



KUUKAUSIKATSAUS 31.1.2025

# S-PANKKI VARAINHOITO 100 A

Osakepainotteinen rahastojen rahasto

## PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Ari Pakarinen



Rahasto-osuuden arvo (EUR)	27,1541
Rahaston pääoma (M€)	308
Osuudenomistajien lukumäärä	89 979
Morningstar	3
<b>Palkkiot</b>	
Merkintäpalkkio	0,00 %
Lunastuspalkkio	0,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,00 %
<b>Vertailuindeksit</b>	
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 %
<b>Noteerausvaluutta</b>	EUR
<b>Aloituspäivä</b>	27.11.2013
<b>Tunnisteet</b>	
ISIN	FI4000072822
Bloomberg	FIMS100 FH Equity

## RAHASTONHOITAJAN KOMMENTTI

Rahaston arvo kehittyi kuukauden aikana 2,76 prosenttia ja sen vertailuindeksi kehittyi 3,42 prosenttia. Osakemarkkinat nousivat vahvasti vuoden alussa. Euroissa laskettuna parhaiten tuottivat Euroopan (+6,5 %) ja Suomen (+6,0 %) osakemarkkinat. Myös Yhdysvaltojen (2,6 %), kehittyvien markkinoiden (1,4 %) ja Japanin (1,2 %) tuotot olivat positiivisia. Kuukauden alkupuolella valtionlainojen pitkät (10 vuoden) korot nousivat, mutta päättyivät lopulta lähelle edellisen kuukauden päätösarvoja sekä Saksassa että Yhdysvalloissa.

Osakepuolella parhaiten menestyi kotimaahan sijoittava S-Pankki Fenno Osake -rahasto (+7,0 %). Eurooppaan keskittyvien S-Pankki Eurooppa Osake (+5,7 %) ja S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake (+5,4 %) -rahastojen arvonkehitys oli vahvaa. Yhdysvaltoihin sijoittavan S-Pankki USA Osake -rahaston arvo nousi 3,2 prosenttia, mutta S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake -rahasto vain 0,8 prosenttia. Heikoiten pärjäisivät kehittyville markkinoille sijoittavat rahastot.

Kuukauden päättyessä rahaston osakeriski oli keskimääräistä korkeammalla. Nostimme osakkeiden osuutta rahastossa marraskuussa Yhdysvaltojen presidentinvaalien jälkeen. Ylipainotamme Yhdysvaltojen osakemarkkinoita maan suotuisan talous- ja tuloskehityksen sekä talouspolitiikan vahvuuden vuoksi. Euroopan osakemarkkinat ovat alipainoissa ennakoivien mittareiden heikon kehityksen myötä. Ylipainotamme osakemarkkinoita Suomessa, jonka talouden odotamme piristävän Euroopan keskuspankin tulevien ohjauskoron laskujen myötä.

## TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	2,76 %	3,42 %	-	-
3 kuukautta	6,42 %	8,23 %	-	-
12 kuukautta	19,13 %	23,66 %	19,07 %	23,59 %
3 vuotta	23,91 %	33,37 %	7,40 %	10,07 %
5 vuotta	60,77 %	77,02 %	9,95 %	12,09 %
vuoden alusta	2,76 %	3,42 %	-	-
alusta	162,36 %	241,32 %	9,01 %	11,60 %

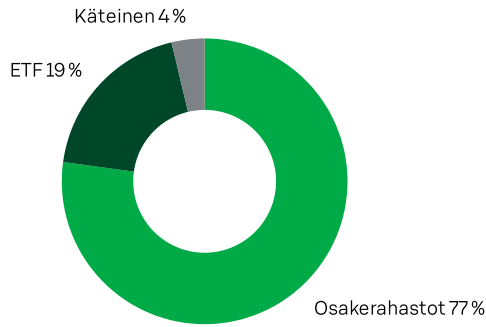
## KALETERIVUOSITTAIN

Vuosi	Rahasto	Indeksi
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 %
2024	17,50 %	21,90 %
2025	2,80 %	3,40 %

## HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



## SIJOITUSTEN JAKAUMA



## VALUUTAJAKAUMA



## SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
S-Pankki USA Osake A	N.A.	Suomi	17,37 %
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A		Suomi	17,26 %
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF		Irlanti	14,53 %
S-Pankki Fenno Osake A	N.A.	Suomi	11,21 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake A	N.A.	Suomi	10,41 %
S-Pankki Eurooppa Osake A	N.A.	Suomi	7,07 %
S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake A	N.A.	Suomi	4,86 %
iShares MSCI Japan ESG Screene	N.A.	Irlanti	4,59 %
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake C		Suomi	4,07 %
S-Pankki Kasvavat Taloudet Osake A	N.A.	Suomi	2,93 %

## TUNNUSLUVUT

	Rahasto	Indeksi
<b>Volatiliteetti</b> – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	10,17 %	10,45 %
<b>Beta</b> – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	0,98	-
<b>Sijoitusaste</b>	-	-
<b>Tracking Error</b> – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	1,65 %	-
<b>Informaatioisuhde</b> – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-2,75	-
<b>Sharpen luku</b> – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatilitettiin.	1,56	1,95
<b>Arvopapereiden lukumäärä</b>	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.