



KUUKAUSIKATSAUS 31.12.2024

# S-PANKKI KASVAVAT TALOUDET OSAKE A

Kehittyville- ja reunamarkkinoille sijoittava osakerahasto

## PERUSTIEDOT

### Rahastonhoitajat



Kuldar Rahuorg



Heikki Ollikainen

Rahasto-osuuden arvo (EUR)	13,2985
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

Joulukuu oli lievästi positiivinen kuukausi kasvaville talouksille. Kuukautta värittivät useat poliittiset tapahtumat, joista yksi merkittävimmistä oli Etelä-Korean presidentin julistama poikkeustila. Poikkeustilajulistus tuli ilmeisesti yllätyksenä sekä oman puolueen jäsenille, mutta myös suurimmalle liittolaiselle, Yhdysvalloille. Tapahtuma oli ohi tunneissa, mutta jälkipyykki ja maan hallintoon liittyvä epävarmuus jatkunee pitkälle vuoteen 2025.

Brasiliaan, ja etenkin sen budjettikuriin, liittyvä epävarmuus jatkui joulukuussa. Sen lievenemistä ei edesauttanut presidentin joutuminen aivoleikkaukseen, mikä nosti keskusteluun jo Brasilian seuraavat presidentinvaalit. Yhdysvaltain tulevan hallinnon aktiivinen julkinen kommentointi piti sekä sijoittajat varpaillaan että kauppapolitiikkaan ja mahdollisiin tuleviin tulleeihin liittyvän epävarmuuden korkealla. Samalla muun muassa Kiinan hallinto piti korttinsa jokseenkin piilossa, ja vain vakuutteli yleisellä tasolla lisäelvytyksen olevan tulossa vuodelle 2025. Havaittavissa on myös Aasian mielenkiintoinen ja vahvistuva trendi, kun maat poistavat toisiltaan matkustamisen esteitä muun muassa viisumivapauksin, mikä ennakoii hyvää alueen palvelukysynnälle tulevaisuudessa.

Isommista maista joulukuun aikana parhaiten tuottivat Pakistan ja Kenia, heikoiten Meksiko ja Kazakstan. Sektoritasolla parhaiten tuottivat teknologiasektori ja sähköyhtiöt, heikoiten kaivosteollisuus ja kiinteistösektori.

## TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	0,17 %	2,13 %	-	-
3 kuukautta	-1,82 %	3,05 %	-	-
12 kuukautta	9,74 %	14,25 %	9,71 %	14,20 %
3 vuotta	0,74 %	7,62 %	0,24 %	2,48 %
5 vuotta	3,57 %	7,82 %	0,70 %	1,52 %
vuoden alusta	9,74 %	14,25 %	-	-
alusta	32,99 %	-	2,54 %	-

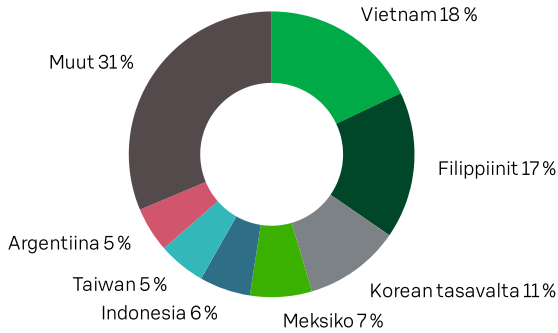
## KALETERIVUOSITTAIN

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 %

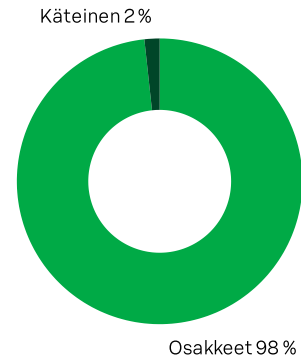
## HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



## MAAJAKAUMA



## SIJOITUSTEN JAKAUMA



## SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
Despegar.com Corp	Communications	Argentiina	5,16 %
Delta Electronics Inc	Industrial	Taiwan	4,20 %
Samsung Electronics Co Ltd	Technology	Korean tasavalta	3,45 %
Saigon Beer Alcohol Beverage C	Consumer, Non-Cyclical	Vietnam	3,21 %
Masan Group Corp	Financial	Vietnam	3,19 %
Ayala Land Inc	Financial	Filippiinit	3,11 %
GT Capital Holdings Inc	Consumer, Cyclical	Filippiinit	3,09 %
BDO Unibank Inc	Financial	Filippiinit	3,05 %
HDFC Bank Ltd	Financial	Intia	2,98 %
Hoa Phat Group JSC	Industrial	Vietnam	2,96 %

## TUNNUSLUVUT

	Rahasto	Indeksi
<b>Volatiliteetti</b> – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	10,20 %	8,31 %
<b>Beta</b> – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	1,20	-
<b>Sijoitusaste</b>	-	-
<b>Tracking Error</b> – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	5,69 %	-
<b>Informaatio-suhde</b> – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-0,79	-
<b>Sharpen luku</b> – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	0,64	1,32
<b>Arvopapereiden lukumäärä</b>	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.