



KUUKAUSIKATSAUS 29.11.2024

S-PANKKI FOSSIILITON EUROOPPA ESG OSAKE A

Eurooppaan fossiilivapaasti sijoittava osakerahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Seppo Kurki-Suonio



Rahasto-osuuden arvo (EUR)	13,9165
Rahaston pääoma (M€)	45
Osuudenomistajien lukumäärä	18 224
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 kehittyi kuukauden aikana 0,62 prosenttia ja sen vertailuindeksi kehittyi 1,06 prosenttia. Kuukauden merkittävin uutinen saatiin sen ensimmäisellä viikolla, kun Donald Trumpin johtamana republikaanit saivat hallintaansa koko Kongressin sekä Valkoisen talon. Tämän tulkittiin antavan presidentille melko vapaat kädet toteuttaa haluamaansa politiikkaa. Tuontitullien näyttäminen yhä todennäköisemmältä ja muutoinkin amerikkalaisyhtiötä suosiva politiikka johtivat osakemarkkinoilla yhdysvaltalaisen osakkeiden kallistumiseen suhteessa muuhun maailmaan.

Vaikutus vihreää siirtymää edustavien yhtiöiden arvostukseen oli keskimäärin vähäistä, pois lukien tuulivoimayhtiöt, joiden merelle nostettavien turbiinien kysynnän ennustetaan Yhdysvalloissa vähenevän. Rahaston Pariisin ilmastopimuksen mukaisia tavoitteita huomioivan vertailuindeksin sektoreista parhaiten tuottivat rahoitussektori, sekä teknologia- ja kommunikaatioyhtiöt. Sen sijaan heikoiten tuottivat materiaali- ja kuluttajayhtiöt. Rahaston suhteellista tuottoa painoivat eniten sijoittamattomuus 3I Groupiin sekä sijoitukset Vestas Wind Systemsiin ja Vivendiin. Rahaston tuottoa taas tukivat sijoitukset Deutsche Telekomiin, Julius Baeriin sekä Zürich Insurance Groupiin.

Emme tehneet rahaston salkussa merkittäviä muutoksia kuukauden aikana. Joulukuussa odotamme sijoittajien keskittyvän tammikuussa 2025 alkavien Yhdysvaltain hallinnon nimityskuulemisten odottamiseen. Näistä odotetaan saavan viitteitä uuden hallinnon politiikasta, jolla on globaaleja vaikutuksia. Erityisesti kauppa- ja ulkopolitiikka ovat mielenkiinnon kohteina. Tällä välin markkinat voivat reagoida kaikkiin vähänkin uskottaviin Trumpin tai hänen tulevan hallintonsa edustajien lausumiin jopa yli reagoiden. Tämä voi avata aktiiviselle sijoittajalle mahdollisuuksia.

TUOTTOKEHITYS

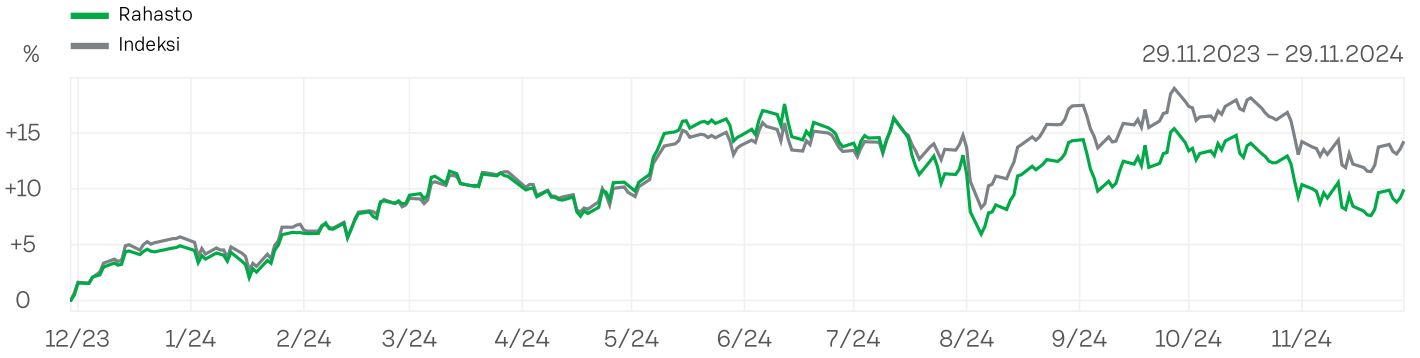
Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	0,62 %	1,06 %	-	-
3 kuukautta	-3,81 %	-2,70 %	-	-
12 kuukautta	9,42 %	13,48 %	9,40 %	13,44 %
3 vuotta	3,76 %	15,33 %	1,24 %	4,86 %
5 vuotta	-	-	-	-
vuoden alusta	4,82 %	8,10 %	-	-
alusta	39,17 %	63,76 %	7,56 %	11,48 %

KALENTERIVUOSITTAIN

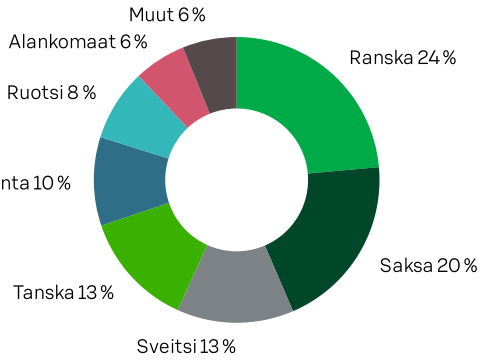
Vuosi	Rahasto	Indeksi
2017	-	-
2018	-	-
2019	-	-
2020	-	-
2021	20,60 %	26,30 %
2022	-15,40 %	-13,30 %
2023	12,50 %	17,50 %



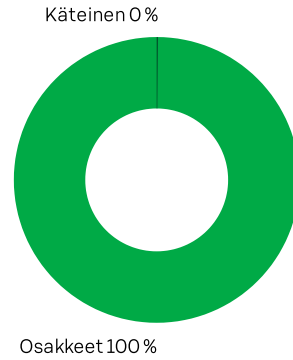
HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



MAAJAKAUMA



SIOJITUSTEN JAKAUMA



SUURIMMAT 10 SIOJITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
Schneider Electric SE	Industrial	Ranska	5,78 %
Novo Nordisk A/S	Consumer, Non-Cyclical	Tanska	5,00 %
SAP SE	Technology	Saksa	4,51 %
ABB Ltd	Industrial	Sveitsi	4,13 %
ASML Holding NV	Technology	Alankomaat	3,71 %
Allianz SE	Financial	Saksa	3,36 %
AstraZeneca PLC	Consumer, Non-Cyclical	Yhdistynyt kuningaskunta	3,19 %
Novartis AG	Consumer, Non-Cyclical	Sveitsi	3,14 %
HSBC Holdings PLC	Financial	Yhdistynyt kuningaskunta	2,72 %
Zurich Insurance Group AG	Financial	Sveitsi	2,71 %



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.