

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015355
Bloomberg ticker	STAKSVE SS
Fondförmögenhet (MSEK)	7 753
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Antal aktieinnehav	37
Jämförelseindex	CSRXSE
Förvaltningsavgift (MSEK)	1,5%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 743,81
PPM-nr	152 181
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	6,0	3,1
Hittills i år	38,2	32,0
1 år	67,5	51,6
3 år	157,8	88,3
5 år	229,1	141,3
10 år	679,1	390,5
Sedan start	2 026,5	1 106,5
Snitt per år (3 år)	37,1	23,5
Snitt per år (5 år)	26,9	19,3
Snitt per år (sedan start)	17,7	14,2

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Standardavvikelse	25,1	20,9
Sharpekvot	1,4	1,3
Alpha	9,83	5,39
Beta	1,1	1,1
R2	83,0	80,2
Korrelation	0,9	0,9
Tracking Error	10,5	9,4

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	6,0					38,2
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 lägger vi 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.

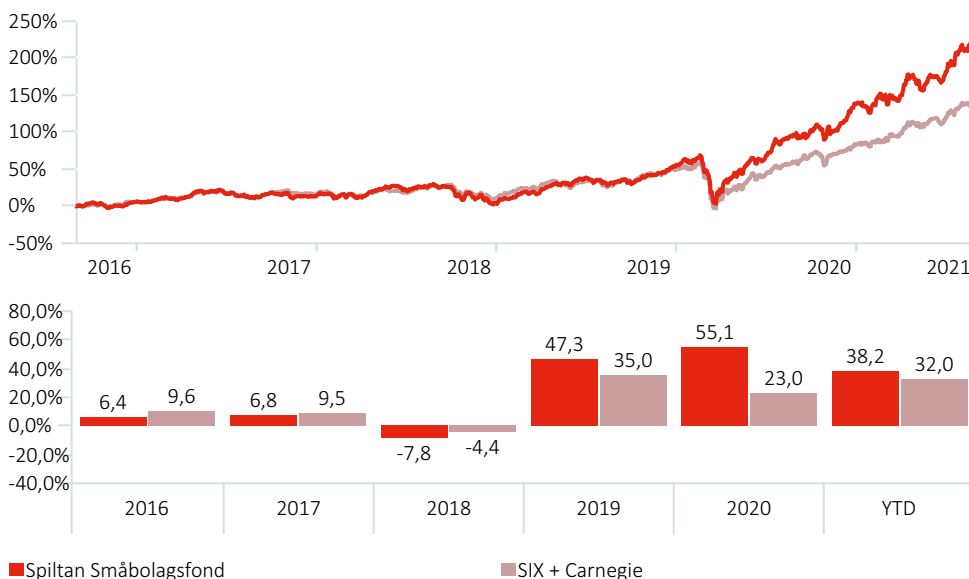
Historiskt har småbolag gett högre avkastning än stora bolag och risk förknippad med sparande i småbolag är också högre. En småbolagsfond kompletterar sparande i traditionella Sverigefonder som innehåller mer stora bolag. Småbolag karaktäriseras av att de ofta snabbare kan anpassa sin verksamhet, har högre tillväxttakt och större potential att växa geografiskt.

FÖRVALTARKOMMENTAR

Under augusti månad levererade Spiltan Småbolagsfond en avkastning på 6,0%, nästan dubbelt så högt som sitt jämförelseindex som steg 3,1%. Bland de större innehaven som bidragit positivt till fondens goda utveckling under månaden finner vi Life Science-bolaget Addlife. Kombinationen av både hög organisk samt förvärvat tillväxt tillsammans med god vinsttillväxt gör att vi fortsatt är mycket positiva till Addlifes framtida utveckling. Andra bolag som bidragit positivt till fondens utveckling är el-installationsbolaget GARO och nätpanelsbolaget Troax. Båda bolagen levererade starka halvårsrapporter. För GAROs del är det framför allt den starka utvecklingen inom E-mobility (bland annat laddstolpar) som driver tillväxten. Intressant att notera är att det inte bara är i Sverige som den kraftiga tillväxten sker utan också i övriga Europa där de är verksamma. Vad gäller Troax så levererade de ett imponerande resultat för årets andra kvartal med en kraftigt växande orderingång samt en rörelsemarginal på närmare 23%.

