



KUUKAUSIKATSAUS 31.10.2024

S-PANKKI FOSSIILITON EUROOPPA ESG OSAKE A

Eurooppaan fossiilivapaasti sijoittava osakerahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Seppo Kurki-Suonio



Rahasto-osuuden arvo (EUR)	13,8304
Rahaston pääoma (M€)	45
Osuudenomistajien lukumäärä	18 179
Morningstar	2
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 kuukauden aikana 4,28 prosenttia ja vertailuindeksin arvo laski 4,05 %. Syyskuun lopulla saanut innostus Kiinan elvytystoimista viileni globaaleilla osakemarkkinoilla, kun tiedot sen yksityiskohdista ja konkreettisesta suuruudesta eivät vakuuttaneet. Lisäksi suuri osa sijoittajista, me mukaan lukien, tulkitsemme hyödyn tulevan eniten Kiinan kotimarkkinayhtiöille. Näin eurooppalaisten yhtiöiden näkymät kirkastuivat vain aavistuksen Kiinan liiketoiminnan osalta. Sijoitusmarkkinoilla seurattiin myös Donald Trumpin ja Republikaanipuoleen kannatuksen vahvistumista ennen vaaleja. Tämä tulkittiin kielteiseksi talouksille Yhdysvaltain ulkopuolella, sillä Trumpin valinta presidentiksi ja republikaanien hallinnassa oleva kongressi tekisivät helpommaksi tuontitullien asettamisen – tai ainakin niiden käytön uhan osana kauppaneuvotteluita.

Tuloskausi Euroopassa ei sekään ole antanut ilon aiheita, sillä moni yhtiö on joutunut laskemaan näkymiään loppuvuodelle. Toisaalta esimerkiksi finanssisektorilla ja yhdyskuntapalveluissa on raportoitu hyvistä tuloksista ja näkymistä. Rahaston Pariisin ilmastopimuksen mukaisia tavoitteita huomioivan vertailuindeksin sektoreista parhaiten tuottivat finanssiyhtiöt sekä viestintäsektori. Heikoiten taas tuottivat materiaali- ja päivittäistavarayhtiöt. Rahaston sijoituksista eniten suhteellista tuottoa painoivat EDP Renovaveis, Capgemini ja Atlas Copco. Suhteelliseen tuottoon sitä nostavasti vaikuttivat taas eniten sijoittamattomuus Givaudaniin sekä sijoitukset Sandoz Groupiin ja DSV:hen.

Emme tehneet rahaston salkussa merkittäviä muutoksia kuukauden aikana. Marraskuussa kaikkien katseet kohdistuvat Yhdysvaltain vaaleihin. Lopputuloksista todennäköisimpänä pidetään tällä hetkellä niin Trumpin voittoa kuin kongressin molempien kamarien menoa republikaaneille. Joka tapauksessa sekä vaalien ympärillä että niiden jälkeen voidaan odottaa heiluntaa markkinoilla, kun sijoittajat arvioivat vaikutuksia reaaliatalouteen.

TUOTTOKEHITYS

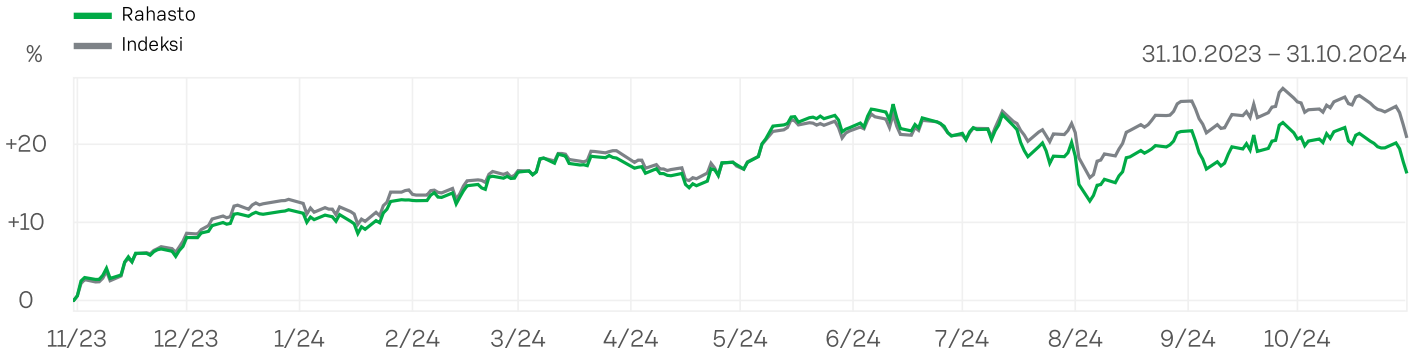
Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	-4,28 %	-4,05 %	-	-
3 kuukautta	-3,30 %	-1,51 %	-	-
12 kuukautta	16,27 %	20,82 %	16,22 %	20,75 %
3 vuotta	0,55 %	12,27 %	0,18 %	3,93 %
5 vuotta	-	-	-	-
vuoden alusta	4,17 %	6,97 %	-	-
alusta	38,30 %	62,05 %	7,55 %	11,44 %

