



MÅNADSRAPPORT 27.2.2026

S-BANKEN KLIMATMÅL VÄRLD AKTIE A

En aktiefond som investerar i föregångare inom omställning till ett koldioxidsnålt samhälle

FAKTABLAD

Fondförvaltare Mikko Linnanvuori



Fondandelens värde (EUR)	58,9242
Fondkapital (M€)	104
Antal andelsägare	12178
Morningstar	
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och försvarsavgift	1,80 %
Jämförelseindex	
MSCI ACWI Climate Paris	100,00 %
Aligned Net USD	
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	8.12.2023
Koder	
ISIN	FI0008801428
Bloomberg	FIMRENA FH Equity

FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

I februari fokuserade investeringarna främst på att identifiera förlorarna i AI-utvecklingen. Det ledde till att investeringarna sökte efter bolag som var minst utsatta för AI-revolutionen. Fondens avkastning var svagare än jämförelseindexets avkastning. Fondens investeringar som steg mest var Samsung SDI (+21 %), Delta Electronics (+19 %) och Darling Ingredients (+17 %). Array Technologies, som tillverkar styrsystem för solpaneler, sjönk mest (-33 %). De europeiska Arcadis (-21 %), Adyen (-21 %) och Vestas (-15 %) gav fonden störst relativ förlust.

Den snabba tillväxten i AI-beräkningen har lett till enorma investeringsbehov i elnäten och i alla former av energiproduktion, även förnybar energi. Detta har stött fondens investeringar i företag med klimatteman. Läget är dock kontroversiellt, eftersom träningen och användningen av AI varken ersätter eller avsevärt effektiviserar processer som är skadliga för klimatet. Den ökade energianvändningen i den klimatmässiga nettoeffekten av AI-revolutionen är nu den dominerande faktorn. Den nya fossila kapaciteten används fortfarande, även om AI inte lever upp till förväntningarna inom den närmaste framtiden. AI medför även en ny risk för att investeringsruset byts ut mot besvikelse, vilket skulle bromsa alla energiinvesteringar.

Om anfallen mot Iran, som inleddes i slutet av februari, fortsätter en längre tid skulle inflationen tillta, men det är osannolikt att kriget pågår särskilt länge. USA:s handelspolitik, som bygger på importtullar, fick hinder när högsta domstolen slog fast att presidenten hade överskridit sina maktbefogenheter. Vi förväntar oss ändå inte att de huvudsakliga riktlinjerna för handelspolitiken ska förändras, utan att det nu söks nya rättsliga grunder för tullpolitiken. AI-revolutionen förblir troligen en källa till marknadsfluktuationer.

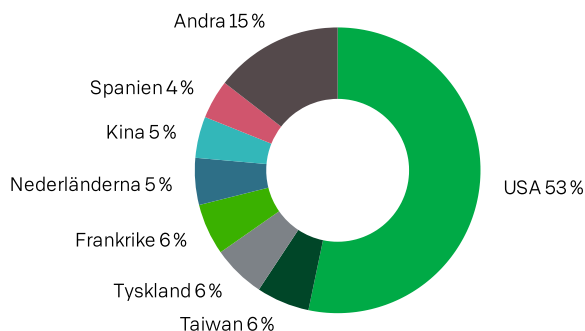
AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	-0,10 %	0,51 %	-	-
3 mån	0,02 %	-0,03 %	-	-
12 mån	6,14 %	4,98 %	6,14 %	4,98 %

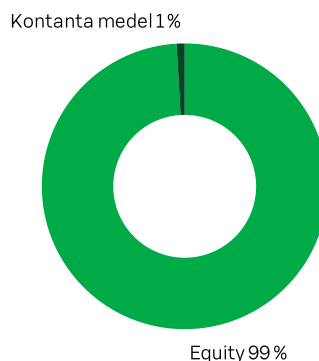
HISTORISK AVKASTNING



LANDSFÖRDELNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
NVIDIA Corp	Informationsteknik	USA	5,06 %
Taiwan Semiconductor Manufactu	Informationsteknik	Taiwan	4,52 %
Microsoft Corp	Informationsteknik	USA	3,84 %
Amazon.com Inc	Kommunikation	USA	3,42 %
EDP Renovaveis SA	Offentliga tjänster	Spanien	3,09 %
Bank of America Corp	Finans	USA	2,97 %
JPMorgan Chase & Co	Finans	USA	2,94 %
Vestas Wind Systems A/S	Energi	Danmark	2,72 %
AIA Group Ltd	Finans	Kina	2,43 %
Schneider Electric SE	Industrivaror och -tjänster	Frankrike	2,40 %

NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	15,42 %	15,14 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	1,03	-
Placeringsgrad	-	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	5,13 %	-
Informationskvot – är fondens och indexets avkastningsdifferens i förhållande till tracking error. Informationskvoten beskriver hur mycket årlig extra avkastning har uppnåtts i förhållande till aktiv risk som tagits.	0,21	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	0,23	0,17

Antal värdepapper

64
 Detta är marknadsföringskommunikation. Detta är inte en uppmaning till att köpa andelar i placeringsfonder. Rapporten är fritt formulerad information om fonder upprättad av S-Banken Abp. Trots att vi vid upprättandet av dokumentet iakttagit omsorgsfullhet och strävat efter att siffror och data som använts är korrekta, ansvarar vi emellertid inte för eventuella fel eller brister i dokumentet. Historisk avkastning är inte heller någon garanti för framtida avkastning. Fondandelarnas värde och avkastning kan stiga och sjunka och investerarna får inte nödvändigtvis tillbaka sin ursprungliga investering. Värdet på investeringsobjekten varierar utifrån marknaden, och förändringarna i valutakurser och fondens avgifter påverkar också den avkastning som investeraren får. Fonden strävar inte efter att följa eller upprepa det jämförelseindex som använts eller dess avkastning. Jämförelseindex används för att beskriva avkastningen på de instrument i vilka fonden kan placera sina tillgångar. Fondens nyckeltal har beräknats för de senaste tolv månaderna. Avkastningen på alla fonder baseras på tillväxtandelar. Faktablad för fonden och fondprospekt finns att tillgå kostnadsfritt hos fondbolaget eller nättjänsten s-banken.fi. Bekanta dig noggrant med prislistan för fonden, fondprospektet och fondens faktablad samt stadgar före du gör en teckning. Vid upprättandet av översikten är Morningstar-klassificeringarna de senaste klassificeringsvärdena som finns tillgängliga. Fondens avgifter beskrivs i faktabladet för fonden och i prislistan för fonderna.

