

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015355
Bloomberg ticker	STAKSVE SS
Fondförmögenhet (MSEK)	5 967
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★
Antal aktieinnehav	33
Jämförelseindex	CSRXSE
Årlig avgift	1,53%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 234,93
PPM-nr	152 181
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR*	Artikel 8 (ljusgrön)

*EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-5,5	1,0
Hittills i år	12,5	5,5
1 år	-4,1	-4,4
3 år	26,5	19,9
5 år	84,3	45,2
10 år	289,3	164,7
Sedan start	1 405,9	806,9
Snitt per år (3 år)	8,2	6,2
Snitt per år (5 år)	13,0	7,7
Snitt per år (sedan start)	14,0	11,3

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	2,1	4,7
Beta	1,2	1,1
Tracking Error	12,2	11,1
Information Ratio	0,2	0,5
Standardavvikelse	30,0	28,4
Sharpekvot	0,4	0,6

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.

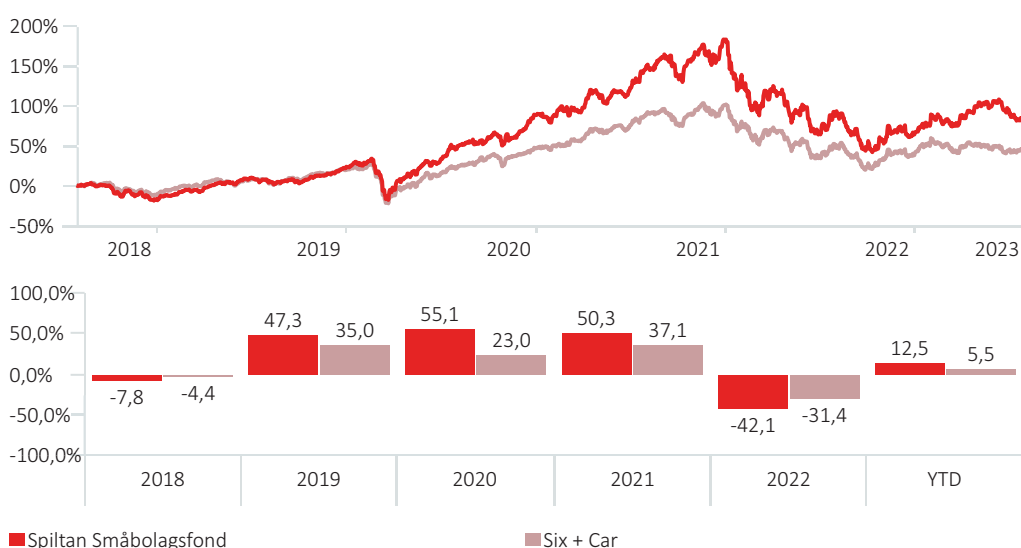
FÖRVALTARKOMMENTAR

I juli månad steg småbolagsindex med 1,0%. Spiltan Småbolagsfond hade en betydligt tuffare månad och backade med 5,5%. Fonden är dock upp med hela 12,5% hittills i år. Sett över längre tidsperioder likt 3, 5 och 10 år samt från start är fondens utveckling betydligt bättre än dess jämförelseindex.

Av de bolag som tyngt avkastningen hittar vi bland annat NCAB, Addtech samt Addlife. Vad gäller de två förstnämnda finns det signaler om en något svagare konjunkturutveckling. I Addlifes fall beror kursnedgången i huvudsak på att skuldsättningen inte riktigt har minskat i den takt som aktiemarknaden förväntat sig. De bolag som bidragit mest positivt i juli är Medcap, Vitec samt Axfood. Den gemensamma nämnaren för dessa bolag är att de levererade mycket goda rapporter för årets andra kvartal, vilket i sin tur beror på att deras verksamheter är relativt konjunkturokänsliga. Även Avanza, Thule och Beijer Ref levererade bra denna månad. Under månaden har jag ökat något i Addlife till attraktivt pris samt minskat lite i Trelleborg, Holmen samt Axfood. Inga nya portföljbolag har kommit till och inga avyttringar har skett under perioden.

Det har varit en relativt turbulent rapportperiod hittills och flera av fondens bolag har blivit straffade av aktiemarknaden. I vissa fall befogat, i andra fall inte befogat. Vi vet att pris och värde under perioder går isär och då är det viktigt att ha en investeringsfilosofi som vi är trygga med och som ger oss förutsättningar för att skapa en god avkastning över tid.