KALETERIVUOSITTAIN

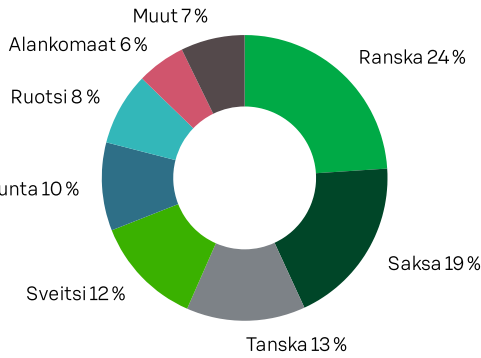
Vuosi	Rahasto	Indeksi
2017	-	-
2018	-	-
2019	-	-
2020	-	-
2021	20,60 %	26,30 %
2022	-15,40 %	-13,30 %
2023	12,50 %	17,50 %



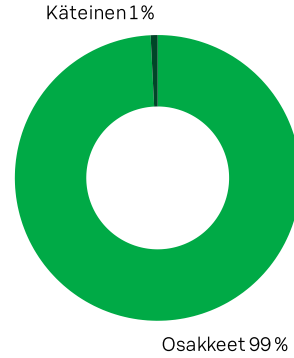
HISTORIAALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



MAAJAKAUMA



SIIJOITUSTEN JAKAUMA



SUURIMMAT 10 SIIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
Schneider Electric SE	Industrial	Ranska	5,65 %
Novo Nordisk A/S	Consumer, Non-Cyclical	Tanska	5,06 %
SAP SE	Technology	Saksa	4,33 %
ABB Ltd	Industrial	Sveitsi	3,91 %
ASML Holding NV	Technology	Alankomaat	3,52 %
Allianz SE	Financial	Saksa	3,34 %
AstraZeneca PLC	Consumer, Non-Cyclical	Yhdistynyt kuningaskunta	3,28 %
Novartis AG	Consumer, Non-Cyclical	Sveitsi	3,14 %
HSBC Holdings PLC	Financial	Yhdistynyt kuningaskunta	2,61 %
Zurich Insurance Group AG	Financial	Sveitsi	2,46 %



Mikonkatu 9, 00100 Helsinki
Asiakaspalvelu 010 76 5800 (pvm/mpm)
www.s-pankki.fi

Tämä on mainos. Tämä ei ole kehoitus merkitä sijoitusrahasto-osuuksia. Raportti on S-Pankki Oyj:n tuottama vapaamuotoinen informaatio rahastosta. Vaikka tämän dokumentin tekemisessä on noudatettu huolellisuutta ja pyritty varmistamaan lukujen ja käytetyn datan oikeellisuudesta, emme vastaa siinä mahdollisesti olevista virheistä tai puutteista. Historiallinen tuotto ei myöskään ole tae tulevaisuudesta. Osuuksien arvo ja niistä saatava tulo voi nousta ja laskea, ja sijoittajat eivät välttämättä saa takaisin alkuperäistä sijoitustaan. Sijoituskohteiden arvo vaihtelee markkinoiden mukaan, ja myös valuuttakurssien muutokset sekä rahaston palkkiot vaikuttavat sijoittajan saamaan tuottoon. Rahasto ei pyri seuraamaan tai toistamaan käytettyä vertailuindeksiä tai sen tuottoa. Vertailuindeksiä käytetään kuvaamaan niiden instrumenttien tuottoa, joihin rahasto voi sijoittaa varansa. Rahastojen tunnusluvut on laskettu viimeisten 12 kuukauden ajalta. Kaikkien rahastojen tuotot perustuvat kasvuosuuksiin. Rahaston avaintietoesite ja rahastoesite ovat saatavilla maksutta rahastoyhtiöstä tai verkkopalvelusta s.pankki.fi. Tutustu huolellisesti rahaston hinnastoon, rahasto- ja avaintietoesitteeseen sekä rahaston ehtoihin ennen sijoituspäätöksen tekemistä. Morningstar-luokitukset ovat katsauksen tekohetkellä tuoreimmat saatavilla olevat luokitusarvot. Rahaston palkkiot on esitetty rahaston avaintietoesitteessä ja rahastojen hinnastossa.