



MÅNADSRAPPORT 31.12.2024

S-BANKEN VÄXANDE EKONOMIER AKTIE A

Aktiefond som investerar på tillväxt- och frontiermarknader

FAKTABLAD

Fondförvaltare



Kuldar Rahuorg



Heikki Ollikainen

| | |
|---------------------------------|-------------------|
| Fondandelens värde (EUR) | 13,2985 |
| Fondkapital (M€) | 77 |
| Antal andelsägare | 4 553 |
| 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

December var en svagt positiv månad för tillväxtekonomierna. Månaden präglades av ett antal politiska händelser, varav en av de mest betydelsefulla var att Sydkoreas president utlyste undantagstillstånd. Utlysningen av undantagstillstånd kom uppenbarligen som en överraskning inte bara för medlemmarna i presidentens eget parti, utan också för landets största allierade, USA. Händelsen var över på några timmar, men efterspelet och osäkerheten kring landets styre kommer antagligen att fortsätta långt in på 2025.

Osäkerheten kring Brasilien, och i synnerhet landets budgetdisciplin, fortsatte i december. Detta underlättades inte av att presidenten måste genomgå en hjärnoperation, vilket redan har väckt frågan om Brasiliens nästa presidentval. Aktiva offentliga kommentarer av den tillträdande amerikanska administrationen både höll investerarna på tårna och ledde till hög osäkerhet om handelspolitiken och eventuella framtida tullar. Samtidigt höll bland andra den kinesiska regimen korten dolda och gav bara allmänna försäkringar om tilläggsstimulans inför 2025. Det finns också en intressant och ökande trend i Asien där länder tar bort resehinder för varandra, bland annat genom visumfrihet, vilket bådär gott för den framtida efterfrågan på tjänster i regionen.

Bland de större länderna gav Pakistan och Kenya bäst avkastning i december, medan Mexiko och Kazakstan gav sämst avkastning. På sektornivå gav tekniksektorn och elbolagen bäst avkastning, medan det gick sämst för gruvindustrin och fastighetssektorn.

AVKASTNINGSHISTORIK

| Period | Fonden kumulativ | Index kumulativ | Fonden p.a. | Index p.a. |
|-----------------------|------------------|-----------------|-------------|------------|
| 1 mån | 0,17 % | 2,13 % | - | - |
| 3 mån | -1,82 % | 3,05 % | - | - |
| 12 mån | 9,74 % | 14,25 % | 9,71 % | 14,20 % |
| 3 år | 0,74 % | 7,62 % | 0,24 % | 2,48 % |
| 5 år | 3,57 % | 7,82 % | 0,70 % | 1,52 % |
| Ytd. | 9,74 % | 14,25 % | - | - |
| Sedan startdatum p.a. | 32,99 % | - | 2,54 % | - |

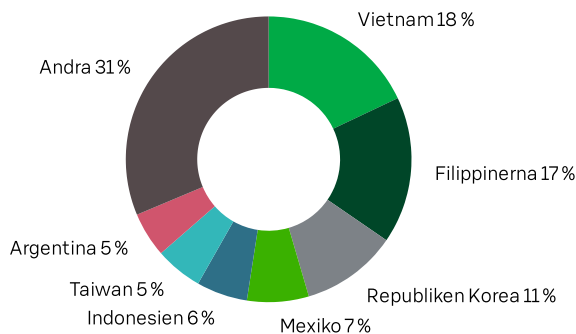
PER KALENDARÅR

| År | Fonden | Index |
|------|----------|----------|
| 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 % |

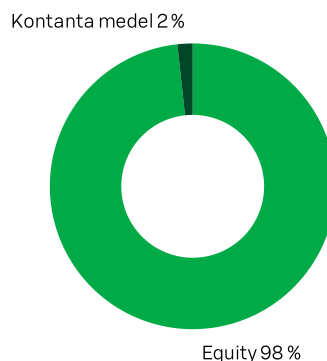
HISTORISK AVKASTNING



LANDSFÖRDELNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

| Företag | Branch | Land | Av nettovärdet |
|--------------------------------|-----------------------------|------------------|----------------|
| Despegar.com Corp | Kommunikation | Argentina | 5,16 % |
| Delta Electronics Inc | Industrivaror och -tjänster | Taiwan | 4,20 % |
| Samsung Electronics Co Ltd | Informationsteknik | Republiken Korea | 3,45 % |
| Saigon Beer Alcohol Beverage C | Dagligvaror | Vietnam | 3,21 % |
| Masan Group Corp | Finans | Vietnam | 3,19 % |
| Ayala Land Inc | Finans | Filippinerna | 3,11 % |
| GT Capital Holdings Inc | Sällanköpsvaror/tjänster | Filippinerna | 3,09 % |
| BDO Unibank Inc | Finans | Filippinerna | 3,05 % |
| HDFC Bank Ltd | Finans | Indien | 2,98 % |
| Hoa Phat Group JSC | Industrivaror och -tjänster | Vietnam | 2,96 % |

NYCKELTAL

| | Fond | Index |
|--|---------|--------|
| Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna. | 10,20 % | 8,31 % |
| Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden. | 1,20 | - |
| Placeringsgrad | - | - |
| Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning. | 5,69 % | - |
| 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. | -0,79 | - |
| Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet. | 0,64 | 1,32 |

Antal värdepapper



61 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 på nättsajten 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.