

## Fondinformation

Startdatum, Strategi 2021-10-01

ISIN LU0674581847

Fondförmögenhet, msek 1 445

Förvaltningsavgift 1,40%

NAV sek/andel (per sista i månad) 233,50

KID Risk 4

## Förvaltare

 Stefan Pari Peter Van Jakob  
 Berlekom Wikander Huizi Zeng

## Om fonden / Placeringsinriktning

En aktiefond med fokus på företag som utvecklas i samklang med FN's Hållbarhetsmål (SDGs). Företagen har en väsentlig del av sin verksamhet inriktad på hållbara lösningar för både produkter och tjänster vilket ger en god underliggande tillväxt.

## 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.

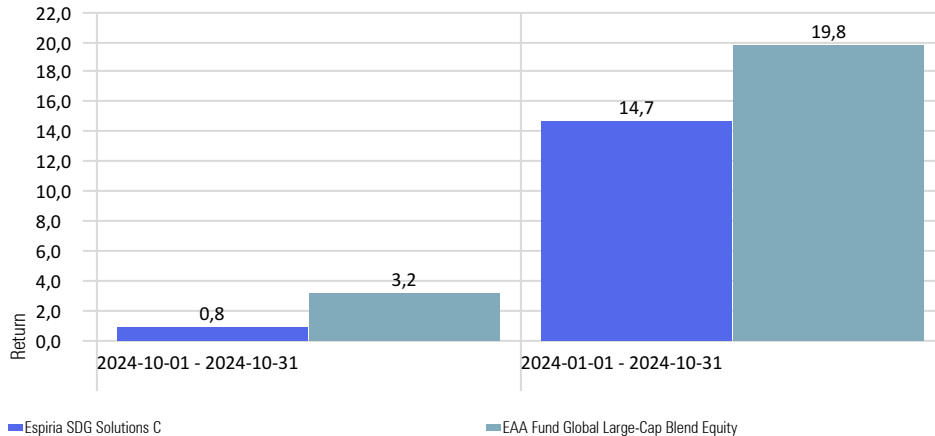
## Förvaltningskommentar

Börsutvecklingen i USA var fortsatt uppåtriktad under oktober med nya ATH (All Time High) noterades vid ett flertal tillfällen. Motorn i utvecklingen var återigen Magnificent 7-aktierna, där de som rapporterat under månadens senare del också väl levde upp till högt ställda förväntningar. Men kursreaktionerna när de rapporterat var blandade, då framtidsprognoser från företagen var mer dämpat positiva. I Europa och Japan var riktningen sidledes där teknologibolag gick bäst, även om de är mindre representerade i dessa regioner. Efter en period med starkare svensk krona noterades en tydlig försvagning av vår valuta, särskilt mot dollarn. Den relativt starka ekonomin i USA har medfört högre amerikanska långräntor. Fondernas exponering mot utländska aktier har bidragit positivt till värdeutvecklingen under månaden.

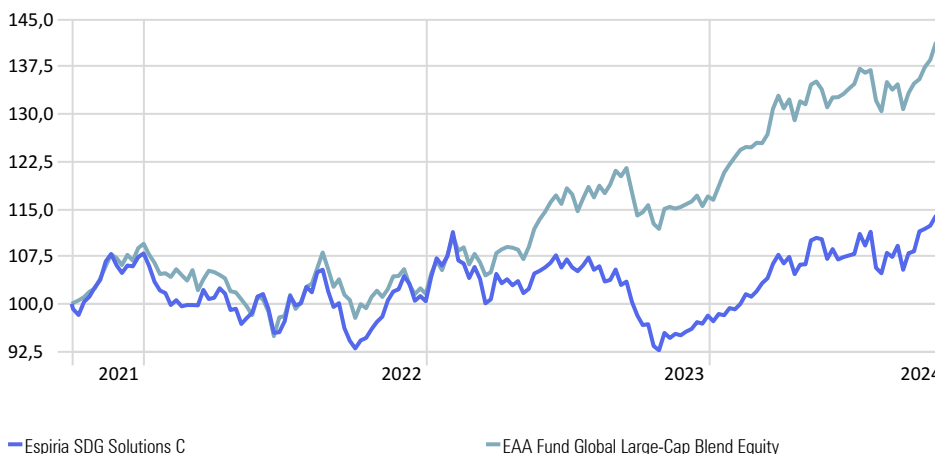
Aktiefonden Espiria SDG Solutions gick upp med 0,8 procent. Fonden har en hög andel inom sektorn Hälsovård där företagsspecifika händelser gav utslag i kursutvecklingen, positivt för Bristol Myers Squibb (läkemedel, USA) +7 procent med lovande resultat för en läkemedelskandidat och Sobi (läkemedel, Sverige) +8 procent där resultatet i kvartalsrapporten väsentligt översteg förväntningarna bland annat beroende på högre royaltyintäkter från försäljning av RS-virus vaccinet Beyfortus. Innehavet i Siemens Healthineers, (medicinsk teknik, Tyskland) -10 procent, gick svagt efter det att konkurrenten Philips vinstvarnat beroende på sämre utveckling i Kina.