Av de lite större innehaven som bidragit negativt denna månad finner vi Storytel. Anledningen till det beror på att bolaget sänkt sin prognos för helåret 2021 både vad gäller streamingintäkter samt resultat. Detta är första gången Storytel missar en prognos och en besviken marknad reagerade negativt på nyheten vilket ledde till en kursnedgång, men vår grundläggande syn på bolaget står fast.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
AddLife AB Class B	6,6
MIPS AB	6,1
Addnode Group AB B	5,2
Thule Group AB	4,8
Beijer Ref AB Class B	4,4
Lagercrantz Group AB Class B	4,1
Lifco AB Class B	4,1
BHG Group AB	4,1
Indutrade AB	4,0
Fortnox AB	4,0

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

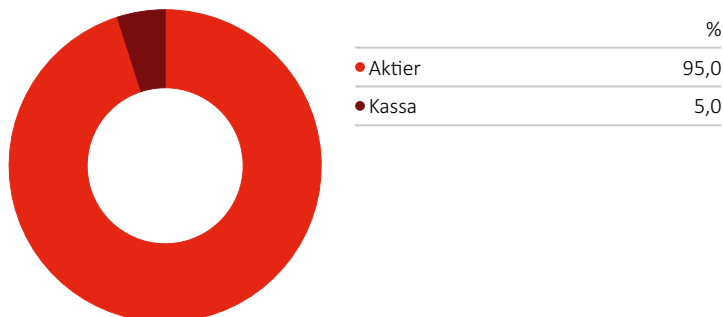
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
AddLife AB Class B	6,2	21,1	1,4
GARO AB	1,7	69,2	1,2
Troax Group AB A	3,7	14,0	0,5
Beijer Ref AB Class B	4,6	9,0	0,4
Addnode Group AB B	4,8	8,4	0,4

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

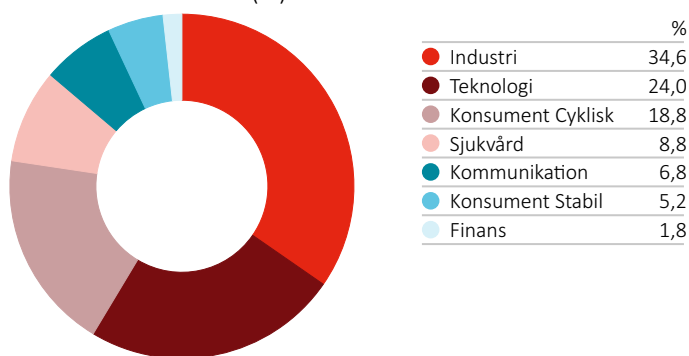
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Storytel AB Class B	2,9	-11,7	-0,3
Midsona AB B	1,6	-6,1	-0,1
Husqvarna AB B	2,0	-3,9	-0,1
Vimian Group AB	0,9	-8,9	-0,1
Electrolux AB B	1,9	-3,2	-0,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

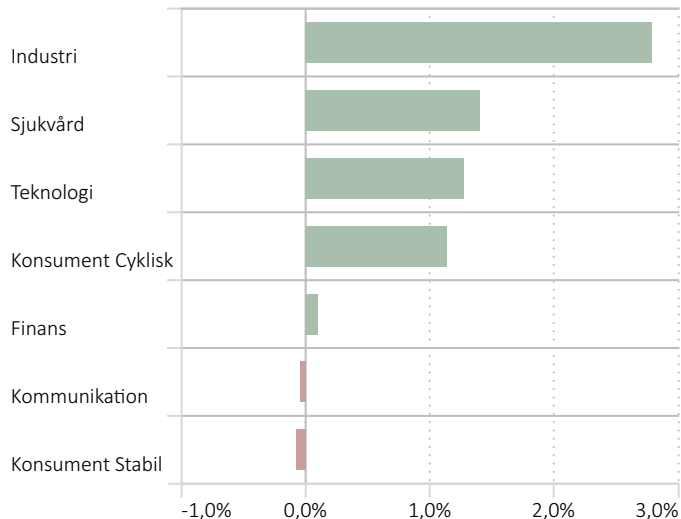
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



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 92 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.