KUUKAUSIKATSAUS 30.10.2026

S-PANKKI VARAINHOITO 70 A

Osakepainotteinen rahastojen rahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Ari Pakarinen



Rahasto-osuuden arvo (EUR)	30,7416
Rahaston pääoma (M€)	440
Osuudenomistajien lukumäärä	67825
Morningstar	★★★☆☆
Palkkiot	
Merkintäpalkkio	0,00 %
Lunastuspalkkio	0,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,15 %
Vertailuindeksit	
Bloomberg EM Local Currency Government 10% Country Capped Total Return Index Unhedged EUR	3,00 %
Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR	3,00 %
Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index Unhedged EUR	6,00 %
Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury Index Unhedged EUR	9,00 %
ICE BofAML European CCR Developed Markets HY Constrained	4,50 %
J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 1 Month	4,50 %
Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR	14,00 %
Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD	10,50 %
Morningstar Japan Target Market Exposure NR JPY	3,50 %
Morningstar US Target Market Exposure NR USD	36,40 %
OMX Helsinki Benchmark Cap (tr)	5,60 %
Noteerausvaluutta	EUR
Aloituspäivä	27.11.2013
Tunnisteet	
ISIN	FI4000072814
Bloomberg	FIAS70G FH Equity

RAHASTONHOITAJAN KOMMENTTI

Rahaston arvo laski kuukauden aikana 1,04 prosenttia, kun vertailuindeksi laski 0,16 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	-1,04 %	-0,16 %	-	-
3 kuukautta	0,56 %	1,37 %	-	-
12 kuukautta	7,18 %	11,46 %	7,18 %	11,46 %
3 vuotta	40,22 %	54,20 %	11,92 %	15,52 %
5 vuotta	29,34 %	45,80 %	5,28 %	7,83 %
vuoden alusta	7,52 %	11,54 %	-	-
alusta	128,56 %	186,78 %	6,60 %	8,49 %

KALENTERIVUOSITTAIN

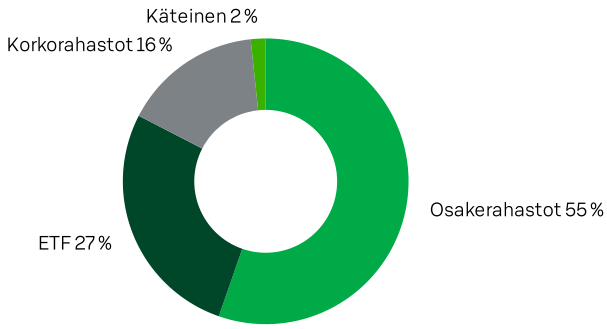
Vuosi	Rahasto	Indeksi
2019	16,90 %	19,50 %
2020	5,70 %	7,30 %
2021	16,90 %	17,80 %
2022	-12,80 %	-12,20 %
2023	11,80 %	14,00 %
2024	13,30 %	16,50 %
2025	7,10 %	9,60 %
2026	7,50 %	11,50 %

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

HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



SIJOITUSTEN JAKAUMA



VALUUTTAJAKAUMA



SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
S-Pankki USA Osake A	N.A.	Suomi	13,89 %
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A		Suomi	12,06 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Osake A	N.A.	Suomi	8,01 %
Invesco S&P 500 UCITS ETF		Irlanti	6,07 %
S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake A	N.A.	Suomi	5,47 %
S-Pankki Fenno Osake A	N.A.	Suomi	5,11 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	N.A.	Irlanti	4,96 %
S-Pankki Eurooppa Osake A	N.A.	Suomi	4,96 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko A	N.A.	Suomi	4,59 %
S-Pankki Yrityslaina Korko A	N.A.	Suomi	4,32 %

TUNNUSLUVUT

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	8,37 %	7,57 %
Beta – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	1,06	-
Sijoitusaste	-	-
Tracking Error – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	1,67 %	-
Informaatiosuhde – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-2,59	-
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	0,48	1,10
Arvopapereiden lukumäärä	26	-

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

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.