



KUUKAUSIKATSAUS 30.12.2022

S-PANKKI FOSSIILITON EUROOPPA ESG OSAKE A

Eurooppaan fossiilivapaasti sijoittava osakerahasto

PERUSTIEDOT

Rahasto-osuuden arvo (EUR)	11,8050
Rahaston pääoma (M€)	37
Osuudenomistajien lukumäärä	17617
Morningstar	-
Palkkiot	
Merkintäpalkkio	1,00 %
Lunastuspalkkio	1,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,80 %
Vertailuindeksi	
MSCI Europe Climate Paris Aligned	100,00 %
Noteerausvaluutta	EUR
Aloituspäivä	19.5.2020
Tunnisteet	
ISIN	FI4000429287
Bloomberg	

OLENNAISIMMAT TAPAHTUMAT

Rahaston arvo laski joulukuussa 3,25 % ja vertailuindeksiin 3,22 %. Kiinan keventyvien koronarajoitusten alkukuulle tuoma positiivinen vire muuttui osakkeiden myyntipaineeksi Euroopan keskuspankin nostettua odotetusti ohjauskorkoaan, mutta osoitettua puheissaan odotettua suurempaa valmiutta koronnostoihin myös vuonna 2023. Suhteessa muihin osakemarkkinoihin Eurooppa tuotti kuitenkin kohtalaisen hyvin. Sektoreista eniten laskivat korkoriippuvainen teknologiasektori sekä materiaalsektorin yhtiöt, joiden osalta erityisesti Novozymes oli laskussa kalliilta vaikuttavan yritysostotarjouksen tehtyään. Suhteellisesti parhaiten tuottivat terveydenhuoltosektorin yhtiöt sekä finanssisektori, joka hyötyy nousevista koroista. Rahaston suhteellista tuottoa painoivat eniten sijoitukset Novozymesissa, Deutsche Boersessä sekä EssilorLuxotticassa. Rahaston suhteellista tuottoa eniten nostivat sijoitukset Vestas Wind Systemsissä, Prudentialissa ja Novo Nordiskissa. Myimme rahaston salkusta pois espanjalaispankit Santanderin sekä BBVAn ja ostimme tilalle brittiläis-hongkongilaista HSBC:tä.

Odotamme markkinoiden puntaroivan edelleen nousseiden korkojen suhdetta talouskasvunäkymiin. Mikäli palkankorotusvaateet pysyvät Euroopassa maltillisina, myös inflaatio- ja sitä kautta koronnosto-odotukset helpottavat. Yhtiöiden neljännen kvartaalin tuloksia ja näkymiä tälle vuodelle kuunnellaan tarkasti. Kovin tarkkoja tai kunnianhimoisia ohjeistuksia ei kuitenkaan ole odotuksissa johtuen talouden suurista epävarmuuksista.

TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen	Rahasto kumulat.	Indeksi kumulat.
1 kuukautta	-3,25 %	-3,22 %	-3,25 %	-3,22 %
3 kuukautta	9,02 %	9,23 %	9,02 %	9,23 %
12 kuukautta	-15,41 %	-13,33 %	-15,41 %	-13,33 %
3 vuotta	-	-	-	-
5 vuotta	-	-	-	-
vuoden alusta alusta	-15,41 % 6,54 %	-13,33 % 10,18 %	-15,41 % 18,05 %	-13,33 % 28,90 %

KALETERIVUOSITTAIN

Vuosi	Rahasto	Indeksi
2015	-	-
2016	-	-
2017	-	-
2018	-	-
2019	-	-
2020	-	-
2021	20,60 %	26,30 %



