

Fondinformation

Startdatum, Strategi	2021-10-01
ISIN	LU1120868549
Fondförmögenhet, msek	1 634
Förvaltningsavgift	1,40%
NAV sek/andel (per sista i månad)	217,15
KID Risk	4

Förvaltare

Stefan Pari	Peter Van Berlekom	Jakob 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.

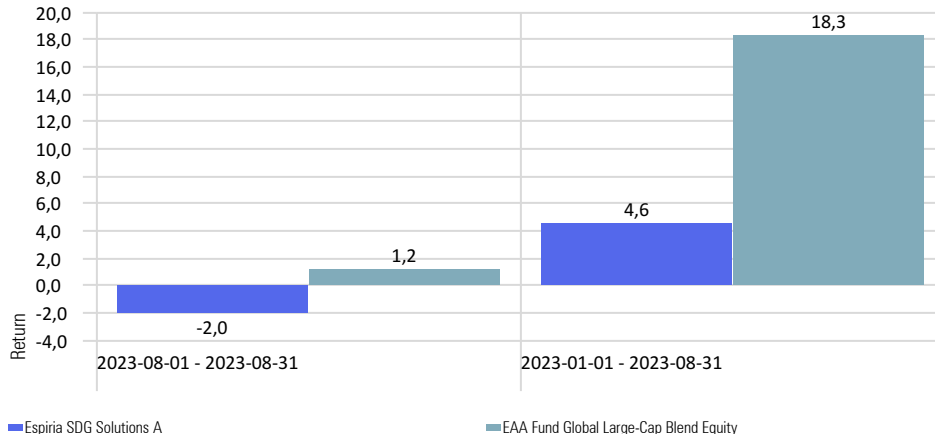
Förvaltningskommentar

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.

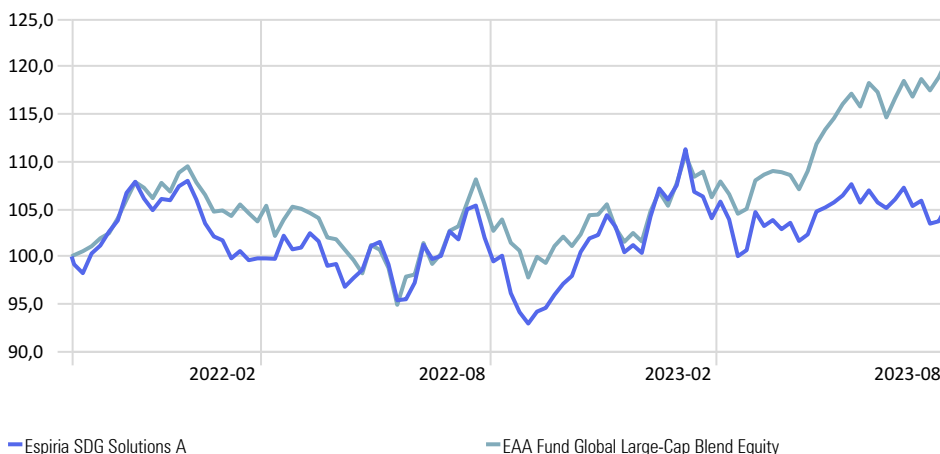
Espiria SDG Solutions föll tillbaka med 2,0 procent. Flera av företagen/aktierna med starka drivkrafter i omställningen till ett mer hållbart samhälle gick svagt och då särskilt relaterat till energiomställningen, däribland vindkraftparksutvecklaren OX2 -18 procent och kinesiska Ming Yang (tillverkare av vindkraftverk) -14 procent. Fortsatt hade Novo Nordisk (läkemedel) +16 procent 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 (%)



