



KUUKAUSIKATSAUS 29.5.2026

S-PANKKI KEHITTYVÄT MARKKINAT KORKO A

Kehittyvien maiden korkomarkkinoille sijoittava rahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Lotta Kotioja



Rahasto-osuuden arvo (EUR) 18,1076

Rahaston pääoma (M€) 247

Osuudenomistajien lukumäärä 2177,000000

Morningstar 3

Palkkiot

Merkintäpalkkio 0,00 %

Lunastuspalkkio 0,00 %

Hallinnointi- ja säilytyspalkkio 0,90 %

Vertailuindeksit

Bloomberg EM Local Currency Government 10% 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 FIO008811930

Bloomberg FIMEMYA FH Equity

RAHASTONHOITAJAN KOMMENTTI

Iranin tilanne ja tähän liittyvä uutisvirta oli keskeinen markkina-ajuri toukokuussa. Odotukset sopimuksesta Yhdysvaltojen ja Iranin välillä saivat öljyn hinnan laskuun kuukauden aikana, mutta huolet inflaation noususta ja haukkamaisemmasta rahapolitiikasta ajoivat valtionlainojen korkotasot nousuun kuukauden keskivaiheilla. Sijoittajien riskinottohalukkuus kuitenkin palasi kuukauden loppua kohden. Euro heikentyi kuukauden aikana hieman suhteessa Yhdysvaltain dollariin.

Kehittyvien maiden dollarimääräiset korkosijoitukset tuottivat toukokuussa indeksitasolla 0,80 prosenttia. Dollarimääräisten lainojen riskilisiä laski kuukauden aikana 9 korkopistettä suhteessa Yhdysvaltojen valtionlainoihin. Esimerkiksi Afrikan maiden ja Ukrainan valtionlainat tuottivat kuukauden aikana hyvin. Indeksien juokseva korkotuotto oli kuukauden lopussa 6,1 prosenttia.

Kehittyvien maiden paikallisvaluuttamääräiset korkosijoitukset tuottivat toukokuussa indeksitasolla 0,98 prosenttia sekä korkokomponentin että valuuttakomponentin ansiosta. Esimerkiksi Israelin, Unkarin ja Etelä-Afrikan valtionlainat tuottivat kuukauden aikana hyvin. Indeksien juokseva korkotuotto oli kuukauden lopussa 6,3 prosenttia.

Rahaston tuotto oli toukokuussa pitkälti linjassa vertailuindeksinsä kanssa. Rahasto tuotti kuukauden aikana 0,95 prosenttia ja sen vertailuindeksi 0,89 prosenttia. Rahaston tuottoa painoivat vähäiset sijoitukset muun muassa paikallisvaluuttapuolella Israeliin ja dollarimääräisissä lainoissa Argentiinaan ja Ukrainaan. Rahastossa on sijoituksia yli 40 maahan.

TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	0,95 %	0,89 %	-	-
3 kuukautta	-1,32 %	-1,13 %	-	-
12 kuukautta	6,37 %	6,58 %	6,37 %	6,58 %
3 vuotta	14,27 %	-	4,54 %	-
5 vuotta	8,63 %	-	1,67 %	-
vuoden alusta	1,12 %	0,73 %	-	-
alusta	81,08 %	-	3,32 %	-

KALETERIVUOSITTAIN

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 %	0,70 %

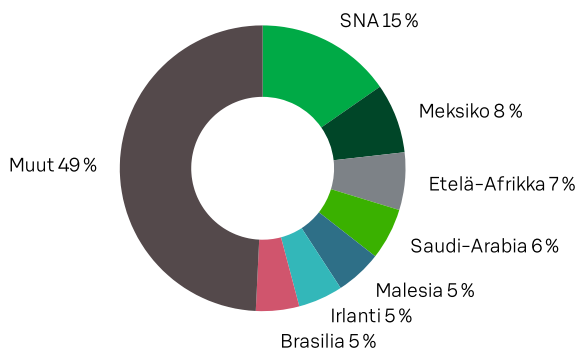
HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



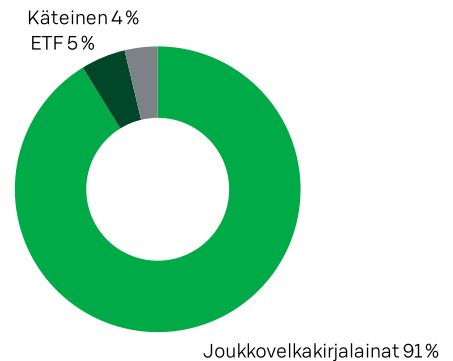
SUURIMMAT 10 SIIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
iShares J.P. Morgan USD EM Bon	N.A.	Irlanti	2,57 %
iShares JP Morgan EM Local Gov	N.A.	Irlanti	2,49 %
Turkiye Rep Of 12.2.2032 7.125%	Government	Turkki	1,81 %
Malaysia Govt 8.6.2038 4.893%	Government	Malesia	1,77 %
Saudi Int Bond 12.1.2029 4.125%	Government	Saudi-Arabia	1,74 %
Saudi Int Bond 12.1.2031 4.375%	Government	Saudi-Arabia	1,74 %
Intl Fin Corp 26.5.2027 0% ZCPN	Government	Brasilia	1,71 %
Rep South Africa 28.2.2035 8.875%	Government	Etelä-Afrikka	1,35 %
Rep South Africa 31.1.2040 9%	Government	Etelä-Afrikka	1,32 %
Rep South Africa 31.3.2032 8.25%	Government	Etelä-Afrikka	1,31 %

MAAJAKAUMA



SIIJOITUSTEN JAKAUMA



TUNNUSLUVUT

	Rahasto
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	3,44 %
Beta – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	0,91
Sijoitusaste	-
Tracking Error – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	1,20 %
Informaatio-suhde – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-0,07
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	0,90
Arvopapereiden lukumäärä	150
Modifioitu duraatio – mittaa joukkovelkakirjan herkkyyttä korkotason muutoksille.	5,35
Konveksiteetti – kuvaa duraation herkkyyttä korkotason muutoksille.	0,50

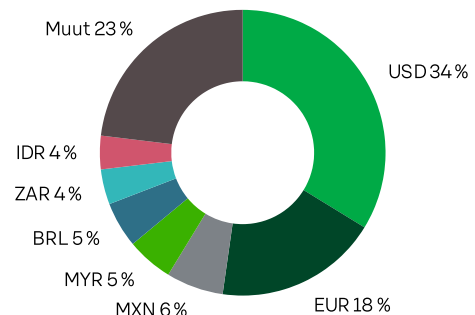
Rahaston arvo lasketaan jokaiselle pankkipäivälle (arvostuspäivä).

Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.



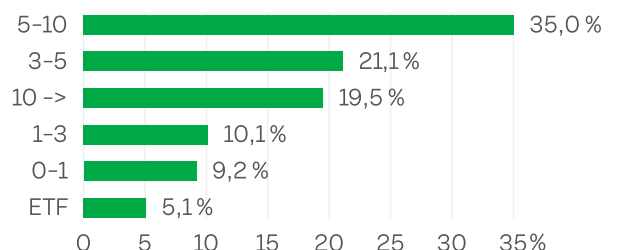
Mikonkatu 9, 00100 Helsinki
Asiakaspalvelu 010 76 5800 (pvm/mpm)
www.s-pankki.fi

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.