

Fondinformation

Fondens startdatum 2011-09-06

ISIN LU0674580955

Fondförmögenhet, msek 508

Förvaltningsavgift 1,40%

Morningstar Rating Overall ★

NAV sek/andel (per sista i månad) 272,10

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: 2018-05-01 to 2023-04-30

	Fond	Jämf. kategori
Avkastning per år (%)	4,9	8,1
Standardavvikelse (%)	16,2	14,3
Sharpekvot	0,1	0,2



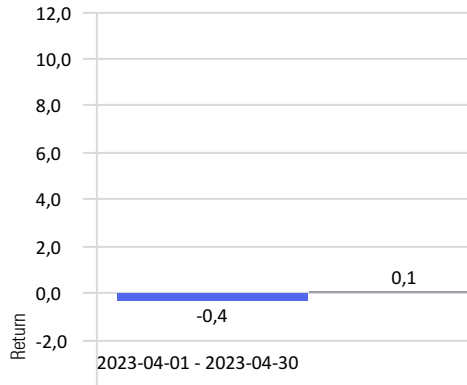
Förvaltningskommentar

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.

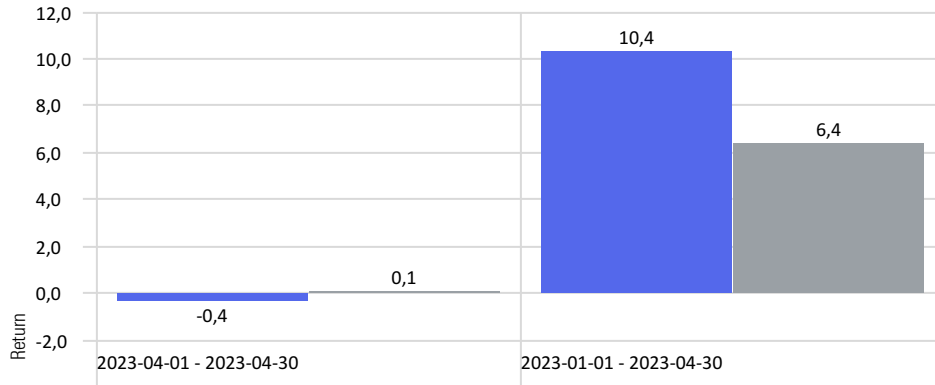
För årets fyra första månader har samtliga Espiria fonder haft en positiv utveckling, på mellan 2,3 och 10,4 procent.

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 (%)



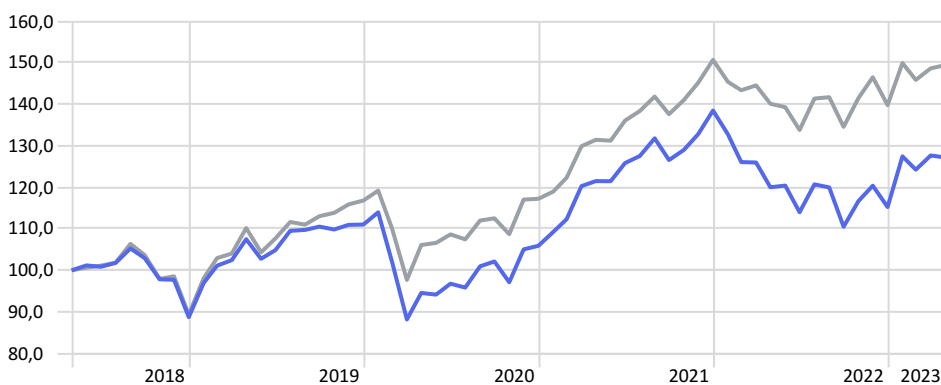
Fondens utveckling i år (%)



— 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

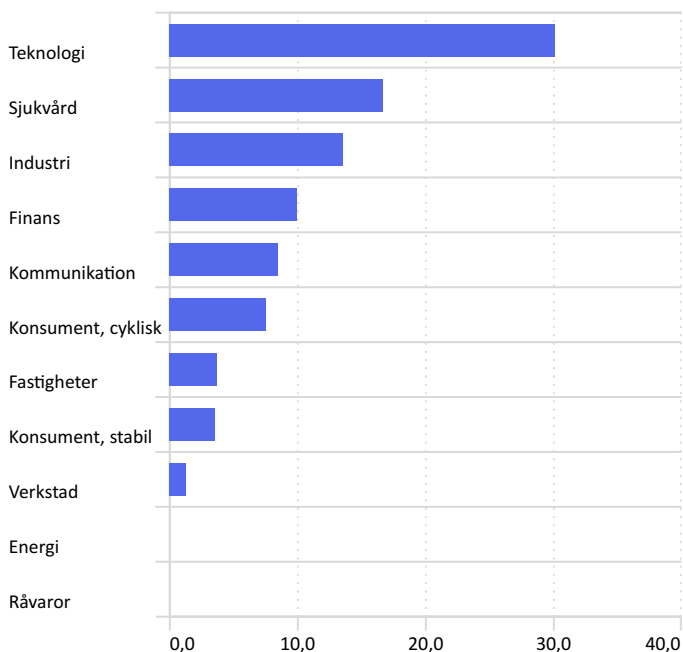
Årlig avkastning (%)

	2018	2019	2020	2021	2022	YTD
Espiria Global C	-5,37	25,13	-4,60	30,76	-16,78	10,38
EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity	-5,06	30,69	-0,07	28,77	-7,35	6,43

Kvartalsvis avkastning (%)

	Q1	Q2	Q3	Q4	År
2023	10,77				10,38
2022	-9,04	-9,51	-3,06	4,29	-16,78
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

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: 2023-04-01 to 2023-04-30

	Omfördelad vikt (%)	Avkastning (%)	Bidrag i fond (%)
Meta Platforms Inc Class A	2,8	12,2	0,3
Microsoft Corp	4,9	5,4	0,3
Roche Holding AG	2,1	9,1	0,2
Traton SE	1,2	15,1	0,2
Merck & Co Inc	2,1	7,4	0,2
JPMorgan Chase & Co	2,4	5,8	0,1
Gecina Nom	1,9	6,1	0,1
SAP SE	1,7	6,4	0,1
Novo Nordisk A/S Class B	2,6	4,0	0,1
KION GROUP AG	1,8	5,6	0,1

Innehavets negativa bidrag till fondens avkastning (%)

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

	Omfördelad vikt (%)	Avkastning (%)	Bidrag i fond (%)
Qualcomm Inc	3,9	-9,4	-0,4
Alteryx Inc Class A	1,1	-30,9	-0,3
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	2,9	-10,4	-0,3
Alibaba Group Holding Ltd ADR	1,4	-18,0	-0,2
Infineon Technologies AG	1,8	-12,2	-0,2
Trimble Inc	1,6	-11,1	-0,2
Bristol-Myers Squibb Co	3,7	-3,9	-0,1
Alstom SA	1,6	-8,9	-0,1
SMC Corp	2,1	-6,2	-0,1
Broadcom Inc	3,5	-3,4	-0,1

10 största innehav (%)

Värdepapper	Andel av fond %
Microsoft Corp	4,9
Alphabet Inc Class A	3,4
Bristol-Myers Squibb Co	3,4
Qualcomm Inc	3,3
Broadcom Inc	3,0
Amgen Inc	2,8
Novo Nordisk A/S Class B	2,6
Adobe Inc	2,5
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	2,5
Meta Platforms Inc Class A	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.