

Fondinformation

Startdatum, Strategi	2021-10-01
ISIN	LU1120868549
Fondförmögenhet, msek	1 492
Förvaltningsavgift	1,40%
NAV sek/andel (per sista i månad)	220,49
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.

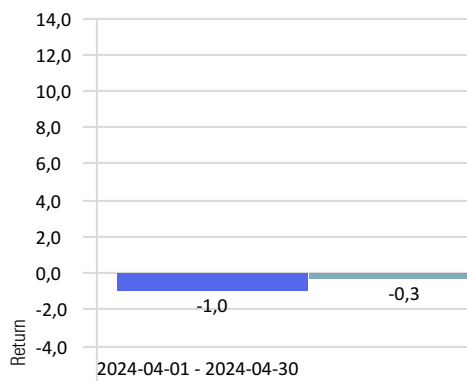
Förvaltningskommentar

Efter ett starkt första kvartal uppvisade april en marginellt dämpad 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.

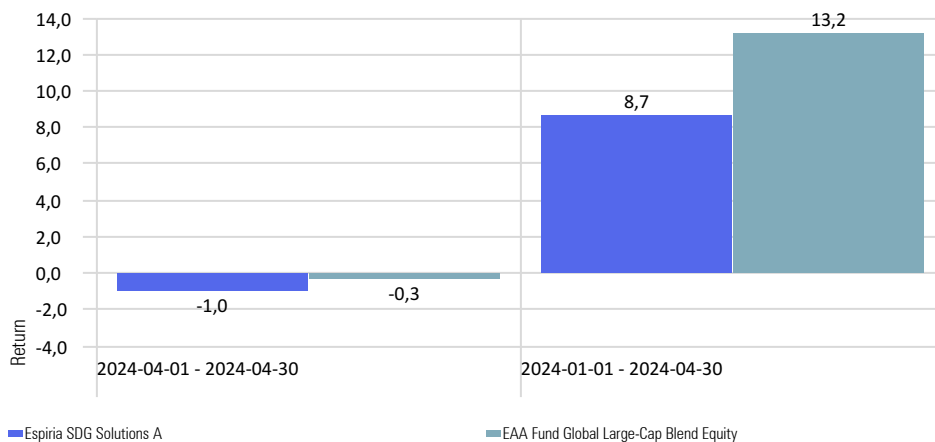
Aktiefonden Espiria SDG Solutions var ned med 1,0 procent. Kursrörelserna i innehaven var överlag begränsade, men Novo Nordisk (läkemedel, Danmark) +3 procent, utvecklades väl medan Bank Rakyaty (bank, Indonesien) -16 procent, backade.

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 korträntor kommer att ge ett stöd för tillväxten. Företagen är i en anpassningsfas till en mer normal makromiljö som förhoppningsvis lagt extern chocker bakom sig. Förtroendet för att investera i risktillgångar har återvänt, vilket också speglas med en god utveckling för Espirias fonder. Vi ser att marknadsledare, oavsett sektor, är bäst positionerade i denna miljö. Aktier som tillgångsklass har utvecklats väl var 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.

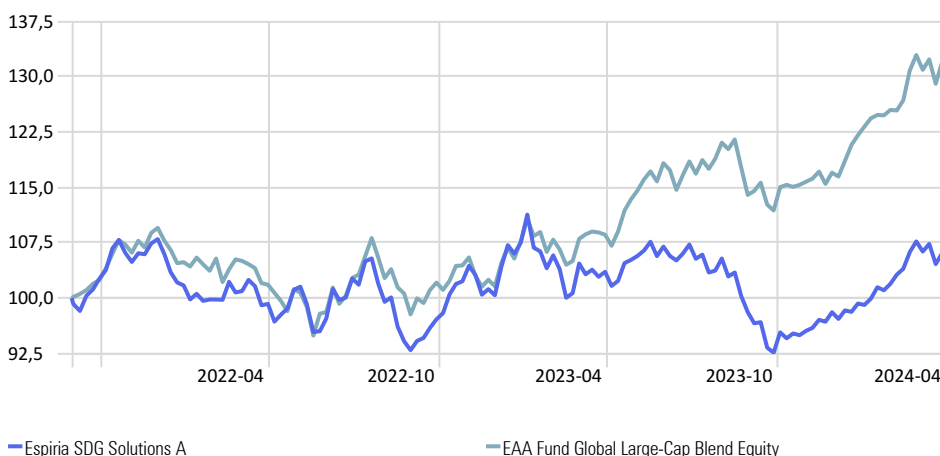
Fondens utveckling senaste månaden (%)



Fondens utveckling i år (%)



