



KUUKAUSIKATSAUS 30.12.2022

S-PANKKI VARAINHOITO 100 A

Osakepainotteinen rahastojen rahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja



Ari Pakarinen

Rahasto-osuuden arvo (EUR)	19,7080
Rahaston pääoma (M€)	174
Osuudenomistajien lukumäärä	71426
Morningstar	3
Palkkiot	
Merkintäpalkkio	0,00 %
Lunastuspalkkio	0,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,00 %
Vertailuindeksit	
MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR	15,00 %
MSCI Europe TR Index	20,00 %
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

Rahasto laski kuukauden aikana 5,98 %, kun sen vertailuindeksi laski 6,54 %.

Joulukuussa osakeindeksit laskivat selvästi eri puolilla maailmaa. Euroissa laskettuna Suomen (-1,9 %) ja Japanin (-3,3 %) osakemarkkinat selvisivät pienimmillä pudotuksilla. Euroopan (-3,5 %) ja Kehittyvien markkinoiden laskut (-4,9 %) olivat suurempia. Rahaston tuottoa suhteessa vertailuindeksiin paransi osakesijoitusten alipainottaminen. Alueellisesti tarkasteltuna tuottoa heikensi Euroopan pienempi pudotus verrattuna kehittyviin markkinoihin.

Osakesijoituksista parhaiten tuottivat S-Pankki Fenno Osake -rahasto (-2,4 %) sekä Eurooppaan keskittyvät S-Pankki Eurooppa Osake (-3,2 %), S-Pankki Fossiiliton Eurooppa ESG Osake (-3,2 %) ja S-Pankki Passiivinen Eurooppa (-3,5 %) -rahastot. Osakesijoitusten tuottotarkastelun heikoimmat olivat S-Pankki Passiivinen USA Osake (-9,8 %) ja S-Pankki USA Osake (-9,2 %) -rahastot. Valtionlainojen korot nousivat sekä Euroopassa että Yhdysvalloissa. Korkosijoitusten osalta arvot laskivat lyhyttä korkoa lukuun ottamatta kaikissa segmenteissä. Heikoiten pärjäsivät S-Pankki Euro Valtionlaina Korko (-4,9 %) ja S-Pankki Vihreä Yrityslaina ESG Korko (-1,5 %) -rahastot. S-Pankki Euro High Yield ESG -rahaston arvo laski 1,2 %.

Pidämme osakeriskin edelleen alipainossa. Talouskasvu on jatkanut hidastumistaan, mutta keskuspankkien kiristystoimet jatkuvat korkean inflaation vuoksi. Joulukuun kokousten perusteella Euroopan ja Yhdysvaltain keskuspankkien tiukka linja jatkuu odotettua pidempään. Osakesijoituksissa ylipainotamme kehittyviä markkinoita, jotka hyötyvät Kiinan avautumisesta, länsimarkkinoita edullisemmasta arvostuksesta sekä kevyemmästä rahapolitiikasta. Sen sijaan Euroopan osalta alipainotamme osakesijoituksia. Lisäsimme joulukuussa rahastoon korkosijoituksia sen jälkeen, kun nostimme korkoallokaatiossa valtionlainat ylipainoon.

TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen	Rahasto kumulat.	Indeksi kumulat.
1 kuukautta	-5,98 %	-6,54 %	-5,98 %	-6,54 %
3 kuukautta	0,70 %	2,23 %	0,70 %	2,23 %
12 kuukautta	-13,18 %	-12,44 %	-13,18 %	-12,44 %
3 vuotta	5,19 %	6,41 %	16,41 %	20,52 %
5 vuotta	6,01 %	8,15 %	33,89 %	48,00 %
vuoden alusta	-13,18 %	-12,44 %	-13,18 %	-12,44 %
alusta	7,33 %	9,70 %	90,42 %	132,11 %

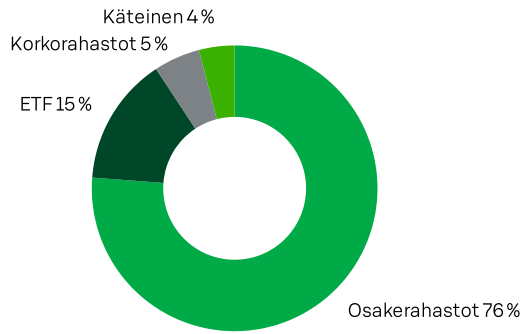
KALETERIVUOSITTAIN

Vuosi	Rahasto	Indeksi
2015	11,20 %	8,80 %
2016	3,80 %	11,10 %
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 %

HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



SIJOITUSTEN JAKAUMA



VALUUTTAJAKAUMA



SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake A	N.A.	Suomi	18,82 %
S-Pankki USA Osake A	N.A.	Suomi	16,56 %
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A		Suomi	15,70 %
CSIF IE MSCI USA ESG Leaders B		Irlanti	10,08 %
S-Pankki Fenno Osake A	N.A.	Suomi	7,49 %
S-Pankki Brändit Osake A	N.A.	Suomi	5,32 %
S-Pankki Eurooppa Osake A	N.A.	Suomi	5,10 %
iShares Core MSCI Japan IMI UC	N.A.	Irlanti	4,45 %
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake C		Suomi	3,62 %
S-Pankki Fossiiliton Eurooppa ESG Osake A		Suomi	2,75 %

TUNNUSLUVUT

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	14,42 %	16,19 %
Beta – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	0,86	-
Sijoitusaste	-	-
Tracking Error – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	3,07 %	-
Informaatioosuus – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-0,18	-
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	-1,15	-0,99
Arvopapereiden lukumäärä	15	-

Rahaston arvo lasketaan jokaiselle pankkipäivälle (arvostuspäivä).

Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.



Mikonkatu 9, 00100 Helsinki
Asiakaspalvelu 010 76 5800
(0,0835 €/puhelu + 0,1209 €/min)
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 varmistamaan lukujen ja käytetyn datan oikeellisuudesta, emme vastaa siinä mahdollisesti olevista virheistä tai puutteista. Historiallinen tuotto ei myöskään ole tae tulevaisuudesta. Osuuksien arvo niistä saatava tulo voi nousta ja laskea, ja sijoittajat eivät välttämättä saa takaisin alkuperäistä sijoitustaan. Sijoituskohteiden arvo vaihtelee markkinoiden mukaan, ja myös valuuttakursien 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 kasvusuuksiin. Rahaston avaintieto- ja rahastoesite ovat saatavilla maksutta rahastoyhtiöstä tai verkkopalvelusta s.pankki.fi. Tutustu huolellisesti rahaston hinnastoon, rahasto- ja avaintieto- ja rahastoesiteeseen sekä rahaston ehtoihin ennen sijoituspäätöksen tekemistä. Morningstar-luokitukset ovat katsauksen tekohetkellä tuoreimmat saatavilla olevat luokitusarvot. Rahaston palkkiot on esitetty rahaston avaintieto- ja rahastoesiteessä ja rahastojen hinnastossa.