



KUUKAUSIKATSAUS 29.11.2024

S-PANKKI KASVAVAT TALOUDET OSAKE A

Kehittyville- ja reunamarkkinoille sijoittava osakerahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitajat



Kuldar Rahuorg



Heikki Ollikainen

Rahasto-osuuden arvo (EUR)	13,2763
Rahaston pääoma (M€)	77
Osuudenomistajien lukumäärä	4 553
Morningstar	1
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

Marraskuu oli negatiivinen kuukausi kasvaville talouksille. Yhdysvaltojen presidentinvaalien lopputulos varmisti tariffikeskustelun ja siihen liittyvän epävarmuuden nousemisen yhdeksi merkittävimmistä lähitulevaisuuden epävarmuustekijöistä ei pelkästään Kiinan, mutta koko maailman osalta. Lisäksi tulevan presidentin löyhät tarifiuhkailut sekä sitomiset rikollisuuden ja siirtolaisten torjuntaan saivat aikaan huomattavia hintaliikkeitä.

Latinalaisessa Amerikassa lisäepävarmuutta toi Brasilian presidentin verrattain populistinen lähestyminen budjettiin. Sijoittajat pettyivät hänen ratkaisuehdotukseensa, mikä aiheutti valuutan huomattavan heikkenemisen sekä markkinoiden laskun. Lisäksi keskuspankki joutunee nostamaan lähikuukausina korkoaan huomattavasti.

Yhdysvaltain dollarin vahvistuminen sekä riski inflatorisille paineille muun muassa tariffien myötä Yhdysvalloissa aiheuttivat sen, että etenkin ASEAN-maissa todennäköisyydet koronlaskuille laskivat ja valuutat heikkenivät Yhdysvaltain dollaria vastaan. Marraskuun aikana parhaiten tuottivat Pakistanin, Islannin sekä Marokon osakemarkkinat. Heikoimmat tuotot tulivat Sri Lankan, Lähi-Idän sekä Filippiinien osakemarkkinoilta. Sektoritasolla parhaiten tuottivat teknologia ja harkinnanvarainen kulutus, heikoiten teollisuus ja kiinteistöt.

TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	-1,23 %	0,12 %	-	-
3 kuukautta	-2,24 %	2,41 %	-	-
12 kuukautta	12,84 %	16,41 %	12,80 %	16,36 %
3 vuotta	0,91 %	4,96 %	0,30 %	1,63 %
5 vuotta	5,79 %	-	1,13 %	-
vuoden alusta	9,56 %	11,86 %	-	-
alusta	32,76 %	-	2,55 %	-

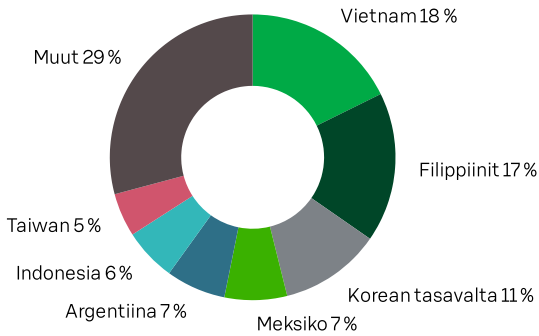
KALETERIVUOSITTAIN

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 %

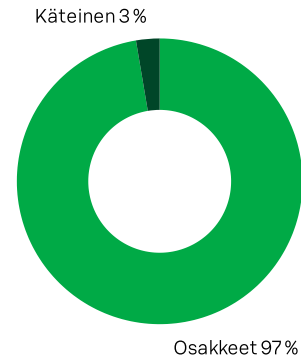
HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



MAAJAKAUMA



SIJOITUSTEN JAKAUMA



SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
Despegar.com Corp	Communications	Argentiina	4,70 %
Delta Electronics Inc	Industrial	Taiwan	3,67 %
Samsung Electronics Co Ltd	Technology	Korean tasavalta	3,65 %
Ayala Land Inc	Financial	Filippiinit	3,29 %
Masan Group Corp	Financial	Vietnam	3,29 %
Saigon Beer Alcohol Beverage C	Consumer, Non-Cyclical	Vietnam	3,20 %
BDO Unibank Inc	Financial	Filippiinit	3,18 %
HDFC Bank Ltd	Financial	Intia	3,06 %
SM Prime Holdings Inc	Financial	Filippiinit	2,99 %
GT Capital Holdings Inc	Consumer, Cyclical	Filippiinit	2,98 %

TUNNUSLUVUT

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	9,75 %	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 vertailuindeksin tuotosta.	5,36 %	-
Informaatio-suhde – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-0,65	-
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	1,01	1,61
Arvopapereiden lukumäärä	61	-

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.