



KUUKAUSIKATSAUS 31.3.2026

S-PANKKI ILMASTOTAVOITE MAAILMA OSAKE A

Vähähiilisyymen siirtymisen edelläkävijöihin sijoittava osakerahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Mikko Linnanvuori



Rahasto-osuuden arvo (EUR) 55,7677

Rahaston pääoma (M€) 98

Osuudenomistajien lukumäärä 12235

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 FIO008801428

Bloomberg FIMRENA FH Equity

RAHASTONHOITAJAN KOMMENTTI

Maaliskuun päteema oli Persianlahdella käytävä sota ja sen vaikutukset raaka-aineiden hintoihin ja saatavuuteen. Kokonaisuutena ensimmäinen vuosineljännes oli poikkeuksellisen tapahtumarikas, sillä tammikuussa edellisen vuoden voittajien kurssit laskivat, ja erityisesti pienten yhtiöiden kurssit nousivat. Seuraavaksi helmikuussa mahdollisten tekoälymurroksen häviäjien kurssit laskivat rajusti. Alkuvuonna sijoittajien huomio on keskittynyt pikemminkin siihen, mitä ei haluta omistaa.

Rahaston tuotto oli maaliskuussa vertailuindeksinsä tuottoa heikompaa. Tappiota toivat erityisesti teknologia-, rahoitus- ja kestokulutussektorit. Suhteellista voittoa rahasto sai teollisuus-, päivittäistavara- ja sähkösektoreilta. Rahaston suurimmat laskijat olivat pienellä painolla rahastossa oleva kiinalainen lyhytvideopalvelu Kuaishou (-27 %), japanilainen teollisuusautomaatioyhtiö Fanuc (-25 %) sekä konservatiivisen ohjeistuksen antanut amerikkalainen kosmetiikkaketju Ulta (-22 %). Suurimmat nousijat olivat kahden miljardin sijoituksen Nvidia:ltä saanut Marvell (+24 %), biopolttoaineyhtiö Darling Ingredients (+19 %) ja tuulivoimalavalmistaja Vestas (+17 %).

Persianlahden sota on vaikuttanut sekä öljyn että nesteytetyn maakaasun kuljetuksiin ja hintaan. Koettu epävarmuus kaasun saatavuudesta voi johtaa uusiutuvan energian kysynnän kasvuun, vaikka kriisi ratkeaisi nopeasti. Paikallinen tuonnista riippumaton sähköntuotanto on keskeinen osa energiaturvallisuutta. Sotatoimien jatkuminen ja öljykuljetusten estyminen voivat johtaa hyvin vakavaan talouden hidastumiseen ja inflaation jyrkkään nousuun. Näiden uhkakuvien vuoksi emme usko kriisin jatkuvan enää kovin pitkään.

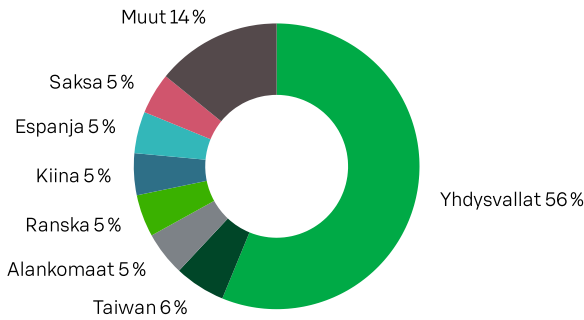
TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	-5,36 %	-4,59 %	-	-
3 kuukautta	-5,23 %	-4,22 %	-	-
12 kuukautta	9,88 %	8,85 %	9,88 %	8,85 %

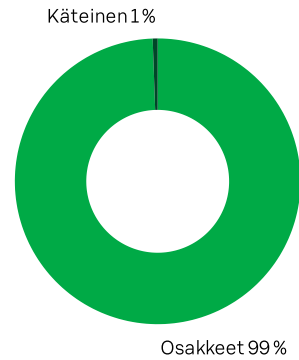
HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



MAAJAKAUMA



SIJOITUSTEN JAKAUMA



SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
NVIDIA Corp	Technology	Yhdysvallat	5,40 %
Taiwan Semiconductor Manufactu	Technology	Taiwan	4,23 %
Microsoft Corp	Technology	Yhdysvallat	3,93 %
Amazon.com Inc	Communications	Yhdysvallat	3,69 %
Vestas Wind Systems A/S	Energy	Tanska	3,37 %
EDP Renovaveis SA	Utilities	Espanja	3,35 %
Bank of America Corp	Financial	Yhdysvallat	3,15 %
JPMorgan Chase & Co	Financial	Yhdysvallat	3,12 %
AIA Group Ltd	Financial	Kiina	2,57 %
Thermo Fisher Scientific Inc	Consumer, Non-Cyclical	Yhdysvallat	2,17 %

TUNNUSLUVUT

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	15,23 %	14,80 %
Beta – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	1,05	-
Sijoitusaste	-	-
Tracking Error – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	5,33 %	-
Informaatio-suhde – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	0,19	-
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatilitettiin.	0,44	0,38
Arvopapereiden lukumäärä	64	-

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 hinnoitteluun, 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 hinnoitteluun.