



MÅNADSRAPPORT 31.1.2025

S-BANKEN VÄXANDE EKONOMIER AKTIE A

Aktiefond som investerar på tillväxt- och frontiermarknader

FAKTABLAD

Fondförvaltare



Kuldar Rahuorg



Heikki Ollikainen

Fondandelens värde (EUR)	13,1559
Fondkapital (M€)	77
Antal andelsägare	4 561
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

Januari var en relativt lugn månad i tillväxtekonomierna, främst på grund av långa helger i Asien. Avkastningen på de olika marknaderna varierade stort under månaden, vilket delvis berodde på bolagsspecifika nyheter, delvis på bredare teman. Sedan USA:s nya president tillträdde har tullar varit på löpsedlarna nästan dagligen, och så sent som i slutet av januari tillkännagav presidenten tullar mot Mexiko, Kanada och Kina. Större nyheter än tullarna var lanseringen av en AI-modell från ett kinesiskt företag, som verkade ha tagit flera steg framåt när det gäller utvecklingskostnaderna, chipkraven och själva modellen. Detta orsakade betydande kursfluktuationer för många västerländska bolag. På grund av alla helgdagar kommer de viktigaste marknadsreaktionerna på alla dessa nyheter inte att synas på tillväxtmarknaderna förrän i februari.

Fondens innehav var föremål för företagsförvärv även i januari. Den här gången var regionen Mellanöstern, där fondens investering i ett logistikföretag var föremål för ett uppköpserbudande. I december var Dubai, Colombia och Brasilien de bäst presterande aktiemarknaderna, medan Filippinerna och Thailand presterade sämst. I slutet av januari inträffade en relativt speciell teknisk fluktuation på Filippinerna, och den återställdes i början av februari. Den thailändska börsen belastades av bland annat nyheter om AI och av en nyhet om att en stor detaljhandelskedja skulle kunna delta i ett japanskt förvärv. På sektornivå gav hälso- och sjukvård samt telekommunikation bäst avkastning, medan industri och teknikbolag gav sämst avkastning.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	-1,07 %	0,38 %	-	-
3 mån	-2,12 %	1,84 %	-	-
12 mån	6,39 %	10,31 %	6,37 %	10,28 %
3 år	-2,11 %	4,87 %	-0,71 %	1,60 %
5 år	5,33 %	9,53 %	1,04 %	1,84 %
Ytd.	-1,07 %	0,38 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	31,56 %	-	2,43 %	-

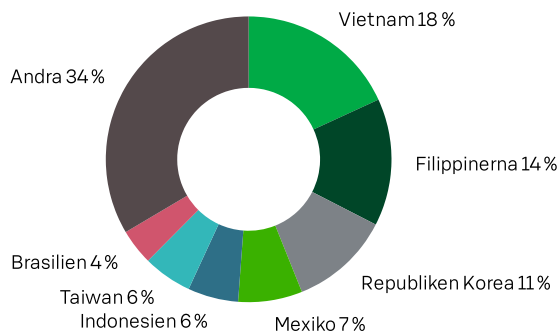
PER KALENDARÅR

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	-1,10 %	0,40 %

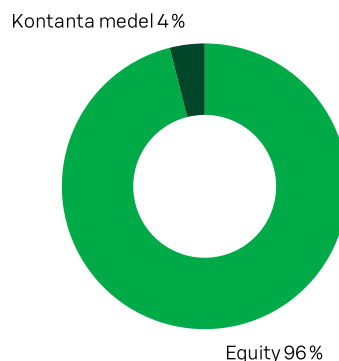
HISTORISK AVKASTNING



LANDSFÖRDELNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Delta Electronics Inc	Industrivaror och -tjänster	Taiwan	4,32 %
Samsung Electronics Co Ltd	Informationsteknik	Republiken Korea	3,49 %
MercadoLibre Inc	Kommunikation	Uruguay	3,34 %
Bancolombia SA	Finans	Colombia	3,21 %
Saigon Beer Alcohol Beverage C	Dagligvaror	Vietnam	3,20 %
Masan Group Corp	Finans	Vietnam	3,18 %
Hoa Phat Group JSC	Industrivaror och -tjänster	Vietnam	3,02 %
Mobile World Investment Corp	Sällanköpsvaror/tjänster	Vietnam	2,97 %
BDO Unibank Inc	Finans	Filippinerna	2,93 %
HDFC Bank Ltd	Finans	Indien	2,86 %

NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	10,50 %	8,44 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	1,19	-
Placeringsgrad	-	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	5,74 %	-
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.	-0,68	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	0,30	0,84

Antal värdepapper



63 är marknadsföringskommunikation. Detta är inte en uppmaning till att köpa andelar i placeringsfonder. Rapporten är fritt formulerad information om fonderna 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.