

Fondinformation

Fondens startdatum 2014-12-19

ISIN LU1120868622

Fondförmögenhet, msek 1 463

Förvaltningsavgift 1,40%

Morningstar Rating Overall ★★

NAV sek/andel (per sista i månad) 206,17

KIID Risk 5

Förvaltare

Stefan Pari Peter van Jakob Huizi Zeng
Berlekom Wikander

Om fonden / Placeringsinriktning

Espiria 90 är en riskstyrd och aktivt förvaltd allokationsfond. Fonden investerar över tid ca 10 procent i räntebärande produkter, 90 procent i globala aktier.

Jämförelsekategori i denna månadsrapport

EAA Fund SEK Aggressive Allocation: Kategorin definieras av Morningstar enligt deras oberoende analys på fondens tillgångar, genomsnittligt innehav, utveckling samt långsiktig stabilitet.

Nyckeltal (baseras på månadsdata)

Time Period: 2020-05-01 to 2023-04-30

	Fond	Jämf. kategori
Avkastning per år (%)	9,5	9,2
Standardavvikelse (%)	12,2	11,2
Sharpekvot	0,4	0,3



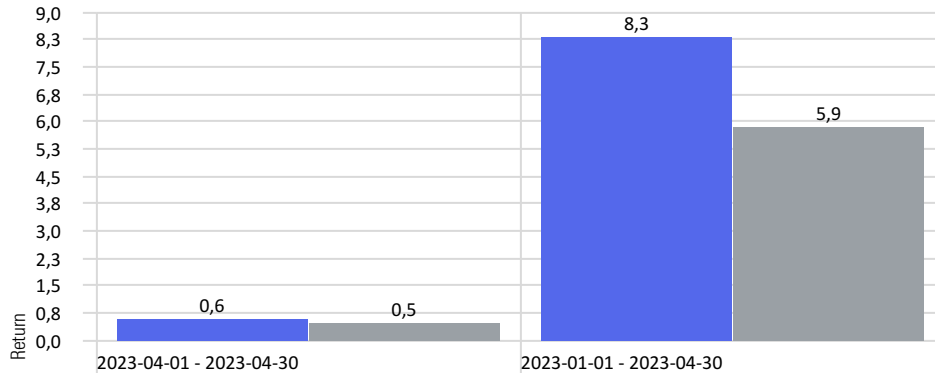
Förvaltningskommentar

Blandfonderna Espiria 30 och Espiria 90 steg med 0,1 respektive 0,6 procent. Nordic Corporate Bond fonden gick upp med 0,4 procent under månaden. På aggregerad nivå visade börserna en förvånansvärd stabilitet under april, detta trots stora svängningar i enskilda aktier i efterdyningarna av den "kris" kollapsen i amerikanska nischbanker och schweiziska Credit Suisse orsakat. Blandfonden Espiria 60 gick ner med 0,5 procent. Espiria Global sjönk med 0,4 procent vilket var marginellt sämre än jämförelseindex, Espiria SDG Solutions sjönk med 1,1 procent och utvecklades därmed sämre än jämförelseindex under april 2023.

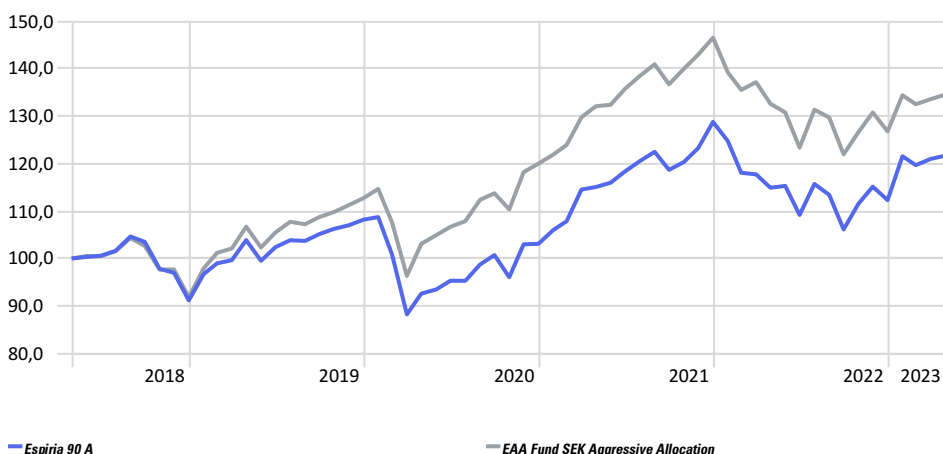
För årets fyra första månader har samtliga Espiria fonder haft en positiv utveckling, på mellan 2,3 och 10,4 procent.