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						12,5
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

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
Fortnox AB	5,8
Thule Group AB	5,5
Lagercrantz Group AB Class B	5,4
Indutrade AB	5,3
Addtech AB Class B	5,2
Mips AB	5,1
AAK AB	4,4
Lifco AB Class B	4,3
Bufab AB	4,2
Beijer Ref AB Class B	4,1

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

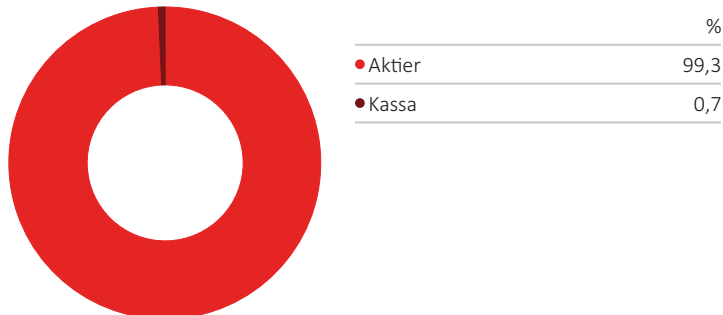
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
MedCap AB	3,0	14,7	0,4
Axfood AB	2,0	17,5	0,4
Vitec Software Group AB Class B	3,1	10,6	0,3
Thule Group AB	4,8	3,6	0,2
Avanza Bank Holding AB	1,8	8,6	0,2

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

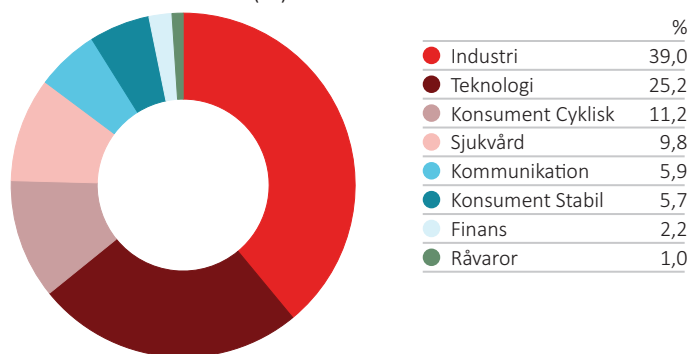
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
NCAB Group AB	4,3	-25,1	-1,1
AddLife AB Class B	3,4	-29,6	-1,0
Addtech AB Class B	5,6	-16,4	-0,9
Bufab AB	4,6	-16,5	-0,8
Mips AB	5,2	-10,8	-0,6

*Vikt är per föregående månadsslut.

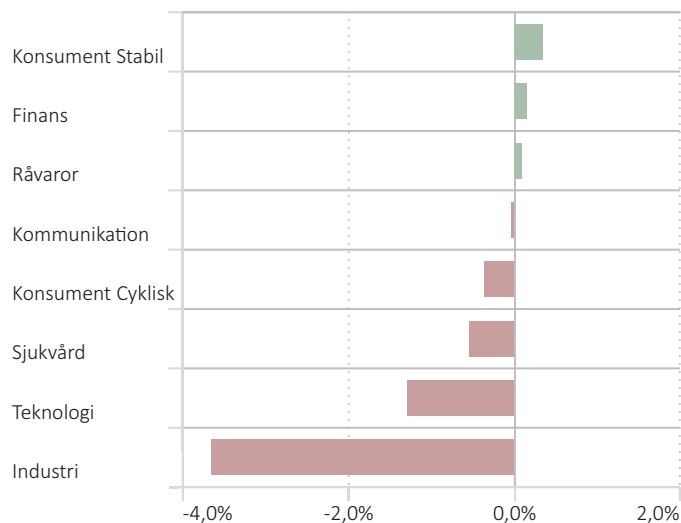
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



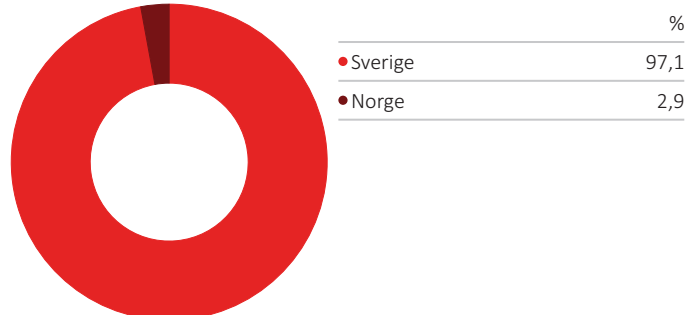
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



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

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 87 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.