KUUKAUSIKATSAUS 30.9.2026

S-PANKKI ILMASTOTAVOITE MAAILMA OSAKE A

Vähähiilisyyteen siirtymisen edelläkävijöihin sijoittava osakerahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Mikko Linnanvuori



Rahasto-osuuden arvo (EUR)	66,8276
Rahaston pääoma (M€)	119
Osuudenomistajien lukumäärä	13883
Morningstar	
Palkkiot	
Merkintäpalkkio	0,00 %
Lunastuspalkkio	0,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,80 %
Vertailuindeksi	
Morningstar Global Paris Aligned Benchmark Enhanced NR USD	100,00 %
Noteerausvaluutta	EUR
Aloituspäivä	8.12.2023
Tunnisteet	
ISIN	FI0008801428
Bloomberg	FIMRENA FH Equity

RAHASTONHOITAJAN KOMMENTTI

Rahaston tuotto oli syyskuussa selvästi vertailuindeksinsä tuottoa heikompaa. Alituottoa tuli erityisesti teknologia-, rahoitus- ja kommunikaatiosektoreilta. Nämä kolme sektoria olivat tuoneet elokuussa merkittävää ylituottoa. Teknologiasektorilla alituottoa tuli rahaston omistamista ohjelmistoyhtiöistä sekä siitä, ettei rahasto omistanut joitakin vahvasti nousseita prosessori- ja laitteistovalmistajia. Suurimmat laskijat olivat Intuit (-22 %), Lululemon (-18 %) ja Adyen (-16 %). Rahaston suurimmat nousijat olivat Marvell (+28 %), Micron (+14 %) ja Thermo Fisher (+12 %).

Tekoälykehityksen hallitsemattomuuteen liittyvät riskit nousivat keskusteluun aiempaa vahvemmin syyskuussa. Keskeisten yhtiöiden johtajien ja työntekijöiden huolet on rationaalista ottaa vakavasti, koska heillä on paras tieto ja ymmärrys. Kehityksen hallitsemiseksi ehdotetut valvonta- ja itsesäätelytoimet ovat tervetulleita, ja toivottavasti pienentävät riskiä vakavien vahinkojen syntymiseen. Korkojen nousu oli toinen syyskuun tärkeistä aiheista. Lainarahaa tarvitsevat sekä alijäämäiset valtiot että investointeja kasvattavat tekoälykehittäjät. Korkeampien korkojen vaikutus tekoälyinvestointeihin on jäänyt toistaiseksi maltilliseksi, mutta syynä voi olla ylikuumentunut kilpajuoksu, jossa investointien tuotot ovat olleet jo aiemmin vaikeasti ennustettavia. Datakeskusinvestoinnit noudattavat lopulta samoja lainalaisuuksia kuin muutkin hankkeet: tulojen pitää antaa riittävä tuotto pääomalle, ja tässä laskelmassa korkeammat korot ovat merkittävä tekijä.

TUOTTOKEHITYS

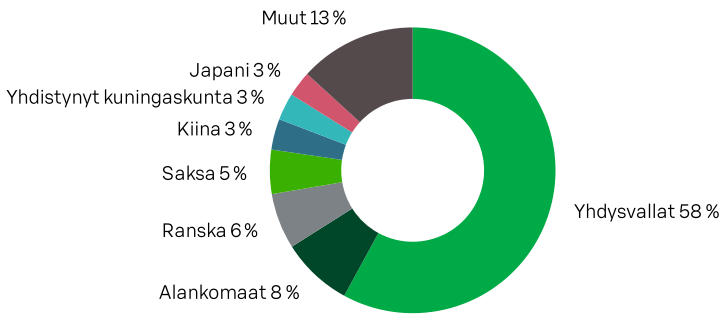
Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	-1,81 %	1,32 %	-	-
3 kuukautta	3,46 %	1,59 %	-	-
12 kuukautta	19,96 %	17,36 %	19,96 %	17,36 %

HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ

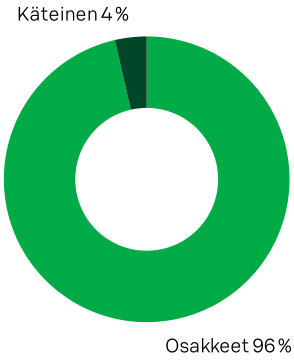


Mikonkatu 9, 00100 Helsinki
Asiakaspalvelu 010 76 5800 (pvm/mpm)
www.s-pankki.fi

MAAJAKAUMA



SIJOITUSTEN JAKAUMA



SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
NVIDIA Corp	Technology	Yhdysvallat	6,23 %
Microsoft Corp	Technology	Yhdysvallat	6,05 %
Micron Technology Inc	Technology	Yhdysvallat	4,32 %
EssilorLuxottica SA	Consumer, Non-Cyclical	Ranska	3,66 %
Bank of America Corp	Financial	Yhdysvallat	2,93 %
JPMorgan Chase & Co	Financial	Yhdysvallat	2,93 %
Danaher Corp	Consumer, Non-Cyclical	Yhdysvallat	2,78 %
ASML Holding NV	Technology	Alankomaat	2,68 %
Netflix Inc	Communications	Yhdysvallat	2,57 %
Eli Lilly & Co	Consumer, Non-Cyclical	Yhdysvallat	2,56 %

TUNNUSLUVUT

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	**11,85 %**	**11,33 %**
Beta – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	**0,93**	-
Sijoitusaste	-	-
Tracking Error – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	**5,31 %**	-
Informaatiosuhde – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	**0,49**	-
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	**1,41**	**1,25**
Arvopapereiden lukumäärä	**69**	-

Rahaston arvo lasketaan jokaiselle pankkipäivälle (arvostuspäivä).
Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.

PANKKI

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.