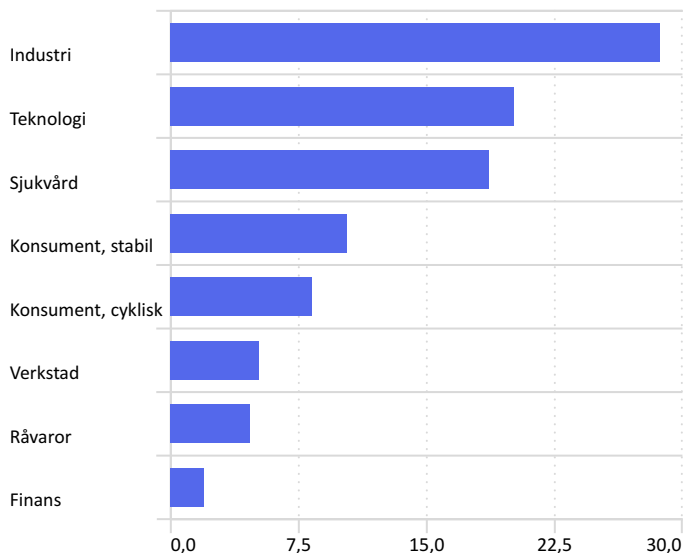
Fondutveckling (index, start med index 100 2021-10-01)



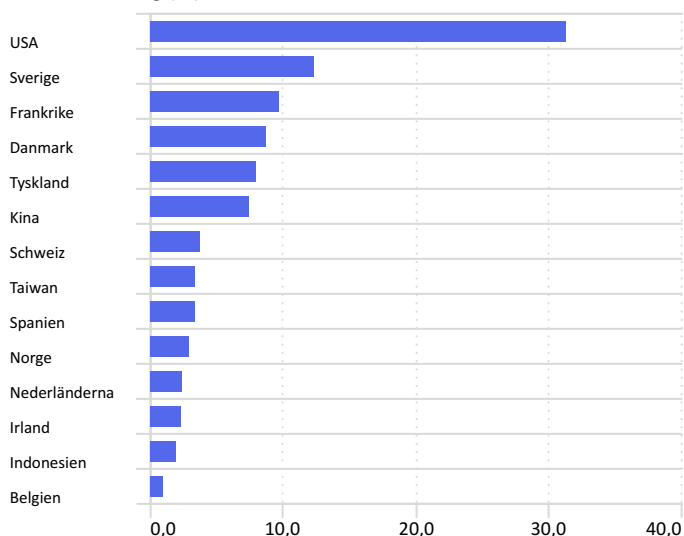
Årlig Avkastning (%)

	2022	YTD
Espiria SDG Solutions A	-7,04	4,59
EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity	-19,49	12,59

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 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	3,7	20,2	0,7
Amgen Inc	2,5	15,0	0,4
Coursera Inc	2,3	15,5	0,4
Trimble Inc	4,0	6,1	0,2
Smurfit Kappa Group PLC	2,1	10,5	0,2
Re:NewCell AB Ordinary Shares	0,8	26,2	0,2
Thermo Fisher Scientific Inc	2,4	5,8	0,1
Microsoft Corp	5,6	1,9	0,1
Organon & Co Ordinary Shares	1,6	5,4	0,1
Bristol-Myers Squibb Co	2,4	3,3	0,1

Innehavets negativa bidrag till fondens avkastning (%)

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

	Omfördelad vikt (%)	Avkastning (%)	Bidrag i fond (%)
Infineon Technologies AG	4,4	-15,3	-0,7
OX2 AB	2,2	-19,3	-0,4
Volvo Car AB Class B	2,0	-19,8	-0,4
Johnson Controls International PLC	3,2	-11,5	-0,4
Etsy Inc	1,2	-24,6	-0,3
Novozymes A/S Class B	2,3	-9,9	-0,2
MingYang Smart Energy Group Ltd Class A	1,4	-15,4	-0,2
SolarEdge Technologies Inc	0,7	-29,8	-0,2
BYD Co Ltd Class H	2,6	-7,6	-0,2
Siemens AG	2,3	-8,1	-0,2

10 största innehav (%)

Värdepapper	Andel av fond %
Microsoft Corp	5,7
Novo Nordisk A/S Class B	4,4
Trimble Inc	4,3
Danone SA	4,3
EDP Renovaveis SA	3,8
Infineon Technologies AG	3,8
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	3,4
Johnson Controls International PLC	3,2
Schneider Electric SE	3,1
Essity AB Class B	3,1

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.