MÅNADSRAPPORT 30.10.2026

S-BANKEN VÄXANDE EKONOMIER AKTIE A

Aktiefond som investerar på tillväxt- och frontiermarknader

FAKTABLAD

Fondförvaltare



Kuldar Rahuorg



Heikki Ollikainen

Fondandelens värde (EUR)	14,6839
Fondkapital (M€)	74
Antal andelsägare	5200
Morningstar	★☆☆☆☆
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och förvarsavgift	1,90 %
Jämförelseindex	
Morningstar Emerging Markets ex-China Target Market NR USD	100,00 %
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	30.8.2013
Koder	
ISIN	FI4000066733
Bloomberg	FIMFROC FH Equity

FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

Oktober var en negativ månad för tillväxtmarknader. Inom en månad inträffade flera händelser som var negativa för marknaderna. En del av händelserna var mer tekniska till sin karaktär, en del rörde affärsverksamhet och affärsfinansiering, en del var politiska.

Resultatet av valet i Brasilien kom som en klart negativ överraskning för marknaderna. Den sittande vänsterpresidentens kampanj på sociala medier i sista minuten, i kombination med den genomförda ändringen av arbetslagstiftningen som minskade antalet arbetsdagar, räckte till för att vända valet till hans fördel. Marknadens besvikelse hänför sig särskilt till den kommande fiskala politiken och farhågorna om ett betydande budgetunderskott och restriktivt höga räntor.

AI-företagen sjönk under oktober, vissa avsevärt. Anledningen är en potentiell uppbromsning av investeringar i datacenter i takt med att sannolikheten för demokraternas valseger i USA ökar. Temat för finansiering av nämnda investeringar fortsatte som under de senaste månaderna när företag framför allt i USA emitterade både nya aktier och obligationer. Resultaten för bolag på tillväxtmarknader och kommentarerna om framtiden var samtidigt fortsatt utmärkta, och djärvheten att ge prognoser för en längre period framåt stärktes.

En negativ händelse av teknisk karaktär var en indexleverantörs hotelse om att utesluta bland annat Indonesien från indexet, samt restriktiva åtgärder mot Turkiet. Bland de större länderna gav Mexiko och Indien bäst avkastning, medan Indonesien och Sydkorea gav sämst avkastning. På sektornivå gav teleoperatörer och hälso- och sjukvård bäst avkastning, medan teknik och industriföretag gav sämst avkastning.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	-6,95 %	-6,30 %	-	-
3 mån	-4,86 %	-3,22 %	-	-
12 mån	0,49 %	19,15 %	0,49 %	19,15 %
3 år	31,83 %	77,03 %	9,64 %	20,95 %
5 år	12,25 %	51,51 %	2,34 %	8,66 %
Ytd.	1,00 %	14,20 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	46,84 %	-	2,96 %	-

PER KALENDERÅR

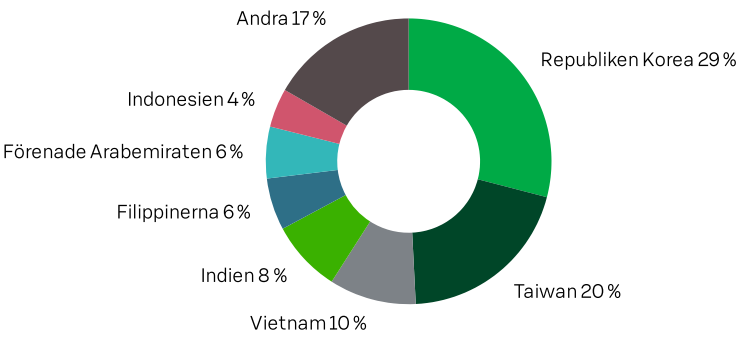
År	Fonden	Index
2019	11,10 %	-
2020	-10,90 %	-10,70 %
2021	15,40 %	12,20 %
2022	-11,30 %	-12,80 %
2023	3,50 %	8,10 %
2024	9,70 %	13,30 %
2025	9,30 %	26,10 %
2026	1,00 %	14,20 %

HISTORISK AVKASTNING

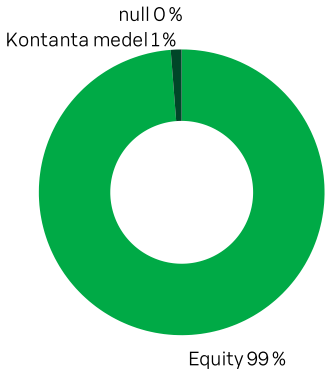


Mikaelsgatan 9, 00100 Helsingfors
S-Bankens kundtjänst 010 76 5810 (lna/mta)
www.s-banken.fi

LANDSFÖRDELNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Samsung Electronics Co Ltd		Republiken Korea	9,03 %
SK Hynix Inc	Informationsteknik	Republiken Korea	8,99 %
Taiwan Semiconductor Manufactu	Informationsteknik	Taiwan	7,35 %
MakeMyTrip Ltd	Kommunikation	Indien	3,33 %
Masan Group Corp	Dagligvaror	Vietnam	2,77 %
Saigon Beer Alcohol Beverage C	Dagligvaror	Vietnam	2,60 %
BDO Unibank Inc	Finans	Filippinerna	2,26 %
Delta Electronics Inc	Industrivaror och -tjänster	Taiwan	2,24 %
Samsung Electro-Mechanics Co L		Republiken Korea	2,18 %
SM Prime Holdings Inc	Finans	Filippinerna	1,83 %

NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	17,30 %	13,51 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	1,09	-
Placeringsgrad	-	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	9,81 %	-
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.	-1,87	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	-0,14	1,17
Antal värdepapper	79	

Detta är marknadsföringskommunikation. Detta är inte en uppmaning till att köpa andelar i placeringsfonder. Rapporten är fritt formulerad information om fonden 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 baserar sig 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.

BANKEN

Mikaelsgatan 9, 00100 Helsingfors
S-Bankens kundtjänst 010 76 5810 (lna/mta)
www.s-banken.fi