

FÖRVALTARE



Samuel Gustafsson, Assisterande förvaltare, och Jörgen Wärmlöv, Ansvarig förvaltare

FONDAKTA

Startdatum	2026-05-06
ISIN	SE0028000067
Bloomberg ticker	SPIEUIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	154
Ansvarig förvaltare	Jörgen Wärmlöv
Antal aktieinnehav	35
Jämförelseindex	EDMNS Index
Förvaltningsavgift	0,50%
Total kostnad*	0,54%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	98,31
PPM-nr	Ej valbar
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	39,2%
Koldioxidintensitet	1,9 tCO2e/MSEK

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

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Fond	Index
Sedan start	-1,7	0,4

RISKMÅTT

Alpha	-
Beta	-
Tracking Error	-
Information Ratio	-
Standardavvikelse	-
Sharpekvot	-

MÅNADSAVKASTNING EFTER AVGIFTER (%)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2026					-1,7								-1,7

OM FONDEN

Spiltan Europafond Investmentbolag startades i maj 2026 och förvaltas av Jörgen Wärmlöv och Samuel Gustafsson. Fonden placerar i investmentbolag och bolag med investmentbolagsliknande karaktär, inklusive konglomerat, och är ett alternativ till en traditionell europeisk indexfond. Förvaltningen är passiv vilket möjliggör fondens låga avgift på 0,5%.

Fonden investerar i cirka 40 noggrant utvalda investmentbolag och bolag med investmentbolagsliknande karaktär. Fondens andelsägare får därigenom indirekt exponering mot ett stort antal underliggande bolag inom flera olika branscher, vilket skapar en bred diversifiering. Fonden ger tillgång till erfarna ägarfamiljer och kapitalalockerare som skapat värde över lång tid, genom olika marknadscykler. Innehaven i fonden är sammansatta på ett sätt som ger en bred europeisk exponering som liknar den geografiska fördelningen i ett Europaindex.

FÖRVALTARKOMMENTAR

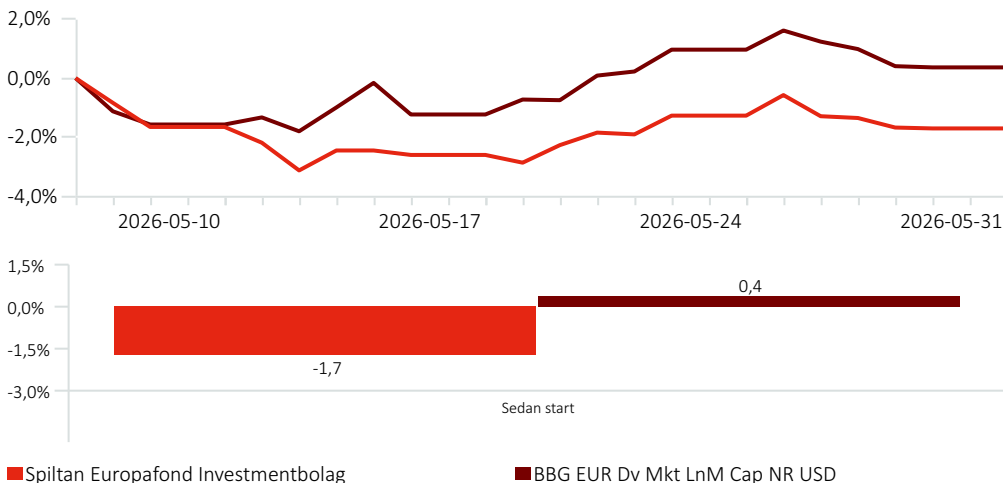
Spiltan Europafond Investmentbolag startades den 6 maj och är därmed den tredje fonden i vårt utbud av investmentbolagsfonder. Genom fonden får du som sparare tillgång till erfarna ägarfamiljer och kapitalalockerare som skapat värde över lång tid genom olika marknadscykler. Vår uppfattning är att det finns stora underliggande värden i Europa i denna typ av bolag. Jämfört med index har fonden en högre andel medelstora och mindre bolag och har som helhet en något högre cyklisk profil. Under fondens första veckor har den därför påverkats mer än index av de olika turerna kring den militära konflikten i Mellanöstern. Sedan fondstarten var fonden ned med 1,7%, jämfört med europaindex som var upp med 0,4% under motsvarande period.

Brittiska Diploma PLC levererade en mycket stark rapport under månaden, där både den organiska tillväxten och den förbättrade vinstmarginalen imponerade. Bolaget höjde prognosen för årets vinsttillväxt till över 30%, en uppjustering med sex procentenheter jämfört med tidigare bedömning. Efterfrågan är fortsatt hög inom flera attraktiva slutmarknader, däribland flyg, försvar och datacenter.

3i Groups rapport mottogs däremot negativt av marknaden. Tillväxttakten i det största innehavet, lågpriskedjan Action, levde inte upp till marknadens högt ställda förväntningar, vilket ledde till en svag kursutveckling. Historiskt har 3i Group handlats till en premie mot substansvärdet, men sedan en tid tillbaka handlas aktien istället med substansrabatt. I samband med rapporten lanserade bolaget ett aktieåterköpsprogram om 750 miljoner pund, vilket signalerar ledningens tilltro till de underliggande verksamheternas långsiktiga värde.

