (5 år)	26,2	19,1
Snitt per år (sedan start)	17,4	14,1

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Standardavvikelse	25,1	20,9
Sharpekvot	1,3	1,3
Alpha	8,38	4,99
Beta	1,1	1,1
R2	82,8	80,3
Korrelation	0,9	0,9
Tracking Error	10,5	9,3

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2021	-5,1	8,1	0,5	10,3	2,1	-0,2	12,5						30,4
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
2017	-0,4	5,9	-1,1	7,3	1,2	-2,4	-2,8	-1,0	4,7	-1,1	-2,6	-0,5	6,8
2016	-10,0	2,0	2,1	0,9	4,8	-7,7	6,4	3,2	4,1	-4,1	1,1	4,9	6,4

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.

OM FONDEN

Spiltan Småbolagsfond, förvaltat av Pär Andersson sedan 2008, är en koncentrerad, aktivt förvaltat 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 30 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.

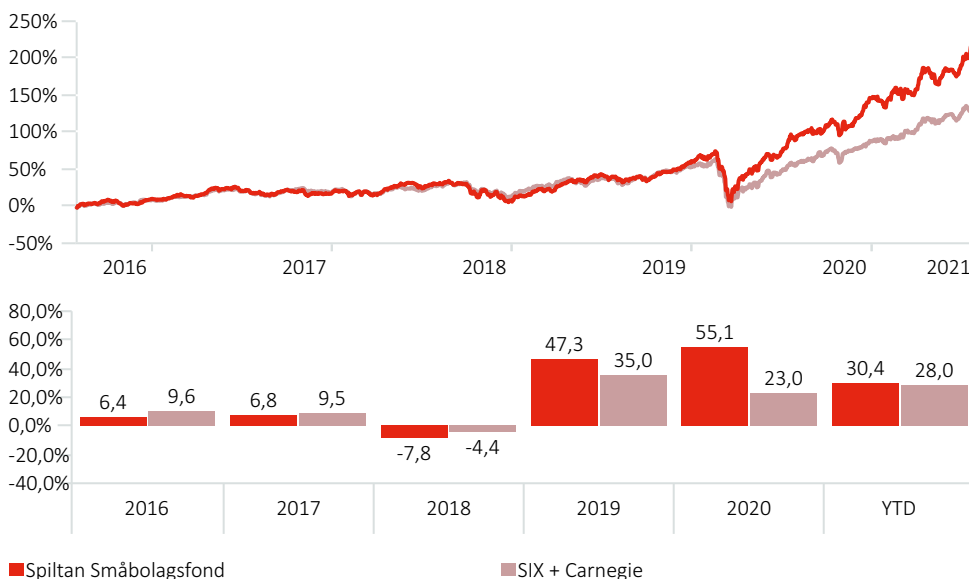
FÖRVALTARKOMMENTAR

Under juli månad levererade Spiltan Småbolagsfond en avkastning på 12,5%, högre än sitt jämförelseindex vilket steg med 8,8%. Det största positiva bidraget denna månad stod hjälmsäkerhetsbolaget Mips för. Bolaget har under månaden rapporterat för årets andra kvartal och levererade en organisk tillväxt på hela 139% och en rörelsemarginal på över 50%, något som togs emot väl av marknaden. Att kunna kombinera hög tillväxt med stigande marginal är ett tecken på en mycket skalbar affärsmodell, vilket är något som vi fäster stor vikt vid när vi letar efter intressanta bolag.

Ytterligare bolag som bidragit till den goda utvecklingen under månaden är till exempel Indutrade, Lagercrantz, Lifco och Addtech. Gemensamt för dessa bolag, utöver en stark ledning, är att de alla har en väl utvecklad affärsmodell vad gäller att förvärva mindre, lönsamma kvalitetsbolag till rimliga priser. Detta ger en god hävstång när de integreras i moderbolaget.

