



KUUKAUSIKATSAUS 31.12.2024

S-PANKKI VARAINHOITO 100 A

Osakepainotteinen rahastojen rahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Ari Pakarinen



Rahasto-osuuden arvo (EUR)	26,4244
Rahaston pääoma (M€)	295
Osuudenomistajien lukumäärä	88 399
Morningstar	3
Palkkiot	
Merkintäpalkkio	0,00 %
Lunastuspalkkio	0,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,00 %
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 laski kuukauden aikana 0,83 prosenttia ja vertailuindeksiin 0,08 prosenttia. Euroissa laskettuna parhaiten tuotti kehittyvät markkinat (+1,9 %). Myös Japanin tuotto oli 1,6 prosenttia positiivinen. Yhdysvaltojen (-0,6 %), Suomen (-0,6 %) ja Euroopan (-0,5 %) tuotot jäivät miinusmerkkisiksi. Euron arvo heikkeni 2,1 prosenttia Yhdysvaltojen dollaria vastaan.

Osakepuolella parhaiten menestyivät kehittyville markkinoille sijoittavat rahastot S-Pankki Kehittyvät Markkinat Osake (+0,3 %) ja S-Pankki Kasvatavat Taloudet Osake (+0,2 %). Japanin markkinoille sijoittava ETF laski 0,2 prosenttia jenin arvon heikennyttyä euroa vastaan. Yhdysvaltoihin sijoittavien rahastojen tuotot pyörivät nollan tuntumassa. S-Pankki USA Osake -rahaston arvo laski 0,7 prosenttia ja S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake -rahaston arvo nousi 0,1 prosenttia. Kotimainen pörssi jatkoi heikkoja esityksiä verrattuna muihin länsimarkkinoihin. S-Pankki Fenno Osake -rahaston arvo laski 0,6 prosenttia. Sama toistui myös muualla Euroopassa, jonka markkinoille sijoittavien S-Pankki Eurooppa Osake (-0,9 %), S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake (-0,8 %) ja S-Pankki Fossiiliton Eurooppa ESG Osake (-1,6 %) -rahastojen arvot laskivat hieman Suomea enemmän.

Kuukauden päättyessä rahaston osakeriski oli keskimääräistä korkeammalla. Lisäsimme osakkeiden osuutta pian Yhdysvaltojen presidentinvaalien jälkeen. Osakemarkkinoista suosimme Yhdysvaltoja, jonka talouden näkymät, yritysten tuloskehitys ja talouspolitiikka näyttäytyvät vahvana. Eteenpäin katsovien indikaattoreiden heikkous on syy Euroopan alipainotukselle. Ylipainotamme kuitenkin sijoituksia Suomessa, jonka talouden uskomme hyötävän Euroopan keskuspankin tulevasta koronlaskuista muuta Eurooppaa enemmän.

TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	-0,83 %	-0,08 %	-	-
3 kuukautta	2,67 %	4,35 %	-	-
12 kuukautta	17,45 %	21,91 %	17,40 %	21,84 %
3 vuotta	16,41 %	24,49 %	5,19 %	7,57 %
5 vuotta	56,08 %	71,36 %	9,30 %	11,36 %
vuoden alusta	17,45 %	21,91 %	-	-
alusta	155,31 %	230,03 %	8,81 %	11,36 %

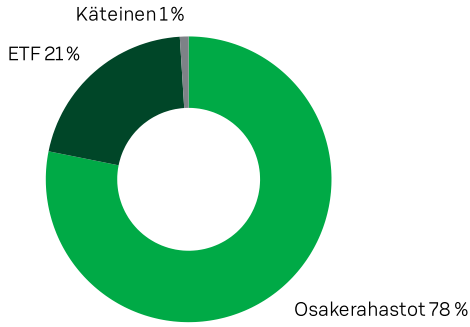
KALETERIVUOSITTAIN

Vuosi	Rahasto	Indeksi
2017	5,80 %	8,90 %
2018	-7,10 %	-4,80 %
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 %

HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



SIJOITUSTEN JAKAUMA



VALUUTAJAKAUMA



SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A		Suomi	17,85 %
S-Pankki USA Osake A	N.A.	Suomi	17,56 %
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF		Irlanti	16,24 %
S-Pankki Fenno Osake A	N.A.	Suomi	10,94 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake A	N.A.	Suomi	10,79 %
S-Pankki Eurooppa Osake A	N.A.	Suomi	6,98 %
S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake A	N.A.	Suomi	4,95 %
iShares MSCI Japan ESG Screene	N.A.	Irlanti	4,63 %
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake C		Suomi	4,03 %
S-Pankki Kasvavat Taloudet Osake A	N.A.	Suomi	3,08 %

TUNNUSLUVUT

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	9,99 %	10,31 %
Beta – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	0,98	-
Sijoitusaste	-	-
Tracking Error – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	1,58 %	-
Informaatio-suhde – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-2,81	-
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatilitettiin.	1,42	1,81
Arvopapereiden lukumäärä	11	-

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.