KUUKAUSIKATSAUS 30.10.2026

S-PANKKI KEHITTYVÄT MARKKINAT KORKO A

Kehittyvien maiden korkomarkkinoille sijoittava rahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Lotta Kotioja



Rahasto-osuuden arvo (EUR)	18,1116
Rahaston pääoma (M€)	226
Osuudenomistajien lukumäärä	2456
Morningstar	★★★★☆
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

Markkinakorot laskivat lokakuun aikana sekä Yhdysvalloissa että euroalueella syyskuussa nähdyn merkittävän nousun jälkeen. Euro jatkoi heikentymistään kuun aikana suhteessa dollariin. Fed ja EKP eivät tehneet muutoksia ohjauskorkoihinsa loppukuun kokouksissaan, mikä hieman rauhoitti korkomarkkinoita. Geopoliittinen tilanne Lähi-idässä siivitti öljyn hinnan nousuun lokakuun aikana, minkä lisäksi huolet muun muassa tekoäly-yhtiöistä ja Ranskan poliittisesta tilanteesta painoivat sijoittajien riskinottohalukkuutta. Kehittyvillä markkinoilla Brasilian presidentinvaalien ympärillä nähtiin suuria liikkeitä sekä valuutassa että markkinakoroissa.

Kehittyvien maiden dollarimääräiset korkosijoitukset tuottivat lokakuussa indeksitasolla 1,42 prosenttia markkinakorkojen laskiessa. Dollarimääräisten lainojen riskilisä suhteessa Yhdysvaltojen valtionlainoihin leventyi indeksitasolla 24 korkopisteellä 206 korkopisteeseen. Dollarimääräisten valtionlainojen riskipreemiot leventyivät erityisesti heikommin luottoluokitelluissa maissa. Indeksin juokseva korkotuotto oli kuukauden lopussa 7,0 prosenttia.

Kehittyvien maiden paikallisvaluuttamääräiset korkosijoitukset tuottivat lokakuussa indeksitasolla 1,56 prosenttia sekä korkokomponentin että valuuttakomponentin tuottaessa positiivisesti. Indeksin juokseva korkotuotto oli kuukauden lopussa 6,6 prosenttia.

Rahaston tuotto lokakuussa oli jonkin verran vertailuindeksiään heikompi. Rahasto tuotti kuukauden aikana 1,16 prosenttia, kun sen vertailuindeksin tuotto oli 1,50 prosenttia. Erityisesti rahaston merkittävä alipaino suuressa indeksimaassa Etelä-Koreassa vaikutti negatiivisesti suhteelliseen tuottoon. Rahastolla on sijoituksia yli 40 maahan.

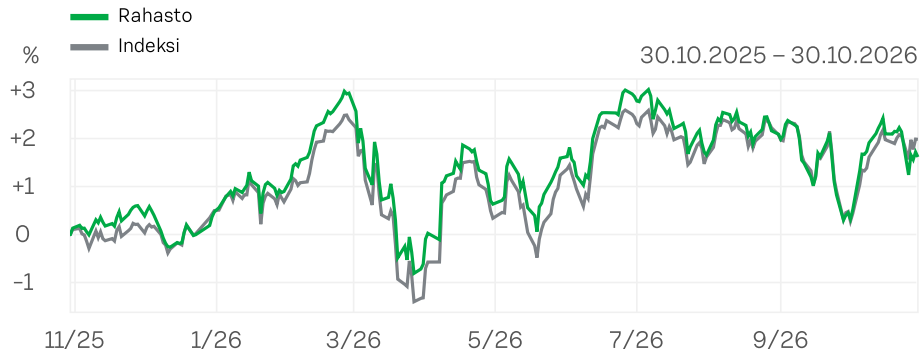
TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	1,16 %	1,50 %	-	-
3 kuukautta	-0,04 %	0,36 %	-	-
12 kuukautta	1,48 %	1,88 %	1,48 %	1,88 %
3 vuotta	16,60 %	23,03 %	5,25 %	7,15 %
5 vuotta	9,55 %	-	1,84 %	-
vuoden alusta	1,14 %	1,48 %	-	-
alusta	81,12 %	-	3,25 %	-

