

Fondinformation

Fondens startdatum 2011-09-06

ISIN LU0674580955

Fondförmögenhet, msek 687

Förvaltningsavgift 1,40%

Morningstar Rating 3 År ★★

NAV sek/andel (per sista i månad) 348,45

KID Risk 4

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 aktierrelaterade 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: 2021-04-01 to 2024-03-31

	Fond	Jämf. kategori
Avkastning per år (%)	10,6	12,1
Standardavvikelse (%)	14,8	11,5
Sharpekvot	0,0	0,1



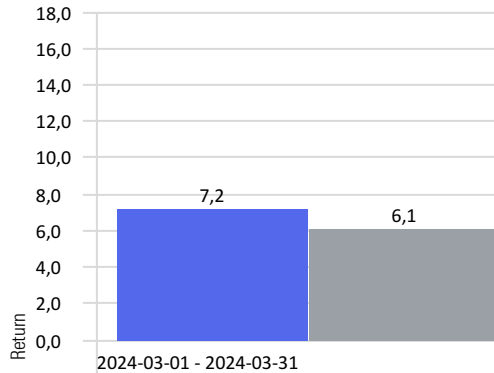
Förvaltningskommentar

Mars var ytterligare en månad med starka aktiebörser, lett av tekniktunga Nasdaqbörsen. Andra ledande marknader uppvisade, liksom i USA, nya All Time High som Eurostoxx 600 i Euro-området och Topix i Japan. Den nordiska kreditmarknaden kännetecknades av en stor efterfrågan på krediter och god likviditet i ljuset av förväntade räntesänkningar senare i år.

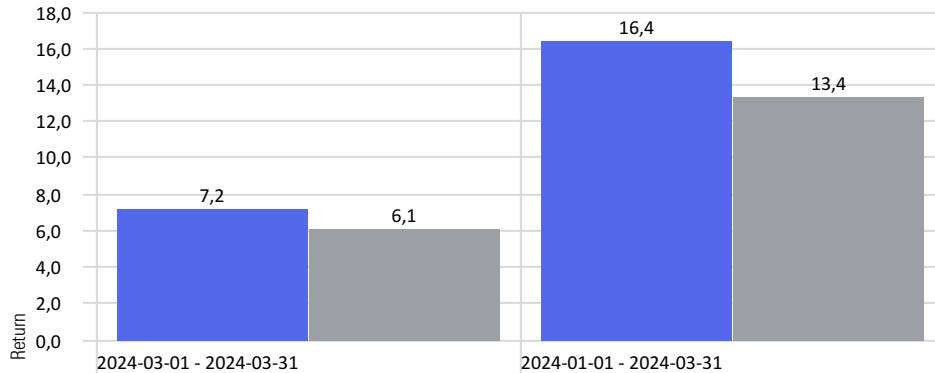
Aktiefonden Espiria Global Innovation (namnändrad från Espiria Global för att betona ett ökat fokus på innovativa tillväxtbolag) var upp 7,2 procent. Den förändrade inriktningen motiveras av att innovativa företag ligger i framkant vad gäller teknisk utveckling och att de över tid förväntas uppvisa en högre tillväxt och därmed en bättre vinstutveckling.

Företagen har anpassat sig till en utmanande omvärldsbild med en svag men något bättre efterfrågan av varor/tjänster. Med interna åtgärder och successivt lägre räntor är utsikterna, allt annat lika, ljusare. Förtroendet för risktillgångar har återvänt sedan i höstas och återspeglas också i den god utvecklingen för fondernas innehav under inledningen av året. Vi ser att marknadsledare, oavsett sektor, är bäst positionerade i denna miljö. Aktier som tillgångsklass har utvecklats starkare än vi förväntat oss varför en lugnare fas i termer av kursutveckling är mer troligt i närtid. För företagsobligationer är utvecklingen väl i linjemed vår bildför helåret.

Fondens utveckling senaste månaden (%)



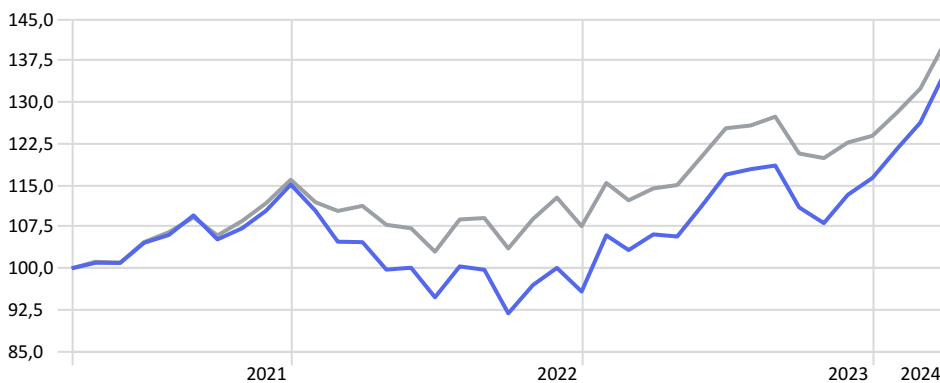
Fondens utveckling i år (%)



