

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015355
Bloomberg ticker	STAKSVE SS
Fondförmögenhet (MSEK)	8 089
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Antal aktieinnehav	35
Jämförelseindex	CSRXSE
Förvaltningsavgift (MSEK)	1,5%
Riskklass	6 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 726,44
PPM-nr	152 181
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

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

Oktober bjöd på ett betydligt bättre humör än föregående månad och Spiltan Småbolagsfond steg med hela 7,5%, vilket var betydligt bättre än småbolagsindex som steg med 6,4%. En bidragande orsak till fondens goda utveckling var att två av de större innehaven – Mips samt Thule levererade starka rapporter för årets tredje kvartal, vilka var långt över marknadens förväntningar. Båda bolagen uppvisar hög tillväxt i kombination med mycket fina marginaler, vilket är imponerande, inte minst med tanke på de leveransproblem som råder globalt för närvarande. Glädjande är också att vår investering i CTEK under föregående månad har fortsatt att utvecklas väl med en uppgång på cirka 56% under oktober.

Under månaden har jag fortsatt att öka positionen i djurhälsobolaget Vimian då den har kommit ner till ett attraktivt pris. Jag har också investerat i det nya förvärvsbolaget Storskogen, som förvärvar samt driver välskötta och lönsamma bolag med ledande ställning på respektive marknad. Storskogen skiljer sig delvis från andra svenska förvärvsmaskiner i att deras portfölj är något bredare. Med en bra affärsmodell, ett förvärvsutrymme på cirka 15 miljarder SEK samt att grundaren, tillika vd:n, ökar sitt innehav i samband med noteringen så tycker jag att framtiden ser spännande ut för Storskogen. Under månaden har jag bland annat valt att avyttra Bulten, som gör fästelement till bilindustrin. Ett välskött bolag men hela bilindustrin är satt under ett hårt omvandlingstryck nu, vilket givetvis påverkar en underleverantör som Bulten. Vidare har inte Bultens koncept Full Service Provider (FSP) riktigt levererat som jag hade hoppats på.

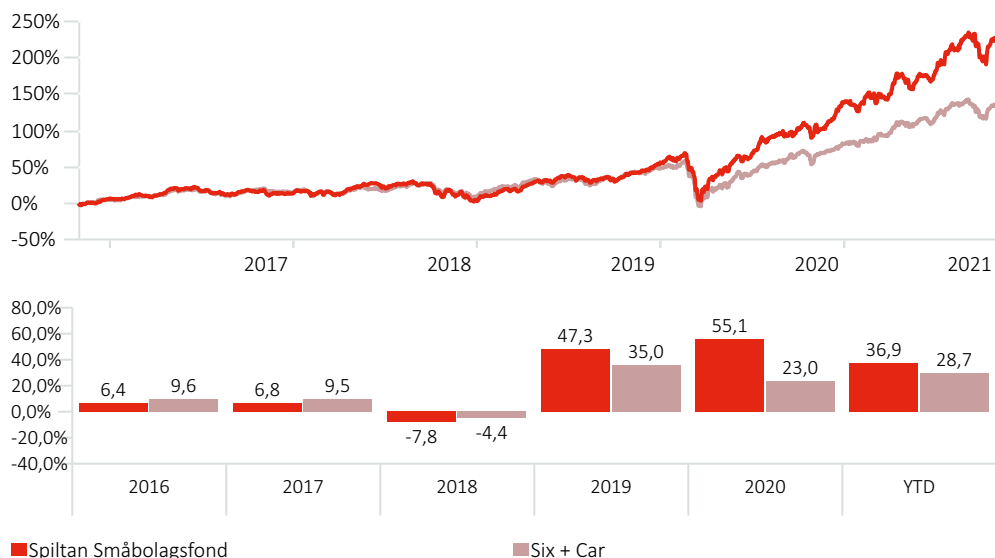
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	7,5	6,4
Hittills i år	36,9	28,7
1 år	69,9	50,4
3 år	183,7	97,7
5 år	226,3	133,4
10 år	656,9	367,2
Sedan start	2 005,3	1 076,7
Snitt per år (3 år)	41,6	25,5
Snitt per år (5 år)	26,7	18,5
Snitt per år (sedan start)	17,5	13,9

