

FÖRVALTARE



Pär Andersson
Ansvarig förvaltare sedan 2008

FONDFAKTA

Startdatum	2002-12-02
ISIN	SE0001015355
Bloomberg ticker	STAKSVE SS
Fondförmögenhet (MSEK)	7 144
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	1 504,76
PPM-nr	152 181
Kursättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	18,8%
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	-1,3	-1,1
Hittills i år	16,9	9,1
1 år	29,3	19,6
3 år	-15,3	-11,5
5 år	96,0	49,7
10 år	285,7	150,3
Sedan start	1 735,0	975,8
Snitt per år (3 år)	-5,4	-4,0
Snitt per år (5 år)	14,4	8,4
Snitt per år (sedan start)	14,1	11,4

RISKMÅTT

	3 år	5 år
Alpha	0,9	5,4
Beta	1,2	1,1
Tracking Error	11,2	11,1
Information Ratio	-0,1	0,5
Standardavvikelse	28,7	28,8
Sharpekvot	-0,1	0,6

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	-2,3	-1,3		16,9
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

RISIKINFORMATION: Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas kostnadsfritt från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument.

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.

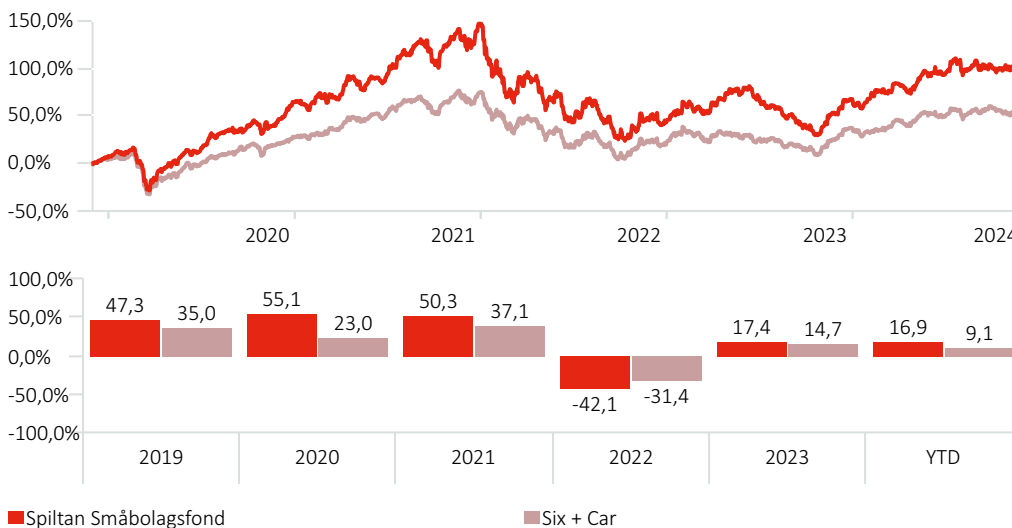
FÖRVALTARKOMMENTAR

I november backade småbolagsindex med 1,1%, vilket kan jämföras med Spiltan Småbolagsfond som var ned med 1,3%. Hittills i år är fonden upp nästan 17%, vilket är betydligt bättre än dess jämförelseindex som är upp drygt 9%. Sett över längre tidsperioder likt 5 och 10 år samt från start är avkastningen i fonden även där betydligt bättre än jämförelseindex.

Av de större innehaven bidrog Bufab mest positivt till fondens avkastning. Bolaget förvärvade under månaden Vital, en italiensk distributör av så kallade C-parts, och nyheten om förvärvet togs emot väl av aktiemarknaden. Även Lime, Beijer Ref samt Fortnox har bidragit positivt under månaden. Av de bolag som tyngt avkastningen hittar vi Bergman & Beving, NCAB och Mips. I NCABs fall var deras kvartalsrapport betydligt sämre än förväntat. Vad gäller Bergman & Beving samt Mips så ligger troligtvis förklaringen till kursnedgången i vinsthemtagningar, då båda aktierna har gått väldigt starkt i år. Under månaden har jag ökat lite i Boozt och Nibe till bra priser. Utöver det har jag också minskat något i bland annat Lifco, Lagercrantz samt Addtech, då portföljvikterna blivit för höga.

