

Fondinformation

Fondens startdatum	2014-12-19
ISIN	LU1120868622
Fondförmögenhet, msek	1 606
Förvaltningsavgift	1,40%
Morningstar Rating 3 År	★★★★
NAV sek/andel (per sista i månad)	250,27
KID Risk	4

Förvaltare

Stefan Pari	Peter van Berlekom	Jakob Wikander	Huizi Zeng
-------------	--------------------	----------------	------------

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: 2021-05-01 to 2024-04-30

	Fond	Jämf. kategori
Avkastning per år (%)	8,7	6,0
Standardavvikelse (%)	12,1	11,0
Sharpekvot	-0,2	-0,3



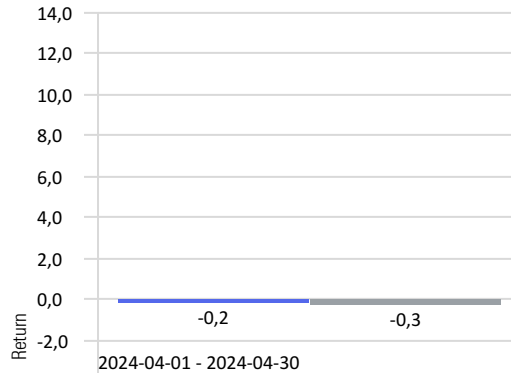
Förvaltningskommentar

Efter ett starkt första kvartal uppvisade april en marginelltdämpad börsutveckling. Inför rapportssäsongen för första kvartalet var förväntningarna på teknologiföretagen skyhöga och särskilt för de allra största amerikanska. Även om rapporterna i de flesta fall slog förväntningarna så har kursreaktionerna varit mindre positiva än vid tiden förårssiffrorna för 2023. Samtidigt är konjunkturbilden relativt samstämd med en svag inledning av 2024, men därför ser mer optimistiskt på återstoden av året vad gäller efterfrågan. Den nordiska kreditmarknaden kännetecknades av en stor efterfrågan på krediter, men med ett relativt snävt utbud.

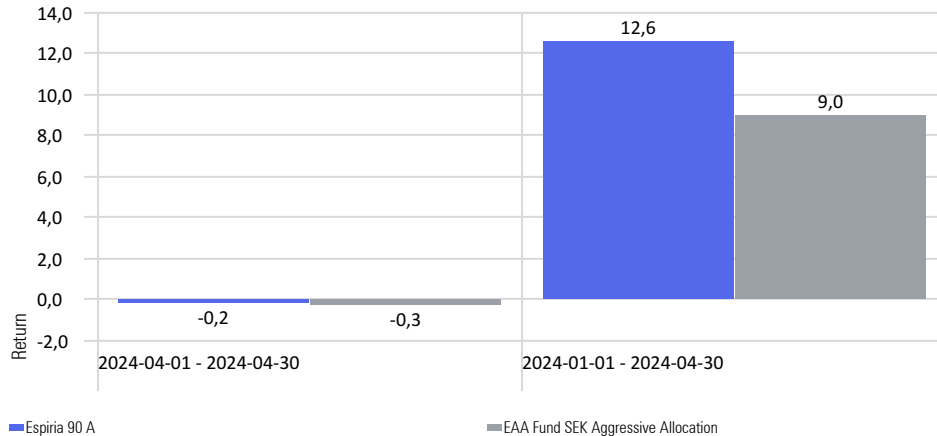
Blandfonderna utvecklades sidledes under april, Espiria 30 steg 0,1 procent, Espiria 60 var +/- 0 procent och Espiria 90 var ned med 0,2 procent. Innehaven i de räntebärande innehaven gav ett positivt bidrag medan aktierna gav ett något negativt bidrag.

Omvärldsbilden är allt väsentligt intakt med en ekonomi som går på lågvarv, men med en något bättre efterfrågebild när vi blickar in i 2025. Lägre kortråntor kommer att ge ett stöd för tillväxten. Företagen är i en anpassningsfas till en mer normal makromiljö som förhoppningsvis lagt externachocker bakom sig. Förtroendet för att investera i risktillgångar har återvänt, vilket också speglas med en god utvecklingen för Espirias fonder. Vi ser att marknadsledare, oavsett sektor, är bäst positionerade i denna miljö. Aktier som tillgångsklass har utvecklats väl för en lugnare fas i termer av kursutveckling är mer trolig i närtid. För företagsobligationer är utvecklingen väl i linje med vår bild för helåret.

