



KUUKAUSIKATSAUS 31.5.2024

# S-PANKKI VARAINHOITO 50 A

Rahastojen rahasto

## PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Ari Pakarinen



Rahasto-osuuden arvo (EUR)	26,5530
Rahaston pääoma (M€)	41
Osuudenomistajien lukumäärä	
Morningstar	4
<b>Palkkiot</b>	
Merkintäpalkkio	- %
Lunastuspalkkio	- %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,00 %
<b>Vertailuindeksit</b>	
Bloomberg EM Local Currency Government 10% Country Capped Total Return Index Unhedged EUR	5,00 %
Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR	5,00 %
Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index Unhedged EUR	10,00 %
Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury Index Unhedged EUR	15,00 %
ICE BofAML European CCR Developed Markets HY Constrained	7,50 %
J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 1 Month	7,50 %
MSCI Daily Net TR Europe Euro	10,00 %
MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR	7,50 %
MSCI Japan Net TR (EUR)	2,50 %
MSCI USA Net TR (EUR)	26,00 %
OMX Helsinki Benchmark Cap (tr)	4,00 %
<b>Noteerausvaluutta</b>	EUR
<b>Aloituspäivä</b>	7.5.2001
<b>Tunnisteet</b>	
ISIN	FI0008803879
Bloomberg	FIMPIAA FH Equity

## RAHASTONHOITAJAN KOMMENTTI

Rahasto tuotti 1,42 % ja vertailuindeksi 1,43 % toukokuussa. Euroissa laskettuna parhaiten tuottivat Suomi (+4,6 %), Eurooppa (+3,3 %) ja USA (+3,2 %). Kehittyvillä markkinoilla (-0,9 %) ja Japanissa (-0,2 %) kurssit jäivät muiden noususta. Pitkien valtionlainten korot laskivat USA:ssa ja nousivat Euroalueella. Sekä osake- että korkosijoitukset tuottivat positiivisesti. Osakepuolen tuotot olivat kuitenkin korkosijoituksia vahvempia.

Osakerahastoista parhaiten tuottivat S-Pankki Fenno Osake (+4,57 %), S-Pankki Fossiiliton Eurooppa ESG Osake (+4,02 %) ja S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake (+4,02 %) -rahastot. Heikoiten tuottivat Japanin markkinoille keskittyvä ETF (-0,30 %) sekä S-Pankki Kasvatavat Taloudet Osake (-0,76 %) ja S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake (-1,97 %) -rahastot. Korkopuolella parhaiten menestyivät S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korke (+0,60 %), S-Pankki Lyhyt Korke (+0,32 %) ja S-Pankki Yrittäjälaina ESG Korke (+0,21 %) -rahastot. S-Pankki Euro Valtionlaina Korke -rahaston tuotto jäi negatiiviseksi (-0,28 %).

Kuukauden aikana ei tehty isoja muutoksia allokaatioon ja rahaston osakeriski on neutraalilla tasolla. USA:ssa julkistetut talustilastot jäivät toukokuussa odotuksia heikoimmiksi. Laajasti seurattun teollisuustuotannon ostopäällikköindeksin toukokuun luvut olivat pettymys uusien tilausten painuessa. Talouden kannalta suurempaa roolia näyttävien palvelualojen lukemat yllättivät kuitenkin positiivisesti. Kokonaisuutena viime viikkojen pehmeät talusluvut USA:sta ovat lisänneet toiveita ohjauksen laskuista loppuvuoden aikana.

## TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen	Rahasto kumulat.	Indeksi kumulat.
1 kuukautta	1,42 %	1,43 %	1,42 %	1,43 %
3 kuukautta	1,82 %	2,23 %	1,82 %	2,23 %
12 kuukautta	9,07 %	12,36 %	9,10 %	12,39 %
3 vuotta	2,23 %	3,45 %	6,84 %	10,73 %
5 vuotta	5,00 %	-	27,66 %	-
vuoden alusta	3,97 %	5,13 %	3,97 %	5,13 %
alusta	4,32 %	-	165,53 %	-

## KALETERIVUOSITTAIN

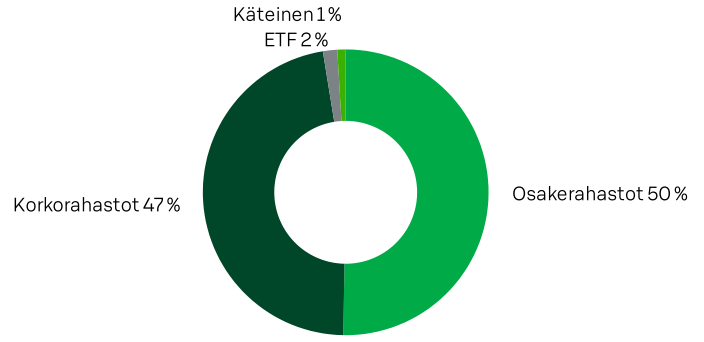
Vuosi	Rahasto	Indeksi
2017	2,10 %	-
2018	-6,10 %	-
2019	9,50 %	-
2020	8,40 %	-
2021	11,80 %	12,10 %
2022	-11,80 %	-12,20 %
2023	10,20 %	12,20 %



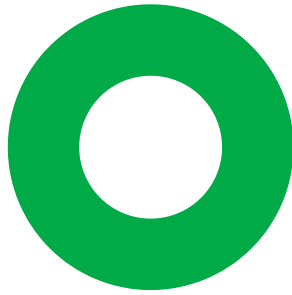
## HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



## SIIJOITUSTEN JAKAUMA



## VALUUTTAJAKAUMA



## SUURIMMAT 10 SIIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvostus
S-Pankki USA Osake A	N.A.	Suomi	12,76 %
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A		Suomi	12,38 %
S-Pankki Yrityslaina ESG Korko A	N.A.	Suomi	12,23 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko A	N.A.	Suomi	12,14 %
S-Pankki Euro Valtionlaina Korko A	N.A.	Suomi	11,97 %
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko A	N.A.	Suomi	9,82 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake A	N.A.	Suomi	6,51 %
S-Pankki Eurooppa Osake A	N.A.	Suomi	5,78 %
S-Pankki Fenno Osake A	N.A.	Suomi	4,18 %
S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake A	N.A.	Suomi	3,30 %

## TUNNUSLUVUT

	Rahasto	Indeksi
<b>Volatiliteetti</b> – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	5,17 %	5,08 %
<b>Beta</b> – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	0,96	-
<b>Sijoitusaste</b>	-	-
<b>Tracking Error</b> – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	0,91 %	-
<b>Informaatiosuhde</b> – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-3,61	-
<b>Sharpen luku</b> – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	1,13	1,80
<b>Arvopapereiden lukumäärä</b>	16	-

Rahaston arvo lasketaan jokaiselle pankkipäivälle (arvostuspäivä).

Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.

