KUUKAUSIKATSAUS 30.9.2026

S-PANKKI FOSSIILITON EUROOPPA ESG OSAKE A

Eurooppaan fossiilivapaasti sijoittava osakerahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Lauri Tillman

Rahasto-osuuden arvo (EUR)	15,5248
Rahaston pääoma (M€)	43
Osuudenomistajien lukumäärä	18007
Morningstar	2
Palkkiot	
Merkintäpalkkio	0,00 %
Lunastuspalkkio	0,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,80 %
Vertailuindeksi	
Morningstar Developed Markets Europe Paris Aligned Benchmark	100,00 %
Noteerausvaluutta	EUR
Aloituspäivä	19.5.2020
Tunnisteet	
ISIN	FI4000429287
Bloomberg	

OLENNAISIMMAT TAPAHTUMAT

Euroopan osakemarkkinat laskivat syyskuussa hieman. Lähi-idän kriisiin ei ole löydetty ratkaisua, ja korkealla pysynyt öljynhinta on rasittanut energiantuonnista riippuvaista Eurooppaa. Sekä Euroopan että Yhdysvaltojen keskuspankit nostivat ohjauskorkojaan, ja varsinkin Euroopassa odotetaan lisänostoja vielä tämän vuoden puolella. Aiempaa korkeammat markkinakorot kasvattavat yritysten uudelleenrahoituskustannuksia ja rasittavat kuluttajien ostovoimaa.

Ranskan ensi kevään presidentinvaalien ympärillä vellova poliittinen retoriikka, maan talouden merkittävä alijäämä sekä vaikeudet sopeuttaa julkista taloutta ovat paitsi nostaneet Ranskan valtionlainojen korkoja myös heikentäneet euroa. Euroalueen toiseksi suurimpana taloutena maan tilanteen parempi hallinta parantaisi koko Euroopan näkymiä. Kuukauden loppupuolella tekoälyteema piristyi jonkun verran, kun useat alan yhtiöt kommentoivat investointien jatkuvan vahvoina. Tämän myötä toimialan osakekurssit olivatkin enimmäkseen nousussa.

Rahasto jäi kuun aikana vertailuindeksistään. Rahaston Pariisin ilmastosopimuksen mukaisia tavoitteita huomioivan vertailuindeksin toimialoista parhaiten tuottivat teknologia, yhdyskuntapalvelut ja finanssiala. Heikoiten tuottivat kiinteistöt, harkinnanvarainen kulutus ja viestintäpalvelut. Rahaston suhteellista tuottoa tukivat eniten ylipaino MTU Aero Enginessä sekä alipainot Hermesissä ja Rolls-Roycessa. Suhteellista tuottoa rasittivat eniten ylipainot Adyenissa, LVMH:ssa ja Trustpilotissa.

Kolmannen vuosineljänneksen tuloskausi on alkamaisillaan. Yritysten tuloskasvu edellisellä vuosineljänneksellä oli pirteää. Sijoittajat odottavatkin nyt yritysten kommentteja siitä, kuinka öljyn ja kaasun nousseet hinnat ovat vaikuttaneet niiden tuloksentekokykyyn ja tulevaisuuden näkymiin. Lähi-idän tilanne jatkuu tulenarkana ja osapuolten yritykset avata neuvotteluja uudelleen ovat olleet tuloksettomia. Markkinat ovat odottaneet jonkinlaisen ratkaisun syntymistä ennen Yhdysvaltojen välivaaleja marraskuun alussa, mutta merkkejä siitä ei toistaiseksi ole nähty.

