

Espiria Sweden Small Cap – medvetet unik

En **aktivt förvaltnad svensk aktiefond** som investerar i **småbolag** med potential att utvecklas bättre än marknaden genom strukturella förändringar eller omvärderingar. Strategin bygger på **selektivt aktieurval**, och fonden förvaltas genom ett flexibelt och fokuserat tillvägagångssätt – för att identifiera och fånga möjligheter där andra kanske inte letar.

Lokal insikt, internationell styrka

Med lång erfarenhet av de nordiska aktiemarknaderna har våra portföljförvaltare den insikt som krävs för att navigera i ett föränderligt marknadsklimat. Vår breda sektorkunskap och starka analytiska förmåga gör att vi kan investera med trygghet över flera branscher och identifiera bolag i meningsfull förändring.

Fonden förenar taktisk flexibilitet på kort sikt med långsiktig investeringsövertygelse. Vi förvaltar en koncentrerad portfölj med **30–45 innehav**, noggrant utvalda för sin potential att bidra till långsiktig avkastning i en volatil och snabbt föränderlig marknad.

Inte "ännu en småbolagsfond"

Småbolagssegmentet erbjuder ett brett spektrum av möjligheter, ändå tenderar många fonder att samlas kring samma namn. I takt med att dessa fonder växer, rör de sig ofta mot större och mer likvida bolag – vilket urvattnar själva kärnan i småbolagsinvesteringar.

Om vi tar de 10 största svenska småbolagsfonderna som exempel: De 20 mest förekommande aktierna återfinns i minst 60 % av portföljerna. I genomsnitt utgör dessa innehav 45 % av respektive fonds innehav, och med ett genomsnittligt börsvärde på omkring 68 miljarder kronor är de knappast att betrakta som "småbolag".

Espiria Sweden Small Cap är medvetet unik. Ambitionen är att skapa värde genom att hitta bolag som är mindre bevakade och inte tillhör de "mest ägda". Vi lägger mindre fokus på överanalyserade namn och föredrar att gå djupare för att hitta bolagen som andra har förbiset. Vi investerar i företag som är mindre till storleken, men rika på potential – bolag som genomgår en betydande förändring eller är i en speciell situation. Det handlar om verksamheter som är i ett tidigt skede av sin värdeskapande resa, står inför en avknoppning, eller där vi bedömer att marknaden underskattar omvandlingen.

Vi är sektorneutrala, flexibla i vår tidshorisont och noggranna i vår analys. Oavsett om det handlar om en kortsiktig omvärdering eller en långsiktig transformationsresa söker vi bolag där något positivt är på väg att hända – men som marknaden ännu inte har upptäckt.

Vi följer inte index. Vi följer förändring.

Fondfördelar

- › Fundamental bedömning av investeringsmöjligheter
- › Portföljen byggs utifrån analys och utvärdering – inte anpassad efter index
- › Varje investering vilar på hög övertygelse
- › Exponering mot bolag som ofta förbises av större aktörer
- › Flexibilitet att investera över sektorer och vid olika marknadsförhållanden
- › Förvaltas av ett team med gedigen erfarenhet av aktiemarknaden

Förvaltarteam



Peter van Berlekom

Investeringsansvarig
Espiria sedan 2020, i branschen sedan 1984



Staffan Östlin

Portföljförvaltare
Espiria sedan 2020, i branschen sedan 1995



Stefan Pari

Portföljförvaltare
Espiria sedan 2019, i branschen sedan 2007



Erik Karlsson

Portföljförvaltare
Espiria sedan 2025, i branschen sedan 2014

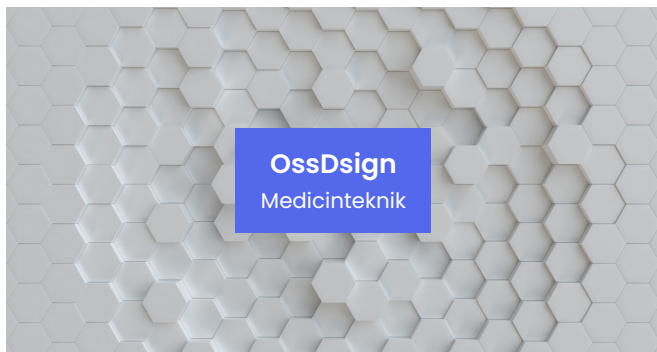
Några av innehaven i vår portfölj



Lerøy Seafood har gjort stora investeringar i nedsänkta laxodlingar, vilket har lett till en markant ökning i produktionen av högkvalitativ lax. På kort sikt pressar ökat utbud priserna, men på längre sikt bör det innebära lägre dödlighet och högre lönsamhet. Aktien handlas för närvarande med en tydlig rabatt jämfört med sektorn.



Dometics marknader ser ut att stabiliseras efter en kraftig nedgång. Trots utmaningar har bolaget visat motståndskraft genom höga marginaler och starkt kassaflöde. I takt med att vinsterna förbättras väntas skuldsättningen minska, vilket minskar risken för en nyemission.



OssDsign siktar på en stor och ännu outnyttjad marknad i USA. Bolagets produkt har visat sig ge snabb bentillväxt, en avgörande faktor för patientens återhämtning. Verksamheten är mycket skalbar med bruttomarginaler som överstiger 95 %.



SKF fokuserar på att förbättra marginalerna genom prishöjningar, kostnadsbesparingar och avyttring av verksamheter med låg lönsamhet. Den planerade avknoppningen av fordonsverksamheten kommer öka aktieägarvärdet, då den attraktiva industridelen, med höga marginaler, i dag överskuggas av fordonsdelen.

Fondinformation

Fondnamn	Espira Sweden Small Cap
Startdatum	2025-07-31
Hemvist	Luxemburg
Fondtyp	UCITS, daglighandlad
Hållbarhet	SFDR Artikel 8
Valuta	SEK

Kontakta oss

Privata investerare

Tel. +46 8 505 97 777
direct@eastcapital.com

Institutionella

Tel. +46 8 505 88 555
pro@eastcapital.com

Bilder från Shutterstock.

Viktig information: Detta är marknadskommunikation. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonderna kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Denna information ska inte betraktas som ett erbjudande, uppmaning eller rekommendation för en investering. Ansträngningar har gjorts för att säkerställa riktigheten av informationen i detta dokument, men det kan inte uteslutas att den baserats på oreviderade eller icke verifierade siffror och källor. Denna publikation riktar sig inte till dig, om vi enligt någon lag i någon jurisdiktion är förbjudna att göra denna information tillgänglig för dig och är inte avsedd för någon användning som skulle strida mot lokala lagar eller förordningar. Tillgången till våra fonder kan var begränsad i vissa länder. Kontakta oss för utförlig information om var fonderna finns registrerade och vilken typ av distribution som är tillåten. Fullständig information om våra fonder, såsom informationsbroschyr, basfakta för investerare och finansiell information på svenska och engelska finns på www.espiria.se och kan erhållas gratis från oss eller våra lokala representanter.