

Fondinformation

Fondens startdatum 2011-09-06

ISIN LU0674582571

Fondförmögenhet, msek 1 570

Förvaltningsavgift 1,40%

Morningstar Rating 3 År ★★★★★

NAV sek/andel (per sista i månad) 262,97

KID Risk 4

Förvaltare

 Stefan Pari Peter van Jakob
 Berlekom 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: 2021-11-01 to 2024-10-31

	Fond	Jämf. kategori
Avkastning per år (%)	8,7	5,8
Standardavvikelse (%)	12,0	10,7
Sharpekvot	-0,2	-0,3



Förvaltningskommentar

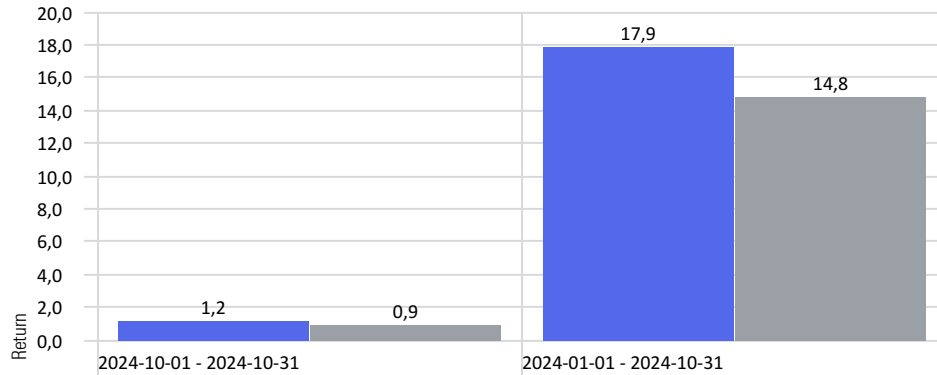
Börsutvecklingen i USA var fortsatt uppåtriktad under oktober med nya ATH (All Time High) noterades vid ett flertal tillfällen. Motorn i utvecklingen var återigen Magnificent 7-aktierna, där de som rapporterat under månadens senare del också väl levde upp till högt ställda förväntningar. Men kursreaktionerna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

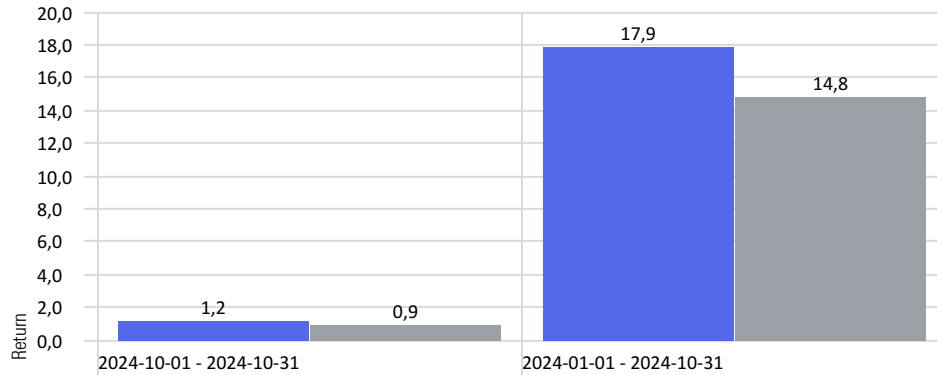
Så här långt i rapportssäsongen för det tredje kvartalet har flertalet amerikanska företag överträffat förväntningarna om sina resultat. Då ekonomin i USA är relativt stark och särskilt i jämförelse med Europa har det också fått genomslag på börserna de senaste månaderna, där amerikanska S&P500-index 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.

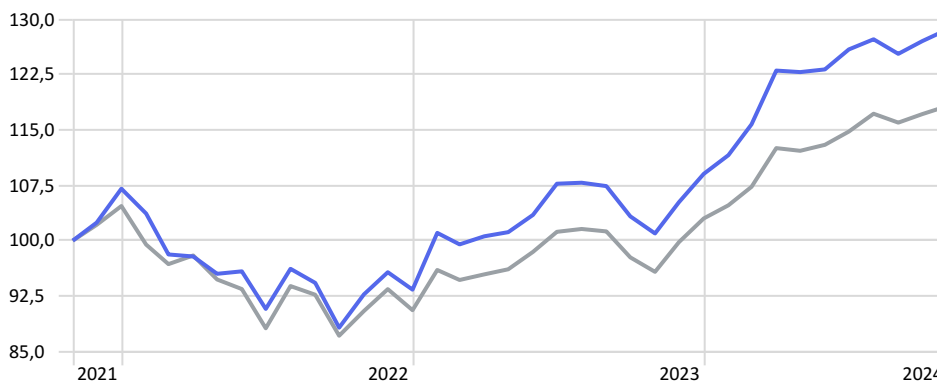
Fondens utveckling senaste månaden (%)



