

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015355
Bloomberg ticker	STAKSVE SS
Fondförmögenhet (MSEK)	7 967
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★★
Antal aktieinnehav	34
Jämförelseindex	CSRXE
Förvaltningsavgift	1,50%
Total kostnad*	1,56%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 604,59
PPM-nr	152 181
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	17,7%
Koldioxidintensitet	1,1 tCO2e/MSEK

*Total kostnad utgörs av förvaltningsavgifter, andra administrations- eller driftskostnader och transaktionskostnader. **EU Sustainable Finance Disclosure Regulation.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	8,3	4,9
Hittills i år	24,6	13,9
1 år	29,9	23,8
3 år	-2,4	-4,0
5 år	124,0	68,6
10 år	326,1	175,5
Sedan start	1 856,7	1 023,1
Snitt per år (3 år)	-0,8	-1,4
Snitt per år (5 år)	17,5	11,0
Snitt per år (sedan start)	14,7	11,8

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	2,4	5,3
Beta	1,2	1,2
Tracking Error	10,9	10,9
Information Ratio	0,1	0,6
Standardavvikelse	29,6	28,7
Sharpekvot	0,1	0,7

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	8,3						24,6
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 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, förvaltd av Pär Andersson sedan 2008, är en koncentrerad, aktivt förvaltd 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.

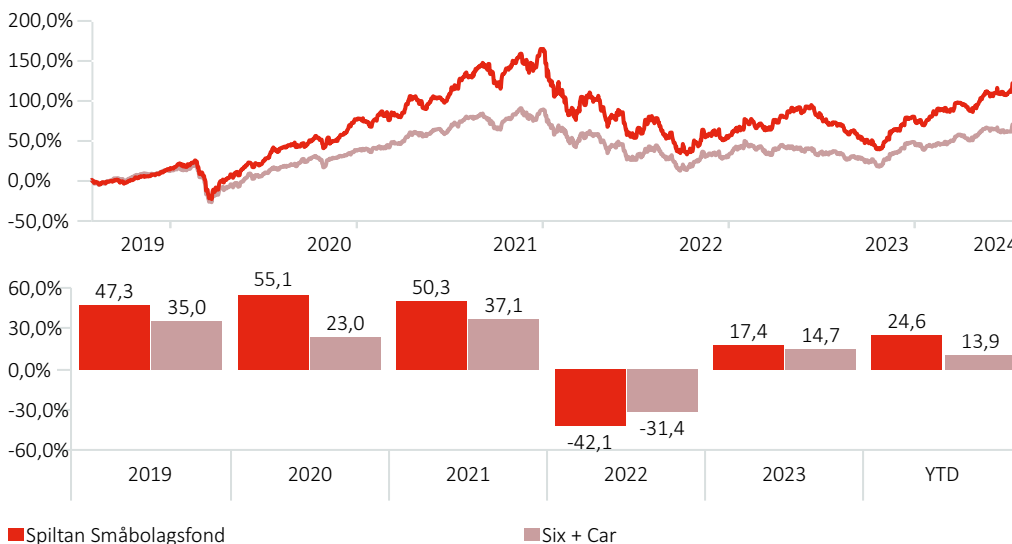
FÖRVALTARKOMMENTAR

Under juli månad steg småbolagsindex med 4,9%. Spiltan Småbolagsfond gick än bättre och var upp hela 8,3%. Fonden är så här långt i år upp nästan 25%, vilket är betydligt bättre än dess jämförelseindex som är upp knappt 14%. Även över längre tidsperioder likt 3, 5 och 10 år samt från start har fonden presterat betydligt bättre än jämförelseindex.

Störst positivt bidrag kom denna månad från Addtech och Mips. Addtech levererade en stark rapport för andra kvartalet. Den var dels bättre än förväntat, dels ser företaget positivt på framtiden trots fortsatt osäkerhet vad gäller konjunkturen. För Mips del har äntligen tillväxten inom segmentet Sport kommit tillbaka, där cykel- och skidhjälmär ingår. Anledningen till den goda tillväxten är att lagernivåerna i konsumentledet är nere på låga nivåer samt att Mips nya produkt lanseringar mottagits väldigt positivt. Jag har fortsatt öka fondens position i Nibe, Axfood samt NCAB till attraktiva priser. I övrigt har jag efter kursuppgång minskat något i Addtech och Hemnet då portföljvikterna blivit för höga.

