

Fondinformation

Fondens startdatum 2013-05-31

ISIN LU0901111830

Fondförmögenhet, msek 574

Förvaltningsavgift 1,40%

Morningstar Rating 3 År ★★

NAV sek/andel (per sista i månad) 294,32

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 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: 2018-09-01 to 2023-08-31

	Fond	Jämf. kategori
Avkastning per år (%)	6,2	9,1
Standardavvikelse (%)	16,4	14,4
Sharpekvot	0,1	0,2



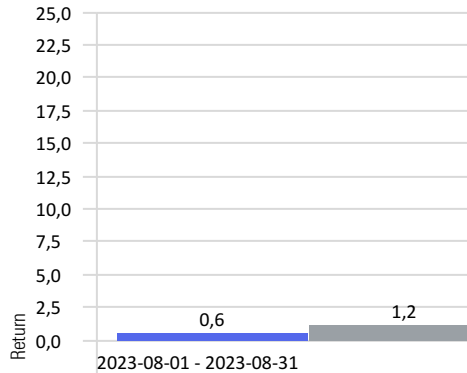
Förvaltningskommentar

Augusti månad karaktäriserades av en stabil och fortsatt positiv utveckling för de räntebärande placeringarna, aktier som tillgångsslag visade också en positiv avkastning i fonderna beroende på en tydlig kronförsvagning.

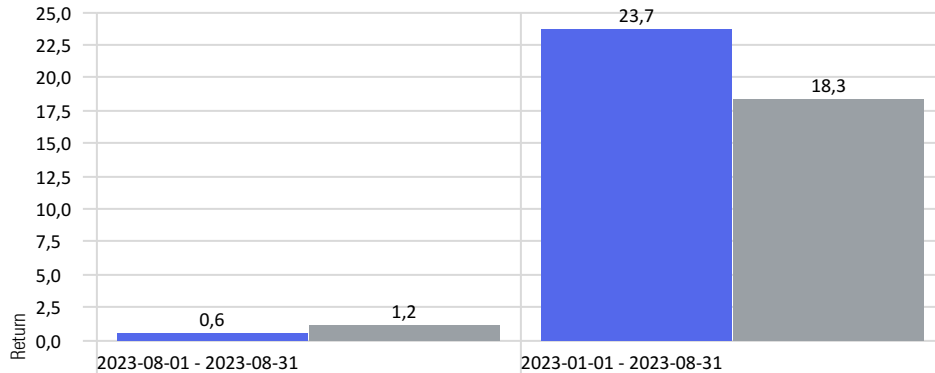
Aktiefonden Espiria Global steg med 0,6 procent där bland annat Novo Nordisk (läkemedel) +16 procent hade en god kursutveckling där efterfrågan för företagets obesitasmedicin Wegovy överträffar högt ställda förväntningar.

Inledningen av hösten brukar vara en period med nervösa börser. I år står vi vid denna tid i gapet mellan svagare vinster för många sektorer/företag och en förväntan om lägre styrräntor längre fram. Detta skapar osäkerhet och särskilt som värderingen är i nivå med eller något över ett historiskt snitt. I avvaktan på ett tydligt ledarskap och då närmast tack vare en mer positiv ränteutveckling framöver är det mest sannolikt med en sidriktad aktiebörs. På lång sikt kommer aktier att utvecklas väl och i nivå med avkastningskravet. Räntebärande värdepapper erbjuder en attraktiv förväntad avkastning i rådande makromiljö.

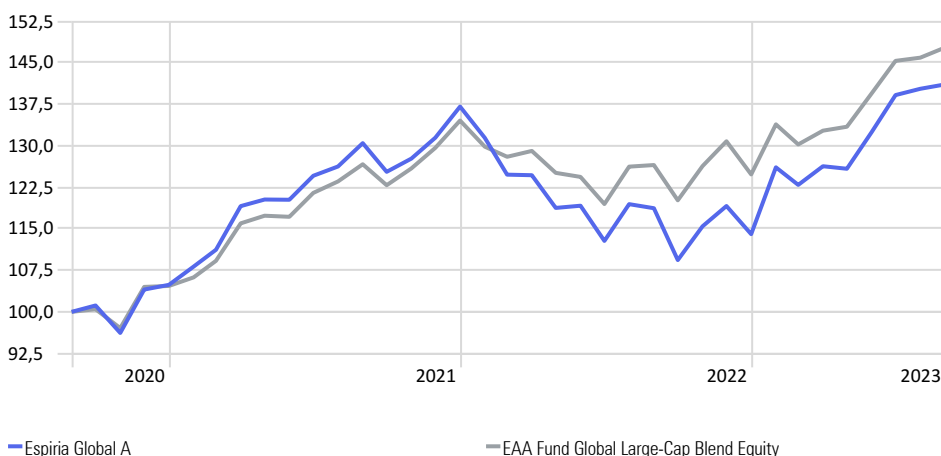
Fondens utveckling senaste månaden (%)



