



KUUKAUSIKATSAUS 28.2.2025

# S-PANKKI KASVAVAT TALOUDET OSAKE A

Kehittyville- ja reunamarkkinoille sijoittava osakerahasto

## PERUSTIEDOT

### Rahastonhoitajat



Kuldar Rahuorg



Heikki Ollikainen

Rahasto-osuuden arvo (EUR)	13,2418
Rahaston pääoma (M€)	78
Osuudenomistajien lukumäärä	4 565
Morningstar	1
<b>Palkkiot</b>	
Merkintäpalkkio	0,00 %
Lunastuspalkkio	0,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,90 %
<b>Vertailuindeksi</b>	
MSCI Emerging Frontier Net TR	100,00 %
<b>Noteerausvaluutta</b>	EUR
<b>Aloituspäivä</b>	30.8.2013
<b>Tunnisteet</b>	
ISIN	FI4000066733
Bloomberg	FIMFROC FH Equity

## RAHASTONHOITAJAN KOMMENTTI

Helmikuu oli lievästi positiivinen kuukausi kasvaville talouksille, joskin tuottoerot eri maiden välillä olivat huomattavat. Uutisvirran, tai ainakin otsikoiden osalta, helmikuu jatkui hyvinkin aktiivisena etenkin Yhdysvaltain suunnalta. Käytännön vaikutusten ja toteutuksen osalta suurin osa otsikoista oli hyvinkin epäselviä ja yliön muuttuvia, mikä lisäsi yleistä epävarmuutta. Näyttääkin siltä, ettei tämä uusi normaali ole poistumassa kovinkaan pian. Myös Ukraina oli otsikoissa helmikuussa, mikä vaikutti riskinottohalukkuuteen etenkin Itä-Euroopassa ja muualla, missä pystyi positioitumaan mahdolliseen sodan loppumiseen.

Rahaston sijoituksista etenkin Georgian sekä Kazakstanin positiot hyötyivät tästä kehityksestä. Heikoiten tuottivat positiot Taiwanissa sekä Indonesiassa. Sektoritasolla parhaiten tuottivat energia sekä teollisuus. Energian vahvuuden selittää positio Indonesian satamaverkostoa ja polttoaineen jakelua hoitavassa. Teollisuussektorin vahvuutta selittää etenkin osallistuminen korealaistsekkiläisen yhtiön listautumisasiin Prahan pörssissä. Heikoiten tuottivat sijoitukset terveydenhuollossa sekä kommunikaatiossa. Kummankin sektorin tuottoja selittivät pitkälti maakohtaiset tapahtumat eikä niinkään sektorisidonnaiset muutokset.

## TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	0,65 %	2,08 %	-	-
3 kuukautta	-0,26 %	3,83 %	-	-
12 kuukautta	1,93 %	9,97 %	1,93 %	9,94 %
3 vuotta	-0,28 %	8,65 %	-0,09 %	2,80 %
5 vuotta	11,75 %	18,66 %	2,24 %	3,48 %
vuoden alusta	-0,43 %	2,47 %	-	-
alusta	32,42 %	-	2,47 %	-

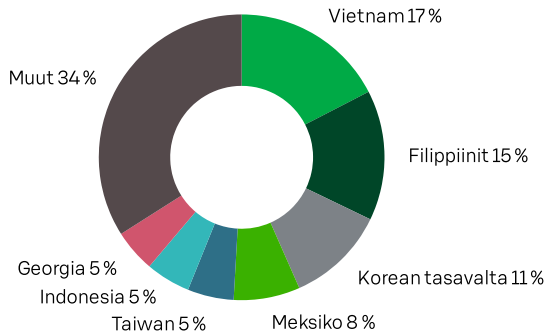
## KALETERIVUOSITTAIN

Vuosi	Rahasto	Indeksi
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 %
2024	9,70 %	13,30 %
2025	-0,40 %	2,50 %

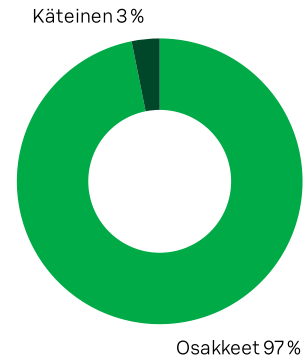
## HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



## MAAJAKAUMA



## SIJOITUSTEN JAKAUMA



## SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
Delta Electronics Inc	Industrial	Taiwan	3,91 %
Samsung Electronics Co Ltd	Technology	Korean tasavalta	3,59 %
BDO Unibank Inc	Financial	Filippiinit	3,19 %
Hoa Phat Group JSC	Industrial	Vietnam	3,11 %
Masan Group Corp	Financial	Vietnam	3,08 %
Saigon Beer Alcohol Beverage C	Consumer, Non-Cyclical	Vietnam	2,98 %
HDFC Bank Ltd	Financial	Intia	2,89 %
TBC Bank Group PLC	Financial	Georgia	2,85 %
Mobile World Investment Corp	Consumer, Cyclical	Vietnam	2,81 %
SM Prime Holdings Inc	Financial	Filippiinit	2,61 %

## TUNNUSLUVUT

	Rahasto	Indeksi
<b>Volatiliteetti</b> – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	10,76 %	8,60 %
<b>Beta</b> – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	1,18	-
<b>Sijoitusaste</b>	-	-
<b>Tracking Error</b> – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	5,89 %	-
<b>Informaatio-suhde</b> – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-1,36	-
<b>Sharpen luku</b> – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	-0,12	0,78
<b>Arvopapereiden lukumäärä</b>	64	-

Rahaston arvo lasketaan jokaiselle pankkipäivälle (arvostuspäivä).

Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.



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.