



KUUKAUSIKATSAUS 31.1.2025

# S-PANKKI KEHITTYVÄT MARKKINAT ESG OSAKE A

Kehittyville markkinoille sijoittava osakerahasto

## PERUSTIEDOT

### Rahastonhoitajat



Kuldar Rahuorg



Heikki Ollikainen

Rahasto-osuuden arvo (EUR) 18,0795

Rahaston pääoma (M€) 378

Osuudenomistajien lukumäärä 7 661

Morningstar 2

### Palkkiot

Merkintäpalkkio - %

Lunastuspalkkio - %

Hallinnointi- ja säilytyspalkkio 1,90 %

### Vertailuindeksi

MSCI Emerging Markets Daily 100,00 %

Net TR EUR

Noteerausvaluutta EUR

Aloituspäivä 7.12.2005

### Tunnisteet

ISIN FIOO08810148

Bloomberg FIMEMMA FH Equity

## RAHASTONHOITAJAN KOMMENTTI

Tammikuu oli kehittyville markkinoille verrattain hiljainen, mikä johtui lähinnä pitkistä pyhistä Aasiassa. Tammikuun tuotto oli lievästi positiivinen. Tämä ei tarkoita, etteikö uutisvirtaa tai kehittyviin markkinoihin liittyviä tapahtumia olisi kuukauden aikana ollut runsaastikin. Yhdysvaltain uuden presidentin astuessa virkaan tariffit ovat olleet otsikoissa lähes päivittäin, ja juuri tammikuun lopussa presidentti ilmoittikin Meksikolle, Kanadalle sekä Kiinalle kohdistettavista tariffeista. Tariffeja isompi uutinen oli kiinalaisen yhtiön julkistama tekoälymalli, joka näytti ottaneen useampia kehityskaskeita sekä kehityskustannusten, sirujen vaatimustason että mallin itsensä osalta. Tämä aiheutti huomattavia hintaliikkeitä useissa länsimaisissa yhtiöissä. Pyhistä johtuen kaikkien näiden uutisten merkittävimmät markkinareaktiot nähdään kehittyvillä markkinoilla vasta helmikuun aikana.

Isommista maista tammikuussa parhaiten tuottivat Puola, Brasilia sekä Kreikka, heikoiten Filippiinit, Intia sekä Thaimaa. Filippiineillä nähtiin tammikuun loppuun verrattain erikoinen tekninen liike, joka palautui helmikuun alussa. Intian heikkous selittyi pitkälti heikoilla tuloksilla ja Thaimaan pörssiä painoivat muun muassa tekoälyuutiset sekä uutinen isoimman vähittäiskauppaketjun mahdollisesta osallistumisesta japanilaiseen yritysostoon. Sektoritasolla parhaiten tuottivat kaivosteollisuus sekä teknologiateollisuus, heikoiten kiinteistösektori ja sähkösektori.

## TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	0,50 %	1,39 %	-	-
3 kuukautta	-2,83 %	2,34 %	-	-
12 kuukautta	12,63 %	19,91 %	12,60 %	19,85 %
3 vuotta	-0,65 %	5,56 %	-0,22 %	1,82 %
5 vuotta	12,93 %	23,81 %	2,46 %	4,36 %
vuoden alusta	0,50 %	1,39 %	-	-
alusta	80,80 %	174,85 %	3,14 %	5,42 %

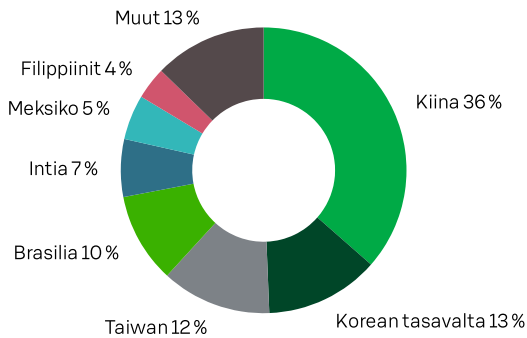
## KALETERIVUOSITTAIN

Vuosi	Rahasto	Indeksi
2018	-11,20 %	-10,30 %
2019	20,80 %	20,60 %
2020	3,70 %	8,50 %
2021	3,40 %	4,90 %
2022	-5,40 %	-14,90 %
2023	1,90 %	6,10 %
2024	4,60 %	14,70 %
2025	0,50 %	1,40 %