TUOTTOKEHITYS

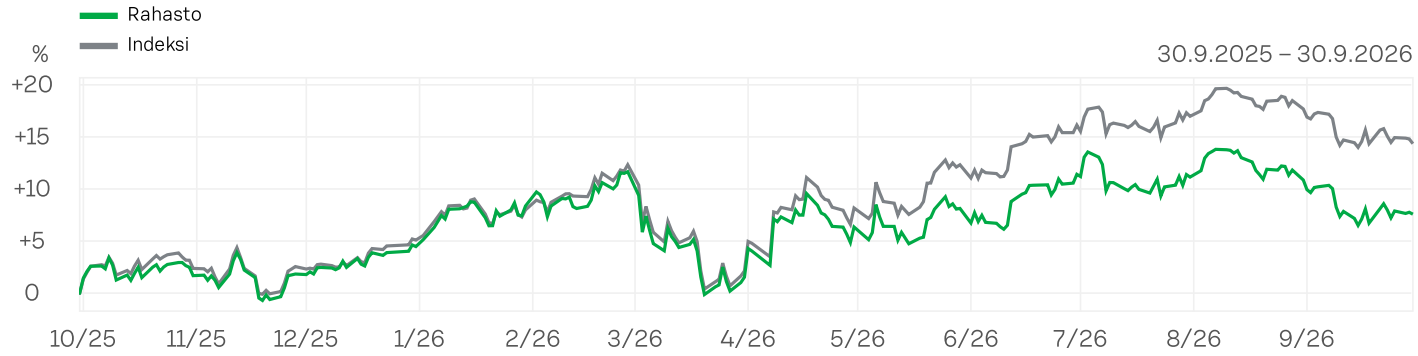
Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	-2,96 %	-2,83 %	-	-
3 kuukautta	-3,44 %	-1,54 %	-	-
12 kuukautta	7,58 %	14,35 %	7,58 %	14,35 %
3 vuotta	24,62 %	46,11 %	7,60 %	13,46 %
5 vuotta	19,34 %	48,68 %	3,60 %	8,25 %
vuoden alusta	2,98 %	8,81 %	-	-
alusta	55,25 %	103,48 %	7,15 %	11,80 %

KALENTERIVUOSITTAIN

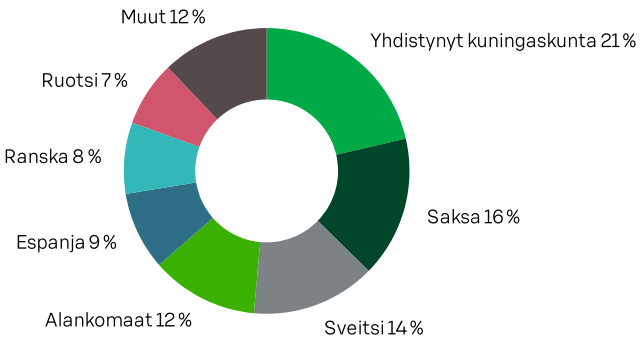
Vuosi	Rahasto	Indeksi
2019	-	-
2020	-	-
2021	20,60 %	26,30 %
2022	-15,40 %	-13,30 %
2023	12,50 %	17,50 %
2024	3,10 %	7,20 %
2025	10,10 %	15,20 %
2026	3,00 %	8,80 %

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

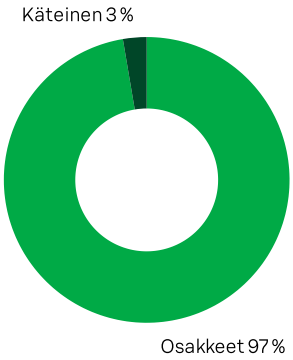
HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



MAAJAKAUMA



SIJOITUSTEN JAKAUMA



SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
ASML Holding NV	Technology	Alankomaat	6,38 %
Banco Santander SA	Financial	Espanja	4,05 %
Roche Holding AG	Consumer, Non-Cyclical	Sveitsi	3,89 %
Novartis AG	Consumer, Non-Cyclical	Sveitsi	3,57 %
AstraZeneca PLC	Consumer, Non-Cyclical	Yhdistynyt kuningaskunta	3,54 %
MTU Aero Engines AG	Industrial	Saksa	3,26 %
Allianz SE	Financial	Saksa	3,23 %
HSBC Holdings PLC	Financial	Yhdistynyt kuningaskunta	2,88 %
Nestle SA	Consumer, Non-Cyclical	Sveitsi	2,82 %
BNP Paribas SA	Financial	Ranska	2,23 %

S-PANKKI

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

Tämä on mainos. Tämä ei ole kehotus merkitä sijoitusrahasto-osuuksia. Raportti on S-Pankki Oyj:n tuottama vapaamuotoinen informaatio rahastosta. Vaikka tämän dokumentin tekemisessä on noudatettu huolellisuutta ja pyritty varmistumaan 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.