



KUUKAUSIKATSAUS 31.3.2026

S-PANKKI FOSSIILITON EUROOPPA ESG OSAKE A

Eurooppaan fossiilivapaasti sijoittava osakerahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Lauri Tillman

Rahasto-osuuden arvo (EUR) 14,6526

Rahaston pääoma (M€) 46

Osuudenomistajien lukumäärä 17791

Morningstar 2

Palkkiot

Merkintäpalkkio 0,00 %

Lunastuspalkkio 0,00 %

Hallinnointi- ja säilytyspalkkio 1,80 %

Vertailuindeksi

MSCI Europe Climate Paris 100,00 %

Aligned

Noteerausvaluutta EUR

Aloituspäivä 19.5.2020

Tunnisteet

ISIN FI4000429287

Bloomberg

OLENNAISIMMAT TAPAHTUMAT

Maaliskuun oli synkkä kuukausi Euroopan osakemarkkinoille. Yhdysvaltojen ja Israelin helmikuun lopussa aloittamat ilmaiskut Iraniin aikaansaivat kriisin Lähi-idässä, minkä seurauksena laivaliikenne Hormuzinsalmessa käytännössä pysähtyi. Salmen läpi kulkee normaalisti noin 20 prosenttia maailman öljy- ja kaasutoimituksista. Myös merkittävä osa maailman lannoite-, alumiini- ja heliumtuotannosta sijaitsee Lähi-idässä. Sotatoimien seurauksena öljyn hinta nousi merkittävästi sekä pelot yleisen kustannustason noususta ja toimitusketjujen toimivuudesta nostivat päätään. Sijoittajien mieliala vaihteli kuun aikana pitkälti kriisiin liittyvän uutisvirran mukaan. Yhdysvaltojen kommunikointi sodan päämääristä ja kestosta on vaihdellut, joskin maaliskuun huhtikuun vaihteessa odotukset Yhdysvaltojen vetäytymisestä ja osapuolten välisestä de-eskalaatiosta ovat nousseet. Tämä on heijastunut positiivisesti myös osakekursseihin.

Rahaston kuukauden tuotto oli suunnilleen linjassa vertailuindeksinsä kanssa. Rahaston Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia tavoitteita huomioivan vertailuindeksin toimialoista parhaiten tuottivat yhdyskuntapalvelut, viestintäpalvelut ja terveydenhuolto. Heikoiten tuottivat materiaali-, päivittäistavara- ja harkinnan varaisen kulutuksen yhtiöt. Rahaston suhteellista tuottoa tukivat eniten ylipaino Vestaksessa sekä alipainot Rochessa ja Akzo Nobelissa. Suhteellista tuottoa rasittivat eniten ylipainot Reckitt Benckiser Group:ssa, Atlas Copco:ssa ja Ferrovialissa.

Lähi-idän kriisi voi rauhoittua nopeastikin, jolloin Hormuzinsalmen aukeaminen mahdollistaisi öljyn hinnan laskun. Sotatoimet ovat vaurioittaneet alueen öljy- ja kaasuinfrastruktuuria, jonka korjaamiseen voi mennä vuosiakin. Tuhojen vaikutus alueen varsinaiseen tuotantokykyyn ja sitä kautta raaka-aineiden hintakehitykseen selviää ajan myötä. Alkuvuonna osakemarkkinoita ravistelleet huolet tekoälymurroksen vaikutuksista ja private creditistä ovat jääneet Iranin tilanteen varjoon, mutta ne eivät varsinaisesti ole poistuneet. Samoin Yhdysvaltojen kauppapolitiikka tulee edelleen elämään ja siten vaikuttamaan erityisesti Euroopan vientiyhtiöiden näkyymiin.