Så här långt i rapportssäsongen för det tredje kvartalet har flertalet amerikanska företag överträffat förväntningarna om sina resultat. Då ekonomin i USA är relativt stark och särskilt i jämförelse med Europa har det också fått genomslag på börserna de senaste månaderna, där amerikanska S&P500-index utvecklats bättre än olika Europa-index. Presidentvalet i USA kommer sannolikt att avgöra utvecklingen i närtid där en mer företagervänlig politik slår igenom om republikanen Donald Trump vinner. I vår investeringsstrategi har vi fokus på ledande företag oavsett sektor och vi värdesätter kvalitetskriterier högt. Detta tillsammans med väl balanserade portföljer gör fonderna väl positionerade oavsett utfallet i det amerikanska presidentvalet.

## Fondens utveckling senaste månaden (%)



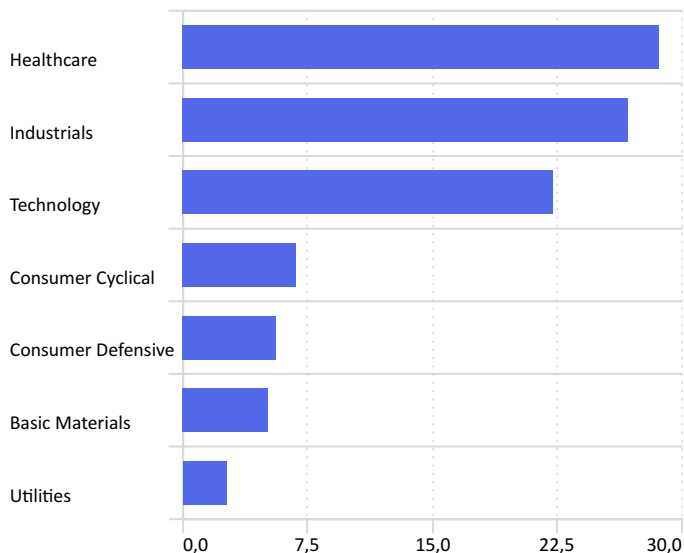
## Fondutveckling (index, start med index 100 2021-10-01)



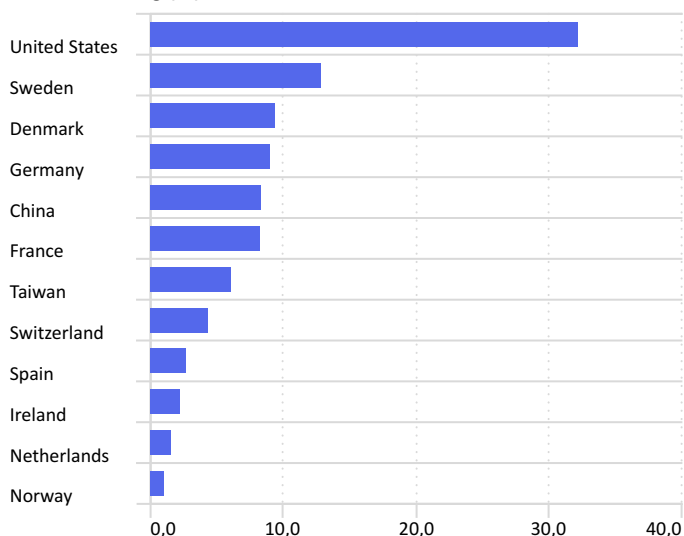
## Årlig Avkastning (%)

	2022	2023	YTD
Espiria SDG Solutions C	-7,0	-2,3	14,7
EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity	-7,3	15,3	19,8

## Branschfördelning (%)



## Landsfördelning (%)



## 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 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 redovisas för 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: 2024-10-01 to 2024-10-31

Innehav	Omfördelad vikt (%)	Avkastning (%)	Bidrag i fond (%)
EDP Renovaveis SA	0,0	0,0	0,0
Trimble Inc	0,0	0,0	0,0
Swedish Orphan Biovitrum AB	0,0	0,0	0,0
Siemens Healthineers AG Registered Shares	0,0	0,0	0,0
Roche Holding AG	0,0	0,0	0,0
Organon & Co Ordinary Shares	0,0	0,0	0,0
Novo Nordisk AS Class B	0,0	0,0	0,0
Merck KGaA	0,0	0,0	0,0
Medtronic PLC	0,0	0,0	0,0
IQVIA Holdings Inc	0,0	0,0	0,0

## Innehavets negativa bidrag till fondens avkastning (%)

Time Period: 2024-10-01 to 2024-10-31

Innehav	Omfördelad vikt (%)	Avkastning (%)	Bidrag i fond (%)
Boliden AB	0,0	0,0	0,0
Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	0,0	0,0	0,0
Deere & Co	0,0	0,0	0,0
Emerson Electric Co	0,0	0,0	0,0
Husqvarna AB Class B	0,0	0,0	0,0
Johnson Controls International PLC Registered Shares	0,0	0,0	0,0
KION GROUP AG	0,0	0,0	0,0
Landis+Gyr Group AG	0,0	0,0	0,0
MingYang Smart Energy Group Ltd Class A	0,0	0,0	0,0
NIBE Industrier AB Class B	0,0	0,0	0,0

## 10 största innehav (%)

Värdepapper	Andel av fond %
Microsoft Corp	7,3
Novo Nordisk AS Class B	4,6
Schneider Electric SE	3,8
Roche Holding AG	3,7
Trimble Inc	3,5
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	3,2
EDP Renovaveis SA	2,9
Bristol-Myers Squibb Co	2,7
Novonosis (Novozymes) B Class B	2,7
Oracle Corp	2,7

## 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](http://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.