

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015355
Bloomberg ticker	STAKSVE SS
Fondförmögenhet (MSEK)	8 001
Ansvarig förvaltare	Pär Andersson
Morningstars fondbetyg	★★★
Antal aktieinnehav	34
Jämförelseindex	CSRXSE
Förvaltningsavgift	1,50%
Total kostnad*	1,56%
Riskklass	5 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	1 598,79
PPM-nr	152 181
Kursättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	17,7%
Koldioxidintensitet	1,0 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	-0,4	0,7
Hittills i år	24,2	14,7
1 år	38,1	30,4
3 år	-8,3	-6,3
5 år	127,2	71,7
10 år	321,2	175,6
Sedan start	1 849,7	1 030,4
Snitt per år (3 år)	-2,9	-2,1
Snitt per år (5 år)	17,8	11,4
Snitt per år (sedan start)	14,6	11,8

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	1,3	5,1
Beta	1,2	1,2
Tracking Error	10,8	10,9
Information Ratio	-0,1	0,6
Standardavvikelse	29,4	28,7
Sharpekvot	0,0	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	-0,4					24,2
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 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.

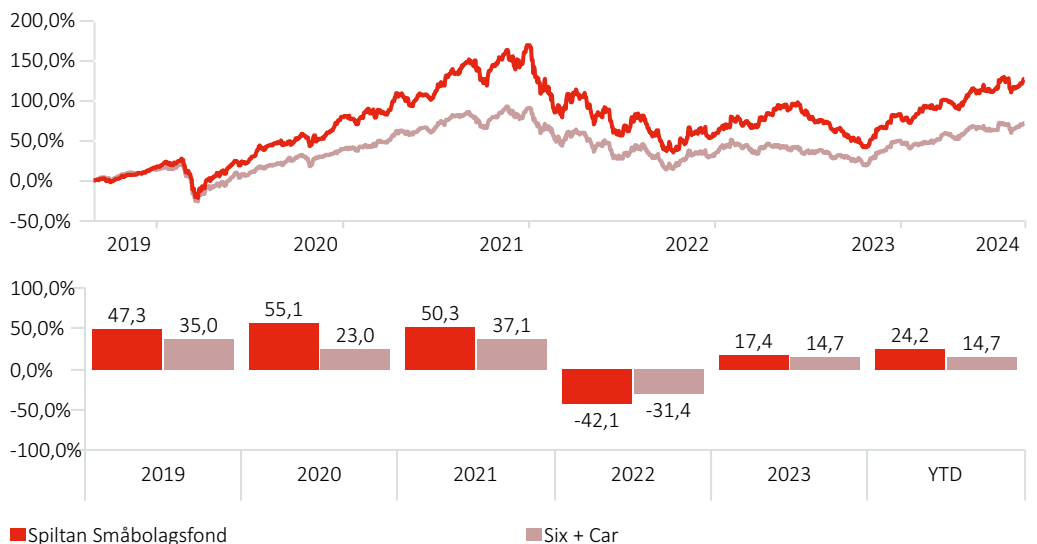
FÖRVALTARKOMMENTAR

I augusti steg småbolagsindex med 0,7%, vilket kan jämföras med Spiltan Småbolagsfond som backade med 0,4%. Hittills i år är dock fonden upp hela 24,2%, vilket är klart bättre än jämförelseindex som är upp 14,7%. Sett även över längre tidsperioder likt 5 och 10 år samt från start är avkastningen i fonden betydligt bättre än dess jämförelseindex.

Denna månad bidrog Mips mest positivt till fondens avkastning, tätt följt av Lifco. Marknadens förtroende för Mips har helt klart återvänt, vilket till stor del kan förklaras av den starka kvartalsrapporten som tydligt visade på skalbarheten i Mips affärsmodell. I Lifcos fall handlar det om kombinationen av att den organiska tillväxten snart är tillbaka samt en stark balansräkningen vilket indikerar fler framtida förvärv. Det som har påverkat avkastningen i fonden negativt är framförallt Medcap. Min bedömning är att orsaken är vinstthematagningar då aktien stigit kraftigt i år. Ytterligare ett innehav som bidrog negativt var Fortnox. Där är orsaken att bolagets VD kommer att sluta, vilket orsakade ett oförtjänt kursfall. Jag har därmed ökat i Fortnox samt också i Boozt till bra priser. Utöver det har jag minskat i CTEK.

