



MÅNADSRAPPORT 28.6.2024

# 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)	53,6991
Fondkapital (M€)	109
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

Storföretagen fortsatte att stiga när den övriga ekonomin visade tecken på att avta. Däremot fortsatte ekonomin i Europa i stort sett att återhämta sig långsamt. Bland de ledande aktieindexen steg S&P 500 i euro med 4,7 procent under månaden, medan tekniktunga Nasdaq steg till 7,3 procent. I Europa var avkastningen på aktiemarknaden däremot dålig, vilket återspeglades av att indexet Stoxx600, som följer utvecklingen av priserna på europeiska aktier, avkastade -1,3 procent i juni. Den främsta orsaken till detta kan anses vara den politiska instabiliteten, till exempel i Tyskland och framför allt i Frankrike, där resultatet av EU-valet fick president Macron att utlysa ett nytt parlamentsval vid månadsskiftet juni-juli.

På sektornivå var ökningen i USA kraftigast inom IT och halvledare, eftersom intresset för AI var fortsatt stort. Exempelvis rapporterade Micron Technologies, en amerikansk tillverkare av halvledare, ett resultat som överträffade dess riktlinjer. På sektornivå i Europa gav teknik och hälso- och sjukvård bäst avkastning. I Europa släpade banksektorn och försvarssektorn efter resten av marknaden och i USA materialindustri och samhällstjänster. Priset på olja (WTI-kvalitet) steg från cirka 77 dollar till cirka 82 dollar per fat. Inflationssiffrorna i USA, som offentliggjordes i juni, visade att prisstegringen hade blivit långsammare, vilket också stöddes av att konsumenternas förtroende för den egna ekonomin sjunkit. Medan Fed förväntas sänka räntan i slutet av året sänkte Europeiska centralbanken sin styrränta med 0,25 procentenheter på sitt möte i juni. Euron försvagades mot dollarn med cirka två procent under juni. I juni överträffade indexet MSCI ACWI Climate Paris Aligned indexet MSCI AC World med 0,1 procentenheter.

I denna omgivning steg fondens NAV med 2,2 procent, vilket var något sämre än jämförelseindexets uppgång med 3,5 procent. Den relativa avkastningen jämfört med indexet påverkades mest av övervikten på Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, tillverkare av halvledare, som visade en stark kursuppgång i takt med fortsatt intresse för AI. Bolagets positiva utveckling fick uppmärksamhet bland analytikerna under månaden och många höjde då sina riktkurser. Dessutom bidrog övervikten på chiptillverkaren NVIDIA och elektronikföretaget Delta Electronics till att höja avkastningen i förhållande till jämförelseindexet. Däremot minskade avkastningen jämfört med indexet till följd av övervikten på First Solar, en tillverkare av solceller, och Vestas Wind Systems, en tillverkare av vindturbiner. Dessutom minskade den relativa avkastningen till följd av att fonden inte äger Apple, vars aktiekurs steg under den gångna månaden.

Under den gångna månaden höjde vi övervikten på Lululemon, Sampo och Adobe, som rapporterade bättre resultat än väntat. Dessutom ökade vi vårt innehav i Arcadis och Sungrow Power Supply. Under juni minskade vi inte våra innehav i fondens bolag.

## AVKASTNINGSHISTORIK

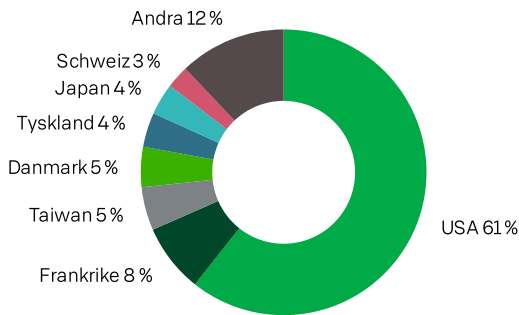
Period	Fonden p.a.	Index p.a.	Fonden kumulativ	Index kumulativ
1 mån	2,22 %	3,62 %	2,22 %	3,62 %
3 mån	3,42 %	3,74 %	3,42 %	3,74 %
12 mån	15,19 %	-59,46 %	15,24 %	-59,56 %
3 år	6,53 %	-25,46 %	20,90 %	-58,61 %
5 år	10,82 %	-11,12 %	67,23 %	-44,56 %
Ytd.	13,42 %	13,41 %	13,42 %	13,41 %
Sedan startdatum	15,79 %	15,56 %	15,79 %	15,56 %

## PER KALENDARÅR

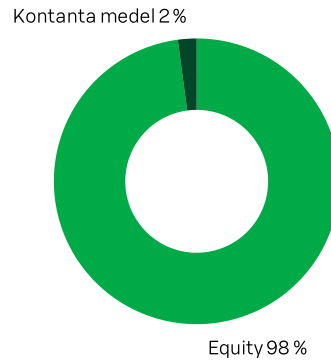
År	Fonden	Index
2017	6,60 %	6,70 %
2018	-3,40 %	-4,60 %
2019	25,40 %	27,10 %
2020	12,90 %	11,90 %
2021	22,30 %	18,60 %
2022	-14,00 %	-14,40 %
2023	16,80 %	-60,40 %



## LANDSFÖRDELNING



## INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



## 10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Microsoft Corp	Informationsteknik	USA	7,71 %
NVIDIA Corp	Informationsteknik	USA	6,31 %
Alphabet Inc A	Kommunikation	USA	4,96 %
Taiwan Semiconductor Manufactu	Informationsteknik	Taiwan	3,39 %
Novo Nordisk A/S	Dagligvaror	Danmark	2,99 %
Bank of America Corp	Finans	USA	2,84 %
Visa Inc	Finans	USA	2,78 %
Schneider Electric SE	Industrivaror och -tjänster	Frankrike	2,54 %
Tesla Inc	Sällanköpsvaror/tjänster	USA	2,40 %
JPMorgan Chase & Co	Finans	USA	2,16 %

## NYCKELTAL

	Fond	Index
<b>Volatilitet</b> – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	9,92 %	104,24 %
<b>Beta</b> – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	0,01	-
<b>Placeringsgrad</b>	-	-
<b>Tracking Error</b> – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	65,07 %	-
<b>Informationskvot</b> – 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.	1,16	-
<b>Sharpes kvot</b> – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	1,30	-0,60
<b>Antal värdepapper</b>	69	-

## HISTORISK AVKASTNING