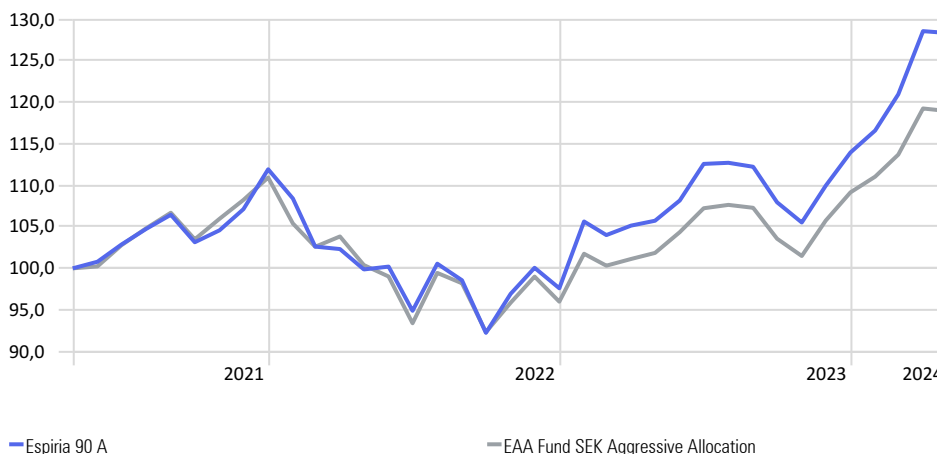
Fondens utveckling senaste månaden (%)



Fondens utveckling i år (%)



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



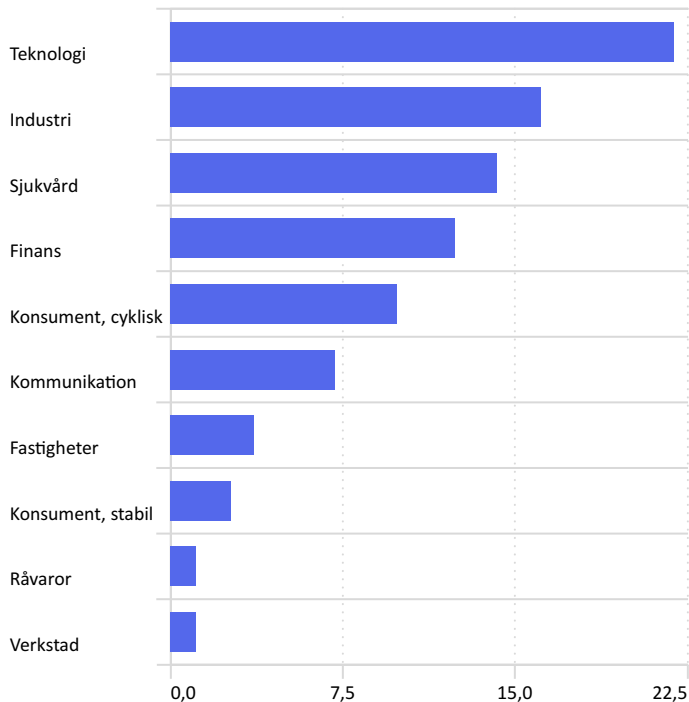
Årlig avkastning (%)

	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
Espiria 90 A	18,67	-4,70	24,92	-12,80	16,75	12,64
EAA Fund SEK Aggressive Allocation	22,71	6,27	22,08	-13,30	13,69	9,00

Kvartalsvis avkastning (%)

	Q1	Q2	Q3	Q4	År
2024	12,83				12,64
2023	7,73	7,07	-4,11	5,55	16,75
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

Branschfördelning (%)



Förklaringar

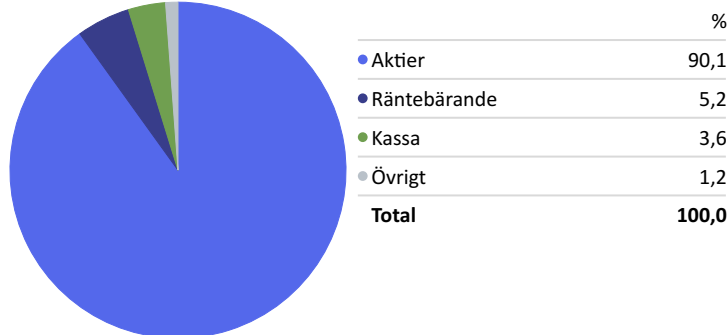
Jämförelsekategori i denna Månadsrapport: EAA Fund SEK Aggressive Allocation. Kategorin definieras av Morningstar enligt deras oberoende analys på fondens tillgångar, genomsnittligt innehav, utveckling samt långsiktig stabilitet.

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.

Tillgångsfördelning



10 största innehav (%)

Värdepapper	Andel av fond %
Microsoft Corp	3,7
Investor AB Class B	3,1
Alphabet Inc Class A	2,7
Qualcomm Inc	2,6
Nordea Bank Abp	2,4
Amazon.com Inc	2,2
Broadcom Inc	2,2
Novo Nordisk A/S Class B	2,1
Essity AB Class B	2,1
Traton SE	2,0

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.