Fondens innehav går överlag väldigt bra, vilket avspeglar sig i den goda utvecklingen hittills i år. På kort sikt sätter dock aktiemarknaden priset på bolagen, vilket inte alltid hänger ihop med bolagens intjäningsförmåga och därmed långsiktiga bolagsvärde. Jag kommer därför fortsätta att ta tillvara på marknadens felprissättningar och helt enkelt öka positionerna då priset är attraktivt. Detta i kombination med vår långsiktiga investeringshorisont skapar förutsättningar för att Spiltan Småbolagsfond även framöver kommer kunna ge oss andelsägare en god avkastning över tid.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Addtech AB Class B	5,7
Indutrade AB	5,6
Lagercrantz Group AB Class B	5,2
Lifco AB Class B	5,1
Mips AB	5,0
MedCap AB	4,7
Bufab AB	4,6
Addnode Group AB Class B	4,2
Beijer Ref AB Class B	4,2
AddLife AB Class B	3,9

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

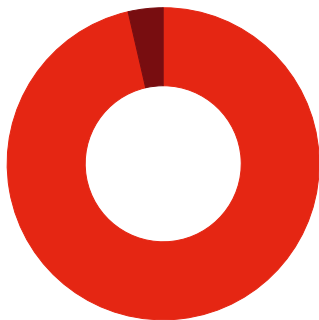
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Mips AB	4,6	9,4	0,4
Lifco AB Class B	4,8	8,0	0,4
Lagercrantz Group AB Class B	4,9	6,4	0,3
Engcon AB Class B	1,7	15,5	0,3
Beijer Ref AB Class B	4,0	3,9	0,2

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

	Vikt*	Avkast.	Bidrag
MedCap AB	5,4	-13,1	-0,7
Fortnox AB	4,3	-11,5	-0,5
Addtech AB Class B	6,1	-5,0	-0,3
Troax Group AB Class A	3,1	-8,8	-0,3
Tomra Systems ASA	2,4	-10,0	-0,3

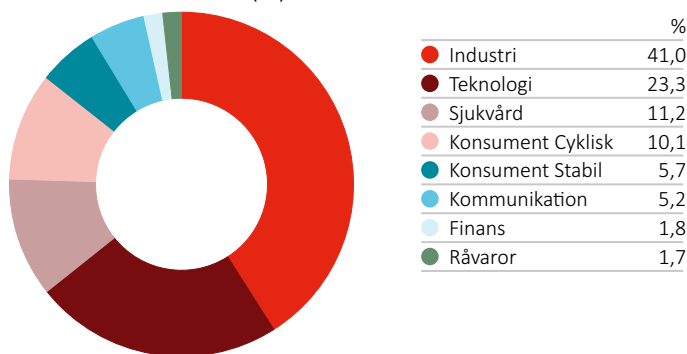
*Vikt är per föregående månadsslut.

TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)

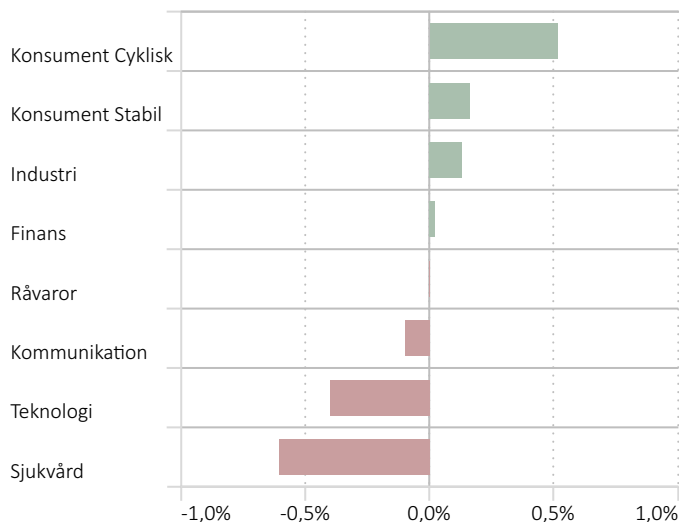


	%
• Aktier	96,4
• Kassa	3,6

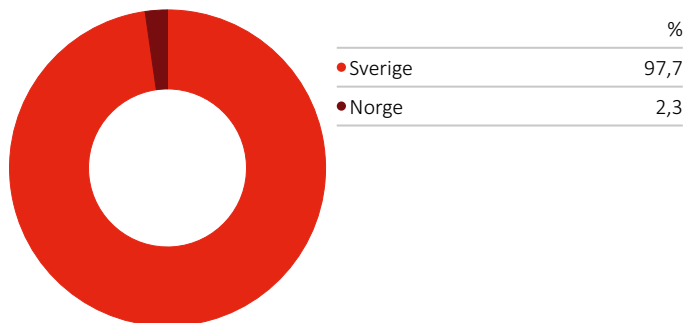
SEKTORFÖRDELNING (%)



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

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.