

FÖRVALTARE



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

FONDFAKTA

Startdatum	2026-05-06
ISIN	SE0028000067
Bloomberg ticker	SPIEUIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	204
Ansvarig förvaltare	Jörgen Wärmlöv
Antal aktieinnehav	36
Jämförelseindex	EDMNS Index
Förvaltningsavgift	0,50%
Total kostnad*	0,54%
Riskklass	4 av 7
Fondtyp	UCITS
NAV-kurs	102,27
PPM-nr	Ej valbar
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	41,8%
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
Senaste månaden	4,0	5,8
Sedan start	2,3	6,2

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	4,0							2,3

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 kapitalallokerare 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

Under juni steg fonden med 4,0%, jämfört med Europaindex som steg med 5,8%. Den främsta förklaringen till avviken mot index var fondens lägre exponering mot europeiska storbanker, som utvecklades starkt under månaden. Fonden har samtidigt en något högre andel medelstora och mindre bolag och har därmed i perioder en något högre cyklisk profil.

Genom fonden får du som sparare tillgång till erfarna ägarfamiljer och kapitalallokerare som under lång tid skapat värde genom olika marknadscykler. Vår bedömning är att det finns betydande underliggande värden i många av dessa bolag i Europa, vilket skapar goda förutsättningar för långsiktigt värdeskapande.

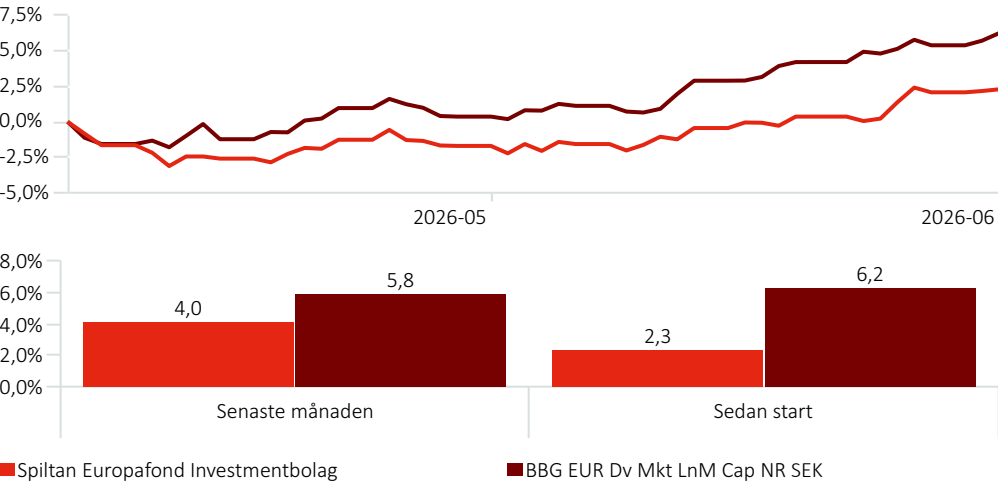
3i Group redovisade försäljningssiffror för sitt största underliggande innehav, lågpriskedjan Action, som överträffade marknadens förväntningar. Det bidrog till att 3i Group blev fondens största positiva bidragsgivare under månaden.

Förväntningarna var högt ställda på brittiska konglomeratet Halma PLC inför rapporten i början av juni. Trots hög tillväxt i både omsättning och vinst föll aktien efter bolagets försiktiga prognos för verksamheten inom fotonik, ett område som gynnats av den pågående utbyggnaden av datacenter för AI. De höga förväntningarna på området bidrog till den negativa kursreaktionen.

Intresset var även stort för den kommande noteringen av teknikbolaget Bending Spoons, ett underliggande innehav i italienska Tamburi Investment Partners. En framgångsrik notering skulle kunna synliggöra ytterligare värden i investmentbolagets portfölj, vilket vi bedömer kan vara positivt för fondens värdeutveckling över tid.

De tre bolag som bidrog mest positivt till fondens utveckling under månaden var 3i Group, Richemont och Merck. De tre innehav som belastade avkastningen mest var Halma PLC, Eurazeo och Nemetschek. Vi har fortsatt stor tilltro till att fondens innehav över tid kommer att synliggöra och realisera de underliggande värden som bolagen skapar.

AVKASTNING EFTER AVGIFTER (Sedan start)*



*Observera att valutaskillnader kan orsaka marginell effekt för index.

