

Fondinformation

Fondens startdatum 2011-09-06

ISIN LU0674580955

Fondförmögenhet, msek 468

Förvaltningsavgift 1,40%

Morningstar Rating Overall ★

NAV sek/andel (per sista i månad) 236,37

KIID Risk 6

Förvaltare

Stefan Pari Peter van Jakob
Berlekom Wikander Huizi Zeng

Om fonden / Placeringsinriktning

Espiria Global är en aktivt förvaldat aktiefond som placerar i aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper utan geografiska begränsningar.

Jämförelsekategori i denna månadsrapport

EAA Fund Global Large-Cap bland Equity. Kategorin definieras av Morningstar enligt deras oberoende analys på fondens tillgångar, genomsnittligt innehav, utveckling samt långsiktig stabilitet.

Nyckeltal (baseras på månadsdata)

Time Period: 2017-10-01 to 2022-09-30

	Fond	Jämf. kategori
Avkastning per år (%)	4,7	8,6
Standardavvikelse (%)	15,4	13,8
Sharpekvot	-0,1	0,1

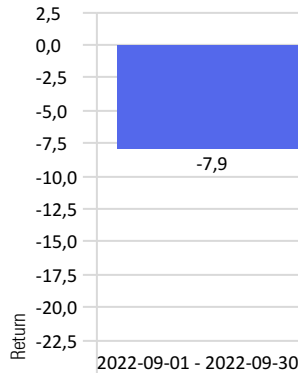


Förvaltningskommentar

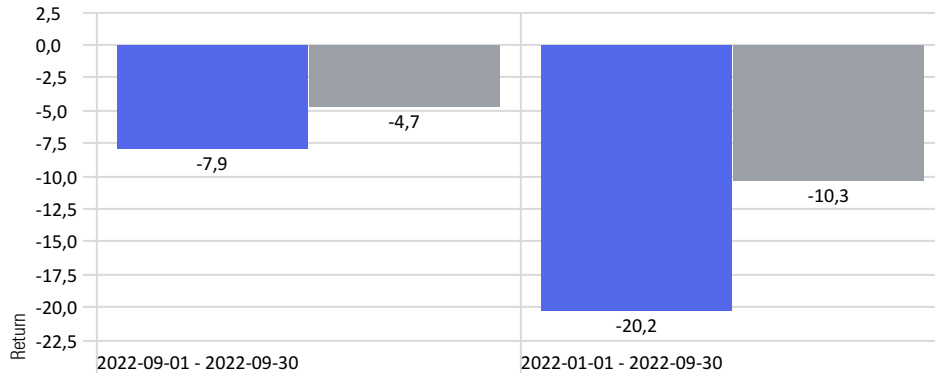
Utvecklingen för fonderna var återigen svag under september, detta i ljuset av fortsatta ränteuppgångar och fördjupad konjunkturoro. Blandfonderna Espiria 30, Espiria 60 och Espiria 90 gick ned med 2,4, 4,7 respektive 6,4 procent. Aktiefonderna Espiria Global och Espiria SDG Solutions sjönk med 7,9 respektive 6,3 procent.

Kapitalmarknaderna har i sin prissättning av tillgångar tagit till sig ett dystert konjunkturscenario med högre räntor och sämre intjäning i företagen. Även om "marknaden" har rätt är det sannolikt att kapitalmarknaden är mitt i en fas att tolka allt som negativt och att värdering av tillgångar därmed är mindre viktig. Det är naturligtvis oklart när vi kommer ur denna fas och från vilken nivå, men helt uppenbart kommer jämförelsetalen för inflation i årstakt att förbättras in i 2023. Det finns all anledning att utifrån ett värderingsperspektiv bli mer optimistiskt givet att de geopolitiska spänningarna och kriget i Ukraina inte förvärras. Sammantaget framstår investeringar i risktillgångar som aktier och high-yield obligationer som synnerligen attraktiva i ett medellångt perspektiv.

