



KUUKAUSIKATSAUS 29.11.2024

S-PANKKI KEHITTYVÄT MARKKINAT ESG OSAKE A

Kehittyville markkinoille sijoittava osakerahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitajat



Kuldar Rahuorg



Heikki Ollikainen

Rahasto-osuuden arvo (EUR)	17,9306
Rahaston pääoma (M€)	379
Osuudenomistajien lukumäärä	7 705
Morningstar	2
Palkkiot	
Merkintäpalkkio	1,00 %
Lunastuspalkkio	2,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,90 %
Vertailuindeksi	
MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR	100,00 %
Noteerausvaluutta	EUR
Aloituspäivä	7.12.2005

Tunnisteet

ISIN FIOO08810148
Bloomberg FIMEMMA FH Equity

RAHASTONHOITAJAN KOMMENTTI

Marraskuu oli negatiivinen kuukausi kehittyville markkinoille. Yhdysvaltojen presidentinvaalien lopputulos varmisti tariffikeskustelun ja siihen liittyvän epävarmuuden nousemisen yhdeksi merkittävimmistä lähitulevaisuuden epävarmuustekijöistä ei pelkästään Kiinan, mutta koko maailman osalta. Lisäksi tulevan presidentin löyhät tarifiuhkailut sekä sitomiset rikollisuuden ja siirtolaisten torjuntaan saivat aikaan huomattavia hintaliikkeitä.

Latinalaisessa Amerikassa lisäepävarmuutta toi Brasilian presidentin verrattain populistinen lähestyminen budjettiin. Sijoittajat pettyivät hänen ratkaisuehdotukseensa, mikä aiheutti valuutan huomattavan heikkenemisen sekä markkinoiden laskun. Lisäksi keskuspankki joutunee nostamaan lähikuukausina korkoaan huomattavasti.

Yhdysvaltain dollarin vahvistuminen sekä riski inflatorisille paineille muun muassa tariffien myötä Yhdysvalloissa aiheuttivat sen, että etenkin ASEAN-maissa todennäköisyydet koronlaskuille laskivat ja valuutat heikkenivät Yhdysvaltain dollaria vastaan. Marraskuun aikana parhaiten tuottivat Turkin, Unkarin sekä Lähi-Idän markkinat, heikoiten Filippiinit, Brasilia sekä Indonesia. Sektoritasolla parhaiten tuottivat teleoperaattorit ja energia, heikoiten kaivosteollisuus ja sähkösektori.

TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	-3,63 %	-0,90 %	-	-
3 kuukautta	1,95 %	2,99 %	-	-
12 kuukautta	5,42 %	15,56 %	5,40 %	15,51 %
3 vuotta	0,78 %	2,57 %	0,26 %	0,85 %
5 vuotta	12,63 %	22,20 %	2,40 %	4,09 %
vuoden alusta	4,26 %	12,59 %	-	-
alusta	79,31 %	166,13 %	3,12 %	5,29 %

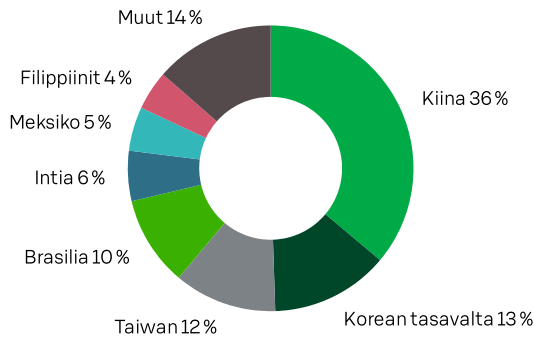
KALETERIVUOSITTAIN

Vuosi	Rahasto	Indeksi
2017	22,00 %	23,00 %
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 %

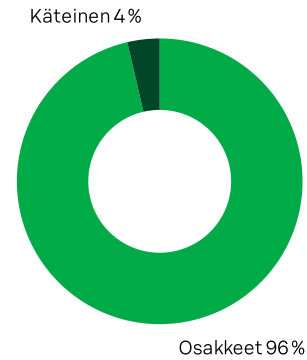
HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



MAAJAKAUMA



SIJOITUSTEN JAKAUMA



SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
Taiwan Semiconductor Manufactu	Technology	Taiwan	8,71 %
Samsung Electronics Co Ltd	Technology	Korean tasavalta	7,02 %
Alibaba Group Holding Ltd	Communications	Kiina	5,58 %
Tencent Holdings Ltd	Communications	Kiina	5,06 %
HDFC Bank Ltd	Financial	Intia	1,87 %
Will Semiconductor Co Ltd Shan	Technology	Kiina	1,85 %
Ping An Insurance Group Co of	Financial	Kiina	1,85 %
Apollo Hospitals Enterprise Lt	Consumer, Non-Cyclical	Intia	1,70 %
LG H&H Co Ltd	Consumer, Non-Cyclical	Korean tasavalta	1,65 %
CP ALL PCL	Consumer, Cyclical	Thaimaa	1,64 %

TUNNUSLUVUT

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	16,13 %	13,75 %
Beta – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	1,17	-
Sijoitusaste	-	-
Tracking Error – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	6,19 %	-
Informaatio-suhde – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-1,69	-
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatilitettiin.	0,19	0,98
Arvopapereiden lukumäärä	80	-

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 kehotus 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.