Espiria Global Innovation C

EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity

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



Espiria Global Innovation C

EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity

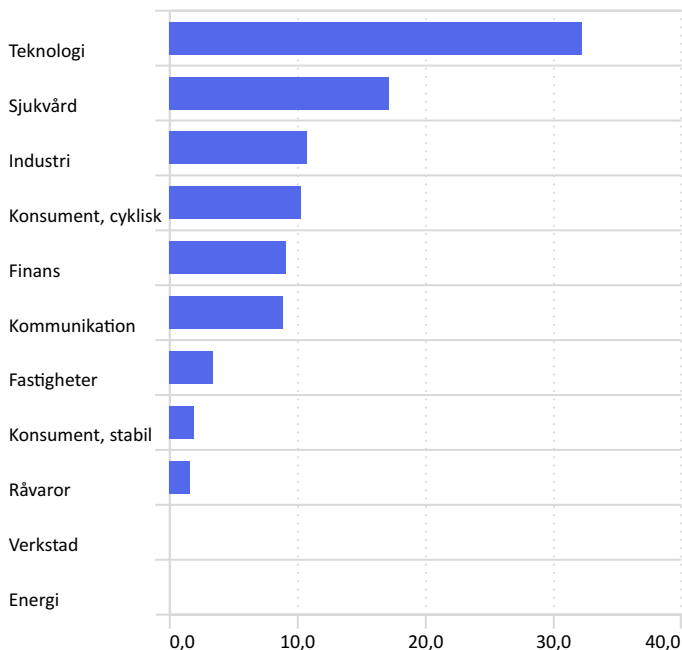
Årlig avkastning (%)

	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
Espiria Global Innovation C	25,13	-4,60	30,76	-16,78	21,43	16,41
EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity	23,78	13,91	16,80	-19,49	19,21	6,87

Kvartalsvis avkastning (%)

	Q1	Q2	Q3	Q4	År
2024	16,41				16,41
2023	10,77	10,19	-5,07	4,80	21,43
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

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.

KID-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 över 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: 2024-03-01 to 2024-03-31

	Omfördelad vikt (%)	Avkastning (%)	Bidrag i fond (%)
Traton SE	1,2	41,1	0,5
Alphabet Inc Class A	3,7	12,6	0,5
Oracle Corp	2,7	16,2	0,4
Zalando SE	1,1	40,0	0,4
Qualcomm Inc	3,9	10,9	0,4
Novo Nordisk A/S Class B	3,2	11,6	0,4
The Walt Disney Co	2,5	13,3	0,3
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	3,3	9,7	0,3
JPMorgan Chase & Co	2,6	11,2	0,3
Microsoft Corp	5,8	5,1	0,3

Innehavets negativa bidrag till fondens avkastning (%)

Time Period: 2024-03-01 to 2024-03-31

	Omfördelad vikt (%)	Avkastning (%)	Bidrag i fond (%)
Adobe Inc	3,0	-6,9	-0,2
SMC Corp	2,1	-3,2	-0,1
Apple Inc	1,9	-2,0	0,0
LONGi Green Energy Technology Co Ltd Class A	0,5	-5,5	0,0
MingYang Smart Energy Group Ltd Class A	0,4	-5,1	0,0
Infineon Technologies AG	0,9	-1,8	0,0
Aixtron SE	0,7	-1,6	0,0
Alibaba Group Holding Ltd ADR	0,8	1,0	0,0
Salesforce Inc	1,8	0,9	0,0
The Swatch Group AG Bearer Shares	1,2	1,4	0,0

10 största innehav (%)

Värdepapper	Andel av fond %
Microsoft Corp	5,5
Qualcomm Inc	3,8
Alphabet Inc Class A	3,5
Broadcom Inc	3,5
Amazon.com Inc	3,4
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	3,1
Novo Nordisk A/S Class B	3,1
Adobe Inc	2,8
Meta Platforms Inc Class A	2,8
Oracle Corp	2,6

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.