

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015355
Bloomberg ticker	STAKSVE SS
Fondförmögenhet (MSEK)	7 141
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★★
Antal aktieinnehav	34
Jämförelseindex	CSRSE
Förvaltningsavgift	1,50%
Total kostnad*	1,56%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 481,73
PPM-nr	152 181
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	17,3%
Koldioxidintensitet	1,0 tCO ₂ e/MSEK

*Total kostnad utgörs av förvaltningsavgifter, andra administrations- eller driftskostnader och transaktionskostnader. **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

I juni utvecklades småbolagsindex svagt och sjönk med 2,6%. Spiltan Småbolagsfond stod emot bra och backade bara med 0,8%. Hittills i år är fonden upp cirka 15%, vilket står sig väl mot småbolagsindex som är upp 8,6%. Även över längre tidsperioder likt 3, 5 och 10 år samt från start är avkastningen i fonden betydligt bättre än dess jämförelseindex.

Bästa bidragsgivare denna månad var Bergman & Beving och Addtech. Båda bolagen fortsätter att med eget kassaflöde förvärva välskötta bolag som förstärker och kompletterar bolagens utvalda nischer och skapar därmed ett högre aktieägarvärde. De har dessutom tydliga finansiella mål vilket skapar en extra trygghet. Under månaden har jag fortsatt att öka positionen i HMS Networks och Boozt samt köpt lite i Holmen, Axfood samt Trelleborg för att justera portföljvikterna. Vidare har jag minskat i AAK och NCAB då portföljvikterna har blivit för höga.

Trots en lite tråkigare börs i juni månad klarade sig fonden relativt väl. Överlag är jag nöjd med fondens innehav och hur bolagen utvecklas. Jag kommer fortsätta på den inslagna vägen vilket innebär att agera konsekvent, långsiktigt samt tålmodigt för att minska risken för att fastna i kortsiktigt tänkande samtidigt som vi säkerställer att vi behåller vårt bolagsfokus. Förutsättningarna finns således på plats för att Spiltan Småbolagsfond även framöver kommer kunna ge oss alla andelsägare en bra långsiktig avkastning.

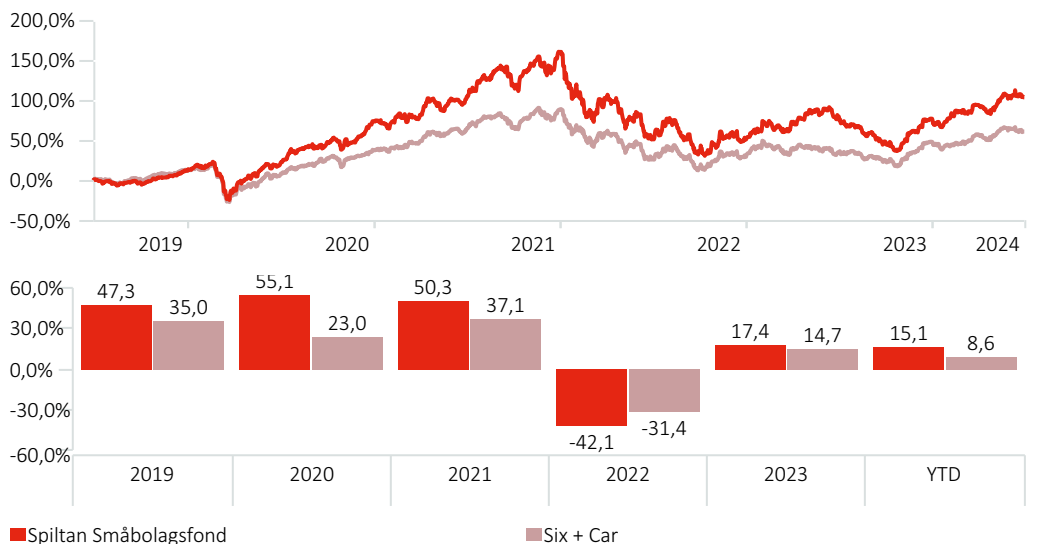
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-0,8	-2,6
Hittills i år	15,1	8,6
1 år	13,4	19,2
3 år	1,3	-0,5
5 år	104,0	61,1
10 år	282,0	160,7
Sedan start	1 706,9	970,6
Snitt per år (3 år)	0,4	-0,2
Snitt per år (5 år)	15,3	10,0
Snitt per år (sedan start)	14,4	11,6

