

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015355
Bloomberg ticker	STAKSVE SS
Fondförmögenhet (MSEK)	7 883
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	1 560,71
PPM-nr	152 181
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	17,0%
Koldioxidintensitet	1,1 tCO2e/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

Under september månad steg småbolagsindex med 1,6%, vilket kan jämföras med Spiltan Småbolagsfond som hade det tuffare och backade med 2,4%. Hittills i år är fonden upp drygt 21%, vilket överträffar jämförelseindex som är upp 16,5%. Även sett till längre tidsperioder likt 5 och 10 år samt från start är avkastningen i fonden betydligt bättre än jämförelseindex.

Största positiva bidraget till fondens avkastning denna månad kom från Fortnox. Enligt min bedömning beror återhämtningen på att oron för att bolagets VD slutar nu har släppt. Bolaget står starkt och kombinationen av en god produktportfölj och stark balansräkning gör att jag anser att Fortnox även framåt är ett mycket spännande bolag. Övriga bolag som bidrog väl var AAK samt Nibe. Av de bolag som har påverkat avkastningen i fonden negativt hittar vi bland annat Bufab och Addtech. Gemensamt för dessa två bolag är att de är konjunktur känsliga och då det finns en risk att lågkonjunkturen kan bli långvarigare än förväntat kan det på kort sikt påverka priset på denna typ av aktier negativt. Jag har under månaden ökat i bland annat Fortnox, Tomra samt Medicover till bra priser och minskat något i Addlife då dess portföljvikt blivit för stor i fonden.

Att skapa avkastning över tid kräver både långsiktighet och tålamod. Genom vår investerings-process säkerställer vi att vi är konsekventa och inte fastnar i aktiemarknadens kortsiktiga tänkande, även om det ibland kan "kosta" avkastning på kort sikt. Denna strategi har historiskt sett skapat överavkastning och därmed är förutsättningarna goda för att Spiltan Småbolagsfond kan ge fondens andelsägare en fortsatt bra avkastning.

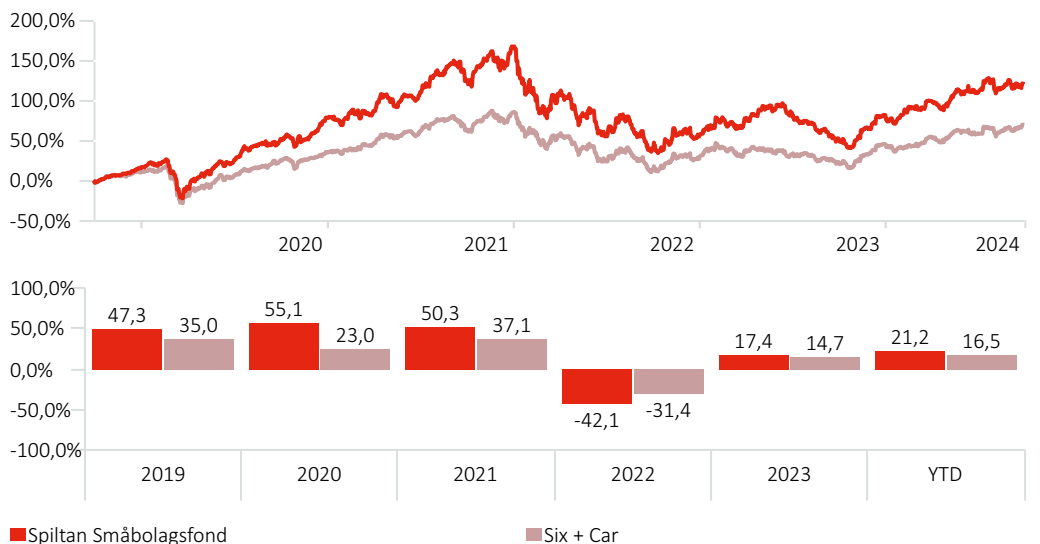
AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Senaste månaden	-2,4	1,6
Hittills i år	21,2	16,5
1 år	44,5	37,8
3 år	-2,8	3,9
5 år	120,4	69,6
10 år	323,5	180,5
Sedan start	1 803,2	1 049,0
Snitt per år (3 år)	-0,9	1,3
Snitt per år (5 år)	17,1	11,1
Snitt per år (sedan start)	14,4	11,8

