



KUUKAUSIKATSAUS 31.3.2026

S-PANKKI KEHITTYVÄT MARKKINAT KORKO A

Kehittyvien maiden korkomarkkinoille sijoittava rahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Lotta Kotioja



Rahasto-osuuden arvo (EUR)	17,7137
Rahaston pääoma (M€)	235
Osuudenomistajien lukumäärä	2148
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	F10008811930
Bloomberg	FIMEMYA FH Equity

RAHASTONHOITAJAN KOMMENTTI

Iranin tilanteen eskaloituminen johti öljyn ja energian hinnan merkittävään nousuun maaliskuussa. Sijoitusmarkkinoilla nähtiin kuun aikana voimakkaita markkinaliikkeitä, ja sijoittajien riskinottohalukkuus heikentyi. Euro heikentyi kuukauden aikana suhteessa Yhdysvaltain dollariin. Lyhyen aikavälin inflaatio-odotukset nousivat, rahapolitiikkaa hinnoiteltiin uudelleen ja korkotasot nousivat. Kehittyvien maiden valuutat heikentyivät.

Kehittyvien maiden dollarimääräiset sijoitukset tuottivat maaliskuussa indeksitasolla -3,65 prosenttia. Yhdysvaltojen valtionlainojen korkotasot nousivat kuukauden aikana voimakkaasti. Esimerkiksi Yhdysvaltojen kaksivuotisen joukkovelkakirjalainan korko nousi 42 korkopistettä 3,79 prosenttiin, ja 10-vuotisen joukkovelkakirjalainan korko nousi 38 korkopistettä 4,32 prosenttiin. Dollarimääräisten lainojen riskilisiä suhteessa Yhdysvaltojen valtionlainoihin leventyi kuukauden aikana indeksitasolla 25 korkopistettä. Kehittyvien maiden dollarimääräisten lainojen juokseva korkotuotto oli kuukauden lopussa 6,44 prosenttia.

Kehittyvien maiden paikallisvaluuttamääräiset korkosijoitukset tuottivat maaliskuussa indeksitasolla -3,60 prosenttia korkokomponentin ollessa merkittävin ajuri ennen valuuttakomponenttia. Kehittyvien maiden paikallisvaluuttamääräisten lainojen juokseva korkotuotto oli kuun lopussa 6,46 prosenttia.

Rahaston tuotto oli kuukauden aikana pitkälti linjassa vertailuindeksinsä kanssa. Rahaston tuotto oli -3,46 prosenttia ja sen vertailuindeksin tuotto oli -3,63 prosenttia. Rahastossa on sijoituksia yli 40 maahan.

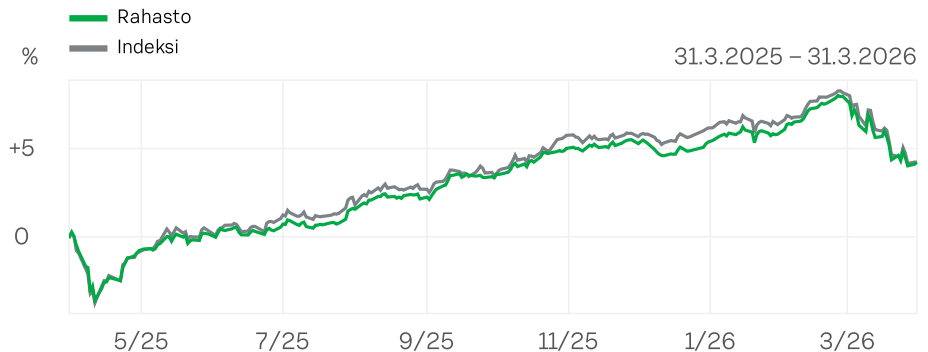
TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	-3,46 %	-3,63 %	-	-
3 kuukautta	-1,08 %	-1,81 %	-	-
12 kuukautta	4,22 %	4,24 %	4,22 %	4,24 %
3 vuotta	12,54 %	-	4,01 %	-
5 vuotta	6,71 %	-	1,31 %	-
vuoden alusta	-1,08 %	-1,81 %	-	-
alusta	77,14 %	-	3,23 %	-