Fondens utveckling senaste månaden (%)



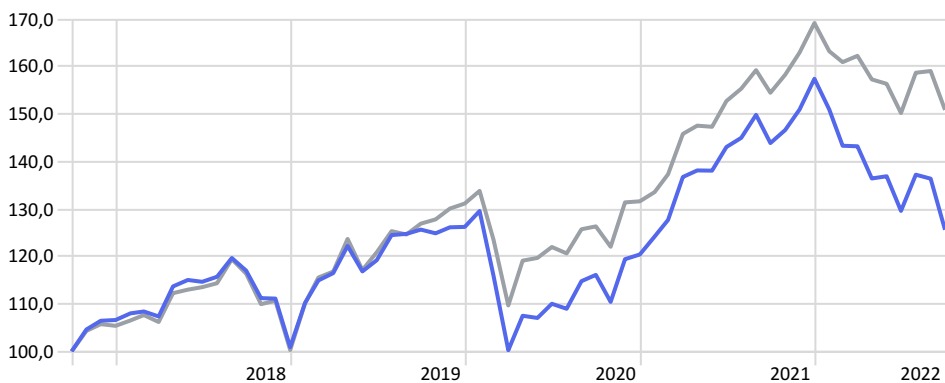
Fondens utveckling i år (%)



■ Espiria Global C

■ EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity

Fondutveckling (index, start med index 100 för fem år sedan)



■ Espiria Global C

■ EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity

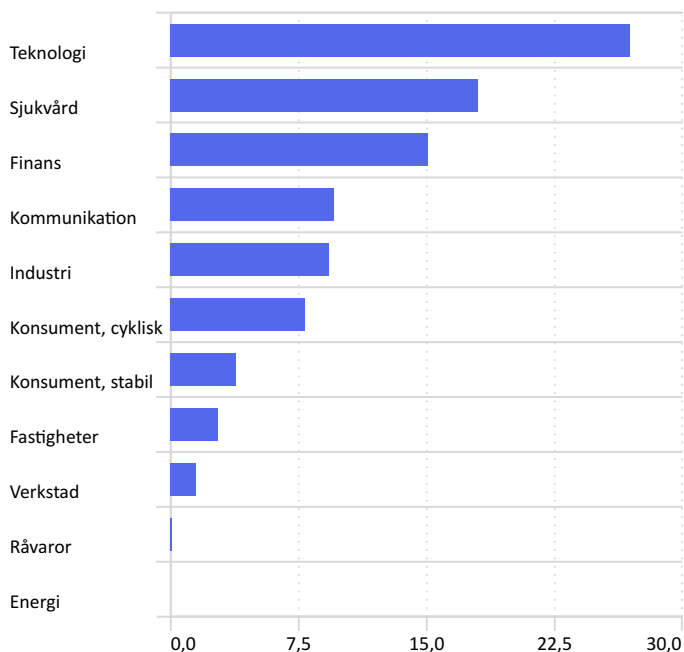
Årlig avkastning (%)

	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
Espiria Global C	13,21	-5,37	25,13	-4,60	30,76	-20,21
EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity	10,97	-5,06	30,69	-0,07	28,77	-10,34

Kvartalsvis avkastning (%)

	Q1	Q2	Q3	Q4	År
2022	-9,04	-9,51	-3,06		-20,21
2021	13,57	4,62	0,58	9,41	30,76
2020	-20,59	9,77	5,54	3,70	-4,60
2019	15,48	2,34	5,41	0,45	25,13
2018	0,70	6,81	2,04	-13,78	-5,37
2017	5,66	-0,92	1,43	6,61	13,21

Branschfördelning (%)



Förklaringar

Jämförelsekategori i denna Månadsrapport: EAA Fund Global Large-Cap bland Equity. Kategorin definieras av Morningstar enligt deras oberoende analys på fondens tillgångar, genomsnittligt innehav, utveckling samt långsiktig stabilitet.

KIID-Risk: Baseras på avkastningens historiska svängning, beräknat som standardavvikelse under de senaste fem åren omräknad till årstakt. Mäts i skalan 1-7, där 1 indikerar lägst risk och 7 högst risk.

