



KUUKAUSIKATSAUS 27.2.2026

S-PANKKI VARAINHOITO 100 A

Osakepainotteinen rahastojen rahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Ari Pakarinen



Rahasto-osuuden arvo (EUR)	29,4635
Rahaston pääoma (M€)	387
Osuudenomistajien lukumäärä	101478
Morningstar	3
Palkkiot	
Merkintäpalkkio	0,00 %
Lunastuspalkkio	0,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,20 %
Vertailuindeksit	
MSCI Daily Net TR Europe Euro	20,00 %
MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR	15,00 %
MSCI Japan Net TR (EUR)	5,00 %
MSCI USA Net TR (EUR)	52,00 %
OMX Helsinki Benchmark Cap (tr)	8,00 %
Noteerausvaluutta	EUR
Aloituspäivä	27.11.2013
Tunnisteet	
ISIN	FI4000072822
Bloomberg	FIMS100 FH Equity

RAHASTONHOITAJAN KOMMENTTI

Rahaston arvo kehittyi kuukauden aikana 1,67 prosenttia ja sen vertailuindeksi kehittyi 2,52 prosenttia. Helmikuussa osakemarkkinat nousivat. Suurimmat tuotot olivat tarjolla Japanissa (+9,4 %), missä pääministeri sai vahvistettua asemansa ennen aikaisissa parlamenttivaaleissa. Myös kehittyvillä markkinoilla (+6,3 %), Suomessa (4,7 %) ja Euroopassa (+4,1 %) kurssit nousivat reippaasti. Yhdysvalloissa euromääräinen tuotto jäi dollarin heikkenemisen vuoksi nollan tuntumaan. Markkinaliikkeet voimistuivat kuukauden aikana ja Iranin tilanne nosti öljyn hintaa. Keskeisten valtionlainojen pitkät korot laskivat.

Osakesijoituksista paras tuotto saavutettiin Japaniin kohdistuneilla sijoituksilla, joiden arvo nousi yli 9 prosenttia. Kehittyville markkinoille sijoittavien rahastojen tuotto jäi 4–5 prosentin tasolle, kun taas Eurooppaan keskittyvien rahastojen arvot kasvoivat 3,8 prosenttia. Kotimaisiin osakkeisiin keskittyvä S-Pankki Fenno Osake -rahasto nousi 3,6 prosenttia.

Osakemarkkinoita tukevat globaalin talouden suotuisa talousnäkyvät, yritysten vahva tuloskasvu ja maltillinen inflaatio. Yhdysvaltain keskuspankin rahapolitiikan odotetaan kevenevän tänä vuonna. Osakeallokaatioissa ei tehty muutoksia helmikuussa. Edellisen muutoksen yhteydessä tammikuussa nostimme Japanin painoa ja kevensimme Yhdysvaltojen osuutta. Nyt kaikkien alueiden paino on neutraalissa, mikä sopii tilanteeseen, jossa geopoliittiset jännitteet voimistavat alueiden välisiä tuottoeroja lyhyellä aikavälillä.

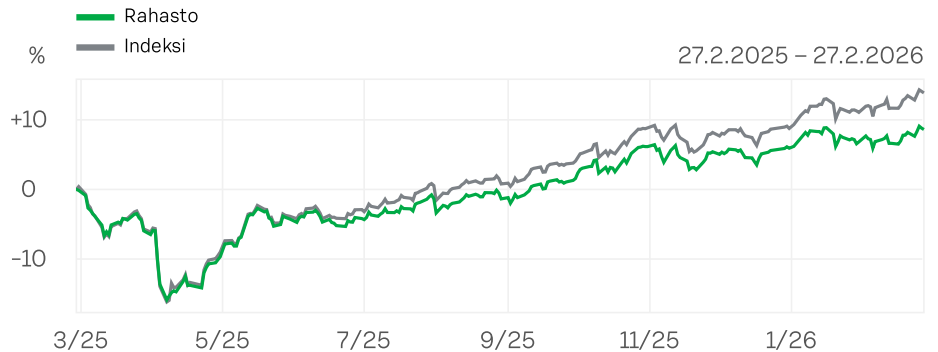
TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	1,67 %	2,52 %	-	-
3 kuukautta	3,04 %	5,25 %	-	-
12 kuukautta	8,76 %	13,41 %	8,76 %	13,41 %
3 vuotta	43,01 %	59,09 %	12,65 %	16,72 %
5 vuotta	57,79 %	80,45 %	9,55 %	12,52 %
vuoden alusta	2,54 %	4,70 %	-	-
alusta	184,67 %	287,60 %	8,91 %	11,68 %

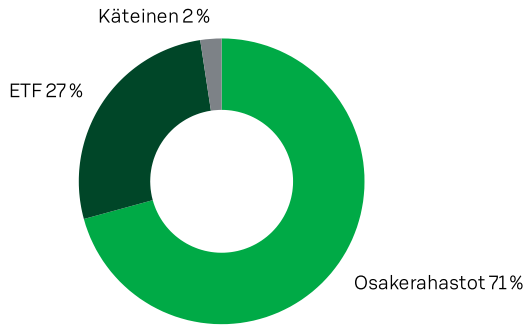
KALETERIVUOSITTAIN

Vuosi	Rahasto	Indeksi
2019	23,80 %	29,00 %
2020	7,10 %	8,50 %
2021	25,20 %	26,80 %
2022	-13,20 %	-12,40 %
2023	14,20 %	16,60 %
2024	17,50 %	21,90 %
2025	8,70 %	12,20 %
2026	2,50 %	4,70 %

HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



SIJOITUSTEN JAKAUMA



VALUUTAJAKAUMA



SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	N.A.	Irlanti	15,00 %
S-Pankki USA Osake A	N.A.	Suomi	14,36 %
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A		Suomi	11,92 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Osake A	N.A.	Suomi	11,31 %
S-Pankki Eurooppa Osake A	N.A.	Suomi	10,00 %
S-Pankki Fenno Osake A	N.A.	Suomi	7,82 %
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS E	N.A.	Luxemburg	5,53 %
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake C		Suomi	5,48 %
iShares Core MSCI Japan IMI UC	N.A.	Irlanti	4,78 %
S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake A	N.A.	Suomi	4,46 %

TUNNUSLUVUT

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	12,45 %	13,00 %
Beta – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	0,95	-
Sijoitusaste	-	-
Tracking Error – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	2,16 %	-
Informaatio-suhde – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-2,43	-
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatilitettiin.	0,43	0,82
Arvopapereiden lukumäärä	14	-

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.