



KUUKAUSIKATSAUS 29.5.2026

S-PANKKI VARAINHOITO 100 A

Osakepainotteinen rahastojen rahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Ari Pakarinen



Rahasto-osuuden arvo (EUR)	31,1729
Rahaston pääoma (M€)	426
Osuudenomistajien lukumäärä	103730,000000
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 4,80 prosenttia ja sen vertailuindeksi kehittyi 5,72 prosenttia. Osakemarkkinoiden vahva vire jatkui toukokuussa erityisesti teknologia-yhtiöiden ja tekoälyteeman tukemana. Samalla yrityslainojen riskilisät kaventuivat lähestyen jo Iranin sotaa edeltäneitä tasoja. Markkinoiden riskinottohalukkuutta vahvistivat uutiset sodan mahdollisesta ratkaisusta, vaikka varsinaista läpimurtoa ei ole toistaiseksi nähty.

Euroissa mitattuna vahvinta nousu oli kehittyvillä markkinoilla (+10,3 %), Yhdysvalloissa (+5,8 %) ja Japanissa (+5,5 %). Euroopan (+3,2 %) ja Suomen (+3,0 %) tuotot jäivät selvästi muita päämarkkinoita maltillisemmiksi. Osakesijoituksissa vahvimmin tuottivat kehittyville markkinoille sijoittavat rahastot, joiden tuotot ylsivät 6,5–9,5 prosenttiin. Myös Yhdysvaltoihin sijoittavat rahastot kehittyivät hyvin, ja niiden arvot nousivat 5–6,5 prosenttia. Suomeen sijoittava S-Pankki Fenno Osake -rahasto tuotti 3,0 prosenttia ja S-Pankki Eurooppa Osake -rahasto 1,7 prosenttia.

Toukokuun lopussa osakkeiden paino on neutraali. Osakemarkkinoiden sisällä ylipainotamme Eurooppaa ja alipainotamme Yhdysvaltoja. Eurooppa kärsi sodan alkuvaiheessa muita alueita enemmän, joten tilanteen rauhoittuminen Lähi-idässä näkyisi siellä todennäköisesti nopeasti etenkin energian hinnan, toimitusketjujen ja sijoittajien riskinottohalukkuuden kautta. Yhdysvaltojen osalta pidämme alipainon ennallaan, sillä markkina on toipunut voimakkaasti kevään pohjilta ja suuri osa myönteisistä odotuksista on jo hinnoiteltu.

TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	4,80 %	5,72 %	-	-
3 kuukautta	5,80 %	8,47 %	-	-
12 kuukautta	20,01 %	28,46 %	20,01 %	28,46 %
3 vuotta	47,35 %	68,85 %	13,78 %	19,06 %
5 vuotta	54,07 %	80,71 %	9,02 %	12,56 %
vuoden alusta	8,49 %	13,56 %	-	-
alusta	201,19 %	320,41 %	9,21 %	12,16 %

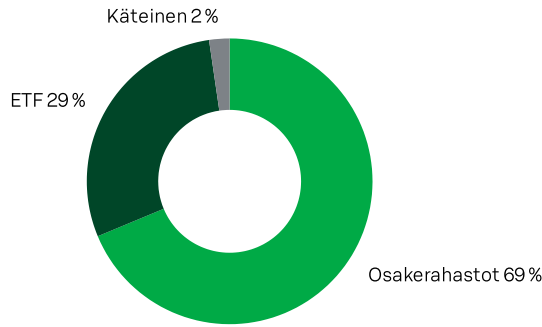
KALETERIVUOSITTAIN

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	8,50 %	13,60 %

HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



SIJOITUSTEN JAKAUMA



VALUUTAJAKAUMA



SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
S-Pankki USA Osake A	N.A.	Suomi	14,06 %
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A		Suomi	12,53 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Osake A	N.A.	Suomi	10,32 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	N.A.	Irlanti	10,30 %
S-Pankki Eurooppa Osake A	N.A.	Suomi	9,42 %
S-Pankki Fenno Osake A	N.A.	Suomi	7,58 %
Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	N.A.	Luxemburg	6,89 %
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS E	N.A.	Luxemburg	6,11 %
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake C		Suomi	5,50 %
S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake A	N.A.	Suomi	4,51 %

TUNNUSLUVUT

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	9,77 %	9,37 %
Beta – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	1,00	-
Sijoitusaste	-	-
Tracking Error – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	2,06 %	-
Informaatioisuhde – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-4,17	-
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	1,69	2,67
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.