KUUKAUSIKATSAUS 30.10.2026

S-PANKKI FOSSIILITON EUROOPPA ESG OSAKE A

Eurooppaan fossiilivapaasti sijoittava osakerahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Lauri Tillman

Rahasto-osuuden arvo (EUR)	15,8134
Rahaston pääoma (M€)	43
Osuudenomistajien lukumäärä	17910
Morningstar	★★☆☆☆
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 nousivat lokakuussa vain hieman, mutta pinnan alla tapahtui sitäkin enemmän. Terveydenhuolto nousi parhaana sektorina 14 prosenttia, mitä vastoin heikoiten suoriutui 10 prosenttia laskenut pankkisektori. Epävarmassa ympäristössä sijoittajat hakivat suojasatamia, mikä näkyi rotaationa syklisistä toimialoista defensiivisiin. Öljyn hinta nousi voimakkaasti kuukauden aikana, kun Iranin kriisiin ei tuntunut löytyvän ratkaisua. Ranskassa sekä mellakat että poliittinen ja taloudellinen tilanne pysyivät otsikoissa, mikä osaltaan vaikutti maan korkotasoon ja painoi Euroopan pankkiosakkeita. Myös tekoälyteeman tunnelma oli vaisuhko. Yhä suurempi osuus tekoälyinvestoinneista rahoitetaan velalla, mikä huolestuttaa sijoittajia näillä korkotasoilla. Lisäksi epävarmuus tekoälyliiketoiminnan ansaintamalleista ja sijoitusten tulevista tuotoista tuntui varjostavan toimialan osakekursseja kuukauden aikana.

Vuoden kolmannen vuosineljänneksen raportointikausi on suunnilleen puolivälissä, ja eurooppalaisten yritysten tuloskehitys on ollut hyvää. STOXX Europe 600 -osakeindeksin tähän mennessä raportoineiden yhtiöiden mediaanituloskasvu on 13 prosenttia vuodentakaiseen verrattuna.

Rahasto jäi kuun aikana vertailuindeksistään. Rahaston Pariisin ilmastosopimuksen mukaisia tavoitteita huomioivan vertailuindeksin toimialoista parhaiten tuottivat terveydenhuolto-, päivittäistavara- ja yhdyskuntapalvelusektorit. Heikoiten tuottivat teknologia-, finanssi- ja materiaalisektorit. Rahaston suhteellista tuottoa tukivat eniten ylipainot Compass Groupissa ja EssilorLuxotticassa sekä alipaino Rolls-Roycessa. Suhteellista tuottoa rasittivat eniten ylipainot Banco Santanderissa ja MTU Aero Enginesissä sekä alipaino Genmabissa.

Tätä katsausta kirjoitettaessa demokraatit ovat juuri voittaneet Yhdysvaltojen välivaaleissa enemmistön sekä senaatissa että edustajainhuoneessa. Nähtäväksi jää, millaisia käytännön vaikutuksia vaalituloksella on yritysten toimintaympäristöön, mutta ainakin demokraattien vaalipuheiden perusteella esimerkiksi datakeskusten rakentamisvauhtia saatetaan hillitä. Odotuksissa on myös, että epäsuosittuun Iranin sotaan puututaan ja yleistä elinkustannusten nousua pyritään hillitsemään. Lähi-idässä Iranin ylin johtaja on myöntänyt maan hallitukselle lisävaltuuksia rauhanneuvottelujen edistämiseksi, mikä voisi osaltaan helpottaa konfliktin ratkaisua.

