



MÅNADSRAPPORT 31.3.2026

S-BANKEN FOSSILFRI EUROPA ESG AKTIE A

Aktiefond som investerar i fossilfria objekt i Europa

FAKTABLAD

Fondförvaltare Lauri Tillman

Fondandelens värde (EUR) 14,6526

Fondkapital (M€) 46

Antal andelsägare 17791

Morningstar 2

Avgifter

Teckningsprovision 0,00 %

Säljavgift 0,00 %

Förvaltnings- och
förvarsavgift 1,80 %

Jämförelseindex

MSCI Europe Climate Paris
Aligned 100,00 %

Noteringsvaluta EUR

Startdatum 19.5.2020

Koder

ISIN FI4000429287

Bloomberg

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Mars var en dyster månad för den europeiska aktiemarknaden. USA:s och Israels flyganfall mot Iran i slutet av februari orsakade en kris i Mellanöstern, vilket i praktiken satte stopp för fartyg i Hormuzsundet. Under normala förhållanden passerar cirka 20 procent av världens olje- och gasleveranser genom sundet. Dessutom finns en betydande del av världens produktion av gödselmedel, aluminium och helium i Mellanöstern. Som en följd av krigshandlingarna steg oljepriset avsevärt, vilket väckte oro kring en uppgång av den allmänna kostnadsnivån och leveranskedjornas funktion. Investerarnas sentiment fluktuerade under månaden mestadels beroende på nyhetsflödet om krisen. USA:s kommunikation om krigets mål och varaktighet har varierat, men i slutet av mars och början av april har förväntningarna på att USA drar sig tillbaka och det sker en de-eskalering mellan parterna ökat. Det här har också haft en positiv inverkan på aktiekurserna.

Fondens avkastning under månaden överensstämde ungefär med jämförelseindexets avkastning. Bland sektorerna i fondens jämförelseindex, som tar hänsyn till målen i Parisavtalet, gav samhällstjänster, kommunikationstjänster och hälso- och sjukvård bäst avkastning. Sämst avkastning gav materialbolag, dagligvarubolag och bolag för övervägd konsumtion. Fondens relativa avkastning gynnades mest av övervikten på Vestas samt undervikterna på Roche och Akzo Nobel. Den relativa avkastningen belastades mest av övervikterna på Reckitt Benckiser Group, Atlas Copco och Ferrovial.

Krisen i Mellanöstern kan avta snabbt, och då skulle Hormuzsundet kunna öppnas, vilket i sin tur skulle sänka oljepriserna. Krigshandlingarna har orsakat allvarliga skador på regionens olje- och gasinfrastruktur, och det kan ta flera år att reparera skadorna. Hur mycket förödelsen påverkar områdets egentliga produktionskapacitet – och därigenom utvecklingen av råvarupriserna – kommer att klarna med tiden. Oron för konsekvenserna av AI-omställningen och private credit, som ruskade om aktiemarknaderna i början av året, har hamnat i skuggan av situationen i Iran, men den har inte försvunnit. På samma sätt kommer USA:s handelspolitik sannolikt att fluktuera även framöver och därigenom påverka särskilt utsikterna för europeiska exportföretag.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	-9,07 %	-9,08 %	-	-
3 mån	-2,81 %	-2,82 %	-	-
12 mån	5,07 %	8,16 %	5,07 %	8,16 %
3 år	13,71 %	29,10 %	4,37 %	8,88 %
5 år	18,52 %	42,41 %	3,46 %	7,32 %
Ytd.	-2,81 %	-2,82 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	46,53 %	81,73 %	6,73 %	10,72 %

PER KALENDARÅR

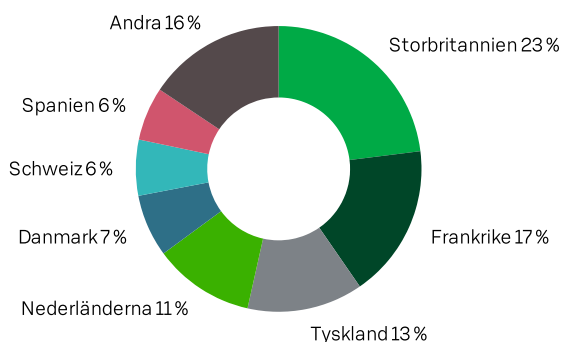
År	Fonden	Index
2019	-	-
2020	-	-
2021	20,60 %	26,30 %
2022	-15,40 %	-13,30 %
2023	12,50 %	17,50 %
2024	3,10 %	7,20 %
2025	10,10 %	15,20 %
2026	-2,80 %	-2,80 %



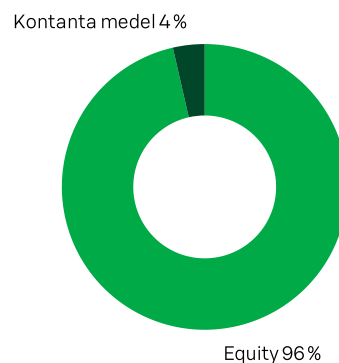
HISTORISK AVKASTNING



LANDSFÖRDELNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
ASML Holding NV	Informationsteknik	Nederländerna	5,27 %
AstraZeneca PLC	Dagligvaror	Storbritannien	4,20 %
Novartis AG	Dagligvaror	Schweiz	3,95 %
Schneider Electric SE	Industrivaror och -tjänster	Frankrike	3,51 %
Allianz SE	Finans	Tyskland	3,38 %
Vestas Wind Systems A/S	Energi	Danmark	3,12 %
Ferrovial SE	Industrivaror och -tjänster	Nederländerna	3,10 %
HSBC Holdings PLC	Finans	Storbritannien	3,06 %
EDP Renovaveis SA	Offentliga tjänster	Spanien	2,64 %
Vinci SA	Industrivaror och -tjänster	Frankrike	2,39 %

