



MÅNADSRAPPORT 31.5.2024

S-BANKEN EMERGING MARKETS ESG AKTIE A

Aktiefond med fokus på tillväxtländerna

FAKTABLAD

Fondförvaltare



Kuldar Rahuorg



Heikki Ollikainen

Fondandelens värde (EUR)	16,9935
Fondkapital (M€)	376
Antal andelsägare	
Morningstar	3
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

Maj var en negativ månad för tillväxtmarknaden. Bland råvarorna föll framför allt oljan i maj, eftersom situationen i Mellanöstern åtminstone inte eskalerade. Inte ens de oljeproducerande ländernas besked om att de kommer att fortsätta att minska produktionen stoppade det sjunkande oljepriset. Mot bakgrund av den samtidiga nyheten om en stor aktieemission i ett saudiarabiskt oljebolag var det mindre förvånande att Saudiarabien var den sämst presterande aktiemarknaden i maj. Även andra råvaruorienterade länder, som Qatar och Förenade Arabemiraten, tillhörde de sämst presterande länderna.

Bland de större länderna var det den taiwanesiska aktiemarknaden som utvecklades bäst, främst tack vare fortsatt fokus på teman kring artificiell intelligens (AI). Landets marknadsutveckling hindrades inte ens av de militärövningar som Kina ordnade i vattnen runt landet. På sektornivå gav elproduktion och teknik bäst avkastning, medan hälsovård och gruvindustri gav sämst avkastning. Den goda månaden för elproduktionsbolagen kan delvis förklaras av marknadens frenetiska sökande efter nya sätt att dra nytta av utvecklingen inom AI. Den mycket högre energiförbrukningen hos de servrar som krävs för AI gjorde också elproduktionen till en av de potentiella vinnarna och ledde därmed också till att den fick uppmärksamhet av investerarna. Mot slutet av maj riktades investerarnas uppmärksamhet även mot de stora valen i Indien, Mexiko och Sydafrika och den potentiella inverkan som utfallet av dessa val kan ha på länderna.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden p.a.	Index p.a.	Fonden kumulativ	Index kumulativ
1 mån	-1,97 %	-0,95 %	-1,97 %	-0,95 %
3 mån	1,42 %	3,19 %	1,42 %	3,19 %
12 mån	0,07 %	10,34 %	0,07 %	10,37 %
3 år	-2,57 %	-2,43 %	-7,52 %	-7,13 %
5 år	2,84 %	4,09 %	15,05 %	22,20 %
Ytd.	-1,19 %	5,22 %	-1,19 %	5,22 %
Sedan startdatum	2,91 %	5,05 %	69,94 %	148,72 %

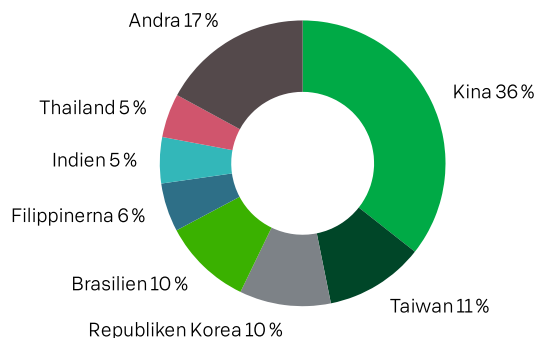
PER KALENDARÅR

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 %

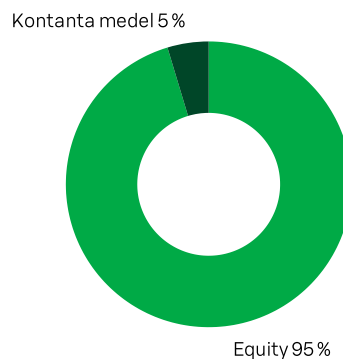
HISTORISK AVKASTNING



LANDSFÖRDELNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Taiwan Semiconductor Manufactu	Informationsteknik	Taiwan	8,05 %
Tencent Holdings Ltd	Kommunikation	Kina	5,91 %
Alibaba Group Holding Ltd	Kommunikation	Kina	4,92 %
Samsung Electronics Co Ltd	Informationsteknik	Republiken Korea	4,55 %
CP ALL PCL	Sällanköpsvaror/tjänster	Thailand	1,91 %
Fuyao Glass Industry Group Co	Sällanköpsvaror/tjänster	Kina	1,90 %
Hapvida Participacoes e Invest	Dagligvaror	Brasilien	1,78 %
GT Capital Holdings Inc	Sällanköpsvaror/tjänster	Filippinerna	1,74 %
IHH Healthcare Bhd	Dagligvaror	Malaysia	1,61 %
Ping An Insurance Group Co of	Finans	Kina	1,61 %

NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	14,35 %	12,18 %
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.	5,02 %	-
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.	-2,05	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	-0,22	0,58
Antal värdepapper	81	-

Detta är marknadsföringskommunikation. Detta är inte en uppmaning till att köpa andelar i placeringsfonder. Rapporten är fritt formulerad information om fonden 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 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.