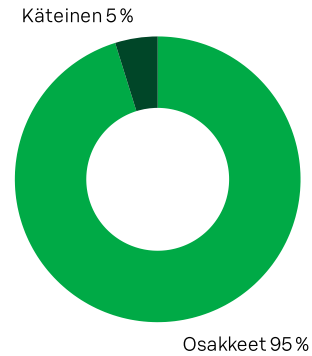
## HISTORIALLINEN TUOTOKÄYRÄ



## MAAJAKAUMA



## SIJOITUSTEN JAKAUMA



## SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
Taiwan Semiconductor Manufactu	Technology	Taiwan	9,18 %
Samsung Electronics Co Ltd	Technology	Korean tasavalta	6,65 %
Alibaba Group Holding Ltd	Communications	Kiina	5,99 %
Tencent Holdings Ltd	Communications	Kiina	5,19 %
Will Semiconductor Co Ltd Shan	Technology	Kiina	2,02 %
Ping An Insurance Group Co of	Financial	Kiina	1,83 %
Banco do Brasil SA	Financial	Brasilia	1,79 %
HDFC Bank Ltd	Financial	Intia	1,75 %
ANTA Sports Products Ltd	Consumer, Cyclical	Kiina	1,73 %
SK Hynix Inc	Technology	Korean tasavalta	1,73 %

## TUNNUSLUVUT

	Rahasto	Indeksi
<b>Volatiliteetti</b> – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	15,48 %	13,40 %
<b>Beta</b> – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	1,15	-
<b>Sijoitusaste</b>	-	-
<b>Tracking Error</b> – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	5,92 %	-
<b>Informaatio-suhde</b> – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-1,22	-
<b>Sharpen luku</b> – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatilitettiin.	0,61	1,24
<b>Arvopapereiden lukumäärä</b>	81	-

Rahaston arvo lasketaan jokaiselle pankkipäivälle (arvostuspäivä).

Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.



Mikonkatu 9, 00100 Helsinki  
Asiakaspalvelu 010 76 5800 (pvm/mpm)  
www.s-pankki.fi

Tämä on mainos. Tämä ei ole kehoitus merkitä sijoitusrahasto-osuuksia. Raportti on S-Pankki Oyj:n tuottama vapaamuotoinen informaatio rahastosta. Vaikka tämän dokumentin tekemisessä on noudatettu huolellisuutta ja pyritty varmistumaan lukujen ja käytetyn datan oikeellisuudesta, emme vastaa siinä mahdollisesti olevista virheistä tai puutteista. Historiallinen tuotto ei myöskään ole tae tulevaisuudesta. Osuuksien arvo ja niistä saatava tulo voi nousta ja laskea, ja sijoittajat eivät välttämättä saa takaisin alkuperäistä sijoitustaan. Sijoituskohteiden arvo vaihtelee markkinoiden mukaan, ja myös valuuttakurssien muutokset sekä rahaston palkkiot vaikuttavat sijoittajan saamaan tuottoon. Rahasto ei pyri seuraamaan tai toistamaan käytettyä vertailuindeksiä tai sen tuottoa. Vertailuindeksiä käytetään kuvaamaan niiden instrumenttien tuottoa, joihin rahasto voi sijoittaa varansa. Rahastojen tunnusluvut on laskettu viimeisten 12 kuukauden ajalta. Kaikkien rahastojen tuotot perustuvat kasvuosuuksiin. Rahaston avaintietoesite ja rahastoesite ovat saatavilla maksutta rahastoyhtiöstä tai verkkopalvelusta s.pankki.fi. Tutustu huolellisesti rahaston hinnastoon, rahasto- ja avaintietoesitteeseen sekä rahaston ehtoihin ennen sijoituspäätöksen tekemistä. Morningstar-luokitukset ovat katsauksen tekohetkellä tuoreimmat saatavilla olevat luokitusarvot. Rahaston palkkiot on esitetty rahaston avaintietoesitteessä ja rahastojen hinnastossa.