De tre bolag som bidrog mest positivt till fondens utveckling under perioden var Merck, Richemont och Aalberts. De tre innehav som påverkade avkastningen mest negativt var 3i Group, Orkla och Prosus.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (5 ÅR)*



*Observera att valutaskillnader kan orsaka marginell effekt för index.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Compagnie Financiere Richemont SA Class A	4,3
EXOR NV	4,2
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,2
Ackermans & Van Haaren NV	4,2
Investor AB Class B	4,2
3i Group Ord	4,1
Merck KGaA	3,2
L'Oreal SA	3,1
Halma PLC	2,9
Roche Holding AG Ordinary Shares new	2,7

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

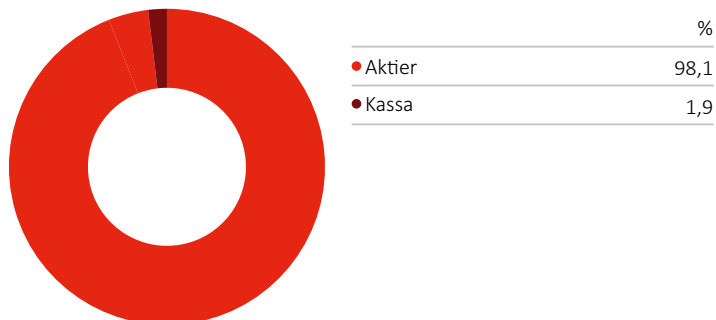
	Vikt*	Avkast.	Bidrag

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

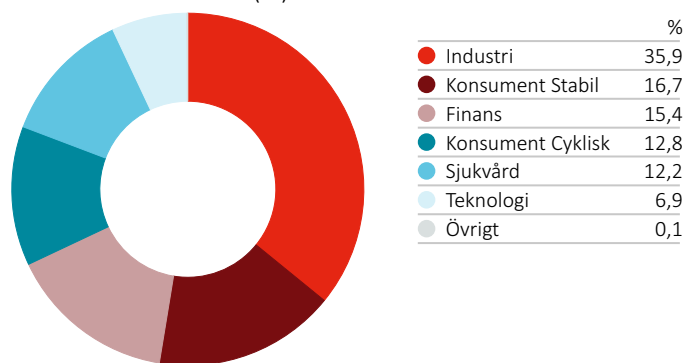
	Vikt*	Avkast.	Bidrag

* Inga bidrag p.g.a. att vikter saknas per föregående månadsslut

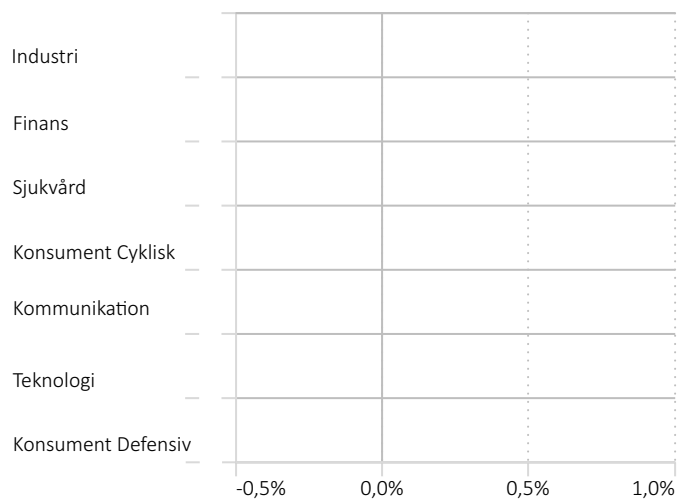
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



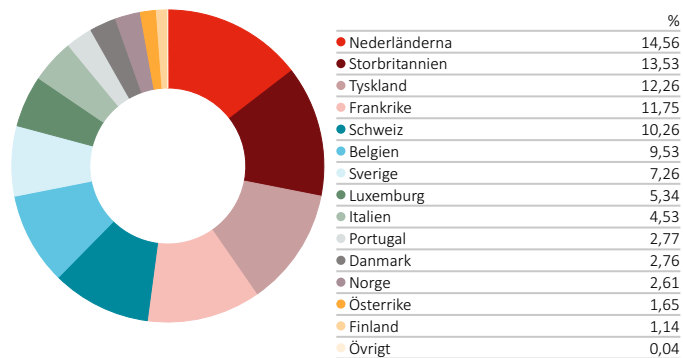
SEKTORFÖRDELNING (%)



SEKTORBIDRAG (%)



GEOGRAFISK FÖRDELNING (%)



KONTAKT

Kundsupport

Riddargatan 17, 114 57 Stockholm
Tel: 08-545 813 40
E-post: fonder@spiltanfonder.se

Johan Polixa

Distribution
Tel: 08-409 131 49
E-post: johan.polixa@spiltanfonder.se

Lisa Backlund

Kundansvarig
Tel: 08-545 873 97
E-post: lisa.backlund@spiltanfonder.se

Caroline Odell

Kundansvarig
Tel: 08-545 873 93
E-post: caroline.odell@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 över 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 fömuft 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.