

Fondinformation

Fondens startdatum	2011-09-06
ISIN	LU0674582811
Fondförmögenhet, msek	1 589
Förvaltningsavgift	1,30%
Morningstar Rating 3 År	★★★★★
NAV sek/andel (per sista i månad)	226,96
KID Risk	3

Förvaltare

Peter Van	Jakob		
Berlekom	Wikander	Huizi Zeng	Stefan Pari

Om fonden / Placeringsinriktning

Espiria 60 är en riskstyrd och aktivt förvaltat allokationsfond. Fonden investerar över tid ca 40 procent i räntebärande produkter och 60 procent i globala aktier.

Jämförelsekategori i denna månadsrapport

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

Nyckeltal (baseras på månadsdata)

Time Period: 2021-11-01 to 2024-10-31

	Fond	Jämf. kategori
Avkastning per år (%)	7,5	3,5
Standardavvikelse (%)	8,8	8,1
Sharpekvot	-0,3	-0,5



Förvaltningskommentar

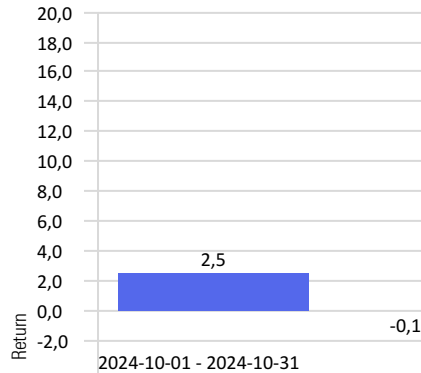
Börsutvecklingen i USA var fortsatt uppåtriktad under oktober med nya ATH (All Time High) noterades vid ett flertal tillfällen. Motorn i utvecklingen var återigen Magnificent 7-aktierna, där de som rapporterat under månadens senare del också väl levde upp till högt ställda förväntningar. Men kursreaktionerna 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.

Blandfonderna hade en positiv avkastning: Espiria 30 ökade med 1,4 procent, Espiria 60 ökade med 2,4 procent och Espiria 90 ökade med 1,3 procent. Både ränte- och aktieinnehaven bidrog till den goda avkastningen. Bland aktieinnehaven utvecklades JP Morgan (bank, USA) +7 procent och TSMC (halvledartillverkning, Taiwan) +5 procent väl.

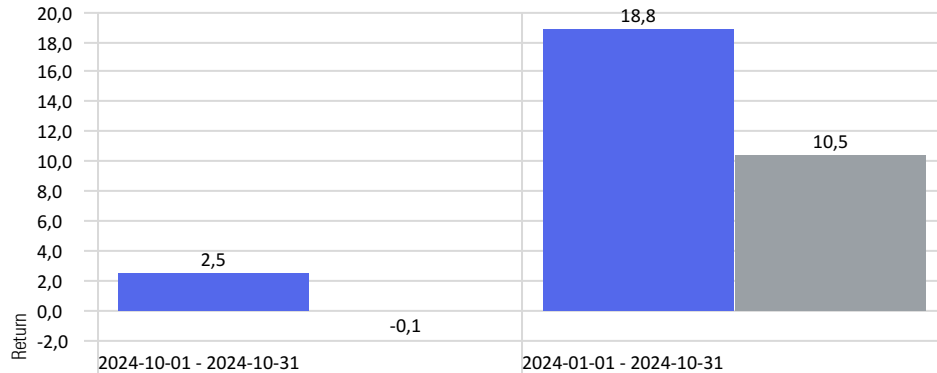
Så här långt i rapportssäsongen för det tredje kvartalet har flertalet amerikanska företag överträffat förväntningarna om sina resultat. Då ekonomin i USA är relativt stark och särskilt i jämförelse med Europa har det också fått genomslag på börserna de senaste månaderna, där amerikanska S&P500-index utvecklats bättre än olika Europa-index. Presidentvalet i USA kommer sannolikt att avgöra utvecklingen i närtid där en mer företagarvänlig 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.

För nordiska företagsobligationer har utvecklingen så här långt under 2024 varit i linje med våra förväntningar om en avkastning i intervallet 8–9 procent för helåret.

