



KUUKAUSIKATSAUS 28.6.2024

S-PANKKI ILMASTOTAVOITE MAAILMA OSAKE A

Vähähiilisyys siirtymisen edelläkävijöihin sijoittava osakerahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Antti Raappana



Rahasto-osuuden arvo (EUR)	53,6991
Rahaston pääoma (M€)	109
Osuudenomistajien lukumäärä	
Morningstar	-
Palkkiot	
Merkintäpalkkio	1,00 %
Lunastuspalkkio	1,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,80 %
Vertailuindeksi	
MSCI ACWI Climate Paris Aligned Net USD	100,00 %
Noteerausvaluutta	EUR
Aloituspäivä	8.12.2023
Tunnisteet	
ISIN	FI0008801428
Bloomberg	FIMRENA FH Equity

RAHASTONHOITAJAN KOMMENTTI

Suuryritykset jatkoivat nousuaan muun talouden osoittaessa hidastumisen merkkejä, mutta Euroopan talous pysyi isossa kuvassa maltillisen toipumisen tiellä. Pääosakeindeksejä tarkastellessa S&P 500 -indeksi nousi kuun aikana euromääräisenä 4,7 prosenttia, kun taas teknologiapainotteisen Nasdaq-indeksin nousu ylsi 7,3 prosenttiin. Vastaavasti Euroopassa osakemarkkinoiden tuotto jäi heikommaksi, mitä kuvastaa eurooppalaisten osakkeiden hintakehitystä seuraavan Stoxx600-indeksin -1,3 prosentin tuotto kesäkuulta. Keskeisimpänä syynä tähän voidaan pitää poliittista epävakautta esimerkiksi Saksassa ja erityisesti Ranskassa, jossa Eurovaalien tulos sai presidentti Macronin määräämään uudet parlamenttivaalit kesä-heinäkuun vaihteessa.

Sektoritasolla eniten nousua nähtiin Yhdysvalloissa informaatioteknologiassa ja puolijohdeissa tekoälyinnostuksen jatkuessa vahvana. Esimerkiksi yhdysvaltalainen puolijohdevalmistaja Micron Technologies raportoi ohjeistuksensa ylittäneen tuloksen. Euroopassa sektoritasolla eniten tuottivat teknologia ja terveydenhuolto. Muun markkinan kasvusta jälkeen jäivät Euroopan osalta pankkiala ja puolustusala, Yhdysvalloissa materiaaliteollisuus ja yhdyskuntapalvelut. Öljyn hinta (WTI-laatu) nousi barrelihinnaltaan noin 77 dollarista noin 82 dollariin. Kesäkuussa julkaistut Yhdysvaltain inflaatioluvut osoittivat hintojen nousun tahdin hidastuneen, mitä tukee myös kuluttajien luottamuksen laskeminen omaan talouteensa. Siinä missä Yhdysvaltain keskuspankin koronlaskua ennakoidaan loppuvuodelle, Euroopan keskuspankki laski ohjauskorkoaan 0,25 prosenttiyksiköllä kesäkuun kokouksessa. Euro heikentyi dollaria vastaan kesäkuun aikana noin kahden prosentin verran. MSCI ACWI Climate Paris Aligned -indeksi kehittyi 0,1 prosenttiyksikköä MSCI AC World -indeksiä paremmin kesäkuun aikana.

Tässä ympäristössä rahaston NAV nousi 2,2 prosenttia, mikä jäi jälkeen vertailuindeksin 3,5 prosentin noususta. Eniten suhteellista tuottoa indeksiin nähden ajoi ylipaino vahvaa kurssinousua tekoälyinnostuksen jatkuessa tehneessä puolijohdevalmistaja Taiwan Semiconductor Manufacturing Companyssa. Yhtiön positiivinen kehitys sai kuun aikana huomiota analytikoilta, jolloin monet nostivat tavoitehintojaan. Lisäksi ylipainotukset siruvalmistaja NVIDIAssa sekä elektroniikkavalmistaja Delta Electronicsissa kasvattivat tuottoa suhteessa vertailuindeksiin. Vastaavasti indeksiin nähden tuottoa heikensivät ylipainotukset aurinkokennoja valmistavassa First Solarissa sekä tuuliturbiineja valmistavassa Vestas Wind Systemsissä. Näiden ohella suhteellista tuottoa heikensi se, ettei rahasto omista Applea, jonka kurssi nousi kuluneen kuukauden aikana.