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	1,10 %	1,50 %

HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ

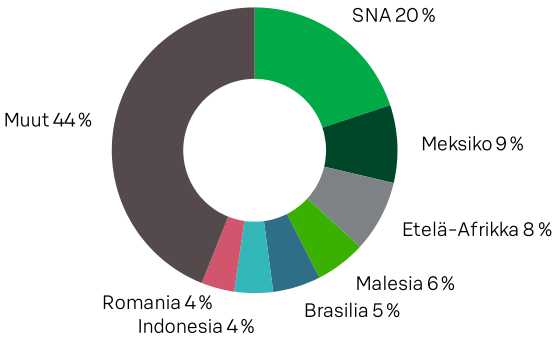


Mikonkatu 9, 00100 Helsinki
Asiakaspalvelu 010 76 5800 (pvm/mpm)
www.s-pankki.fi

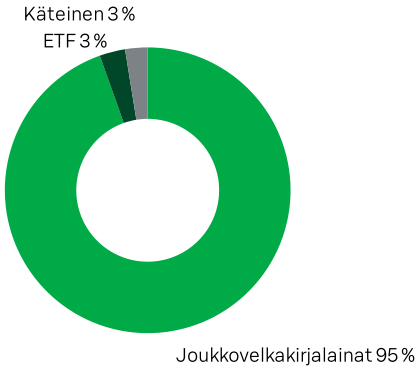
SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
Turkiye Rep Of 12.2.2032 7.125%	Government	Turkki	2,00 %
Malaysia Govt 8.6.2038 4.893%	Government	Malesia	1,91 %
Intl Fin Corp 26.5.2027 0% ZCPN	Government	Brasilia	1,91 %
Intl Fin Corp 4.2.2031 2.75%	Government	SNA	1,54 %
iShares JP Morgan EM Local Gov	N.A.	Irlanti	1,49 %
Rep South Africa 28.2.2035 8.875%	Government	Etelä-Afrikka	1,47 %
Rep South Africa 31.1.2040 9%	Government	Etelä-Afrikka	1,45 %
Rep South Africa 31.1.2037 8.5%	Government	Etelä-Afrikka	1,43 %
Rep South Africa 31.3.2032 8.25%	Government	Etelä-Afrikka	1,43 %
iShares J.P. Morgan USD EM Bon	N.A.	Irlanti	1,40 %

MAAJAKAUMA



SIJOITUSTEN JAKAUMA

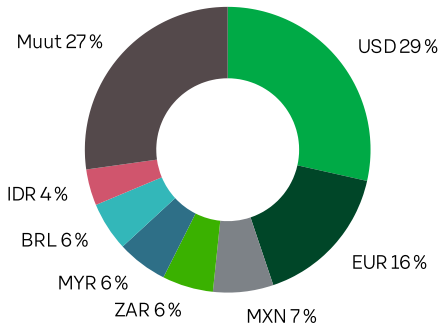


TUNNUSLUVUT

	Rahasto
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	**3,99 %**
Beta – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	**0,95**
Sijoitusaste	**-**
Tracking Error – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	**1,17 %**
Informaatiosuhde – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	**-0,31**
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	**-0,40**
Arvopapereiden lukumäärä	**148**
Modifioitu duraatio – mittaa joukkovelkakirjan herkkyyttä korkotason muutoksille.	**5,35**
Konveksiteetti – kuvaa duraation herkkyyttä korkotason muutoksille.	**0,51**

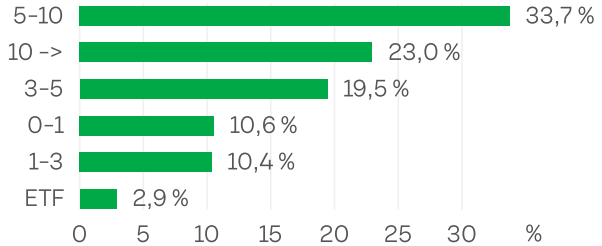
Rahaston arvo lasketaan jokaiselle pankkipäivälle (arvostuspäivä).
Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.

VALUUTTAJAKAUMA



Rahaston EUR/USD-valuuttariski on pääosin suojattu valuuttajohdannaisilla

MATURITEETTIJAKAUMA



PANKKI

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

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.