

Fondinformation

Fondens startdatum	2011-09-06
ISIN	LU0674582571
Fondförmögenhet, msek	1 623
Förvaltningsavgift	1,40%
Morningstar Rating 3 År	★★★★
NAV sek/andel (per sista i månad)	251,63
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: 2021-04-01 to 2024-03-31

	Fond	Jämf. kategori
Avkastning per år (%)	8,9	6,7
Standardavvikelse (%)	12,1	11,0
Sharpekvot	-0,1	-0,2



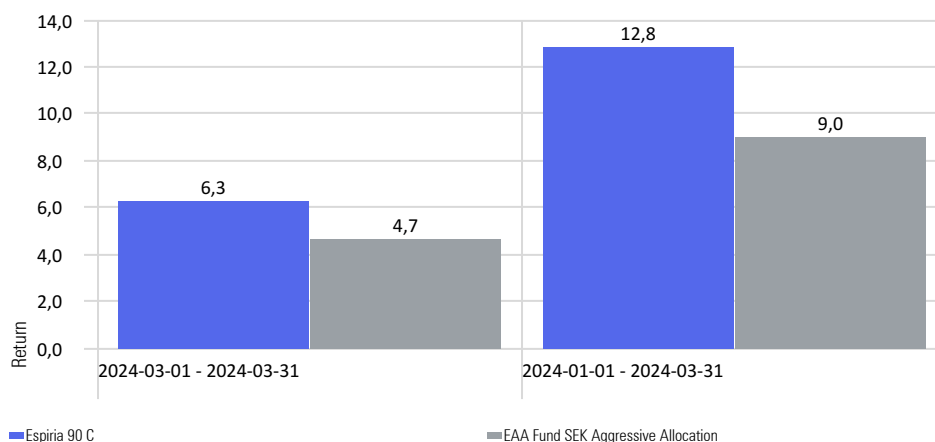
Förvaltningskommentar

Mars var ytterligare en månad med starka aktiebörser, lett av tekniktunga Nasdaqbörsen. Andra ledande marknader uppvisade, liksom i USA, nya All Time High som Eurostoxx 600 i Euro-området och Topix i Japan. Den nordiska kreditmarknaden kännetecknades av en stor efterfrågan på krediter och god likviditet i ljuset av förväntade räntesänkningar senare i år.

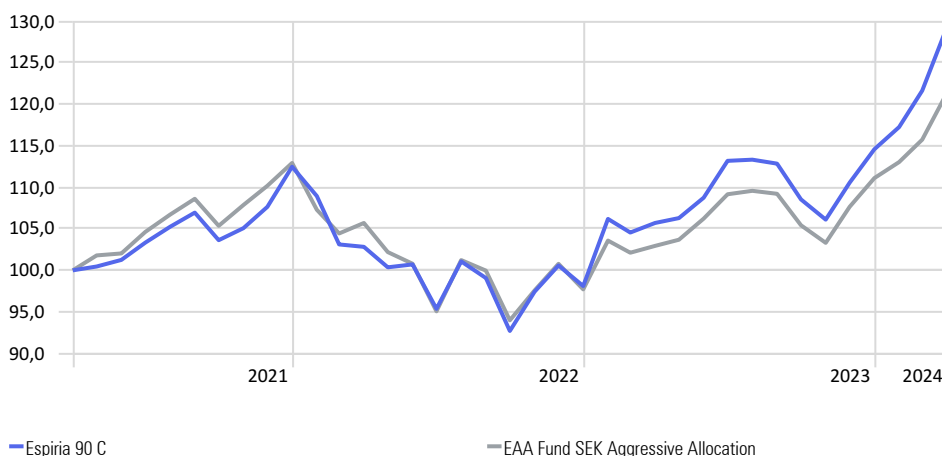
Av blandfonderna steg Espiria 30 med 2,8 procent, Espiria 60 med 4,9 procent och Espiria 90 med 6,3 procent. Innehaven i Zalando +34 procent och Traton (lastvagnar, Tyskland) +31 procent bidrog positivt till avkastningen. I Espiria 90 gick H&M (detaljhandel, Sverige) +24 procent efter det att kvartalsrapporten för första kvartalet 2024 överträffat förväntningarna och att målet för en rörelsemarginal om 10 procent 2025 står fast.