Fondens utveckling i år (%)



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



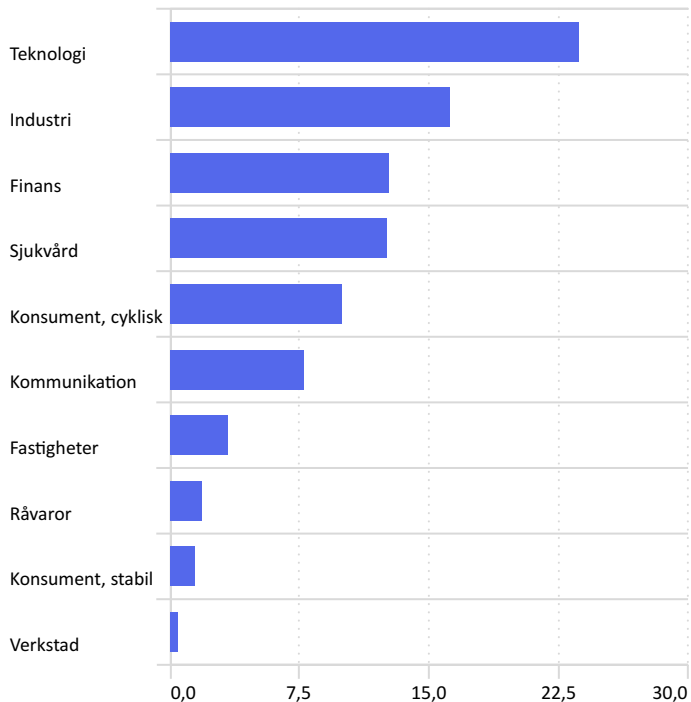
Årlig avkastning (%)

	2020	2021	2022	2023	YTD
Espiria 90 C	-4,7	25,0	-12,8	16,8	17,9
EAA Fund SEK Aggr	6,3	22,1	-13,3	13,7	14,8

Kvartalsvis avkastning (%)

	Q1	Q2	Q3	Q4	År
2024	12,84	2,33	0,89		17,93
2023	7,74	7,08	-4,10	5,56	16,79
2022	-8,58	-7,26	-2,80	5,84	-12,77
2021	11,12	3,34	0,28	8,53	24,98
2020	-18,45	8,06	5,69	2,36	-4,66
2019	9,33	2,75	2,71	2,90	18,72

Branschfördelning (%)



Förklaringar

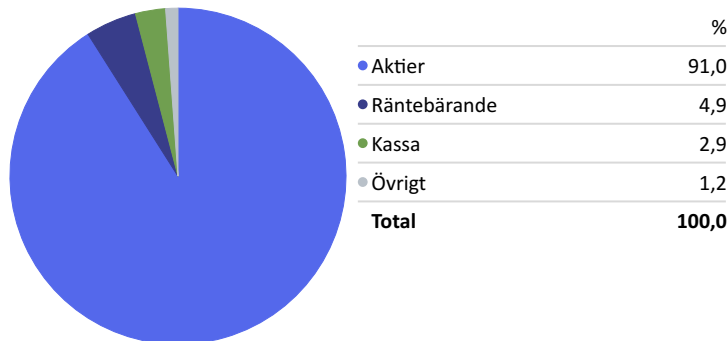
Jämförelsekategori i denna Månadsrapport: EAA Fund SEK Aggressive Allocation. Kategorin definieras av Morningstar enligt deras oberoende analys på fondens tillgångar, genomsnittligt innehav, utveckling samt långsiktig stabilitet.

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	3,8
Investor AB Class B	3,5
Alphabet Inc Class A	2,8
Oracle Corp	2,4
Traton SE	2,3
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	2,2
Telefonaktiebolaget L M Ericsson Class B	2,2
Amazon.com Inc	2,1
JPMorgan Chase & Co	2,1
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.