KUKAUSIKATSAUS 30.9.2026

S-PANKKI KEHITTYVÄT MARKKINAT KORKO A

Kehittyvien maiden korkomarkkinoille sijoittava rahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Lotta Kotioja



Rahasto-osuuden arvo (EUR)	17,9044
Rahaston pääoma (M€)	225
Osuudenomistajien lukumäärä	2448
Morningstar	4
Palkkiot	
Merkintäpalkkio	0,00 %
Lunastuspalkkio	0,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,90 %
Vertailuindeksit	
Bloomberg EM Local Currency Government 10% Country Capped Total Return Index Unhedged EUR	50,00 %
Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR	50,00 %
Noteerausvaluutta	EUR
Aloituspäivä	31.3.2008
Tunnisteet	
ISIN	FI0008811930
Bloomberg	FIMEMYA FH Equity

RAHASTONHOITAJAN KOMMENTTI

Syyskuun teemoja olivat Iranin epäselvä tilanne, inflaatiohuolet sekä erityisesti markkinakoroissa nähty voimakas nousu. Öljyn hinta nousi kuukauden aikana päätyen kuukauden lopussa hieman alle 104 dollariin barrelilta. Markkinakorot nousivat voimakkaasti sekä Yhdysvalloissa että euroalueella. Yhdysvalloissa 10-vuotisen velkakirjan korko nousi 53 korkopistettä 5,28 prosenttiin, ja Saksan 10-vuotisen joukkovelkakirjalainan korko nousi 26 korkopistettä 3,59 prosenttiin. Talouskasvun pitäessä pintansa Yhdysvaltojen keskuspankki Fed nosti ohjauskorkoaan 0,25 prosenttia 3,75-4,00 prosentin vaihteluväliin. Euroopassa EKP nosti ohjauskorkoaan 0,25 prosenttia. Dollari vahvistui kuun aikana merkittävästi suhteessa euroon.

Kehittyvien maiden dollarimääräiset korkosijoitukset tuottivat indeksitasolla syyskuussa -3,58 prosenttia korkotasojen nousteessa. Dollarimääräisten lainojen riskilisä suhteessa Yhdysvaltojen valtionlainoihin leventyi kuukauden aikana indeksitasolla 16 korkopistettä 182 korkopisteeseen. Indeksin juokseva korkotuotto oli kuukauden lopussa 7,1 prosenttia.

Kehittyvien maiden paikallisvaluuttamääräiset korkosijoitukset tuottivat syyskuussa indeksitasolla 0,47 prosenttia valuuttakomponentin ollessa ajurina. Indeksin juokseva korkotuotto oli kuukauden lopussa 6,7 prosenttia.

Rahaston tuotti kuukauden aikana hieman vertailuindeksiään heikommin. Rahasto tuotti kuukauden aikana -1,60 prosenttia, kun sen vertailuindeksi tuotti -1,57 prosenttia. Rahasto ylipainottaa paikallisvaluuttamääräisiä lainoja suhteessa dollarimääräisiin lainoihin, mutta merkittävä alipaino Aasiassa vei suhteellista tuottoa. Rahastossa on sijoituksia yli 40 maahan.

TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	-1,60 %	-1,57 %	-	-
3 kuukautta	-2,35 %	-1,91 %	-	-
12 kuukautta	1,94 %	2,59 %	1,94 %	2,59 %
3 vuotta	13,98 %	19,48 %	4,45 %	6,11 %
5 vuotta	7,54 %	-	1,46 %	-
vuoden alusta	-0,02 %	-0,02 %	-	-
alusta	79,04 %	-	3,20 %	-

KALENTERIVUOSITTAIN

Vuosi	Rahasto	Indeksi
2019	9,80 %	-
2020	-1,40 %	-
2021	-1,90 %	-
2022	-7,90 %	-
2023	8,50 %	-
2024	1,70 %	4,80 %
2025	6,00 %	6,80 %
2026	0,00 %	0,00 %

HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ

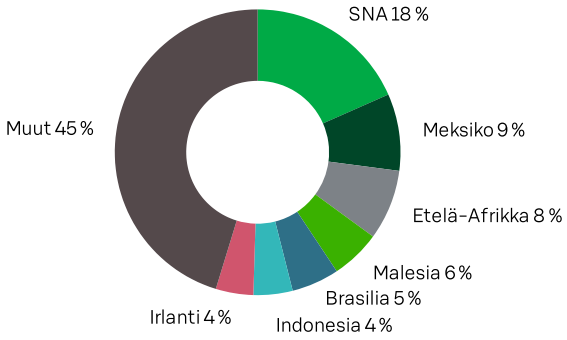


Mikonkatu 9, 00100 Helsinki
Asiakaspalvelu 010 76 5800 (pvm/mpm)
www.s-pankki.fi

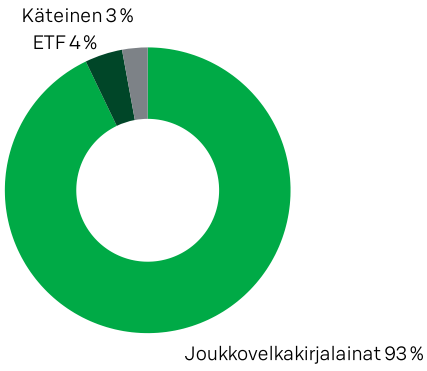
SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
iShares J.P. Morgan USD EM Bon	N.A.	Irlanti	2,74 %
Intl Fin Corp 26.5.2027 0% ZCPN	Government	Brasilia	1,97 %
Turkiye Rep Of 12.2.2032 7.125%	Government	Turkki	1,95 %
Malaysia Govt 8.6.2038 4.893%	Government	Malesia	1,87 %
iShares JP Morgan EM Local Gov	N.A.	Irlanti	1,50 %
Intl Fin Corp 4.2.2031 2.75%	Government	SNA	1,47 %
Rep South Africa 28.2.2035 8.875%	Government	Etelä-Afrikka	1,45 %
Rep South Africa 31.1.2040 9%	Government	Etelä-Afrikka	1,42 %
Rep South Africa 31.3.2032 8.25%	Government	Etelä-Afrikka	1,42 %
Rep South Africa 31.1.2037 8.5%	Government	Etelä-Afrikka	1,41 %

MAAJAKAUMA



SIJOITUSTEN JAKAUMA

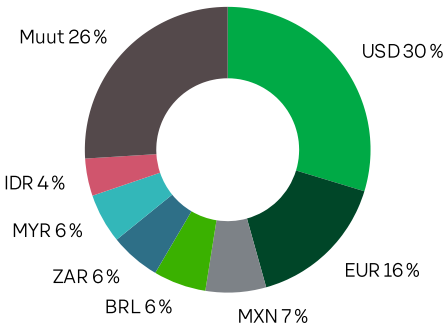


TUNNUSLUVUT

	Rahasto
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	**3,79 %**
Beta – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	**0,94**
Sijoitusaste	**-**
Tracking Error – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	**1,06 %**
Informaatiosuhde – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	**-0,61**
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	**-0,34**
Arvopapereiden lukumäärä	**145**
Modifioitu duraatio – mittaa joukkovelkakirjan herkkyyttä korkotason muutoksille.	**5,24**
Konveksiteetti – kuvaa duraation herkkyyttä korkotason muutoksille.	**0,49**

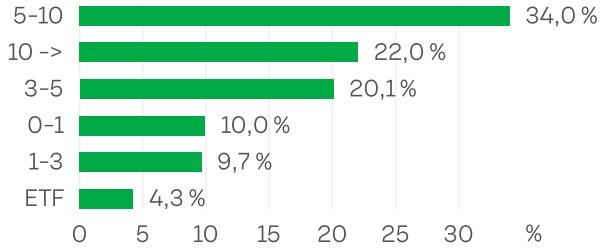
Rahaston arvo lasketaan jokaiselle pankkipäivälle (arvostuspäivä).
Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.

VALUUTTAJAKAUMA



Rahaston EUR/USD-valuuttariski on pääosin suojattu valuuttajohdannaisilla

MATURITEETTIJAKAUMA



Tämä on mainos. Tämä ei ole kehotus 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.

Mikonkatu 9, 00100 Helsinki
Asiakaspalvelu 010 76 5800 (pvm/mpm)
www.s-pankki.fi