



KUUKAUSIKATSAUS 30.4.2026

S-PANKKI VARAINHOITO 100 A

Osakepainotteinen rahastojen rahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Ari Pakarinen



Rahasto-osuuden arvo (EUR)	29,7464
Rahaston pääoma (M€)	401
Osuudenomistajien lukumäärä	102626,000000
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 7,19 prosenttia ja sen vertailuindeksi kehittyi 8,29 prosenttia. Maailman osakemarkkinat kääntyivät nousuun maaliskuun vaihteessa. Hormuzin salmen sulkua, öljyn hintaliikkeet ja rauhanneuvottelut Iranin sodan päättämiseksi pysyivät otsikoissa. Tunnelmia paransivat vahvat talousluvut, hyvin alkanut tuloskausi ja suurimpien teknologiayhtiöiden toipuminen alkuvuoden kurssilaskusta. Euroissa laskettuna voimakkainta osakeindeksien nousu oli kehittyvillä markkinoilla (+12,7 %), Yhdysvalloissa (+8,5 %) ja Japanissa (+7,2 %). Eurooppa (+5,2 %) jäi muiden vauhdista öljyn hinnan nousun heikentäessä talousympäristöä. Suomen osakemarkkinan 6,6 prosentin tuottoa vauhditti Nokian 56 prosentin kurssinousu.

Aktiivisesti hoidetuista osakerahastoista parhaiten tuotti S-Pankki Ilmastotavoite Maailma -rahasto (+10,0 %). S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake -rahaston arvo nousi 9,4 prosenttia. S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake -rahaston (+7,9 %) ja S-Pankki USA Osake (+7,2 %) arvot nousivat vahvasti, mutta jäivät omien alueidensa vauhdista. Suomeen sijoittava S-Pankki Fenno Osake -rahasto tuotti 6,2 prosenttia.

Positiiviset talousnäkymät, yritysten vahva tuloskasvu ja maltillinen inflaatio tukivat riskinottoa ennen Iranin sotaa. Energiahinnat lähtivät maaliskuussa voimakkaaseen nousuun, mikä nostaa inflaatiolukuja. Perusskenaariomme on, että Lähi-idän kriisi ratkeaa kohtuullisessa ajassa, jonka jälkeen taloudessa voidaan palata vakaampaan toimintaympäristöön. Emme tehneet huhtikuussa muutoksia sijoitusjakaumaan. Osakkeiden sisällä Eurooppa on ylipainossa ja Yhdysvallat alipainossa.

TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	7,19 %	7,14 %	-	-
3 kuukautta	2,64 %	4,06 %	-	-
12 kuukautta	21,40 %	27,02 %	21,40 %	27,02 %
3 vuotta	43,69 %	60,76 %	12,83 %	17,13 %
5 vuotta	47,25 %	69,42 %	8,04 %	11,11 %
vuoden alusta	3,52 %	6,28 %	-	-
alusta	187,41 %	293,44 %	8,86 %	11,65 %

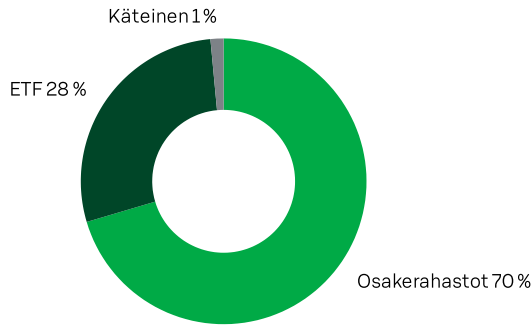
KALETERIVUOSITTAIN

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	3,50 %	6,30 %

HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



SIJOITUSTEN JAKAUMA



VALUUTTAJAKAUMA



SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
S-Pankki USA Osake A	N.A.	Suomi	14,55 %
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A		Suomi	12,53 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Osake A	N.A.	Suomi	10,55 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	N.A.	Irlanti	10,28 %
S-Pankki Eurooppa Osake A	N.A.	Suomi	9,84 %
S-Pankki Fenno Osake A	N.A.	Suomi	7,82 %
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS E	N.A.	Luxemburg	6,10 %
Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	N.A.	Luxemburg	6,05 %
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake C		Suomi	5,63 %
S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake A	N.A.	Suomi	4,50 %

TUNNUSLUVUT

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	10,47 %	10,07 %
Beta – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	0,99	-
Sijoitusaste	-	-
Tracking Error – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	2,25 %	-
Informaatioisuhde – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-2,50	-
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	1,74	2,36
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.