Företagen har anpassat sig till en utmanande omvärldsbild med en svag men något bättre efterfrågan av varor/tjänster. Med interna åtgärder och successivt lägre räntor är utsikterna, allt annat lika, ljusare. Förtroendet för risktillgångar har återvänt sedan i höstas och återspeglas också i den god utvecklingen för fondernas innehav under inledningen av året. Vi ser att marknadsledare, oavsett sektor, är bäst positionerade i denna miljö. Aktier som tillgångsklass har utvecklats starkare än vi förväntat oss varför en lugnare fas i termer av kursutveckling är mer troligt i närtid. För företagsobligationer är utvecklingen väl i linjemed vår bild för helåret.

Fondens utveckling senaste månaden (%)



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



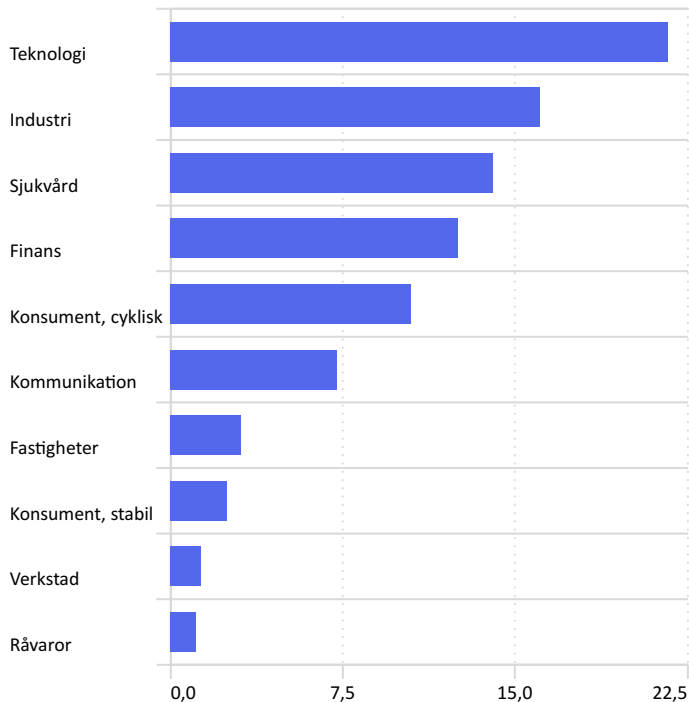
Årlig avkastning (%)

	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
Espiria 90 C	18,72	-4,66	24,98	-12,77	16,79	12,84
EAA Fund SEK Aggressive Allocation	22,71	6,27	22,08	-13,30	13,69	9,04

Kvartalsvis avkastning (%)

	Q1	Q2	Q3	Q4	År
2024	12,84				12,84
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

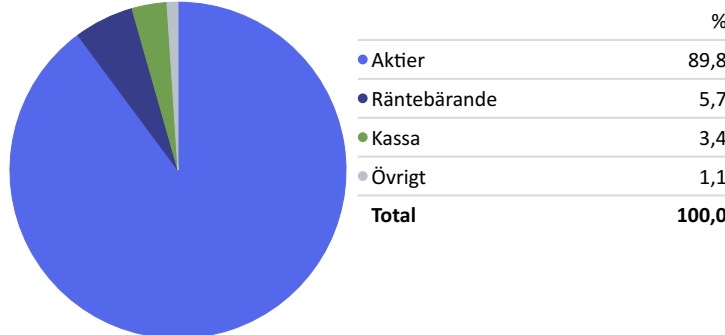
Jämförelsekategori i denna Månadsrapport: EAA Fund SEK Aggressive Allocation. Kategorin definieras av Morningstar enligt deras oberoende analys på fondens tillgångar, genomsnittligt innehav, utveckling samt långsiktig stabilitet.

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	3,7
Investor AB Class B	3,1
Sandvik AB	2,6
Qualcomm Inc	2,5
Nordea Bank Abp	2,5
Alphabet Inc Class A	2,4
Broadcom Inc	2,3
Amazon.com Inc	2,2
Svenska Handelsbanken AB Class A	2,2
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	2,1

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.