Fondens utveckling i år (%)



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



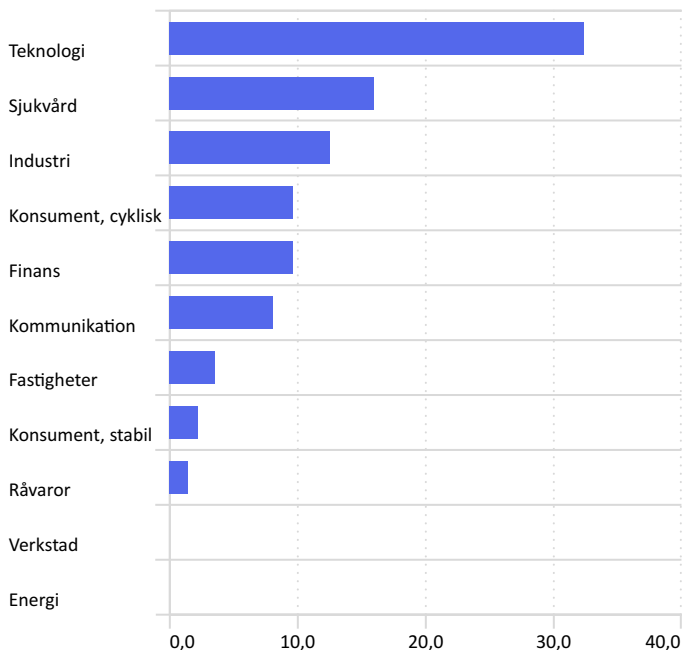
Årlig avkastning (%)

	2018	2019	2020	2021	2022	YTD
Espiria Global A	-5,41	25,00	-4,64	30,71	-16,81	23,72
EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity	-12,33	23,78	13,91	16,80	-19,49	12,59

Kvartalsvis avkastning (%)

	Q1	Q2	Q3	Q4	År
2023	10,76	10,18			23,72
2022	-9,04	-9,52	-3,07	4,28	-16,81
2021	13,56	4,60	0,57	9,40	30,71
2020	-20,60	9,76	5,53	3,69	-4,64
2019	15,47	2,27	5,39	0,44	25,00
2018			2,04	-13,79	-5,41

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 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: 2023-08-01 to 2023-08-31

	Omfördelad vikt (%)	Avkastning (%)	Bidrag i fond (%)
Novo Nordisk A/S Class B	2,5	20,2	0,5
Amgen Inc	2,9	15,0	0,4
Alphabet Inc Class A	3,8	6,9	0,3
Adobe Inc	3,8	6,7	0,3
Amazon.com Inc	3,0	7,6	0,2
Broadcom Inc	3,1	7,0	0,2
Oracle Corp	2,9	7,0	0,2
Mastercard Inc Class A	1,6	9,1	0,1
Thermo Fisher Scientific Inc	2,1	5,8	0,1
Merck & Co Inc	1,8	6,5	0,1

Innehavets negativa bidrag till fondens avkastning (%)

Time Period: 2023-08-01 to 2023-08-31

	Omfördelad vikt (%)	Avkastning (%)	Bidrag i fond (%)
Qualcomm Inc	3,7	-9,1	-0,3
Infineon Technologies AG	1,8	-15,3	-0,3
Alteryx Inc Class A	0,8	-25,8	-0,2
PayPal Holdings Inc	1,2	-14,1	-0,2
Novozymes A/S Class B	1,6	-9,9	-0,2
The Swatch Group AG Bearer Shares	1,6	-8,6	-0,1
MingYang Smart Energy Group Ltd Class A	0,8	-15,4	-0,1
Bank of America Corp	1,9	-5,9	-0,1
JPMorgan Chase & Co	2,7	-3,5	-0,1
Meta Platforms Inc Class A	2,7	-3,2	-0,1

10 största innehav (%)

Värdepapper	Andel av fond %
Microsoft Corp	5,2
Alphabet Inc Class A	3,9
Adobe Inc	3,8
Qualcomm Inc	3,2
Amgen Inc	3,2
Broadcom Inc	3,1
Amazon.com Inc	3,1
Bristol-Myers Squibb Co	3,1
Oracle Corp	3,0
Novo Nordisk A/S Class B	2,8

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.