



MÅNADSRAPPORT 28.6.2024

S-BANKEN VÄXANDE EKONOMIER AKTIE A

Aktiefond som investerar på tillväxt- och frontiermarknader

FAKTABLAD

Fondförvaltare



Kuldar Rahuorg



Heikki Ollikainen

Fondandelens värde (EUR)	13,2624
Fondkapital (M€)	80
Antal andelsägare	
Morningstar	2
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

Juni var en positiv månad för tillväxtekonomierna. Prisvolatiliteten i olika länder var dock betydande under månaden, främst till följd av lokala politiska händelser. I Indien hade vallokalsundersökningarna förutspått en klar seger för det största regeringspartiet, men det officiella valresultatet var långt under förväntningarna. Därför blir partiet tvunget att göra eftergifter till framtida regeringspartner. I Mexiko var varken valutamarknaden eller aktiemarknaden nöjda med valresultatet, eftersom den sittande presidentens favorit vann. Den politiska osäkerheten kommer att vara stor tills bilden av den framtida ekonomiska politiken och av bland annat beskattningen blir klarare. Däremot var investerarna mycket nöjda med resultatet av det sydafrikanska valet, och förväntningarna på regeringens reformer bidrog till det starka marknadssentimentet i juni.

Utöver valet fortsatte investerarnas intresse för bolag inom AI, vilket återspeglades i en stark utveckling på marknaderna i Taiwan och Sydkorea. Mot slutet av månaden började dock mer kritiska kommentarer dyka upp, särskilt när prisvolatiliteten för noterade bolag i USA ökade. Bland de större länderna gav Sydafrika, Taiwan och Indien bäst avkastning i juni. Mexiko var den klart svagaste marknaden i juni. På sektornivå var det IT och fastighetssektorn som gav bäst avkastning, medan sällanköpsvaror gav sämst avkastning.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden p.a.	Index p.a.	Fonden kumulativ	Index kumulativ
1 mån	1,70 %	0,43 %	1,70 %	0,43 %
3 mån	-3,03 %	-1,37 %	-3,03 %	-1,37 %
12 mån	11,01 %	12,68 %	11,05 %	12,72 %
3 år	3,47 %	2,75 %	10,79 %	8,48 %
5 år	0,71 %	-	3,61 %	-
Ytd.	9,44 %	6,59 %	9,44 %	6,59 %
Sedan startdatum p.a.	2,64 %	-	32,62 %	-

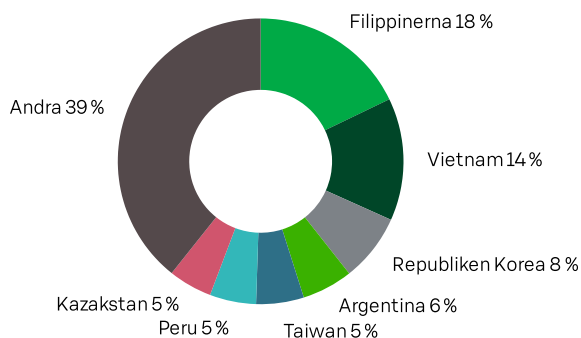
PER KALENDARÅR

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 %

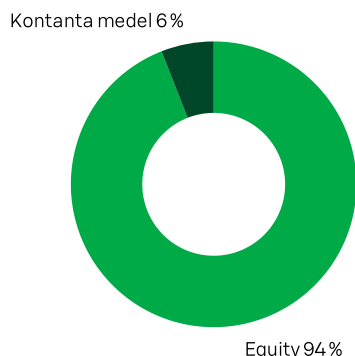
HISTORISK AVKASTNING



LANDSFÖRDELNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Credicorp Ltd	Finans	Peru	5,25 %
Samsung Electronics Co Ltd	Informationsteknik	Republiken Korea	4,13 %
Delta Electronics Inc	Industrivaror och -tjänster	Taiwan	3,61 %
MercadoLibre Inc	Kommunikation	Argentina	3,44 %
Ayala Land Inc	Finans	Filippinerna	3,17 %
SM Prime Holdings Inc	Finans	Filippinerna	3,09 %
Hoa Phat Group JSC	Industrivaror och -tjänster	Vietnam	2,97 %
Kaspi.KZ JSC	Informationsteknik	Kazakstan	2,85 %
HDFC Bank Ltd	Finans	Indien	2,84 %
GT Capital Holdings Inc	Sällanköpsvaror/tjänster	Filippinerna	2,72 %

NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	9,07 %	8,13 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	1,14	-
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.	-0,31	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	0,85	1,17
Antal värdepapper	62	-

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. Fondens 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.