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 %	-1,80 %

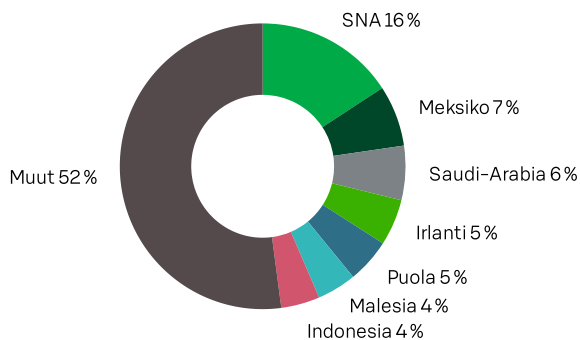
HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



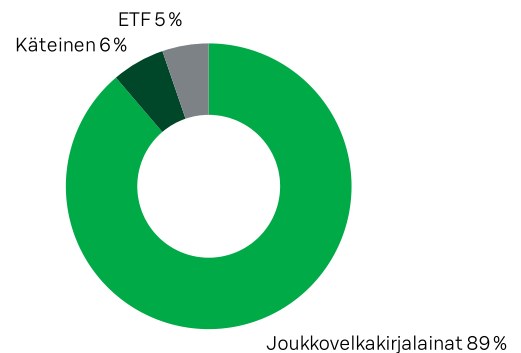
SUURIMMAT 10 SIIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
iShares J.P. Morgan USD EM Bon	N.A.	Irlanti	2,66 %
iShares JP Morgan EM Local Gov	N.A.	Irlanti	2,59 %
Turkiye Rep Of 12.2.2032 7.125%	Government	Turkki	1,87 %
Saudi Int Bond 12.1.2029 4.125%	Government	Saudi-Arabia	1,84 %
Malaysia Govt 8.6.2038 4.893%	Government	Malesia	1,83 %
Saudi Int Bond 12.1.2031 4.375%	Government	Saudi-Arabia	1,83 %
Intl Fin Corp 26.5.2027 0% ZCPN	Government	Brasilia	1,73 %
Rep Of Poland 7.7.2032 3.125%	Government	Puola	1,71 %
Rep South Africa 28.2.2035 8.875%	Government	Etelä-Afrikka	1,28 %
Thailand Govt 25.6.2032 3,775%	Government	Thaimaa	1,26 %

MAAJAKAUMA



SIIJOITUSTEN JAKAUMA



TUNNUSLUVUT

	Rahasto
Volatiliteetti	
– on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	3,80 %
Beta	
– mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	0,92
Sijoitusaste	-
Tracking Error	
– kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	1,26 %
Informaatio-suhde	
– on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-0,02
Sharpen luku	
– mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	0,26
Arvopapereiden lukumäärä	145
Modifioitu duraatio	
– mittaa joukkovelkakirjan herkkyyttä korkotason muutoksille.	5,62
Konveksiteetti	
– kuvaa duraation herkkyyttä korkotason muutoksille.	0,54

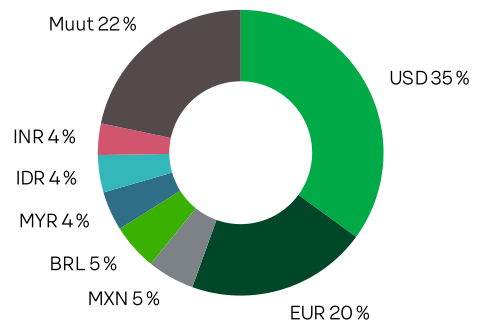
Rahaston arvo lasketaan jokaiselle pankkipäivälle (arvostuspäivä).

Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.



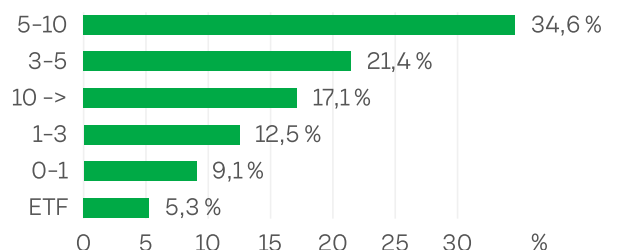
Mikonkatu 9, 00100 Helsinki
Asiakaspalvelu 010 76 5800 (pvm/mpm)
www.s-pankki.fi

VALUUTAJAKAUMA



Rahaston EUR/USD-valuuttariski on pääosin suojattu valuuttajohdannaisilla

MATURITEETTIJAKAUMA



Tämä on mainos. Tämä ei ole kehoitus 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.