



KUUKAUSIKATSAUS 30.4.2026

S-PANKKI ILMASTOTAVOITE MAAILMA OSAKE A

Vähähiilisyymen siirtymisen edelläkävijöihin sijoittava osakerahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Mikko Linnanvuori



Rahasto-osuuden arvo (EUR) 61,3636

Rahaston pääoma (M€) 108

Osuudenomistajien lukumäärä 12402,000000

Morningstar

Palkkiot

Merkintäpalkkio 0,00 %

Lunastuspalkkio 0,00 %

Hallinnointi- ja säilytyspalkkio 1,80 %

Vertailuindeksi

MSCI ACWI Climate Paris Aligned Net USD 100,00 %

Noteerausvaluutta EUR

Aloituspäivä 8.12.2023

Tunnisteet

ISIN F10008801428

Bloomberg FIMRENA FH Equity

RAHASTONHOITAJAN KOMMENTTI

Huhtikuussa osakemarkkinat nousivat erittäin vahvasti, vaikka energiakuljetukset Persianlahdella ovat edelleen pysähdyksissä. Teknologiassektori palasi kurssinousun moottoriksi, ja erityisesti monien puolijohdeyhtiöiden kurssit nousivat lähes pystysuoraan. Vakavan energiakriisin uhka on edelleen olemassa, eikä varsinaisesti ole edes lieventynyt. Rahaston tuotto oli huhtikuussa vertailuindeksinsä tuottoa parempaa.

Tuottoerot rahaston ja sen indeksin välillä eri sektoreilla olivat poikkeuksellisen suuria. Rahasto sai merkittävää suhteellista voittoa teknologia- ja teollisuussektoreilla, kun taas terveydenhuollossa ja kommunikaatiopalveluissa rahasto hävisi vertailuindeksilleen. Rahaston omistamista yhtiöistä viidellä kurssit nousivat yli 50 prosenttia kuun aikana: Samsung SDI (+73 %), Marvell (+64 %), Delta Electronics (+56 %), Infineon (+50 %) ja Micron (+50 %). Rahaston suurimmat laskijat olivat Abbott (-13 %), Lululemon (-12 %) ja EssilorLuxottica (-11 %).

Suurimpien teknologiayhtiöiden tekoälyinvestoinnit jatkavat kasvuaan, mikä tukee erityisesti puolijohde- ja energiainfrastruktuuriyhtiöitä. Tilanne jatkunee samankaltaisena, kunnes tekoälytoimialan voittajat selviävät ja heikommat kilpailijat joutuvat leikkaamaan panostuksiaan.

Hormuzin salmen sulun jatkuminen ja öljykuljetusten estyminen voivat johtaa hyvin vakavaan talouden hidastumiseen ja inflaation jyrkkään nousuun. Näiden uhkakuvien vuoksi emme usko kriisin jatkuvan enää kovin pitkään.

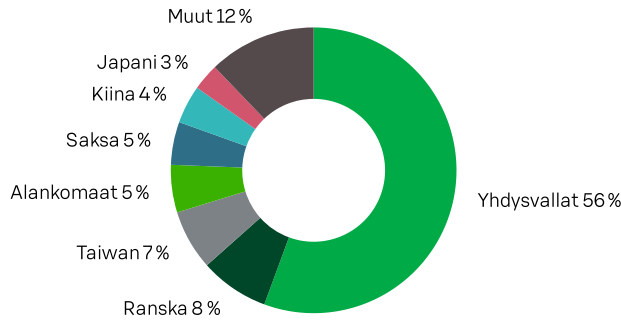
TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	10,03 %	6,53 %	-	-
3 kuukautta	4,03 %	2,16 %	-	-
12 kuukautta	27,87 %	20,28 %	27,87 %	20,28 %

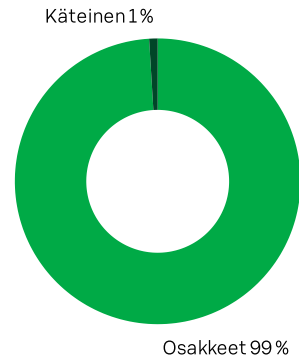
HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



MAAJAKAUMA



SIJOITUSTEN JAKAUMA



SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
NVIDIA Corp	Technology	Yhdysvallat	5,52 %
Amazon.com Inc	Communications	Yhdysvallat	5,24 %
Taiwan Semiconductor Manufactu	Technology	Taiwan	4,64 %
Microsoft Corp	Technology	Yhdysvallat	3,87 %
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitt	Consumer, Cyclical	Ranska	3,77 %
Bank of America Corp	Financial	Yhdysvallat	3,08 %
JPMorgan Chase & Co	Financial	Yhdysvallat	2,97 %
Micron Technology Inc	Technology	Yhdysvallat	2,86 %
Samsung SDI Co Ltd	Consumer, Cyclical	Korean tasavalta	2,36 %
AIA Group Ltd	Financial	Kiina	2,30 %

TUNNUSLUVUT

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	12,67 %	11,80 %
Beta – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	1,01	-
Sijoitusaste	-	-
Tracking Error – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	5,55 %	-
Informaatio-suhde – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	1,37	-
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatilitettiin.	1,95	1,45
Arvopapereiden lukumäärä	65	-

Rahaston arvo lasketaan jokaiselle pankkipäivälle (arvostuspäivä).

Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.



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 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.