TUOTTOKEHITYS

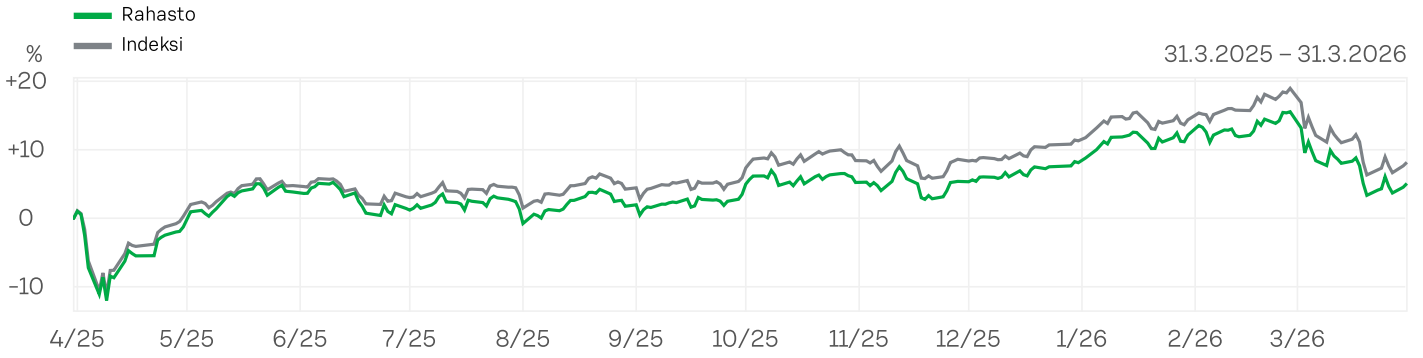
Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	-9,07 %	-9,08 %	-	-
3 kuukautta	-2,81 %	-2,82 %	-	-
12 kuukautta	5,07 %	8,16 %	5,07 %	8,16 %
3 vuotta	13,71 %	29,10 %	4,37 %	8,88 %
5 vuotta	18,52 %	42,41 %	3,46 %	7,32 %
vuoden alusta	-2,81 %	-2,82 %	-	-
alusta	46,53 %	81,73 %	6,73 %	10,72 %

KALENTERIVUOSITTAIN

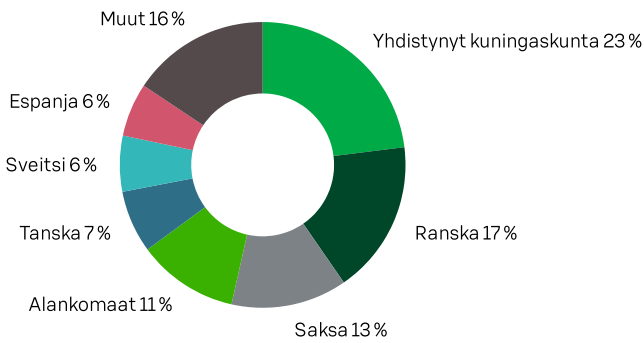
Vuosi	Rahasto	Indeksi
2019	-	-
2020	-	-
2021	20,60 %	26,30 %
2022	-15,40 %	-13,30 %
2023	12,50 %	17,50 %
2024	3,10 %	7,20 %
2025	10,10 %	15,20 %
2026	-2,80 %	-2,80 %



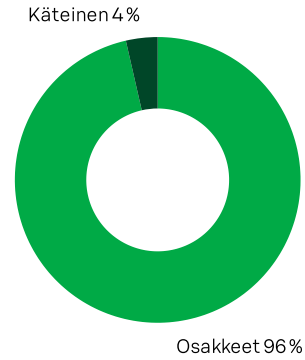
HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



MAAJAKAUMA



SIIJOITUSTEN JAKAUMA



SUURIMMAT 10 SIIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
ASML Holding NV	Technology	Alankomaat	5,27 %
AstraZeneca PLC	Consumer, Non-Cyclical	Yhdistynyt kuningaskunta	4,20 %
Novartis AG	Consumer, Non-Cyclical	Sveitsi	3,95 %
Schneider Electric SE	Industrial	Ranska	3,51 %
Allianz SE	Financial	Saksa	3,38 %
Vestas Wind Systems A/S	Energy	Tanska	3,12 %
Ferrovial SE	Industrial	Alankomaat	3,10 %
HSBC Holdings PLC	Financial	Yhdistynyt kuningaskunta	3,06 %
EDP Renovaveis SA	Utilities	Espanja	2,64 %
Vinci SA	Industrial	Ranska	2,39 %



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.