

FÖRVALTARE



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

FONDFAKTA

Startdatum	2026-05-06
ISIN	SE0028000067
Bloomberg ticker	SPIEUIB SS
Fondförmögenhet (MSEK)	267
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	104,93
PPM-nr	Ej valbar
Kurssättning	Dagligen
Klassificering enl. SFDR**	Artikel 8 (ljusgrön)
Hållbara investeringar	44,4%
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	2,6	0,2
Sedan start	4,9	6,4

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	4,0	2,6						4,9

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 juli steg Spiltan Europafond Investmentbolag med 2,6%, vilket var bättre än Europaindex som var upp med 0,2%. Trots fortsatt geopolitisk oro utvecklades de europeiska börserna positivt under månaden. Fondens överavkastning jämfört med index förklaras främst av starka kvartalsrapporter från flera av fondens innehav, snarare än av utvecklingen inom någon enskild sektor.

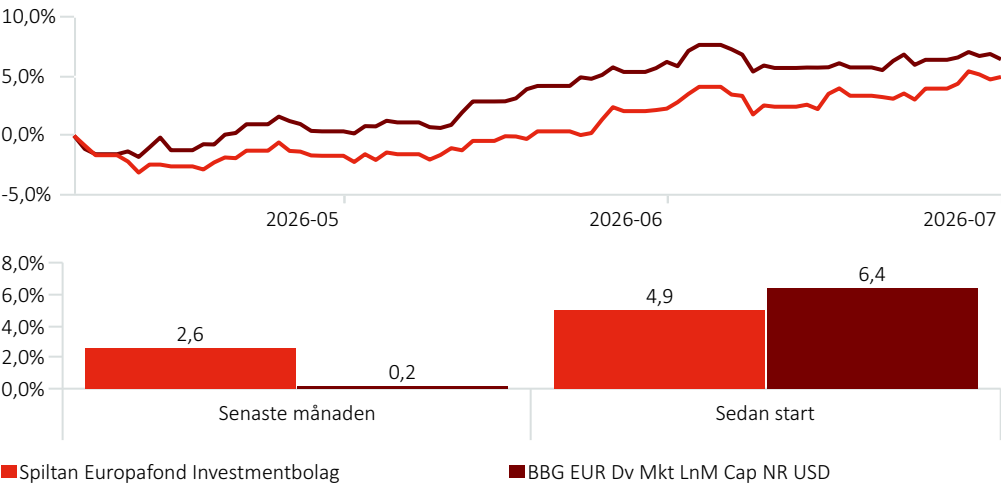
Brittiska 3i Group, som var fondens största positiva bidragsgivare under månaden, redovisade kvartalssiffror som överträffade marknadens förväntningar, framför allt till följd av den fortsatt starka utvecklingen i lågpriskedjan Action. Den väl avvägda tidpunkten för bolagets aktieåterköp tidigare i år har dessutom skapat betydande värde för oss som andelsägare.

Även det franska investmentbolaget Eurazeo rapporterade under månaden och visade fortsatt styrka inom kapitalförvaltningsverksamheten. Flera av bolagets nyligen genomförda transaktioner genomfördes till värderingar som översteg det rapporterade substansvärdet, vilket bidrog till en stark aktieutveckling samtidigt som aktien fortfarande handlas med en hög substansrabatt.

Det tyska investmentbolaget Indus Holding höjde i slutet av månaden sin prognos för helåret avseende såväl omsättning som resultat och marginalutveckling, vilket resulterade i en kraftig uppgång i bolagets aktiekurs.

De tre bolag som bidrog mest positivt till fondens utveckling under månaden var 3i Group, Eurazeo och Indus Holding. De tre innehav som belastade avkastningen mest var Halma PLC, Ackermans & van Haaren och Ferrovial. 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
EXOR NV	4,2
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	4,2
3i Group Ord	4,2
Compagnie Financiere Richemont SA Class A	4,2
Ackermans & Van Haaren NV	4,2
Investor AB Class B	4,0
L'Oreal SA	3,2
Merck KGaA	3,1
Halma PLC	2,9
Sofina SA	2,7

STÖRSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

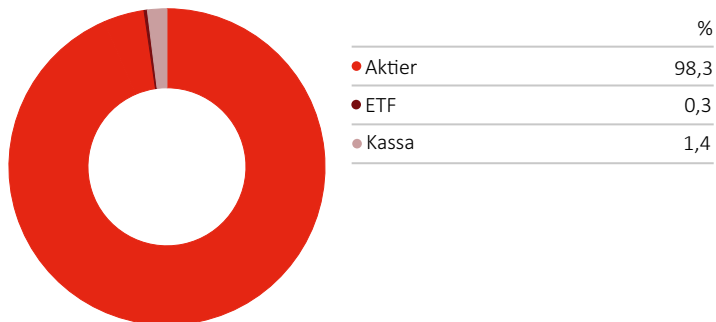
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
3i Group Ord	4,2	15,2	0,6
Eurazeo	2,6	17,6	0,4
Indus Holding AG	1,5	21,5	0,3
Nemetschek SE	2,6	8,5	0,3
Sofina SA	2,7	9,6	0,2

MINSTA BIDRAG UNDER MÅNADEN (%)

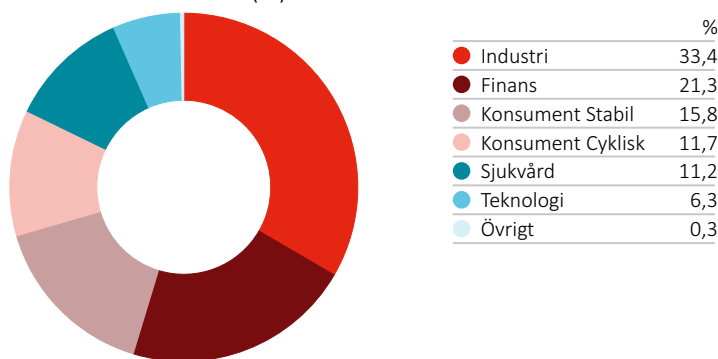
	Vikt*	Avkast.	Bidrag
Halma PLC	2,8	-9,9	-0,3
Ackermans & Van Haaren NV	4,2	-6,5	-0,3
Ferrovial NV	2,6	-6,1	-0,2
Italmobiliare SpA	2,1	-7,0	-0,1
Merck KGaA	3,1	-3,3	-0,1

*Vikt är per föregående månadsslut.

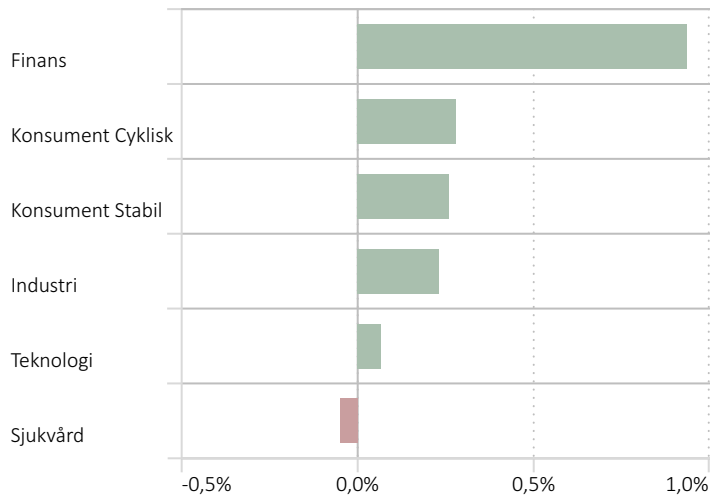
TILLGÅNGSFÖRDELNING (%)



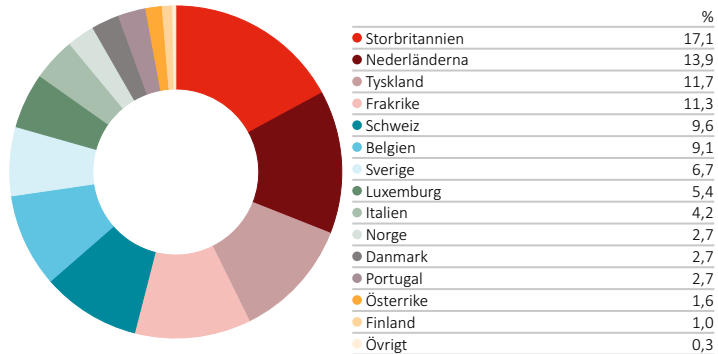
SEKTÖRFÖRDELNING (%)



SEKTÖRBIDRAG (%)



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.