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	-0,9	4,8
Beta	1,2	1,2
Tracking Error	11,0	11,0
Information Ratio	-0,2	0,5
Standardavvikelse	29,1	28,8
Sharpekvot	0,0	0,7

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	8,3	-0,4	-2,4				21,2
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

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Indutrade AB	5,6
Addtech AB Class B	5,4
Lagercrantz Group AB Class B	5,3
Fortnox AB	5,2
Lifco AB Class B	5,1
Mips AB	4,8
MedCap AB	4,6
Addnode Group AB Class B	4,3
Bufab AB	4,2
Beijer Ref AB Class B	4,0

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

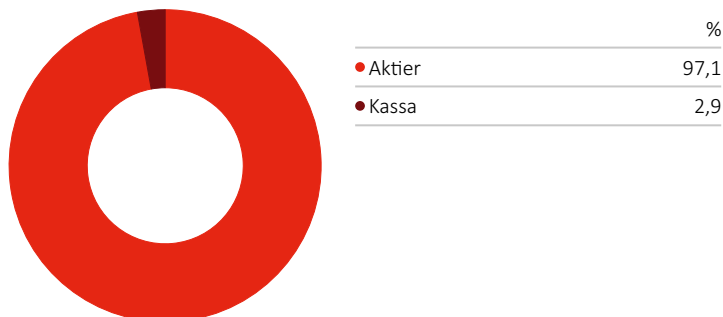
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Fortnox AB	3,9	7,8	0,3
AAK AB	3,6	5,0	0,2
NIBE Industrier AB Class B	1,5	9,9	0,2
Axfood AB	1,8	6,2	0,1
Holmen AB Class B	1,7	4,6	0,1

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

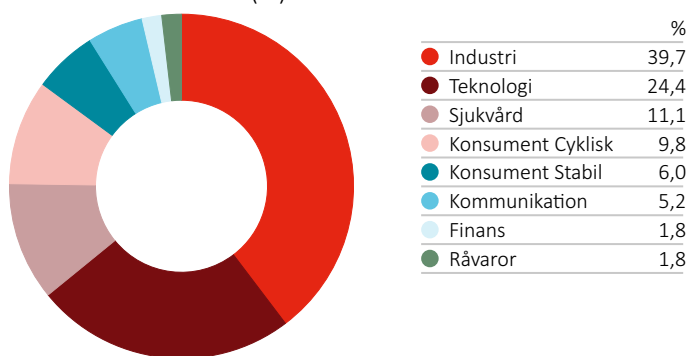
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Bufab AB	4,6	-16,2	-0,8
Addtech AB Class B	5,7	-6,3	-0,4
Mips AB	5,0	-7,0	-0,4
NCAB Group AB	3,3	-9,8	-0,3
Bergman & Beving AB Class B	3,6	-6,6	-0,2

*Vikt är per föregående månadsslut.

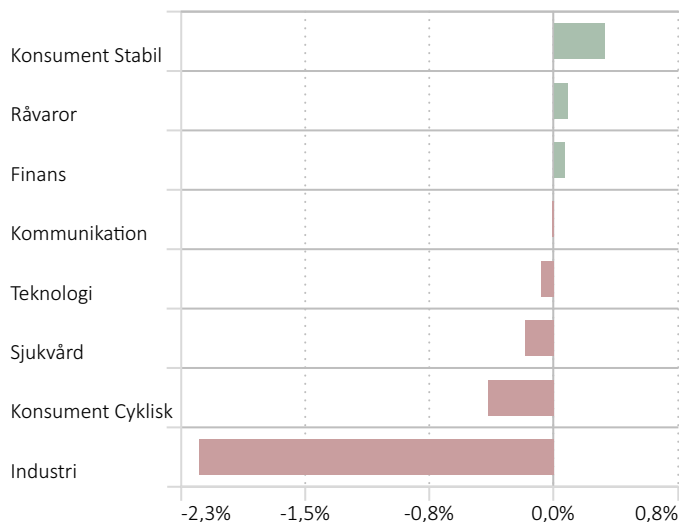
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



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.