



KUUKAUSIKATSAUS 31.5.2024

S-PANKKI KASVAVAT TALOUDET OSAKE A

Kehittyville- ja reunamarkkinoille sijoittava osakerahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitajat



Kuldar Rahuorg



Heikki Ollikainen

Rahasto-osuuden arvo (EUR)	13,0401
Rahaston pääoma (M€)	79
Osuudenomistajien lukumäärä	
Morningstar	2
Palkkiot	
Merkintäpalkkio	0,00 %
Lunastuspalkkio	0,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,90 %
Vertailuindeksi	
MSCI Emerging Frontier Net TR	100,00 %
Noteerausvaluutta	EUR
Aloituspäivä	30.8.2013
Tunnisteet	
ISIN	FI4000066733
Bloomberg	FIMFROC FH Equity

RAHASTONHOITAJAN KOMMENTTI

Toukokuu oli verrattain ristiriitainen kuukausi kasvaville talouksille, ja tuottoerot eri maiden välillä huomattavan isoja. Isommista maista Kenian ja Egyptin osakemarkkinat olivat selvästi parhaiten tuottaneet osakemarkkinat, kun taas heikoiten tuotti Georgian osakemarkkinat. Paikallisen hallituksen parlamentin tuella läpiajama laki tulkittiin niin sijoittajien kuin kansan keskuudessa askeleeksi pois päin Euroopasta, mikä on aiheuttanut maassa isoja protesteja jo pidempään. Edes presidentin veto-oikeuden käyttö ei tällä kertaa riittänyt lain läpimenoon estämiseen.

Sektoritasolla parhaiten menestyivät teknologiateollisuus ja energia, kun taas heikoiten tuottivat kiinteistö- ja kuluttajasektorit. Raaka-aineista etenkin öljy laski toukokuun aikana, kun tilanne Lähi-Idässä ei ainakaan eskaloitunut. Öljyn laskutrendiä ei pysäyttänyt edes öljyntuottajamaiden ilmoitus tuotantoleikkausten jatkamisesta. Toukokuun loppua kohden edetessä sijoittajien huomio kääntyi myös Intiassa, Meksikossa ja Etelä-Afrikassa käynnissä oleviin merkittäviin vaaleihin ja näiden lopputulemien mahdollisiin vaikutuksiin maiden toimintaympäristöissä.

TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen	Rahasto kumulat.	Indeksi kumulat.
1 kuukautta	-0,76 %	0,45 %	-0,76 %	0,45 %
3 kuukautta	0,46 %	1,00 %	0,46 %	1,00 %
12 kuukautta	11,73 %	13,53 %	11,77 %	13,57 %
3 vuotta	4,09 %	3,95 %	12,78 %	12,32 %
5 vuotta	0,58 %	-	2,92 %	-
vuoden alusta	7,61 %	6,14 %	7,61 %	6,14 %
alusta	2,50 %	-	30,40 %	-

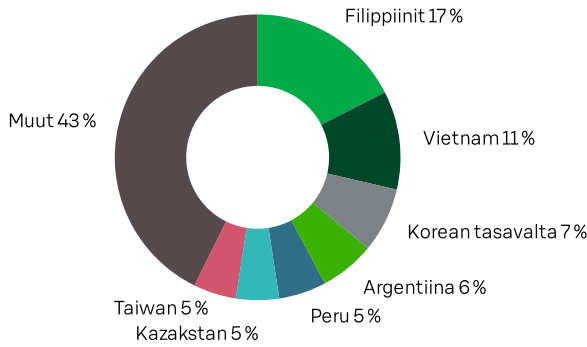
KALENTERIVUOSITTAIN

Vuosi	Rahasto	Indeksi
2017	4,00 %	-
2018	-10,50 %	-
2019	11,10 %	-
2020	-10,90 %	-10,70 %
2021	15,40 %	12,20 %
2022	-11,30 %	-12,80 %
2023	3,50 %	8,10 %

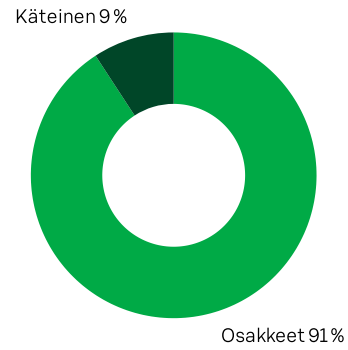
HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



MAAJAKAUMA



SIJOITUSTEN JAKAUMA



SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
Credicorp Ltd	Financial	Peru	5,38 %
Samsung Electronics Co Ltd	Technology	Korean tasavalta	3,70 %
MercadoLibre Inc	Communications	Argentiina	3,61 %
Delta Electronics Inc	Industrial	Taiwan	3,02 %
Kaspi.KZ JSC	Technology	Kazakstan	2,79 %
Bancolumbia SA	Financial	Kolumbia	2,69 %
Bloomerry Resorts Corp	Consumer, Cyclical	Filippiinit	2,68 %
SM Prime Holdings Inc	Financial	Filippiinit	2,68 %
GT Capital Holdings Inc	Consumer, Cyclical	Filippiinit	2,64 %
Despegar.com Corp	Communications	Argentiina	2,63 %

TUNNUSLUVUT

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	9,25 %	8,27 %
Beta – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	1,13	-
Sijoitusaste	-	-
Tracking Error – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksiin tuotosta.	5,72 %	-
Informaatioosuusuhde – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-0,31	-
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	0,92	1,25
Arvopapereiden lukumäärä	65	-

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 varmistamaan lukujen ja käytettyjen 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 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 avaintietoeste ja rahastoesteit ovat saatavilla maksutta rahastoyhtiöstä tai verkkopalvelusta s.pankki.fi. Tutustu huolellisesti rahaston hinnastoon, rahasto- ja avaintietoestiteeseen sekä rahaston ehtoihin ennen sijoituspäätöksen tekemistä. Morningstar-luokitukset ovat katsauksen tekohetkellä tuoreimmat saatavilla olevat luokitusarvot. Rahaston palkkiot on esitetty rahaston avaintietoestiteessä ja rahastojen hinnastossa.