Trots något sämre utveckling denna månad så ligger fonden klart före sitt jämförelseindex så här långt i år och jag är överlag nöjd med fondens innehav och hur bolagen har utvecklats. Investeringsfilosofin är långsiktig och den bygger på tesen att det är bolagens intjäningsförmåga som över tiden skapar ett högre bolagsvärde. Detta tillsammans med en konsekvent investeringsprocess gör att jag känner mig trygg med att Småbolagsfonden även fortsättningsvis har förutsättningar på plats att ge oss andelsägare en god långsiktig avkastning.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)



10 STÖRSTA INNEHAV (%)

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

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

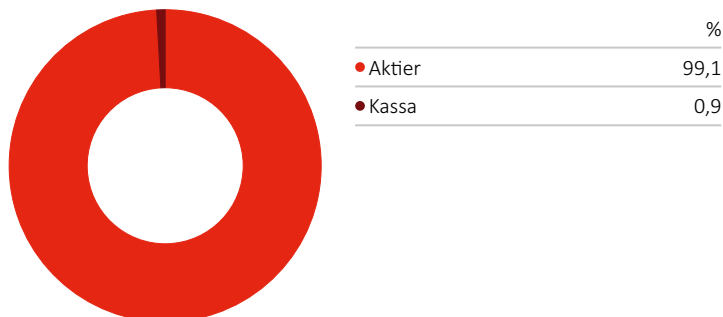
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Lime Technologies AB	2,3	13,9	0,3
Bufab AB	4,6	6,9	0,3
Beijer Ref AB Class B	4,0	7,6	0,3
Fortnox AB	5,7	4,8	0,3
Lifco AB Class B	5,0	4,4	0,2

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

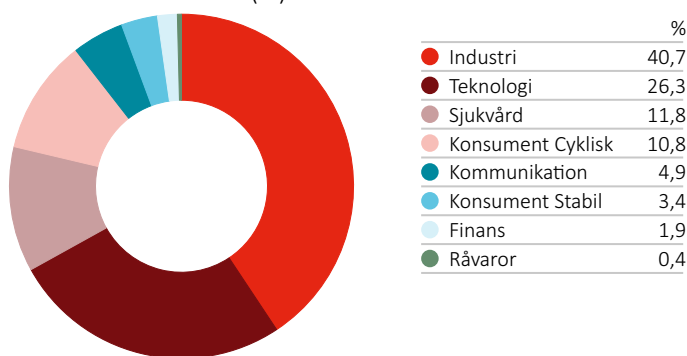
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Bergman & Beving AB Class B	3,6	-11,4	-0,4
NCAB Group AB	3,1	-12,8	-0,4
Mips AB	4,8	-7,2	-0,3
Lagercrantz Group AB Class B	6,0	-4,7	-0,3
Addnode Group AB Class B	4,4	-5,6	-0,2

*Vikt är per föregående månadsslut.

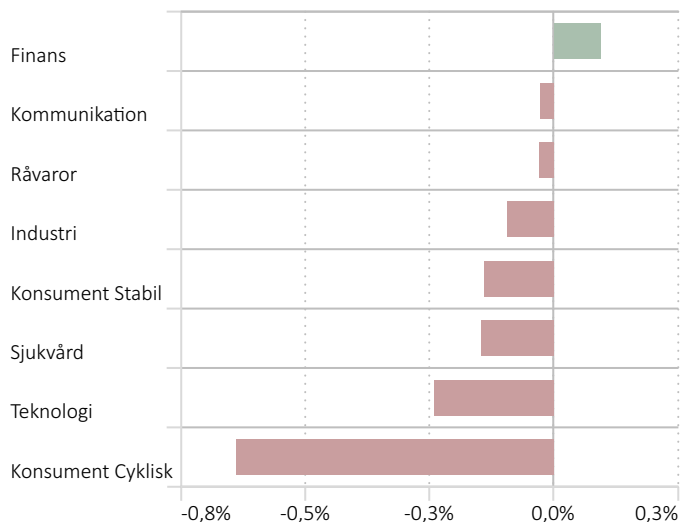
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



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 som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av dess sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. Informationsbroschyr och faktablad kan beställas kostnadsfritt från Spiltan Fonder, Tel: 08-545 813 40 eller hämtas under: www.spiltanfonder.se/rapporter-och-dokument.