I väntan på mer tydliga signaler om att räntetoppen kan vara passerad är en sidriktad aktiemarknad mest trolig. I det korta perspektivet är vinstutvecklingen under inledningen av 2023 en positiv faktor som dock motverkas av en något hög aktievärdering och en allmän osäkerhet om konjunkturutvecklingen. För att balansera möjligheter och risker är som alltid vårt fokus inom aktier på kvalitetsbolag och för företagsobligationer på starka kassaflöden och goda säkerheter.

Fondens utveckling senaste månaden (%)



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



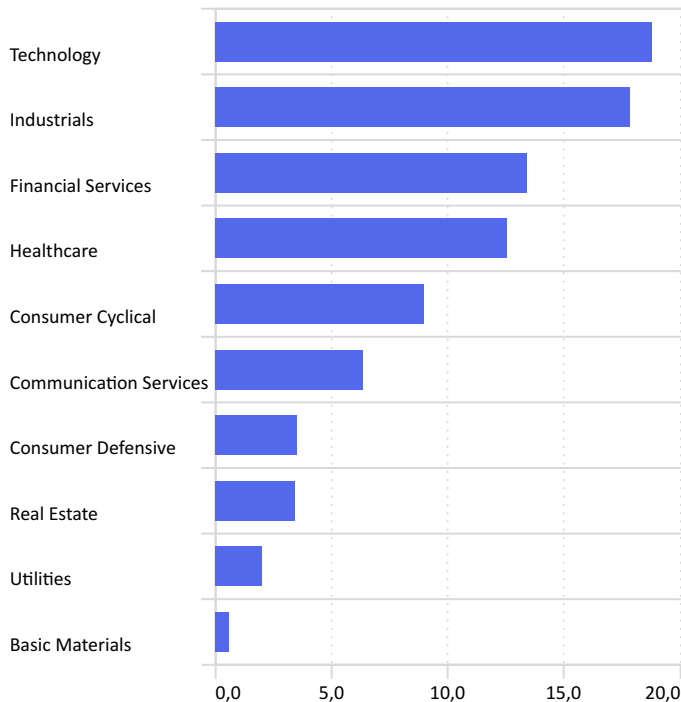
Årlig avkastning (%)

	2018	2019	2020	2021	2022	YTD
Espiria 90 A	-4,95	18,67	-4,70	24,92	-12,80	8,33
EAA Fund SEK Aggressive Allocation	-4,63	22,71	6,27	22,08	-13,30	5,86

Kvartalsvis avkastning (%)

	Q1	Q2	Q3	Q4	År
2023	7,73				8,33
2022	-8,58	-7,27	-2,80	5,82	-12,80
2021	11,10	3,33	0,27	8,52	24,92
2020	-18,45	8,05	5,68	2,36	-4,70
2019	9,32	2,74	2,70	2,88	18,67
2018	0,38	4,47	2,92	-11,93	-4,95

Branschfördelning (%)



Förklaringar

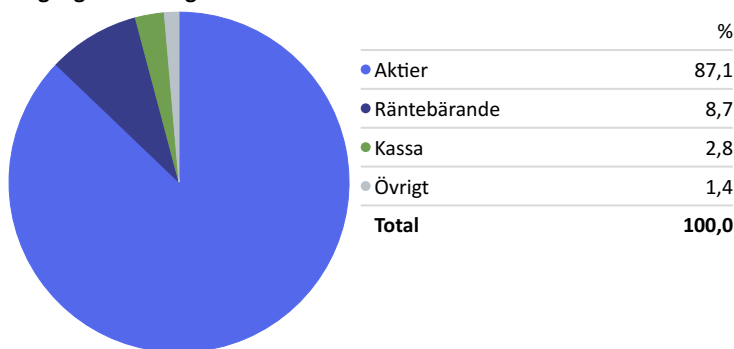
Jämförelsekategori i denna Månadsrapport: EAA Fund SEK Aggressive Allocation. Kategorin definieras av Morningstar enligt deras oberoende analys på fondens tillgångar, genomsnittligt innehav, utveckling samt långsiktig stabilitet.

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.

Tillgångsfördelning



10 största innehav (%)

Värdepapper	Andel av fond %
Microsoft Corp	3,1
Investor AB Class B	3,0
Nordea Bank Abp	2,5
Svenska Handelsbanken AB Class A	2,5
Sandvik AB	2,4
Volvo AB Class B	2,4
Essity AB Class B	2,3
Alphabet Inc Class A	2,2
Bristol-Myers Squibb Co	2,1
Qualcomm Inc	2,1

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.