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	11,68	6,06
Beta	1,1	1,1
Tracking Error	10,2	9,2
Information Ratio	1,6	0,9
Standardavvikelse	25,0	21,3
Sharpekvot	1,5	1,2

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2021	-5,1	8,1	0,5	10,3	2,1	-0,2	12,5	6,0	-7,9	7,5			36,9
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.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
AddLife AB Class B	6,4
MIPS AB	6,4
Thule Group AB	6,3
Fortnox AB	4,7
Addtech AB Class B	4,7
Addnode Group AB B	4,6
Lifco AB Class B	4,2
Bufab AB	4,2
Lagercrantz Group AB Class B	4,0
Beijer Ref AB Class B	4,0

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

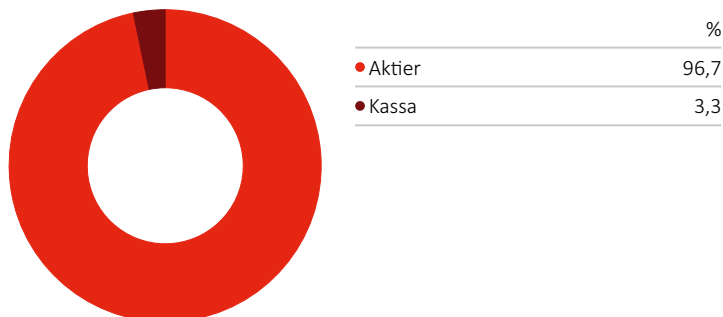
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
MIPS AB	5,7	17,8	1,1
Addtech AB Class B	4,1	23,1	1,0
Thule Group AB	6,0	13,1	0,8
CTEK AB	1,2	56,4	0,7
Bufab AB	3,8	16,9	0,7

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

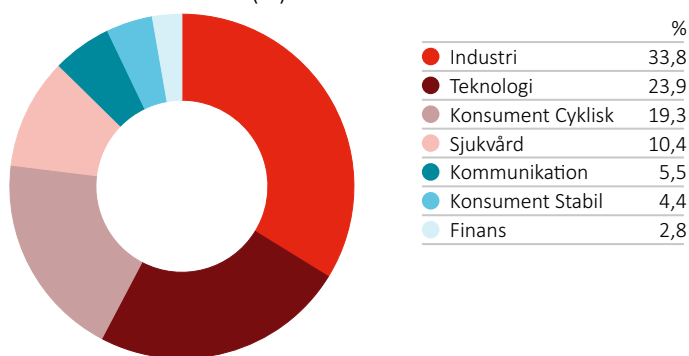
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
BHG Group AB	3,9	-22,1	-0,9
Storytel AB Class B	2,2	-12,0	-0,3
Sinch AB	2,6	-4,8	-0,1
Midsona AB B	1,2	-10,0	-0,1
RugVista Group AB	1,2	-5,5	-0,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

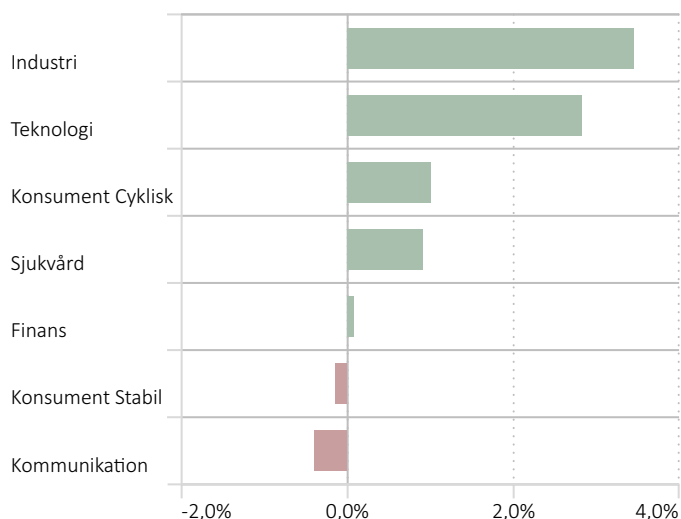
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



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 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.