



MÅNADSRAPPORT 29.11.2024

# S-BANKEN EMERGING MARKETS ESG AKTIE A

Aktiefond med fokus på tillväxtländerna

## FAKTABLAD

### Fondförvaltare



Kuldar Rahuorg



Heikki Ollikainen

Fondandelens värde (EUR)	17,9306
Fondkapital (M€)	379
Antal andelsägare	7 705
Morningstar	2
Avgifter	
Teckningsprovision	1,00 %
Säljavgift	2,00 %
Förvaltnings- och försvavgift	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

November var en negativ månad för tillväxtmarknaden. Resultatet av presidentvalet i USA garanterade att debatten om tariffer och den osäkerhet som tarifferna gav upphov till blev en av de mest betydande osäkerhetsfaktorerna inom den närmaste framtiden, inte enbart för Kina utan även för den övriga världen. Dessutom började priserna fluktuera avsevärt till följd av den blivande presidentens vaga hot om tariffer och kopplingen till bekämpningen av brottslighet och invandrare.

I Latinamerika ökade osäkerheten ytterligare till följd av Brasiliens presidents relativt populistiska uttalanden om budgeten. Investeringarna blev besvikna på presidentens förslag på lösning, vilket ledde till att valutan försvagades betydligt och marknaden sjönk. Dessutom blir centralbanken troligen tvungen att höja sin ränta betydligt de närmaste månaderna.

US-dollarernas förstärkning och risken för inflatorisk press, bland annat till följd av tarifferna i USA, ledde till att sannolikheten för räntesänkning, framför allt i Asean-länderna, minskade och valutorna försvagades mot US-dollar. I november gav marknaderna i Turkiet, Ungern och Mellanöstern bäst avkastning, medan Filippinerna, Brasilien och Indonesien gav sämst avkastning. På sektornivå gav teleoperatörerna och energisektorn bäst avkastning, medan gruvindustrin och elsektorn gav sämst avkastning.

## AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	-3,63 %	-0,90 %	-	-
3 mån	1,95 %	2,99 %	-	-
12 mån	5,42 %	15,56 %	5,40 %	15,51 %
3 år	0,78 %	2,57 %	0,26 %	0,85 %
5 år	12,63 %	22,20 %	2,40 %	4,09 %
Ytd.	4,26 %	12,59 %	-	-
Sedan startdatum	79,31 %	166,13 %	3,12 %	5,29 %

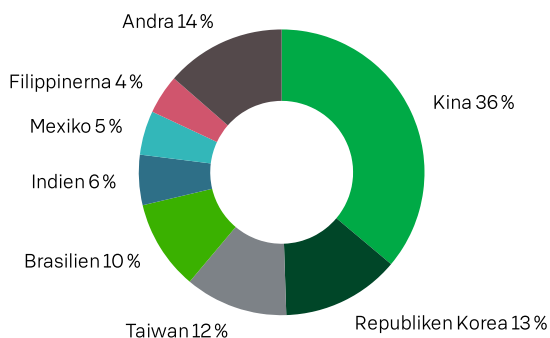
## PER KALENDARÅR

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 %

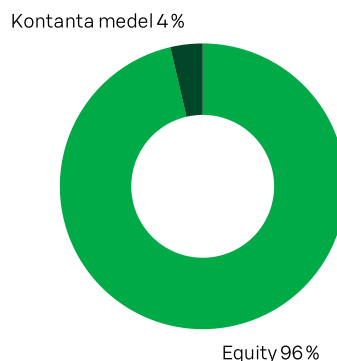
## HISTORISK AVKASTNING



## LANDSFÖRDELNING



## INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



## 10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Taiwan Semiconductor Manufactu	Informationsteknik	Taiwan	8,71 %
Samsung Electronics Co Ltd	Informationsteknik	Republiken Korea	7,02 %
Alibaba Group Holding Ltd	Kommunikation	Kina	5,58 %
Tencent Holdings Ltd	Kommunikation	Kina	5,06 %
HDFC Bank Ltd	Finans	Indien	1,87 %
Will Semiconductor Co Ltd Shan	Informationsteknik	Kina	1,85 %
Ping An Insurance Group Co of	Finans	Kina	1,85 %
Apollo Hospitals Enterprise Lt	Dagligvaror	Indien	1,70 %
LG H&H Co Ltd	Dagligvaror	Republiken Korea	1,65 %
CP ALL PCL	Sällanköpsvaror/tjänster	Thailand	1,64 %

## NYCKELTAL

	Fond	Index
<b>Volatilitet</b> – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	16,13 %	13,75 %
<b>Beta</b> – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	1,17	-
<b>Placeringsgrad</b>	-	-
<b>Tracking Error</b> – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	6,19 %	-
<b>Informationskvot</b> – 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.	-1,69	-
<b>Sharpes kvot</b> – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	0,19	0,98

### Antal värdepapper



80 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.