



KUUKAUSIKATSAUS 28.2.2025

S-PANKKI KEHITTYVÄT MARKKINAT ESG OSAKE A

Kehittyville markkinoille sijoittava osakerahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitajat



Kuldar Rahuorg



Heikki Ollikainen

Rahasto-osuuden arvo (EUR)	18,7225
Rahaston pääoma (M€)	392
Osuudenomistajien lukumäärä	7 690
Morningstar	2
Palkkiot	
Merkintäpalkkio	- %
Lunastuspalkkio	- %
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

Helmikuu oli suhteellisen positiivinen kuukausi kehittyville markkinoille, joskin tuottoerot eri markkinoiden välillä olivat huomattavat. Uutisvirran, tai ainakin otsikoiden osalta, helmikuu jatkui hyvinkin aktiivisena etenkin Yhdysvaltain suunnalta. Käytännön vaikutusten ja toteutuksen osalta suurin osa otsikoista oli hyvinkin epäselviä ja yliyön muuttuvia, mikä lisäsi yleistä epävarmuutta. Näyttääkin siltä, että tämä uusi normaali ei ole poistumassa kovinkaan pian. Myös Ukraina oli otsikoissa helmikuussa, mikä vaikutti riskinottohalukkuuteen etenkin Itä-Euroopassa ja muualla, missä pystyi sijoittumaan mahdolliseen sodan loppumiseen.

Isommista maista helmikuussa parhaiten tuottivat Kiina ja Meksiko, heikoiten Indonesia ja Thaimaa. Sektoritasolla parhaiten tuottivat harkinnanvarainen kulutus ja kommunikaatio. Heikoiten tuottivat energia ja teknologiasektorit. Harkinnanvaraisen kulutuksen menestystä selittävät pitkälti yhtiöiden luokittelut, ja tässä tapauksessa etenkin kiinalaisten teknologiayhtiöiden kuulumiset kyseiseen luokkaan. Lisäksi kiinalaisten autonvalmistajien, jotka samaan kategoriaan kuuluvat, menestys jatkui vahvana. Teknologiasektorin heikkoutta selittävät muun muassa intialaiset konsulttiyhtiöt, jotka kuuluvat kyseiseen kategoriaan sekä Taiwanin puolijohdeyhtiöt, joiden kurssit pääsivät reagoimaan Deepseek-uutisiin vasta helmikuussa.

TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	3,56 %	0,44 %	-	-
3 kuukautta	4,42 %	3,73 %	-	-
12 kuukautta	11,45 %	14,93 %	11,42 %	14,88 %
3 vuotta	7,67 %	9,50 %	2,49 %	3,07 %
5 vuotta	22,45 %	30,12 %	4,13 %	5,40 %
vuoden alusta	4,08 %	1,84 %	-	-
alusta	87,23 %	176,06 %	3,31 %	5,42 %

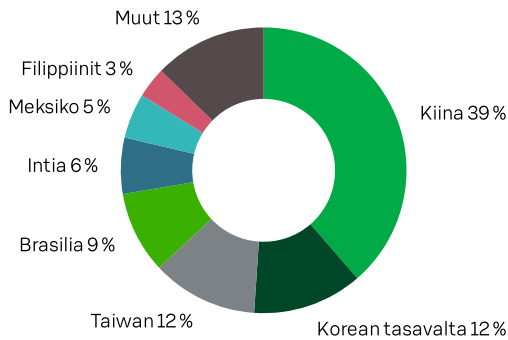
KALETERIVUOSITTAIN

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	4,10 %	1,80 %

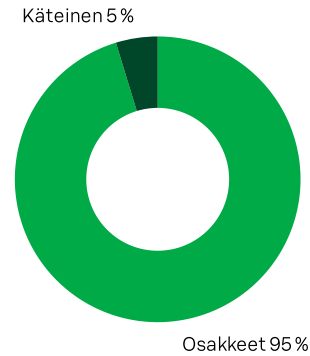
HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



MAAJAKAUMA



SIJOITUSTEN JAKAUMA



SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
Taiwan Semiconductor Manufactu	Technology	Taiwan	8,88 %
Samsung Electronics Co Ltd	Technology	Korean tasavalta	6,62 %
Tencent Holdings Ltd	Communications	Kiina	5,96 %
Alibaba Group Holding Ltd	Communications	Kiina	5,88 %
Will Semiconductor Co Ltd Shan	Technology	Kiina	1,89 %
Ping An Insurance Group Co of	Financial	Kiina	1,86 %
ANTA Sports Products Ltd	Consumer, Cyclical	Kiina	1,77 %
HDFC Bank Ltd	Financial	Intia	1,70 %
Banco do Brasil SA	Financial	Brasilia	1,69 %
Wuxi Biologics Cayman Inc	Consumer, Non-Cyclical	Kiina	1,68 %

TUNNUSLUVUT

	Rahasto	Indeksi
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	16,00 %	13,83 %
Beta – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	1,14	-
Sijoitusaste	-	-
Tracking Error – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	6,28 %	-
Informaatio-suhde – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-0,55	-
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatilitettiin.	0,51	0,84
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 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.