Fondens utveckling senaste månaden (%)



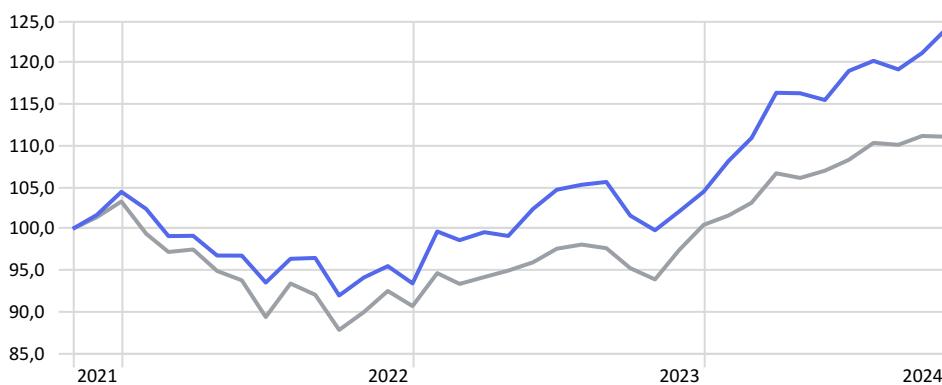
Fondens utveckling i år (%)



— Espiria 60 C

— EAA Fund SEK Moderate Allocation

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



— Espiria 60 C

— EAA Fund SEK Moderate Allocation

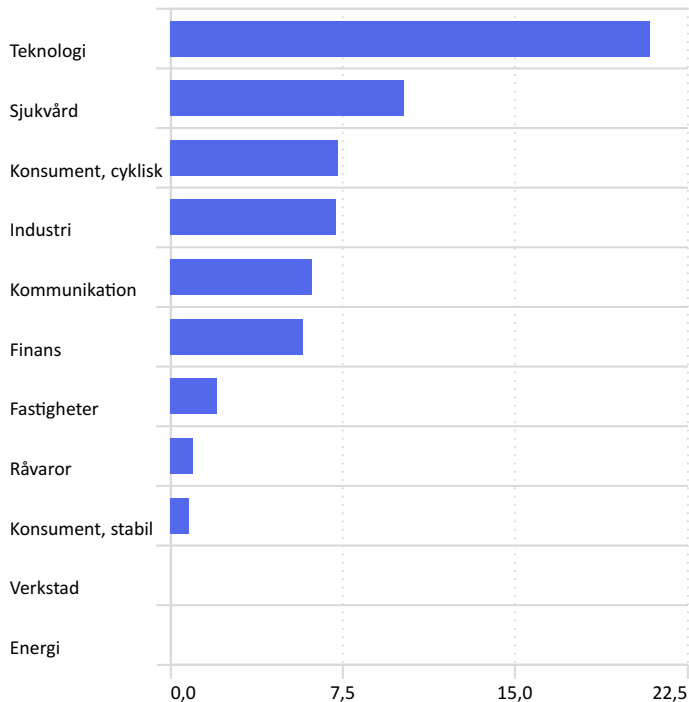
Årlig avkastning (%)

	2020	2021	2022	2023	YTD
Espiria 60 C	-4,4	18,3	-10,6	11,8	18,8
EAA Fund SEK Mod	2,6	13,8	-12,1	10,7	10,5

Kvartalsvis avkastning (%)

	Q1	Q2	Q3	Q4	År
2024	11,40	2,27	1,82		18,84
2023	6,60	5,14	-2,98	2,84	11,82
2022	-5,07	-5,68	-1,67	1,59	-10,55
2021	8,71	2,29	0,81	5,53	18,30
2020	-14,37	5,93	3,53	1,83	-4,37
2019	8,03	1,61	3,13	-0,07	13,12

Branschfördelning (%)



Förklaringar

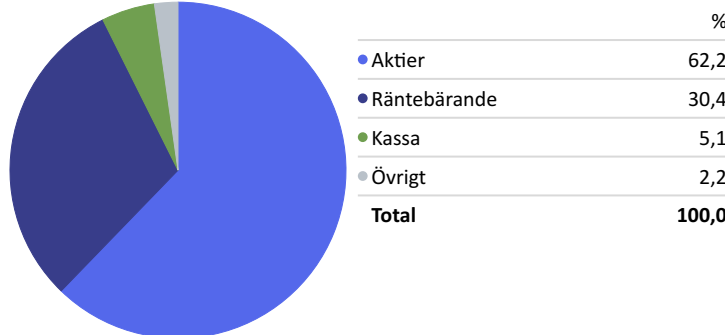
Jämförelsekategori i denna Månadsrapport: EAA Fund SEK Moderate Allocation. Kategorin definieras av Morningstar enligt deras oberoende analys på fondens tillgångar, genomsnittligt innehav, utveckling samt långsiktig stabilitet.

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	3,6
Heimstaden Bostad AB	3,2
Alphabet Inc Class A	2,7
Swedish Covered Bond Corporation 0.5%	2,5
Oracle Corp	2,4
SiriusPoint Ltd	2,3
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	2,1
Qualcomm Inc	2,0
Amazon.com Inc	2,0
Broadcom Inc	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.