KUUKAUSIKATSAUS 30.10.2026

S-PANKKI VARAINHOITO 30 A

Korkopainotteinen rahastojen rahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Ari Pakarinen



Rahasto-osuuden arvo (EUR)	21,3920
Rahaston pääoma (M€)	219
Osuudenomistajien lukumäärä	23621
Morningstar	★★★★☆
Palkkiot	
Merkintäpalkkio	0,00 %
Lunastuspalkkio	0,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,90 %
Vertailuindeksit	
Bloomberg EM Local Currency Government 10% Country Capped Total Return Index Unhedged EUR	7,00 %
Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR	7,00 %
Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index Unhedged EUR	14,00 %
Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury Index Unhedged EUR	21,00 %
ICE BofAML European CCR Developed Markets HY Constrained	10,50 %
J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 1 Month	10,50 %
Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR	6,00 %
Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD	4,50 %
Morningstar Japan Target Market Exposure NR JPY	1,50 %
Morningstar US Target Market Exposure NR USD	15,60 %
OMX Helsinki Benchmark Cap (tr)	2,40 %
Noteerausvaluutta	EUR
Aloituspäivä	27.11.2013
Tunnisteet	
ISIN	FI4000072806
Bloomberg	FIAS30G FH Equity

RAHASTONHOITAJAN KOMMENTTI

Rahaston arvo laski kuukauden aikana 0,05 prosenttia, kun vertailuindeksi nousi 0,28 prosenttia. Euromääräisesti mitattuna keskeisistä osakemarkkinoista parhaiten tuottivat Eurooppa (+2,1 %) ja Yhdysvallat (+0,7 %). Kehittyvät markkinat (-6,4 %), Suomi (-2,8 %) ja Japani (-2,5 %) laskivat kuukauden aikana. Öljyn hinta jatkoi nousuaan kuukauden aikana Lähi-idän kriisin odottaessa ratkaisua. Keskuspankit Yhdysvalloissa, Euroopassa ja Japanissa pitivät ohjauskorkonsa ennallaan lokakuun kokouksissaan, mutta seuraavia nostoja odotetaan joulukuun kokouksissa. Pitkät valtionlainojen korot laskivat Yhdysvalloissa ja Saksassa. Rahaston osakesijoitusten arvot laskivat kuukauden aikana. Korkosijoitusten tuotto oli kokonaisuudessaan positiivinen.

Osakesijoituksista parhaiten tuottivat Eurooppaan sijoittavat rahastot, joiden arvot nousivat 2–3 prosenttia. Sijoitukset Yhdysvaltojen osakemarkkinoille tuottivat vajaan prosentin. Kehittyvät markkinat pärjäsivät alueista heikoiten. S-Pankki Kehittyvät Markkinat Osake -rahaston arvo laski lähes 7 prosenttia. Suomeen ja Japaniin keskittyvien rahastojen tuotot painuivat 2–3 prosenttia miinukselle. Pitkät valtionlainakorot laskivat lokakuussa, mikä piristi yleisesti korkorahastojen tuottokehitystä. Korkosijoituksissa euroalueen valtionlainoihin sijoittavan S-Pankki Valtionlaina Korko -rahaston arvo nousi 1,2 prosenttia. Kehittyvien talouksien korkomarkkinoille sijoittavan S-Pankki Kehittyvä Korko -rahasto tuotti saman verran. Yrityslainapuolella S-Pankki High Yield Eurooppa Korko -yrityslainarahastolle laskua kertyi 0,9 prosenttia, mutta S-Pankki Yrityslaina Korko -rahasto tuotti 1,1 prosenttia.

Talouskasvua ennakoivat mittarit ovat jatkaneet myönteistä kehitystään eri puolilla maailmaa. Myös yritysten tuloskehitys on säilynyt vahvana ja tulosennusteita on edelleen nostettu. Emme tehneet lokakuussa merkittäviä muutoksia sijoitusten jakaumaan ja osakkeiden paino säilyi tavanomaista korkeampana. Osakesijoituksissa suosimme kehittyviä markkinoita, joiden näkymiä tukevat teknologiasektorin ja tekoälyteeman kasvu. Korkosijoituksissa painotamme kehittyvien markkinoiden lainoja ja yrityslainoja. Euroalueen valtionlainojen ja lyhyen koron sijoitusten painot pidämme tavanomaista matalampina.

TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	-0,05 %	0,28 %	-	-
3 kuukautta	-0,39 %	0,06 %	-	-
12 kuukautta	2,49 %	4,53 %	2,49 %	4,53 %
3 vuotta	22,72 %	29,62 %	7,06 %	9,02 %
5 vuotta	12,55 %	18,91 %	2,39 %	3,52 %
vuoden alusta	2,80 %	4,61 %	-	-
alusta	50,65 %	60,06 %	3,22 %	3,70 %

KALENTERIVUOSITTAIN

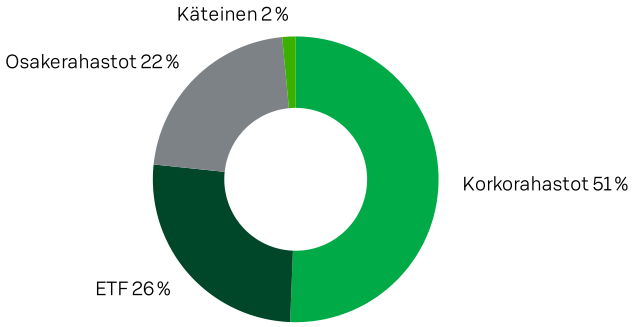
Vuosi	Rahasto	Indeksi
2019	8,80 %	7,80 %
2020	3,40 %	4,90 %
2021	6,80 %	6,60 %
2022	-11,40 %	-12,30 %
2023	8,80 %	10,40 %
2024	7,60 %	9,40 %
2025	4,60 %	6,00 %
2026	2,80 %	4,60 %

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

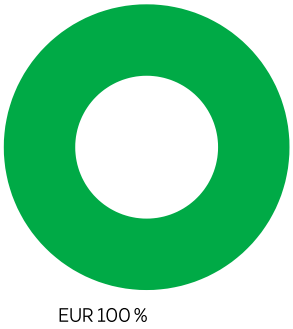
HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



SIJOITUSTEN JAKAUMA



VALUUTTAJAKAUMA



TUNNUSLUVUT

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	**5,06 %**	**4,36 %**
Beta – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	**1,09**	**-**
Sijoitusaste	**-**	**-**
Tracking Error – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	**0,93 %**	**-**
Informaatiosuhde – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	**-2,22**	**-**
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	**-0,14**	**0,31**
Arvopapereiden lukumäärä	**26**	**-**

Rahaston arvo lasketaan jokaiselle pankkipäivälle (arvostuspäivä).
Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.

SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
S-Pankki High Yield Eurooppa Korko A	N.A.	Suomi	12,47 %
S-Pankki Yrityslaina Korko A	N.A.	Suomi	12,36 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko A	N.A.	Suomi	11,80 %
S-Pankki Euro Valtionlaina Korko A	N.A.	Suomi	11,49 %
S-Pankki USA Osake A	N.A.	Suomi	4,94 %
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A		Suomi	4,83 %
iShares Core EUR Corp Bond UCI		Irlanti	4,27 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Osake A	N.A.	Suomi	3,40 %
Xtrackers II Eurozone Governme	N.A.	Luxembur g	3,37 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	N.A.	Irlanti	2,62 %

PANKKI

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.