Många av portföljbolagen i Spiltan Småbolagsfond har lämnat rapporter för årets andra kvartal och flertalet har varit väldigt bra, vilket avspeglar sig i den goda utvecklingen. Fonden fick verkligen betalt för sina innehav denna månad, vilket är glädjande. Vår långsiktiga investeringsfilosofi samt grundliga bolagsfokus gör att vi har fortsatt att vara investerade i till exempel Mips, vilket nu gav en mycket god avkastning. Jag kommer fortsätta på den inslagna vägen, vilket innebär att vara både långsiktig och konsekvent men givetvis också genom att aktivt justera portföljvikterna när det uppstår bra tillfällen. Förutsättningarna för att Spiltan Småbolagsfond över tid kommer skapa en god långsiktig avkastning är därmed på plats.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Addtech AB Class B	6,1
Indutrade AB	5,5
MedCap AB	5,4
Lagercrantz Group AB Class B	4,9
Bufab AB	4,8
Lifco AB Class B	4,8
Mips AB	4,6
Fortnox AB	4,3
Addnode Group AB Class B	4,1
Beijer Ref AB Class B	4,0

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

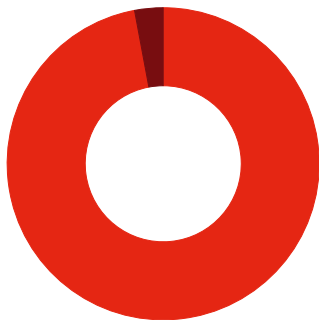
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Addtech AB Class B	5,6	31,0	1,8
Mips AB	4,0	28,2	1,2
MedCap AB	5,0	20,4	1,0
AddLife AB Class B	3,4	25,2	0,9
Indutrade AB	5,3	15,8	0,8

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Addnode Group AB Class B	5,3	-12,8	-0,7
NCAB Group AB	3,9	-5,7	-0,2
Boozt AB	1,3	-13,4	-0,2
Avanza Bank Holding AB	2,0	-6,9	-0,1
ADDvise Group AB Class B	0,5	-13,7	-0,1

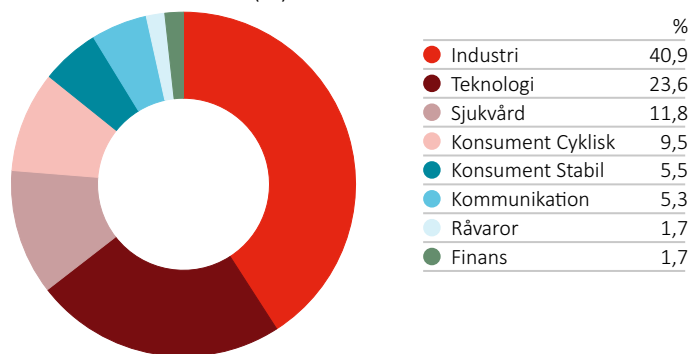
*Vikt är per föregående månadsslut.

TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)

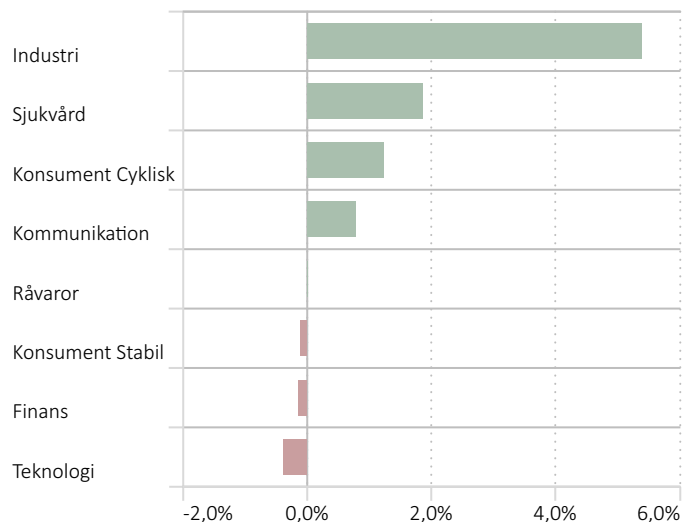


	%
• Aktier	97,1
• Kassa	2,9

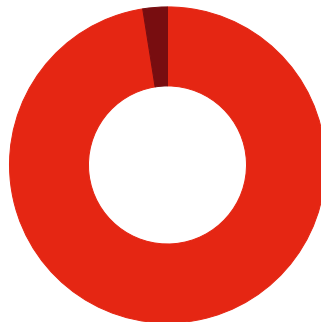
SEKTORFÖRDELNING (%)



SEKTORBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



	%
• Sverige	97,5
• Norge	2,5

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.