



MÅNADSRAPPORT 28.2.2025

S-BANKEN VÄXANDE EKONOMIER AKTIE A

Aktiefond som investerar på tillväxt- och frontiermarknader

FAKTABLAD

Fondförvaltare



Kuldar Rahuorg



Heikki Ollikainen

Fondandelens värde (EUR)	13,2418
Fondkapital (M€)	78
Antal andelsägare	4 565
Morningstar	1
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och förvarsavgift	1,90 %
Jämförelseindex	
MSCI Emerging Frontier Net TR	100,00 %
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	30.8.2013
Koder	
ISIN	FI4000066733
Bloomberg	FIMFROC FH Equity

FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

Februari var en svagt positiv månad för tillväxtekonomierna, även om det fanns betydande skillnader i avkastningen mellan länderna. När det gäller nyhetsflödet, eller åtminstone rubrikerna, fortsatte februari att vara mycket aktiv, särskilt i USA. I fråga om de praktiska konsekvenserna och genomförandet var de flesta rubrikerna mycket diffusa, vilket bidrog till den allmänna osäkerheten. Det verkar som om dessa nya normala inte kommer att försvinna inom en snar framtid. Ukraina var också på tapeten i februari, vilket bidrog till riskvilligheten, särskilt i Östeuropa och på andra håll där det var möjligt att positionera sig för ett eventuellt slut på kriget.

Bland fondens investeringar var det positionerna i Georgien och Kazakstan som gynnades av denna utveckling. Sämst avkastade positionerna i Taiwan och Indonesien. På sektorsnivå gav energi och industri bäst avkastning. Energisektorns framgång berodde på dess position i Indonesiens hamnätverk och bränsledistribution. Industrisektorns styrka förklaras framför allt av deltagandet i börsintroduktionen av ett koreansk-tjeckiskt företag på Pragbörsen. De investeringar som utvecklades sämst var hälsovård och kommunikation. När det gäller båda sektorerna berodde avkastningen rätt långt på landspecifika händelser snarare än på förändringar inom sektorerna.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	0,65 %	2,08 %	-	-
3 mån	-0,26 %	3,83 %	-	-
12 mån	1,93 %	9,97 %	1,93 %	9,94 %
3 år	-0,28 %	8,65 %	-0,09 %	2,80 %
5 år	11,75 %	18,66 %	2,24 %	3,48 %
Ytd.	-0,43 %	2,47 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	32,42 %	-	2,47 %	-

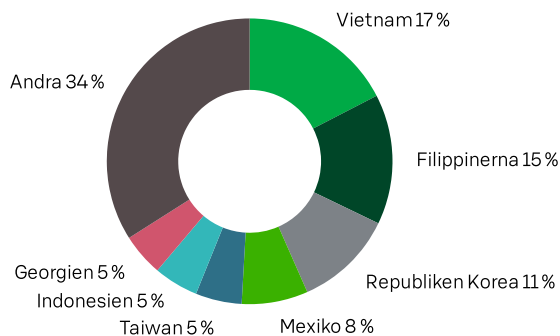
PER KALENDARÅR

År	Fonden	Index
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 %

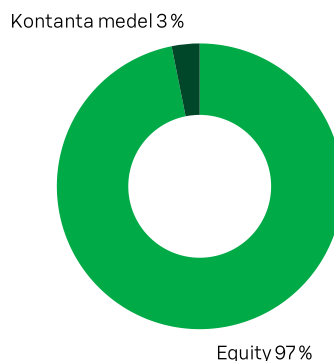
HISTORISK AVKASTNING



LANDSFÖRDELNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Delta Electronics Inc	Industrivaror och -tjänster	Taiwan	3,91 %
Samsung Electronics Co Ltd	Informationsteknik	Republiken Korea	3,59 %
BDO Unibank Inc	Finans	Filippinerna	3,19 %
Hoa Phat Group JSC	Industrivaror och -tjänster	Vietnam	3,11 %
Masan Group Corp	Finans	Vietnam	3,08 %
Saigon Beer Alcohol Beverage C	Dagligvaror	Vietnam	2,98 %
HDFC Bank Ltd	Finans	Indien	2,89 %
TBC Bank Group PLC	Finans	Georgien	2,85 %
Mobile World Investment Corp	Sällanköpsvaror/tjänster	Vietnam	2,81 %
SM Prime Holdings Inc	Finans	Filippinerna	2,61 %

NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	10,76 %	8,60 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	1,18	-
Placeringsgrad	-	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	5,89 %	-
Informationskvot – är fondens och indexets avkastningsdifferens i förhållande till tracking error. Informationskvoten beskriver hur mycket årlig extra avkastning har uppnåtts i förhållande till aktiv risk som tagits.	-1,36	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	-0,12	0,78

Antal värdepapper



64 Detta är marknadsföringskommunikation. Detta är inte en uppmaning till att köpa andelar i placeringsfonder. Rapporten är fritt formulerad information om fonder upprättad av S-Banken Abp. Trots att vi vid upprättandet av dokumentet iakttagit omsorgsfullhet och strävat efter att siffror och data som använts är korrekta, ansvarar vi emellertid inte för eventuella fel eller brister i dokumentet. Historisk avkastning är inte heller någon garanti för framtida avkastning. Fondandelarnas värde och avkastning kan stiga och sjunka och investerarna får inte nödvändigtvis tillbaka sin ursprungliga investering. Värdet på investeringsobjekten varierar utifrån marknaden, och förändringarna i valutakurser och fondens avgifter påverkar också den avkastning som investeraren får. Fonden strävar inte efter att följa eller upprepa det jämförelseindex som använts eller dess avkastning. Jämförelseindex används för att beskriva avkastningen på de instrument i vilka fonden kan placera sina tillgångar. Fondens nyckeltal har beräknats för de senaste tolv månaderna. Avkastningen på alla fonder baseras på tillväxtandelar. Faktablad för fonden och fondprospekt finns att tillgå kostnadsfritt hos fondbolaget eller nättjänsten s-banken.fi. Bekanta dig noggrant med prislistan för fonden, fondprospektet och fondens faktablad samt stadgar före du gör en teckning. Vid upprättandet av översikten är Morningstar-klassificeringarna de senaste klassificeringsvärdena som finns tillgängliga. Fondens avgifter beskrivs i faktabladet för fonden och i prislistan för fonderna.