



MÅNADSRAPPORT 31.12.2024

S-BANKEN EMERGING MARKETS ESG AKTIE A

Aktiefond med fokus på tillväxtländerna

FAKTABLAD

Fondförvaltare



Kuldar Rahuorg



Heikki Ollikainen

Fondandelens värde (EUR)	17,9894
Fondkapital (M€)	379
Antal andelsägare	7 668
Morningstar	2
Avgifter	
Teckningsprovision	1,00 %
Säljavgift	2,00 %
Förvaltnings- och förvarsavgift	1,90 %
Jämförelseindex	
MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR	100,00 %
Noteringsvaluta EUR	
Startdatum	7.12.2005
Koder	
ISIN	FI0008810148
Bloomberg	FIMEMMA FH Equity

FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

December var en svagt positiv månad för tillväxtmarknaderna. Månaden präglades av ett antal politiska händelser, varav en av de mest betydelsefulla var att Sydkoreas president utlyste undantagstillstånd. Utlysningen av undantagstillstånd kom uppenbarligen som en överraskning inte bara för medlemmarna i presidentens eget parti, utan också för landets största allierade, USA. Händelsen var över på några timmar, men efterspelet och osäkerheten kring landets styre kommer antagligen att fortsätta långt in på 2025.

Osäkerheten kring Brasilien, och i synnerhet landets budgetdisciplin, fortsatte i december. Detta underlättades inte av att presidenten måste genomgå en hjärnoperation, vilket redan har väckt frågan om Brasiliens nästa presidentval. Aktiva offentliga kommentarer av den tillträdande amerikanska administrationen både höll investerarna på tårna och ledde till hög osäkerhet om handelspolitiken och eventuella framtida tullar. Samtidigt höll bland andra den kinesiska regimen korten dolda och gav bara allmänna försäkringar om tilläggsstimulans inför 2025.

Det finns också en intressant och ökande trend i Asien där länder tar bort resehinder för varandra, bland annat genom visumfrihet, vilket bådär gott för den framtida efterfrågan på tjänster i regionen. Bland de större länderna gav Taiwan och Saudiarabien bäst avkastning i december, medan Brasilien och Sydkorea gav sämst avkastning. På sektornivå gav teknik- och fastighetssektorerna bäst avkastning, medan det gick sämst för gruvindustrin och industribolagen.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	0,33 %	1,86 %	-	-
3 mån	-6,16 %	-0,85 %	-	-
12 mån	4,61 %	14,68 %	4,59 %	14,64 %
3 år	0,88 %	3,61 %	0,29 %	1,19 %
5 år	8,24 %	17,92 %	1,59 %	3,35 %
Ytd.	4,61 %	14,68 %	-	-
Sedan startdatum	79,89 %	171,08 %	3,13 %	5,37 % p.a.

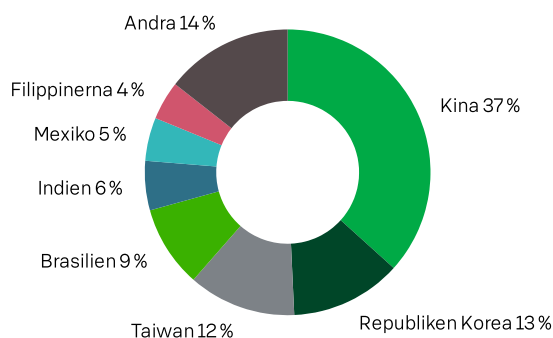
PER KALENDARÅR

År	Fonden	Index
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 %

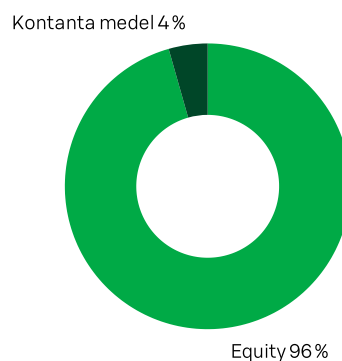
HISTORISK AVKASTNING



LANDSFÖRDELNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Taiwan Semiconductor Manufactu	Informationsteknik	Taiwan	9,04 %
Samsung Electronics Co Ltd	Informationsteknik	Republiken Korea	6,64 %
Alibaba Group Holding Ltd	Kommunikation	Kina	5,61 %
Tencent Holdings Ltd	Kommunikation	Kina	5,41 %
Will Semiconductor Co Ltd Shan	Informationsteknik	Kina	1,98 %
Ping An Insurance Group Co of	Finans	Kina	1,94 %
HDFC Bank Ltd	Finans	Indien	1,84 %
Apollo Hospitals Enterprise Lt	Dagligvaror	Indien	1,81 %
ANTA Sports Products Ltd	Sällanköpsvaror/tjänster	Kina	1,64 %
GT Capital Holdings Inc	Sällanköpsvaror/tjänster	Filippinerna	1,57 %

NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	16,06 %	13,79 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	1,17	-
Placeringsgrad	-	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	6,03 %	-
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.	-1,67	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	0,09	0,83

Antal värdepapper



82 är marknadsföringskommunikation. Detta är inte en uppmaning till att köpa andelar i placeringsfonder. Rapporten är fritt formulerad information om fonder 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 baserar sig 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.