Under månaden har jag, på marginalen, ökat innehaven i bland annat Sinch, Thule och AAK då jag bedömer att framtidsutsikterna ser goda ut för dessa bolag. Av de större innehaven var det främst BHG Group som bidrog negativt denna månad. Jag har dock fullt förtroende för bolaget och dess ledning och ser ingen anledning att ändra uppfattning vad gäller BHG Groups långsiktiga tillväxtmöjligheter.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



10 STÖRSTA INNEHAV (%)

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

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

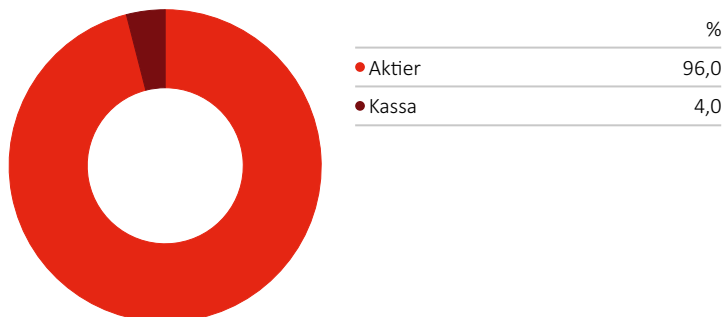
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
MIPS AB	6,3	23,5	1,5
Indutrade AB	4,2	28,2	1,2
Lagercrantz Group AB Class B	4,4	26,3	1,2
Lifco AB Class B	4,4	26,3	1,2
Addtech AB Class B	3,9	26,1	1,0

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

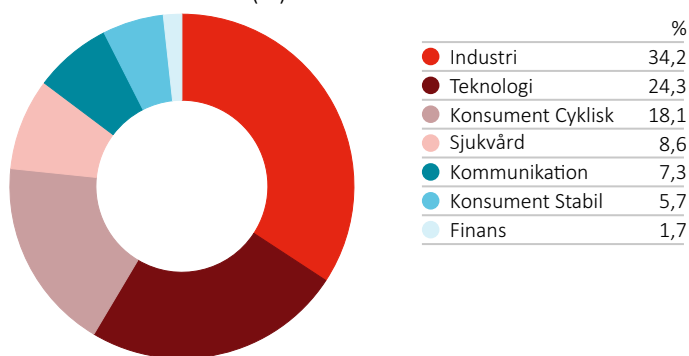
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
BHG Group AB	6,0	-19,8	-1,2
RugVista Group AB	1,1	-11,4	-0,1
MedCap AB	2,0	-3,1	-0,1
Bulten AB	0,6	-10,6	-0,1
Electrolux AB B	1,2	-4,8	-0,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

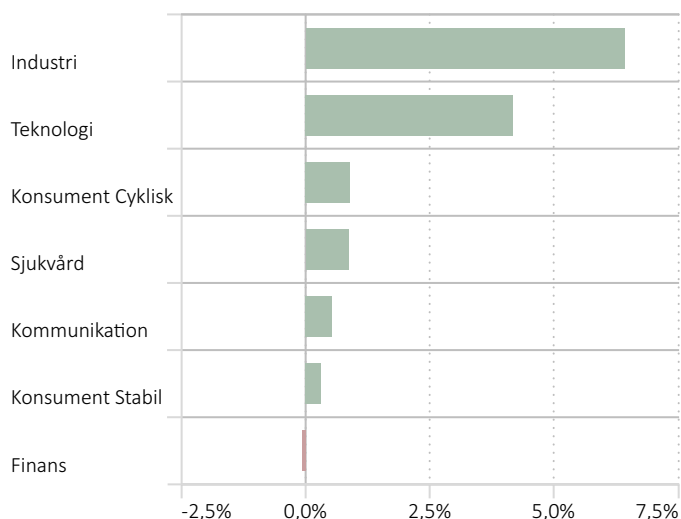
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



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 91 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 Lägriskfond och Årets Fondbolag. Genom att fokusera på att investera i bolag som vi anser är mer värda än vad som syns i kursen 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.