10 STÖRSTA INNEHAV (%)

	Portföljvikt
Investor AB Class B	4,3
EXOR NV	4,2
Ackermans & Van Haaren NV	4,2
3i Group Ord	4,2
Compagnie Financiere Richemont SA Class A	4,1
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,1
Merck KGaA	3,1
L'Oreal SA	3,1
Halma PLC	2,8
Sofina SA	2,7

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

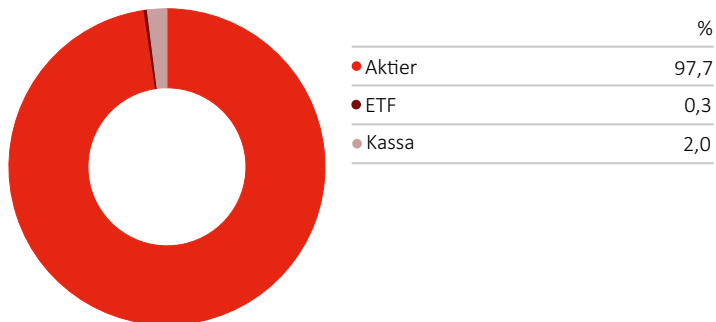
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
3i Group Ord	4,1	15,1	0,6
Compagnie Financiere Richemont SA Class A	4,3	11,9	0,5
Merck KGaA	3,2	15,1	0,5
Chapters Group AG	1,6	26,5	0,4
Bunzl PLC	2,4	15,3	0,4

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

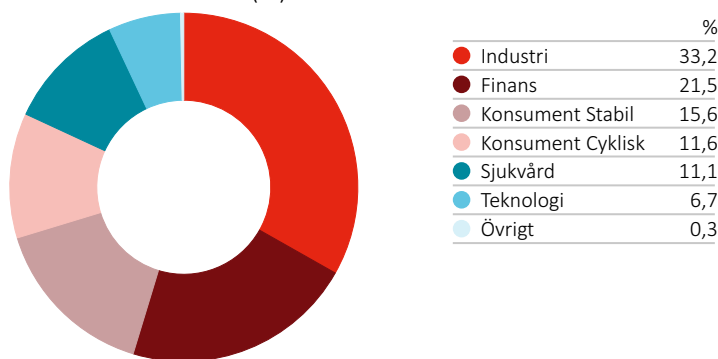
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Halma PLC	2,9	-13,3	-0,4
Eurazeo	2,7	-11,8	-0,3
Nemetschek SE	2,6	-11,9	-0,3
Schouw & Co AS	2,6	-10,0	-0,3
Indus Holding AG	1,6	-8,0	-0,1

*Vikt är per föregående månadslut.

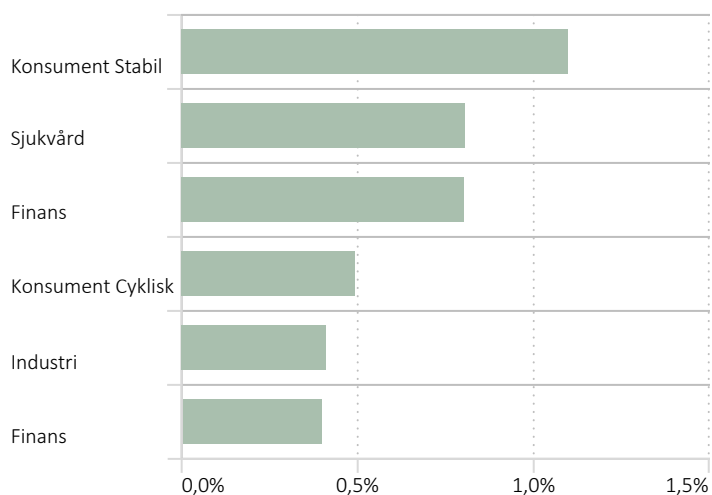
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



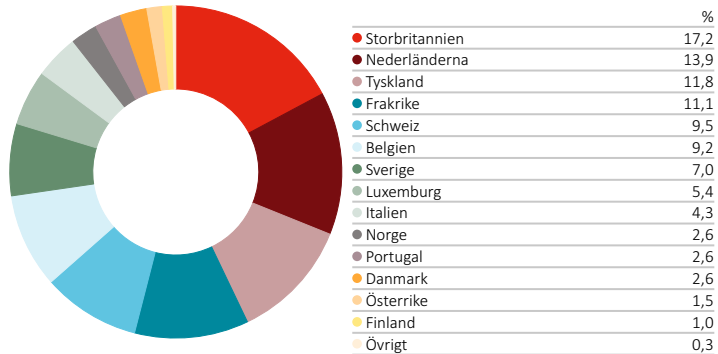
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



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 förvalt 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.