Standardavvikelse: Standardavvikelsen är ett mått som visar på hur mycket exempelvis en fonds värdeutveckling varierar kring sitt medelvärde. Ju större svängningar ju större risk.

Sharpekvot: Ett mått på fondens riskjusterade avkastning. Beräknas som avkastningen utöver den riskfria räntan i relation till investeringens risk definierad som standardavvikelse. Måttet varierar vanligtvis mellan 0-1, där en högre Sharpe-kvot är ett tecken på ett gott utbyte mellan avkastning och risk.

Innehavets positiva respektive negativa bidrag till fondens avkastning (%): Bidraget redovisar de innehav som gett störst resp. minst bidrag till fondens avkastning under månaden. Om fonden totalt gått upp exempelvis 5% under perioden och tabellvärdet som redovisas för innehavet är 0.3%, innebär det att 0.3 procentenheter av avkastningen kommer från det innehavet medan 4.7 procentenheter kommer från de andra innehaven. Beräkningen sker på en omfördelad vikt som endast tar hänsyn till aktier i fondens utveckling, inte andra tillgångsklasser. Formeln beräknas (Omfördelad aktievikt*avkastning / 100) och visar utvecklingen av instrument baserat på månadens nettoutveckling.

Innehavets positiva bidrag till fondens avkastning (%)

Time Period: 2022-09-01 to 2022-09-30

	Omfördelad vikt (%)	Avkastning (%)	Bidrag i fond (%)
Bristol-Myers Squibb Co	3,3	10,1	0,3
Roche Holding AG	2,2	6,1	0,1
Merck & Co Inc	1,9	6,1	0,1
UnitedHealth Group Inc	1,6	1,8	0,0
Royal Bank of Canada	2,1	1,3	0,0
Siemens AG	1,1	1,8	0,0
Pfizer Inc	1,3	1,0	0,0
SAP SE	1,6	0,7	0,0
Sungrow Power Supply Co Ltd Class A	0,7	0,8	0,0
Schneider Electric SE	1,1	0,1	0,0

Innehavets negativa bidrag till fondens avkastning (%)

Time Period: 2022-09-01 to 2022-09-30

	Omfördelad vikt (%)	Avkastning (%)	Bidrag i fond (%)
KION GROUP AG	1,1	-49,4	-0,5
Qualcomm Inc	3,5	-10,9	-0,4
The Walt Disney Co	3,0	-12,2	-0,4
Adobe Inc	1,5	-23,1	-0,4
Microsoft Corp	4,9	-7,0	-0,3
Oracle Corp	2,5	-14,0	-0,3
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	2,5	-13,8	-0,3
Meta Platforms Inc Class A	2,5	-13,1	-0,3
Telefonaktiebolaget L M Ericsson Class B	1,8	-16,5	-0,3
Prologis Inc	2,0	-14,3	-0,3

10 största innehav (%)

Värdepapper	Andel av fond %
Microsoft Corp	4,9
Bristol-Myers Squibb Co	3,9
Qualcomm Inc	3,3
Alphabet Inc Class A	3,3
JPMorgan Chase & Co	3,1
Broadcom Inc	2,9
Koninklijke Ahold Delhaize NV	2,8
Bank of America Corp	2,6
The Walt Disney Co	2,5
Roche Holding AG	2,5

Riskinformation

Historisk avkastning är ingen 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 beloppet.

Faktablad och informationsbroschyr finns på www.espiria.se. Informationen i detta produktblad tillhör Morningstar och Espiria Kapitalförvaltning och är endast avsedd som allmän information. Den ska inte ses som placeringsråd eller rekommendation. Informationen kan visa sig vara inkorrekt, ofullständig eller inaktuell. Varken Morningstar eller Espiria Kapitalförvaltning ansvarar för skada, vare sig direkt eller indirekt på grund av eventuella brister eller fel i informationen. Informationen får inte kopieras, ändras eller vidare distribueras utan Morningstars medgivande.