



MÅNADSRAPPORT 31.10.2024

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)	53,2139
Fondkapital (M€)	112
Antal andelsägare	11 072
Morningstar	-
Avgifter	
Teckningsprovision	1,00 %
Säljavgift	1,00 %
Förvaltnings- och förvarsavgift	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

Marknadens utveckling i oktober präglades av resultatperioden, Kinas stimulansåtgärder och inväntan av USA-valet i november. Aktieindexen var i regel på väg upp första halvan av månaden, men kurserna vände i slutet av månaden och stannade på minus på indexnivå. Dollarns förstärkning mot euron backade dock upp avkastningen i euro, så att indexen slutade i stort sett på samma nivå som i början av månaden efter en bättre utveckling i USA jämfört med den europeiska. Opinionsmätningarna pekade på en jämnare valkamp i USA, där ett republikanskt övertagande av både presidentämbetet och senaten verkade allt sannolikare under månadens gång. Fajten om kontrollen över representanthuset ser också ut att hårdna. Det som såg ut att bli en valseger för det demokratiska partiet och ett maktskifte verkar nu mer osäkert. Valprognosernas förändring fick "Trump"-vinnarteman att reagera positivt på investeringsmarknaden medan teman som kan hamna i motvind i detta scenario tvingas reagera negativt.

Räntenivån steg genomgående i löptiderna och dollarn stärktes. Kursutvecklingen för bolag inom grön omställning var tamare då Trump plus en kongress med republikansk majoritet ter sig som det sämsta resultatet med tanke på klimatarbetet. Kina fortsatte att stimulera sin fastighetssektor och ytterligare åtgärder för att sätta fart på den ekonomiska tillväxten är att vänta under första halvan av november. Resultatperioden är mer än halvvägs för fondens innehav. När detta skrivs har de rapporterade omsättningarna varit i linje med förväntningarna: tillväxt cirka 8 procent på årsbasis och resultatet per aktie har överträffat förväntningarna med en ökning på i snitt 11,3 procent jämfört med ett år tillbaka. Periodens resultatövertäckningar har varit mer gynnsamma för fondens innehav än för marknaden generellt i storlek och omfattning.

Månadens avkastning i euro på de ledande aktieindexen var 1,6 procent för S&P500, -3,3 procent för Stoxx600, som beskriver utvecklingen för europeiska aktier, och 2,1 procent för det tekniktunga Nasdaq. Sektorsvinnare blev finanssektorn, pådriven av resultat över förväntan bland bankerna, och även kommunikationsteknik med Alphabets goda resultat i spetsen. Basindustrins företag och dagligvaruföretagen ledde nedgången. Hälsosektorn var också pressad, särskilt av Eli Lillys svaga resultat. Dollarn stärktes med cirka 2,2 procent mot euron under månaden. I oktober utvecklades MSCI ACWI Climate Paris Aligned-indexet cirka 0,4 procentenheter sämre än MSCI AC World-indexet.

I denna omgivning sjönk fondens NAV med cirka 0,6 procent och avkastningen blev något sämre än jämförelseindexets. Månadens bästa bidrag till relativ avkastning gentemot indexet kom från investeringen i resultatrapporterande Darling Ingredients, som vidareförädlar livsmedelsproduktionens sidoströmmar, och investeringen i Visa, som rapporterade ett positivt resultat. Något som försämrade den relativa avkastningen var övervikten för solpaneltillverkaren First Solar, där kursen sjönk med 22 procent under månaden. Vikterna för elbolaget EDP Renovaveis, vindturbintillverkaren Vestas Wind Systems och tillverkaren av solenergisystem för hushåll Enphase Energy drog också ned den relativa avkastningen.

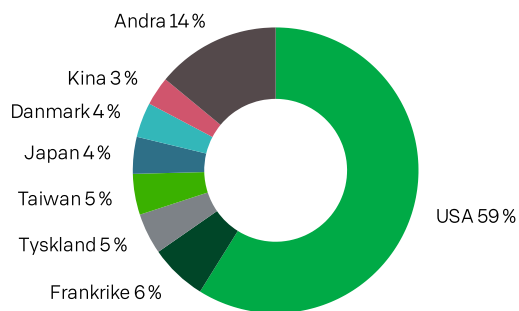
Under månaden sålde vi resten av innehavet i Dassault Systems. Dessutom gjorde vi andra mindre förändringar i fondens investeringar genom att bl.a. öka vikten för CoStar Group, Gecina, Daiichi Sankyo, Nideci, Sungrow Power Supply och Sanofi. Vi minskade vikten för bl.a. NVIDIA, Schneider Electric, ABB och Tesla.

AVKASTNINGSHISTORIK

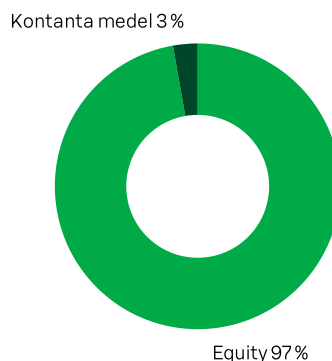
Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	-0,57 %	0,09 %	-	-
3 mån	0,04 %	2,97 %	-	-



LANDSFÖRDELNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Microsoft Corp	Informationsteknik	USA	7,29 %
NVIDIA Corp	Informationsteknik	USA	5,57 %
Visa Inc	Finans	USA	3,52 %
Taiwan Semiconductor Manufactu	Informationsteknik	Taiwan	3,13 %
Bank of America Corp	Finans	USA	3,11 %
JPMorgan Chase & Co	Finans	USA	2,70 %
Novo Nordisk A/S	Dagligvaror	Danmark	2,64 %
Schneider Electric SE	Industrivaror och -tjänster	Frankrike	2,33 %
Allianz SE	Finans	Tyskland	2,31 %
First Solar Inc	Energi	USA	1,95 %

NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	11,82 %	-
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	0,02	-
Placeringsgrad	-	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	-	-
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.	-	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	1,53	-

HISTORISK AVKASTNING



Antal värdepapper



71
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.