TUOTTOKEHITYS

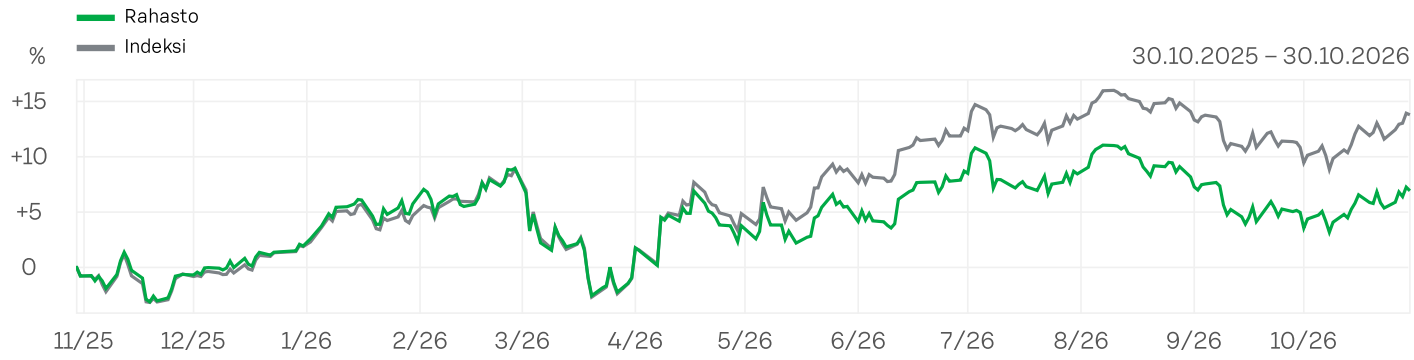
Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	1,86 %	2,66 %	-	-
3 kuukautta	-1,41 %	0,34 %	-	-
12 kuukautta	7,77 %	14,67 %	7,77 %	14,67 %
3 vuotta	32,94 %	55,74 %	9,95 %	15,90 %
5 vuotta	14,97 %	44,73 %	2,83 %	7,67 %
vuoden alusta	4,89 %	11,70 %	-	-
alusta	58,13 %	108,89 %	7,36 %	12,09 %

KALENTERIVUOSITTAIN

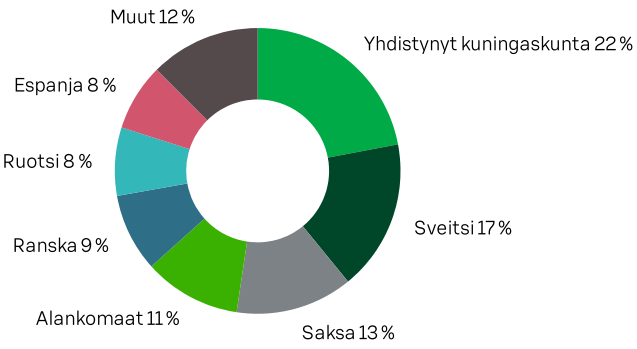
Vuosi	Rahasto	Indeksi
2019	-	-
2020	-	-
2021	20,60 %	26,30 %
2022	-15,40 %	-13,30 %
2023	12,50 %	17,50 %
2024	3,10 %	7,20 %
2025	10,10 %	15,20 %
2026	4,90 %	11,70 %

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

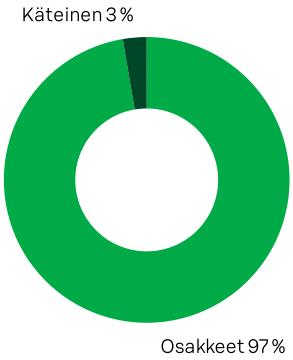
HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



MAAJAKAUMA



SIJOITUSTEN JAKAUMA



SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
ASML Holding NV	Technology	Alankomaat	5,53 %
Roche Holding AG	Consumer, Non-Cyclical	Sveitsi	4,54 %
AstraZeneca PLC	Consumer, Non-Cyclical	Yhdistynyt kuningaskunta	4,05 %
Novartis AG	Consumer, Non-Cyclical	Sveitsi	4,02 %
Allianz SE	Financial	Saksa	3,33 %
Nestle SA	Consumer, Non-Cyclical	Sveitsi	3,18 %
Banco Santander SA	Financial	Espanja	2,79 %
Compass Group PLC	Consumer, Cyclical	Yhdistynyt kuningaskunta	2,50 %
Schneider Electric SE	Industrial	Ranska	2,29 %
Investor AB	Financial	Ruotsi	2,15 %

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.