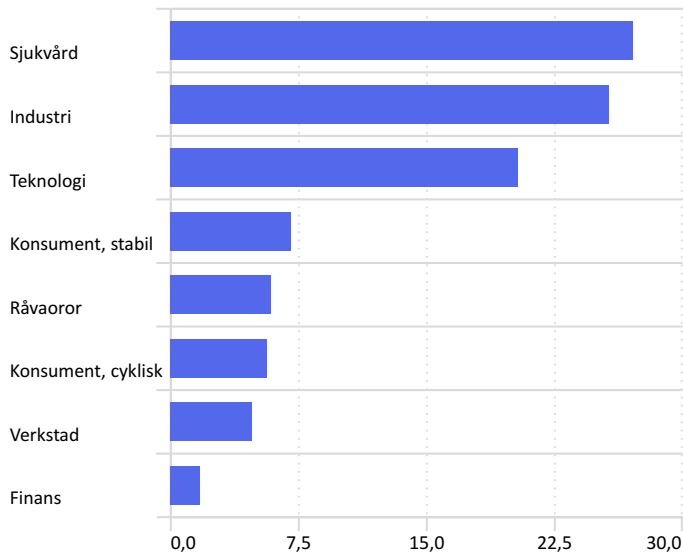
Fondutveckling (index, start med index 100 2021-10-01)



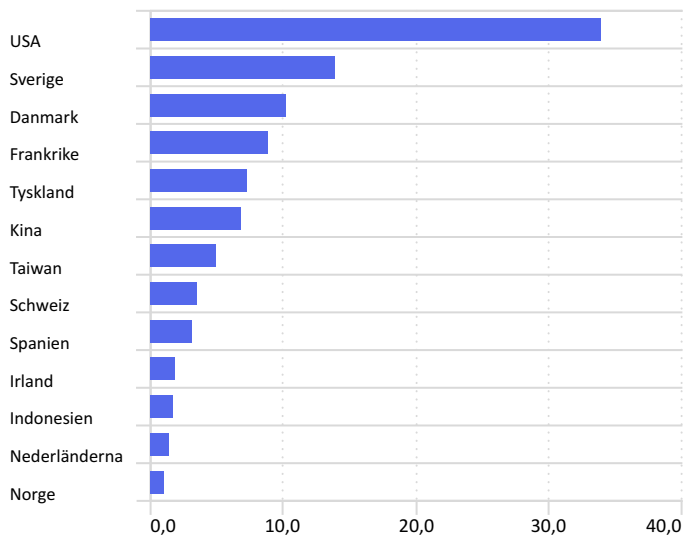
Årlig Avkastning (%)

	YTD	2023	2022
Espiria SDG Solutions A	8,69	-2,29	-7,04
EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity	3,98	19,21	-19,49

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 aktivvikt*avkastning / 100) och visar utvecklingen av instrument baserat på månadens nettoutveckling.

Innehavets positiva bidrag till fondens avkastning (%)

Time Period: 2024-04-01 to 2024-04-30

	Omfördelad vikt (%)	Avkastning (%)	Bidrag i fond (%)
Boliden AB	1,6	26,5	0,4
Novo Nordisk A/S Class B	5,9	4,1	0,2
BYD Co Ltd Class H	2,1	9,9	0,2
Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	1,7	11,9	0,2
Essity AB Class B	2,4	8,0	0,2
Schneider Electric SE	4,0	4,3	0,2
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	3,6	3,6	0,1
EDP Renovaveis SA	3,0	4,3	0,1
Afry AB Class B	1,8	5,9	0,1
Alstom SA	1,5	7,0	0,1

Innehavets negativa bidrag till fondens avkastning (%)

Time Period: 2024-04-01 to 2024-04-30

	Omfördelad vikt (%)	Avkastning (%)	Bidrag i fond (%)
Bristol-Myers Squibb Co	2,6	-15,9	-0,4
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Registered Shs Series -B-	2,2	-18,3	-0,4
OX2 AB	2,0	-18,8	-0,4
Microsoft Corp	7,1	-5,0	-0,4
Coursera Inc	1,2	-25,2	-0,3
Volvo Car AB Class B	1,8	-13,9	-0,2
KION GROUP AG	2,3	-9,6	-0,2
Trimble Inc	4,1	-4,2	-0,2
Oracle Corp	2,2	-6,7	-0,1
Signify NV	1,5	-8,4	-0,1

10 största innehav (%)

Värdepapper	Andel av fond %
Microsoft Corp	6,9
Novo Nordisk A/S Class B	6,2
Schneider Electric SE	4,2
Trimble Inc	4,0
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	3,7
Thermo Fisher Scientific Inc	3,4
EDP Renovaveis SA	3,1
Danone SA	3,1
Novonosis AS Class B	2,9
Amgen Inc	2,9

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.