Kuluneen kuukauden aikana lisäsimme ylipainoa odotettua paremmat tulokset raportoineissa Lululemonissa, Sampossa ja Adobessa. Näiden lisäksi nostimme omistustamme Arcadiksessa sekä Sungrow Power Supplyssa. Emme kesäkuun aikana keventäneet omistuksiamme rahaston yhtiöissä.

TUOTTOKEHITYS

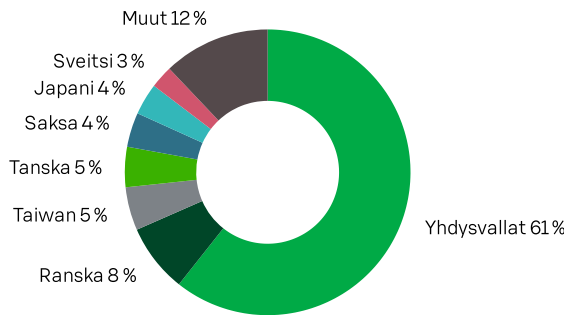
Jakso	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen	Rahasto kumulat.	Indeksi kumulat.
1 kuukautta	2,22 %	3,62 %	2,22 %	3,62 %
3 kuukautta	3,42 %	3,74 %	3,42 %	3,74 %
12 kuukautta	15,19 %	-59,46 %	15,24 %	-59,56 %
3 vuotta	6,53 %	-25,46 %	20,90 %	-58,61 %
5 vuotta	10,82 %	-11,12 %	67,23 %	-44,56 %
vuoden alusta	13,42 %	13,41 %	13,42 %	13,41 %
alusta	15,79 %	15,56 %	15,79 %	15,56 %

KALETERIVUOSITTAIN

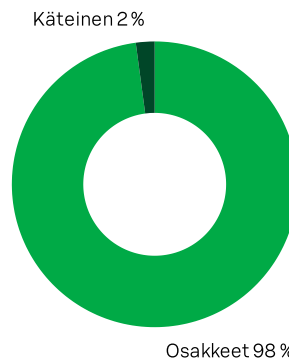
Vuosi	Rahasto	Indeksi
2017	6,60 %	6,70 %
2018	-3,40 %	-4,60 %
2019	25,40 %	27,10 %
2020	12,90 %	11,90 %
2021	22,30 %	18,60 %
2022	-14,00 %	-14,40 %
2023	16,80 %	-60,40 %



MAAJAKAUMA



SIOJITUSTEN JAKAUMA



SUURIMMAT 10 SIOJITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
Microsoft Corp	Technology	Yhdysvallat	7,71 %
NVIDIA Corp	Technology	Yhdysvallat	6,31 %
Alphabet Inc A	Communications	Yhdysvallat	4,96 %
Taiwan Semiconductor Manufactu	Technology	Taiwan	3,39 %
Novo Nordisk A/S	Consumer, Non-Cyclical	Tanska	2,99 %
Bank of America Corp	Financial	Yhdysvallat	2,84 %
Visa Inc	Financial	Yhdysvallat	2,78 %
Schneider Electric SE	Industrial	Ranska	2,54 %
Tesla Inc	Consumer, Cyclical	Yhdysvallat	2,40 %
JPMorgan Chase & Co	Financial	Yhdysvallat	2,16 %

TUNNUSLUVUT

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	9,92 %	104,24 %
Beta – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	0,01	-
Sijoitusaste	-	-
Tracking Error – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	65,07 %	-
Informaatioosuus – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	1,16	-
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	1,30	-0,60
Arvopapereiden lukumäärä	69	-

HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



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 varmistamaan lukujen ja käytettyjen datan oikeellisuudesta, emme vastaa siitä 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 kasvusuuksiin. Rahaston avaintietoite ja rahastoiteite ovat saatavilla maksutta rahastoyhtiöstä tai verkkopalvelusta s.pankki.fi. Tutustu huolellisesti rahaston hinnastoon, rahasto- ja avaintietoiteeseen sekä rahaston ehtoihin ennen sijoituspäätöksen tekemistä. Morningstar-luokitukset ovat katsauksen tekohetkellä tuoreimmat saatavilla olevat luokitusarvot. Rahaston palkkiot on esitetty rahaston avaintietoiteessään ja rahastojen hinnastossa.