



KUUKAUSIKATSAUS 29.5.2026

# S-PANKKI ILMASTOTAVOITE MAAILMA OSAKE A

Vähähiilisyys siirtymisen edelläkävijöihin sijoittava osakerahasto

## PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Mikko Linnanvuori



Rahasto-osuuden arvo (EUR) 65,3391

Rahaston pääoma (M€) 114

Osuudenomistajien lukumäärä 12685,000000

### Morningstar

#### Palkkiot

Merkintäpalkkio 0,00 %

Lunastuspalkkio 0,00 %

Hallinnointi- ja säilytyspalkkio 1,80 %

#### Vertailuindeksi

Morningstar Global Paris 100,00 %

Aligned Benchmark

Enhanced NR USD

Noteerausvaluutta EUR

Aloituspäivä 8.12.2023

#### Tunnisteet

ISIN FI0008801428

Bloomberg FIMRENA FH Equity

## RAHASTONHOITAJAN KOMMENTTI

Toukokuussa osakemarkkinoilla jatkui erittäin vahva teknologiavetoinen kurssinousu. Monien puolijohdeyhtiöiden kurssit ovat nyt nousseet kaksi kuukautta lähes pystysuoraan. Tekoälyhuuma näkyy voimakkaimmin USA:n, Taiwanin ja Etelä-Korean markkinoilla. Rahasto hävisi vertailuindeksilleen teknologia- ja rahoitussektoreilla. Voittoa suhteessa indeksiin tuli kommunikaatio- ja kuluttajasektoreilta. Rahaston suurimpia nousijoita olivat Micron, Qualcomm ja First Solar. Rahaston suurimpia laskijoita olivat Trimble, Intuit ja Darling Ingredients. Rahaston vertailuindeksi vaihtui toukokuun alkupäivinä. Vertailuindeksin vaihtuminen ei vaikuta merkittävästi rahaston sijoitustoimintaan.

Markkinoiden huomio on keskittynyt etsimään uusia tekoälyinvestoinneista hyötyviä yhtiöitä, ja tämä on näkynyt rajuna kurssinousuina. Samalla monet menestyvät, mutta tekoälyyn liittymättömät yhtiöt ovat kärsineet kurssilaskuista. Osakemarkkinoiden kahtiajakautuminen on poikkeuksellisen jyrkkää. Houkuttelevia sijoituskohteita on runsaasti, mutta juuri tällä hetkellä lähes vain tekoälyteema tuo kurssinousua.

Hormuzin salmen sulkua on jatkunut odotuksiamme kauemmin. Öljykuljetusten estyminen voisi johtaa hyvin vakavaan talouden hidastumiseen ja inflaation jyrkkään nousuun.

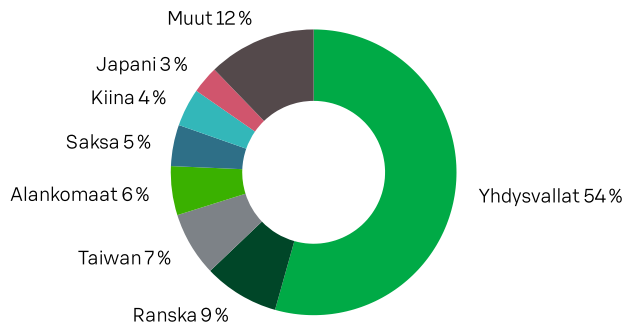
## TUOTTOKEHITYS

| Jakso        | Rahaston tuotto | Indeksin tuotto | Rahasto vuotuinen | Indeksi vuotuinen |
|--------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| 1 kuukautta  | 6,48 %          | 6,12 %          | -                 | -                 |
| 3 kuukautta  | 10,89 %         | 10,25 %         | -                 | -                 |
| 12 kuukautta | 25,92 %         | 23,26 %         | 25,92 %           | 23,26 %           |

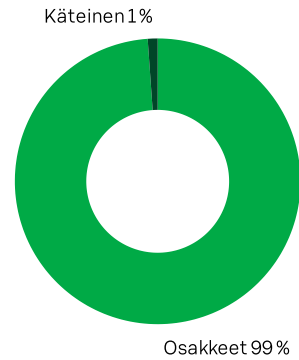
## HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



## MAAJAKAUMA



## SIJOITUSTEN JAKAUMA



## SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

| Arvopaperi                     | Toimiala               | Maa         | Nettoarvosta |
|--------------------------------|------------------------|-------------|--------------|
| Microsoft Corp                 | Technology             | Yhdysvallat | 6,10 %       |
| NVIDIA Corp                    | Technology             | Yhdysvallat | 5,56 %       |
| Taiwan Semiconductor Manufactu | Technology             | Taiwan      | 4,92 %       |
| EssilorLuxottica SA            | Consumer, Non-Cyclical | Ranska      | 3,08 %       |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitt | Consumer, Cyclical     | Ranska      | 2,91 %       |
| Bank of America Corp           | Financial              | Yhdysvallat | 2,84 %       |
| JPMorgan Chase & Co            | Financial              | Yhdysvallat | 2,70 %       |
| MercadoLibre Inc               | Communications         | Uruguay     | 2,55 %       |
| Adyen NV                       | Consumer, Non-Cyclical | Alankomaat  | 2,48 %       |
| Delta Electronics Inc          | Industrial             | Taiwan      | 2,35 %       |

## TUNNUSLUVUT

|  | Rahasto | Indeksi |
|--|---------|---------|
| <b>Volatiliteetti</b><br>– on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle                      | 11,61 % | 10,41 % |
| <b>Beta</b><br>– mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.                               | 1,04    | -       |
| <b>Sijoitusaste</b>  | -       | -       |
| <b>Tracking Error</b><br>– kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.   | 4,36 %  | -       |
| <b>Informaatio-suhde</b><br>– on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu. | 0,67    | -       |
| <b>Sharpen luku</b><br>– mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatilitettiin.                                       | 1,97    | 1,91    |
| <b>Arvopapereiden lukumäärä</b>  | 70      | -       |

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.