



MÅNADSRAPPORT 30.4.2021

S-FOND FOSSILFRI EUROPA

Aktiefond som investerar i fossilfria objekt i Europa

Faktablad

Fondandelens värde (EUR)	12,6384
Fondkapital (M€)	43
Antal andelsägare	12057
Morningstar	
Avgifter	
Teckningsprovision	1,00 %
Säljavgift	1,00 %
Förvaltnings- och förvarsavgift	1,80 %
Jämförelseindex	
MSCI Europe TR Index	100,00 %
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	19.5.2020
Koder	
ISIN	FI4000429287
Bloomberg	

Väsentliga händelser

Fonden avkastade 2,23 procent och jämförelseindexet 2,07 procent i april.

Aktiemarknaden i Europa fortsatte att stiga för tredje månaden i rad, tack vare resultatperioden som överträffade förväntningarna samt industriproduktions- och konsumentförtroendesiffrorna som stärkte optimismen. Mest steg aktierna i bolag inom teknik- och fastighetssektorn. Bara energisektorn gav förlust. Näst sämst avkastning gav samhällstjänstesektorn. De bolag som hade den mest positiva inverkan på fondens avkastningsdifferens var Delivery Hero, Banco Santander och Novozymes. Den relativa avkastningen minskade mest på grund av investeringar i Scatec ASA, SKF och Siemens Gamesa. Bolag inom förnybar energi, i synnerhet vindturbin tillverkarna, led då nya beställningar minskade efter det livliga fjolåret, särskilt på den viktiga amerikanska marknaden. Vi förväntar oss emellertid att beställningarna kommer i gång igen senare i år, bland annat när de gröna satsningarna i anknäytning till Bidenadministrationens infrastrukturprogram börjar bära frukt. Vi gjorde ändringar i fondportföljen under månaden: Nya innehav i portföljen vara det österrikiska verkstadsföretaget Andritz samt det danska bryggeriet Carlsberg. Vi sålde hela innehavet i Diageo och Ferrovial. Vi tror att tillväxt- och inflationstoppen närmar sig i maj och juni. Hur länge inflationen pågår och dess höjande effekt på räntorna ger antagligen investerarna något att tänka på. Således ökar antagligen osäkerheten på den europeiska finansmarknaden, även om samhällena börjar öppna upp då coronaläget lättar.

Avkastningshistorik

Period	Fonden p.a.	Index p.a.	Fonden kumulativ	Index kumulativ
1 mån	2,23 %	2,07 %	2,23 %	2,07 %
3 mån	10,00 %	11,43 %	10,00 %	11,43 %
12 mån	-	-	-	-
3 år	-	-	-	-
5 år	-	-	-	-
Ytd.	9,23 %	10,59 %	9,23 %	10,59 %
Sedan startdatum p.a.	26,38 %	30,25 %	26,38 %	30,25 %

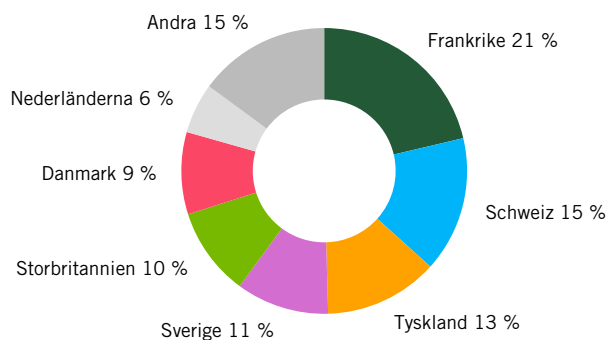
Per kalenderår

År	Fonden	Index
2014	-	-
2015	-	-
2016	-	-
2017	-	-
2018	-	-
2019	-	-
2020	-	-

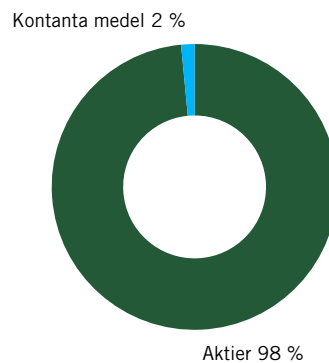
Historisk avkastning



Landsfördelning



Investeringarnas fördelning



10 största investeringar

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
ASML Holding NV	Informationsteknik	Nederländerna	3,91 %
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Sällanköpsvaror/tjänster	Frankrike	3,49 %
Nestlé SA	Dagligvaror	Schweiz	3,32 %
Siemens AG	Industrivaror och -tjänster	Tyskland	2,83 %
Vestas Wind Systems A/S	Energi	Danmark	2,64 %
Schneider Electric SE	Industrivaror och -tjänster	Frankrike	2,53 %
Novozymes A/S	Material	Danmark	2,44 %
Banco Santander SA	Finans	Spanien	2,38 %
Sanofi	Dagligvaror	Frankrike	2,32 %
Roche Holding AG	Dagligvaror	Schweiz	2,30 %

