



MÅNADSRAPPORT 30.9.2024

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)	53,5182
Fondkapital (M€)	116
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

Trots en svag marknad i början av september slutade den händelserika månaden till sist på plus. Vanligen har september varit en period med låg avkastning. För aktieindexet MSCI All Country World var september i år den första septembermånaden som visade uppgång på fem år, och den bästa sedan september 2013. De tre relevanta händelserna var att Fed sänkte räntan första gången sedan mars 2020, de kinesiska myndigheterna offentliggjorde flera penning- och finanspolitiska åtgärder för att sätta fart på den ekonomiska tillväxten och stödjade aktiemarknaden i Kina och att konflikten i Mellanöstern spred sig till Libanon med allt större effekter. Inom företagssektorn var aktiviteten under månaden mindre i takt med att merparten av kvartalets resultat redan hade rapporterats och rapportering för tredje kvartalet inleddes först i oktober. Marknaden fick ett uppsving efter att Fed sänkt räntan med 0,5 procentenheter och Kina offentliggjort samordnade och oväntat omfattande stödåtgärder. Detta avspeglades framför allt i kursutvecklingen för kinesiska aktier och för företag som var mycket beroende av Kinas ekonomi.

Under månaden gav de ledande aktieindexen i euro en avkastning på 1,1 procent för S&P500-indexet, -0,4 procent för Stoxx600-indexet som beskriver utvecklingen för europeiska aktier och 1,8 procent för det tekniktunga Nasdaq-indexet. Bland de globala sektorerna steg räntekänsliga sektorer, som samhällstjänster och kommunikationsteknik, mest. I tåten gick också sällanköpsvaror tack vare den kraftiga kursuppgången för Tesla samt basindustri till följd av Kinas ekonomiska stödåtgärder. Däremot landade aktiekurserna för energi och hälso- och sjukvård på minus under månaden. Dollarn försvagades med cirka 0,8 procent mot euron under månaden. I september överträffade MSCI ACWI Climate Paris Aligned-indexet MSCI AC World-indexet med cirka 0,4 procentenheter. I denna omgivning steg fondens NAV med cirka 1,2 procent, vilket var sämre än jämförelseindexets stegring. Bäst bidrag till den relativa avkastningen i relation till indexet kom under månaden från försäkringsbolaget AIA Group, som är noterat i Hongkong, och China Overseas Land & Investment, som är en kinesisk fastighetsutvecklare. Båda gynnades av uppgången i aktiekurserna till följd av Kinas stödåtgärder. Dessa var inte de enda faktorer som påverkade den relativa avkastningen mycket positivt, utan avkastningen steg också tack vare investeringarna i First Solar, tillverkare av solceller, och i elbilsföretaget Tesla. Däremot kom negativt bidrag till den relativa avkastningen bland annat från övervikterna på Darling Ingredients och Novo Nordisk. I september sjönk kursen för Darling Ingredients med närmare 12 procent och Novo Nordisk dök med cirka 16 procent.

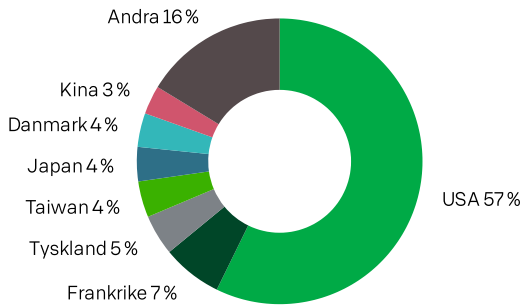
Under september gjorde vi flera justeringar i fondens innehav. Vi avyttrade innehavet i Walt Disney, vars hållbarhetsprofil hade försämrats enligt den metodik vi använt. Vi gjorde nya investeringar i indiska HDFC Bank, det franska fastighetsföretaget Gecina och det japanska läkemedelsföretaget Daiichi Sankyo. Dessutom gjorde vi andra mindre ändringar i fondens investeringar, bland annat höjde vikten på CoStar Group, Infineon Tech, Daikin och Sanofi och sänkte vikten på TSMC, Tesla, Dassault Systems och Nvidia.

AVKASTNINGSHISTORIK

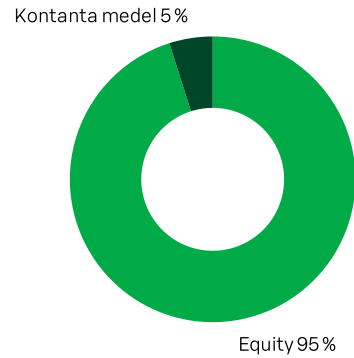
Period	Fonden p.a.	Index p.a.	Fonden kumulativ	Index kumulativ
1 mån	-	-	1,24 %	1,93 %
3 mån	-	-	-0,34 %	4,02 %



LANDSFÖRDELNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Microsoft Corp	Informationsteknik	USA	7,23 %
NVIDIA Corp	Informationsteknik	USA	5,62 %
Visa Inc	Finans	USA	3,13 %
Bank of America Corp	Finans	USA	2,76 %
Taiwan Semiconductor Manufactu	Informationsteknik	Taiwan	2,75 %
Schneider Electric SE	Industrivaror och -tjänster	Frankrike	2,47 %
JPMorgan Chase & Co	Finans	USA	2,40 %
Novo Nordisk A/S	Dagligvaror	Danmark	2,38 %
First Solar Inc	Energi	USA	2,34 %
Allianz SE	Finans	Tyskland	2,26 %

NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	11,96 %	-
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.	1,45	-

HISTORISK AVKASTNING



Antal värdepapper



72 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.