KUUKAUSIKATSAUS 30.9.2026

S-PANKKI VARAINHOITO 100 A

Osakepainotteinen rahastojen rahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Ari Pakarinen



Rahasto-osuuden arvo (EUR)	32,2938
Rahaston pääoma (M€)	468
Osuudenomistajien lukumäärä	108842
Morningstar	3
Palkkiot	
Merkintäpalkkio	0,00 %
Lunastuspalkkio	0,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,20 %
Vertailuindeksit	
Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR	20,00 %
Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD	15,00 %
Morningstar Japan Target Market Exposure NR JPY	5,00 %
Morningstar US Target Market Exposure NR USD	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 1,10 prosenttia ja sen vertailuindeksi kehittyi 0,95 prosenttia. Keskeisistä osakemarkkinoista parhaiten tuottivat euromääräisesti Japani (+3,8 %), Yhdysvallat (+1,9 %) ja kehittyvät markkinat (+1,7 %). Euroopassa kurssit laskivat sen sijaan selvästi (-2,4 %), kun taas Suomessa markkinat päätyivät käytännössä elokuun lopun tasolle (+0,0 %). Brent-raakaöljyn hinta nousi kuukauden aikana 7 prosenttia. Lähi-idän kriisi on nostanut hyödykkeiden hintoja, kiihdyttänyt inflaatio-odotuksia sekä painanut pitkiä markkinakorkoja ylöspäin. Tässä ympäristössä keskuspankkien odotetaan jatkavan ohjauskorkojen nostoja loppuvuoden aikana.

Osakesijoituksista kuukauden parhaan tuoton tarjosi Japanin osakemarkkinoille sijoittava indeksiosuusrahasto (+4,4 %). Yhdysvaltoihin suuntautuneet sijoitukset nousivat lähes 3 prosenttia, kun taas kehittyvillä markkinoilla S-Pankki Kehittyvät Markkinat Osake -rahaston tuotto jäi noin prosenttiin. Eurooppaan ja Suomeen keskittyvien rahastojen tuotot painuivat 2–3 prosenttia miinukselle. Pienensimme syyskuussa Japanin painoa markkinan vahvan suhteellisen tuottojakson jälkeen. Osakesijoituksissa painotamme nyt kehittyviä markkinoita, sillä teknologiasektorin osuus niiden indekseissä on merkittävä, ja alan suurimpien yhtiöiden kasvunäkymät ovat edelleen vahvat. Myös talouskasvua ennakoivat mittarit ovat jatkaneet myönteistä kehitystään eri puolilla maailmaa. Yritysten vahva tuloskehitys ja jatkuvat ennustenostot tukevat näkemystämme siitä, että osakemarkkinoiden myönteinen kehitys voi jatkua.

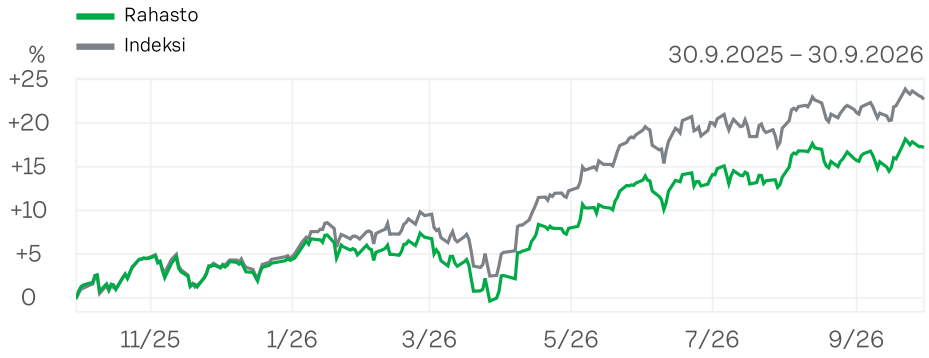
TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	1,10 %	0,95 %	-	-
3 kuukautta	3,12 %	2,20 %	-	-
12 kuukautta	17,20 %	22,71 %	17,20 %	22,71 %
3 vuotta	51,90 %	70,76 %	14,94 %	19,51 %
5 vuotta	52,62 %	77,44 %	8,82 %	12,15 %
vuoden alusta	12,39 %	17,43 %	-	-
alusta	212,02 %	334,71 %	9,26 %	12,12 %

KALENTERIVUOSITTAIN

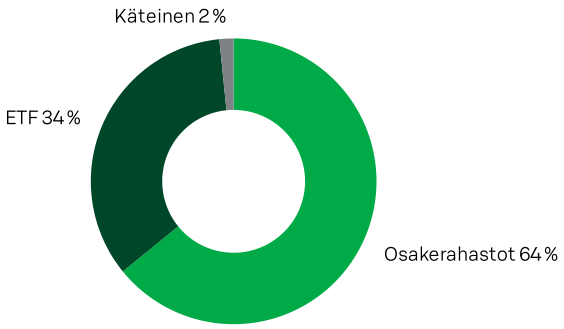
Vuosi	Rahasto	Indeksi
2019	23,80 %	29,00 %
2020	7,10 %	8,50 %
2021	25,20 %	26,80 %
2022	-13,20 %	-12,40 %
2023	14,20 %	16,60 %
2024	17,50 %	21,90 %
2025	8,70 %	12,20 %
2026	12,40 %	17,40 %

HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



Mikonkatu 9, 00100 Helsinki
Asiakaspalvelu 010 76 5800 (pvm/mpm)
www.s-pankki.fi

SIJOITUSTEN JAKAUMA



VALUUTTAJAKAUMA



SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
S-Pankki USA Osake A	N.A.	Suomi	14,29 %
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A		Suomi	11,94 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Osake A	N.A.	Suomi	11,52 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	N.A.	Irlanti	11,28 %
S-Pankki Fenno Osake A	N.A.	Suomi	7,01 %
Invesco S&P 500 UCITS ETF		Irlanti	6,69 %
S-Pankki Eurooppa Osake A	N.A.	Suomi	6,64 %
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake C		Suomi	5,10 %
iShares Core MSCI Japan IMI UC	N.A.	Irlanti	4,94 %
JPMorgan Global Emerging Marke		Irlanti	4,89 %

TUNNUSLUVUT

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	**10,16 %**	**10,12 %**
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.	**2,02 %**	-
Informaatiosuhde – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	**-2,72**	-
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	**1,38**	**1,93**
Arvopapereiden lukumäärä	**15**	-

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 kehotus 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.