



MÅNADSRAPPORT 31.5.2024

S-BANKEN KLIMATMÅL VÄRLD AKTIE A

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

FAKTABLAD

Fondförvaltare Antti Raappana



Fondandelens värde (EUR)	52,5308
Fondkapital (M€)	107
Antal andelsägare	
Morningstar	-
Avgifter	
Teckningsprovision	1,00 %
Säljavgift	1,00 %
Förvaltnings- och försvarsavgift	1,80 %
Jämförelseindex	
MSCI ACWI Climate Paris Aligned Net USD	100,00 %
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	8.12.2023
Koder	
ISIN	F10008801428
Bloomberg	FIMRENA FH Equity

FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

Efter rekylen i april vände marknaden uppåt igen i maj. De ledande aktieindexen steg i euro med 3,2 procent för S&P500-indexet, 5,2 procent för det tekniktunga Nasdaq-indexet och 3,5 procent för Stoxx600-indexet som beskriver utvecklingen för europeiska aktier. Bland sektorerna steg både IT och samhällstjänster mest, då optimismen kring AI-investeringar fortsatte att öka tack vare NVIDIA:s starka resultat. Vid sidan av detta riktade investerarna också uppmärksamheten mot elförbrukningen i datacentralerna och de ljusare utsikterna för elproducenterna. Däremot släpade energisektorn efter resten av marknaden, då priset på WTI-olja föll från cirka 82 dollar per fat till cirka 77 dollar före utgången av månaden.

Om räntenivåerna steg i april till följd av bättre ekonomiska nyckeltal än väntat och centralbankernas retorik, föll de i maj till följd av den amerikanska centralbanken Feds kommentarer som lugnade inflationsoron. Fed förväntas sänka räntan för första gången på sitt möte i september, medan en räntesänkning i euroområdet förväntas redan i juni. En sjunkande räntenivå kommer att förbättra lönsamhetskalkylerna för många investeringar i grön omställning. Dollarn försvagades med knappt två procent mot euron under månaden.

I maj överträffade MSCI ACWI Climate Paris Aligned-indexet MSCI AC World-indexet med cirka 0,4 procentenheter. I denna omgivning steg fondens NAV med 4,0 procent, vilket var klart bättre än jämförelseindexets uppgång med 2,9 procent. Under månaden gynnades den relativa avkastningen i relation till indexet mest av en investering i First Solar, som rapporterade ett bra resultat. Bolagets positiva utveckling fick stor uppmärksamhet bland analytikerna och många höjde sina riktkurser. Övervikt på det japanska kosmetikabolaget Shiseido och på NVIDIA som igen rapporterade ett starkt resultat bidrog också till att höja den relativa avkastningen mot indexet. Den relativa avkastningen minskade däremot bland annat på grund av övervikter på den koreanska tillverkaren av batterier Samsung SDI samt Lululemon. Även det faktum att fonden inte äger aktier i Apple, som fortsatte att stiga, minskade den relativa avkastningen under månaden.

Vi ökade vikten något på Array Tech och Enphase Energy i portföljen, eftersom sentimentet för investeringar i solenergi verkar ha förbättrats något. Efter offentliggörandet av resultaten köpte vi också aktier i bland annat Siemens, Salesforce och Sampo. Däremot minskade vi vikten något på fondens aktier med betydande övervikt, till exempel First Solar och Netflix som stigit kraftigt.

AVKASTNINGSHISTORIK

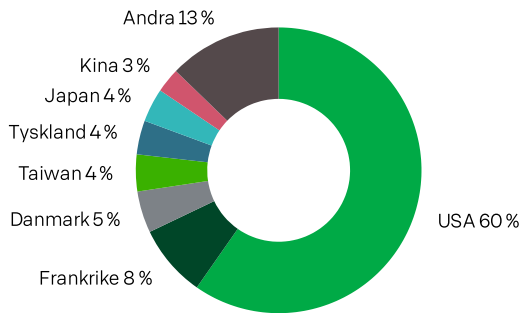
Period	Fonden p.a.	Index p.a.	Fonden kumulativ	Index kumulativ
1 mån	4,02 %	2,96 %	4,02 %	2,96 %
3 mån	4,24 %	2,69 %	4,24 %	2,69 %
12 mån	17,51 %	-59,25 %	17,56 %	-59,35 %
3 år	6,44 %	-25,31 %	20,61 %	-58,37 %
5 år	11,23 %	-11,08 %	70,33 %	-44,44 %
Ytd.	10,95 %	9,45 %	10,95 %	9,45 %
Sedan startdatum p.a.	13,27 %	11,52 %	13,27 %	11,52 %

PER KALENDARÅR

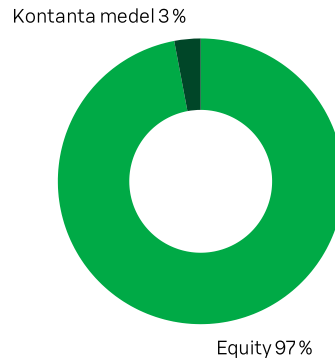
År	Fonden	Index
2017	6,60 %	6,70 %
2018	-3,40 %	-4,60 %
2019	25,40 %	27,10 %
2020	12,90 %	11,90 %
2021	22,30 %	18,60 %
2022	-14,00 %	-14,40 %
2023	16,80 %	-60,40 %



LANDSFÖRDELNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



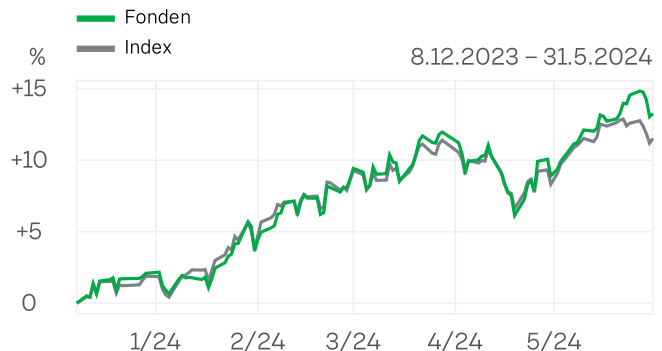
10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Microsoft Corp	Informationsteknik	USA	7,22 %
NVIDIA Corp	Informationsteknik	USA	5,65 %
Alphabet Inc A	Kommunikation	USA	4,73 %
Visa Inc	Finans	USA	2,91 %
Taiwan Semiconductor Manufactu	Informationsteknik	Taiwan	2,90 %
Bank of America Corp	Finans	USA	2,88 %
Novo Nordisk A/S	Dagligvaror	Danmark	2,82 %
Schneider Electric SE	Industrivaror och -tjänster	Frankrike	2,64 %
First Solar Inc	Energi	USA	2,40 %
Tesla Inc	Sällanköpsvaror/tjänster	USA	2,18 %

NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	10,04 %	104,26 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	0,01	-
Placeringsgrad	-	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	65,04 %	-
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.	1,18	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	1,42	-0,60
Antal värdepapper	69	-

HISTORISK AVKASTNING



Detta är marknadsföringskommunikation. Detta är inte en uppmaning till att köpa andelar i placeringsfonder. Rapporten är fritt formulerad information om fonden 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 investeringarna 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. Fondens 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 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.

