



MÅNADSRAPPORT 31.1.2025

S-BANKEN EMERGING MARKETS ESG AKTIE A

Aktiefond med fokus på tillväxtländerna

FAKTABLAD

Fondförvaltare



Kuldar Rahuorg



Heikki Ollikainen

| | |
|--|-----------|
| Fondandelens värde (EUR) | 18,0795 |
| Fondkapital (M€) | 378 |
| Antal andelsägare | 7 661 |
| Morningstar | 2 |
| Avgifter | |
| Teckningsprovision | - % |
| Säljavgift | - % |
| 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

Januari var en relativt lugn månad på tillväxtmarknaderna, främst på grund av långa helger i Asien. Avkastningen i januari var något positiv. Det innebär inte att det inte fanns gott om nyheter eller händelser på tillväxtmarknaderna under månaden. Sedan USA:s nya president tillträdde har tullar varit på löpsedlarna nästan dagligen, och så sent som i slutet av januari tillkännagav presidenten tullar mot Mexiko, Kanada och Kina. Större nyheter än tullarna var lanseringen av en AI-modell från ett kinesiskt företag, som verkade ha tagit flera steg framåt när det gäller utvecklingskostnaderna, chipkraven och själva modellen. Detta orsakade betydande kursfluktuationer för många västerländska bolag. På grund av helgdagar kommer de viktigaste marknadsreaktionerna på alla dessa nyheter inte att synas på tillväxtmarknaderna förrän i februari.

Bland de större länderna gav Polen, Brasilien och Grekland bäst avkastning i januari, medan Filippinerna, Indien och Thailand gav sämst avkastning. I slutet av januari inträffade en relativt speciell teknisk fluktuation på Filippinerna, och den återställdes i början av februari. Indiens svaghet berodde främst på svaga resultat, medan den thailändska börsen belastades av nyheter om AI och av en nyhet om att en stor detaljhandelskedja skulle kunna delta i ett japanskt förvärv. På sektornivå gav gruvindustri och teknikindustri bäst avkastning, medan fastighetssektor och elsektor gav sämst avkastning.

AVKASTNINGSHISTORIK

| Period | Fonden kumulativ | Index kumulativ | Fonden p.a. | Index p.a. |
|------------------|------------------|-----------------|-------------|------------|
| 1 mån | 0,50 % | 1,39 % | - | - |
| 3 mån | -2,83 % | 2,34 % | - | - |
| 12 mån | 12,63 % | 19,91 % | 12,60 % | 19,85 % |
| 3 år | -0,65 % | 5,56 % | -0,22 % | 1,82 % |
| 5 år | 12,93 % | 23,81 % | 2,46 % | 4,36 % |
| Ytd. | 0,50 % | 1,39 % | - | - |
| Sedan startdatum | 80,80 % | 174,85 % | 3,14 % | 5,42 % |

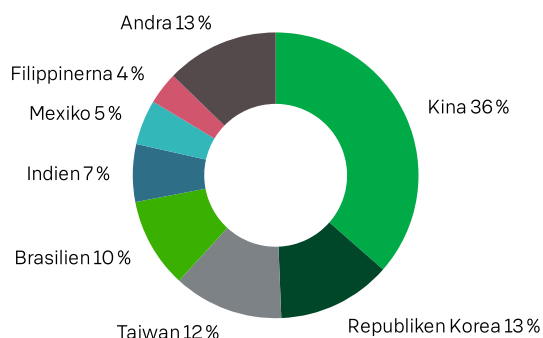
PER KALENDARÅR

| År | Fonden | Index |
|------|----------|----------|
| 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 % |

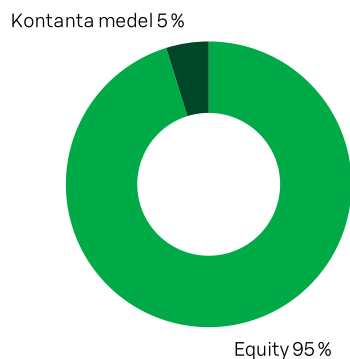
HISTORISK AVKASTNING



LANDSFÖRDELNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

| Företag | Branch | Land | Av nettovärdet |
|--------------------------------|--------------------------|------------------|----------------|
| Taiwan Semiconductor Manufactu | Informationsteknik | Taiwan | 9,18 % |
| Samsung Electronics Co Ltd | Informationsteknik | Republiken Korea | 6,65 % |
| Alibaba Group Holding Ltd | Kommunikation | Kina | 5,99 % |
| Tencent Holdings Ltd | Kommunikation | Kina | 5,19 % |
| Will Semiconductor Co Ltd Shan | Informationsteknik | Kina | 2,02 % |
| Ping An Insurance Group Co of | Finans | Kina | 1,83 % |
| Banco do Brasil SA | Finans | Brasilien | 1,79 % |
| HDFC Bank Ltd | Finans | Indien | 1,75 % |
| ANTA Sports Products Ltd | Sällanköpsvaror/tjänster | Kina | 1,73 % |
| SK Hynix Inc | Informationsteknik | Republiken Korea | 1,73 % |

NYCKELTAL

| | Fond | Index |
|--|---------|---------|
| Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna. | 15,48 % | 13,40 % |
| Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden. | 1,15 | - |
| Placeringsgrad | - | - |
| Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning. | 5,92 % | - |
| 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. | -1,22 | - |
| Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet. | 0,61 | 1,24 |

Antal värdepapper



81 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 baseras 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.