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	2,2	4,4
Beta	1,2	1,2
Tracking Error	10,9	10,9
Information Ratio	0,1	0,5
Standardavvikelse	30,1	28,6
Sharpekvot	0,1	0,6

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	-1,8	7,7	-0,8							15,1
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

RISKNFORMATION: Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonden 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
Addtech AB Class B	5,6
Indutrade AB	5,3
Addnode Group AB Class B	5,3
Lagercrantz Group AB Class B	5,2
MedCap AB	5,0
Lifco AB Class B	4,9
Bufab AB	4,7
Fortnox AB	4,7
Beijer Ref AB Class B	4,3
Mips AB	4,0

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Bergman & Beving AB Class B	3,4	9,6	0,3
Addtech AB Class B	5,2	6,2	0,3
AddLife AB Class B	3,1	9,8	0,3
Hemnet Group AB	2,7	10,7	0,3
Lifco AB Class B	4,6	4,8	0,2

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Thule Group AB	3,6	-12,0	-0,4
MedCap AB	5,4	-7,4	-0,4
Troax Group AB Class A	3,6	-5,8	-0,2
Lagercrantz Group AB Class B	5,4	-3,7	-0,2
NIBE Industrier AB Class B	1,1	-15,8	-0,2

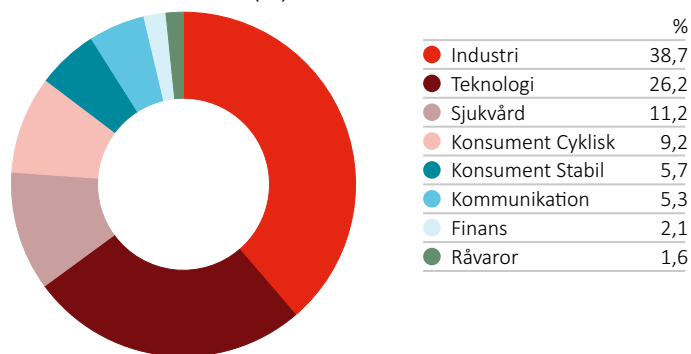
*Vikt är per föregående månadsslut.

TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)

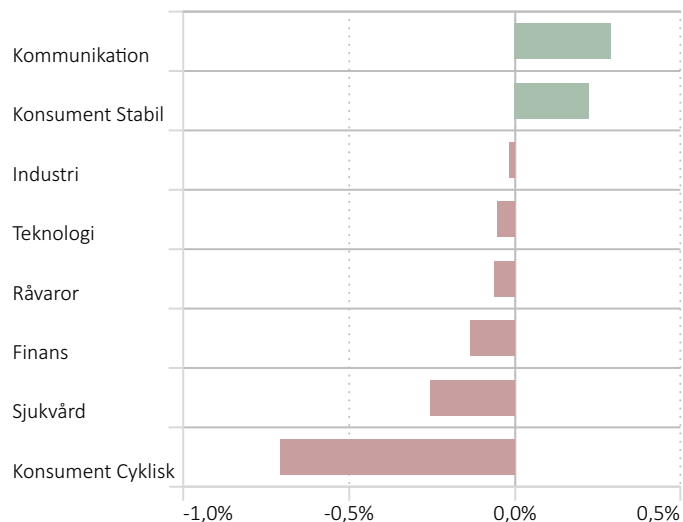


	%
• Aktier	98,0
• Kassa	2,0

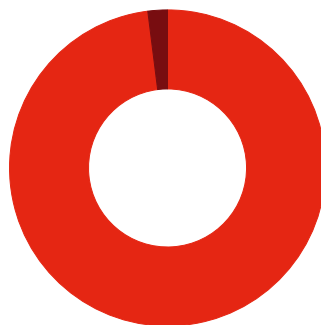
SEKTORFÖRDELNING (%)



SEKTORBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



	%
• Sverige	98,0
• Norge	2,0

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 100 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.