



KUUKAUSIKATSAUS 30.4.2026

S-PANKKI KEHITTYVÄT MARKKINAT KORKO A

Kehittyvien maiden korkomarkkinoille sijoittava rahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Lotta Kotioja



Rahasto-osuuden arvo (EUR) 17,9365

Rahaston pääoma (M€) 238

Osuudenomistajien lukumäärä 2157,000000

Morningstar 4

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

Uutisvirta Iranin sodan ympärillä oli keskeinen markkina-ajuri huhtikuussa ja sijoitusmarkkinoilla nähtiinkin merkittäviä liikkeitä kuukauden aikana. Erityisesti kuukauden alkupuolella sijoittajien riskinottohalukkuus palautui selvästi, mutta heikentyi jossain määrin kuun loppua kohden. Kehittyvien maiden valuutat vahvistuivat, paikalliset korkotasot laskivat ja dollarimääräisten lainojen riskilisät kaventuivat erityisesti kuun ensimmäisinä viikkoina. Euro vahvistui kuukauden aikana suhteessa Yhdysvaltain dollariin. Yhdysvaltojen ja Saksan korkotasot nousivat jonkin verran, kun huolet odotuksia haukkamaisemmasta rahapolitiikasta valtasivat tilaa.

Kehittyvien maiden dollarimääräiset korkosijoitukset tuottivat huhtikuussa indeksitasolla 2,28 prosenttia. Dollarimääräisten lainojen riskilisiä suhteessa Yhdysvaltojen valtionlainoihin kaventui kuukauden aikana voimakkaasti, indeksitasolla 42 korkopistettä, erityisesti heikommin luottoluokiteltujen liikkeeseenlaskijoiden vetämänä. Indeksien juokseva korkotuotto oli kuukauden lopussa 6,1 prosenttia.

Kehittyvien maiden paikallisvaluuttamääräiset korkosijoitukset tuottivat huhtikuussa indeksitasolla 1,09 prosenttia. Korkokomponentti oli pääasiallinen tuottoajuri. Osana tätä indeksin juokseva korkotuotto laski 13 korkopistettä kuukauden aikana. Indeksien juokseva korkotuotto oli kuukauden lopussa 6,3 prosenttia.

Rahaston tuotti huhtikuussa 1,26 prosenttia ja sen vertailuindeksin tuotto oli 1,68 prosenttia. Rahaston alituottoa selittää muun muassa vertailuindeksiä vähäisemmät sijoitukset heikosti luottoluokiteltuihin liikkeeseenlaskijoihin sekä vähäiset sijoitukset esimerkiksi Etelä-Koreaan. Rahastolla on sijoituksia yli 40 maassa.

TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	1,26 %	1,67 %	-	-
3 kuukautta	-0,26 %	-0,35 %	-	-
12 kuukautta	6,35 %	6,90 %	6,35 %	6,90 %
3 vuotta	13,84 %	-	4,41 %	-
5 vuotta	8,25 %	-	1,60 %	-
vuoden alusta	0,16 %	-0,17 %	-	-
alusta	79,37 %	-	3,28 %	-

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	0,20 %	-0,20 %

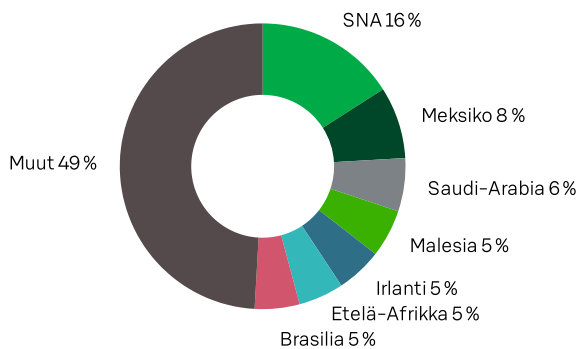
HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



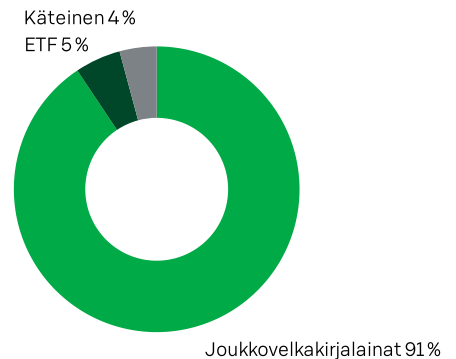
SUURIMMAT 10 SIIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
iShares J.P. Morgan USD EM Bon	N.A.	Irlanti	2,65 %
iShares JP Morgan EM Local Gov	N.A.	Irlanti	2,54 %
Turkiye Rep Of 12.2.2032 7.125%	Government	Turkki	1,86 %
Malaysia Govt 8.6.2038 4.893%	Government	Malesia	1,83 %
Saudi Int Bond 12.1.2029 4.125%	Government	Saudi-Arabia	1,80 %
Saudi Int Bond 12.1.2031 4.375%	Government	Saudi-Arabia	1,79 %
Intl Fin Corp 26.5.2027 0% ZCPN	Government	Brasilia	1,78 %
Rep South Africa 28.2.2035 8.875%	Government	Etelä-Afrikka	1,31 %
Rep South Africa 31.1.2040 9%	Government	Etelä-Afrikka	1,29 %
Rep South Africa 31.1.2037 8.5%	Government	Etelä-Afrikka	1,27 %

MAAJAKAUMA



SIIJOITUSTEN JAKAUMA



TUNNUSLUVUT

	Rahasto
Volatiliteetti	
– on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	3,35 %
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.	1,21 %
Informaatio-suhde	
– on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-0,45
Sharpen luku	
– mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	0,94
Arvopapereiden lukumäärä	147
Modifioitu duraatio	
– mittaa joukkovelkakirjan herkkyyttä korkotason muutoksille.	5,19
Konveksiteetti	
– kuvaa duraation herkkyyttä korkotason muutoksille.	0,48

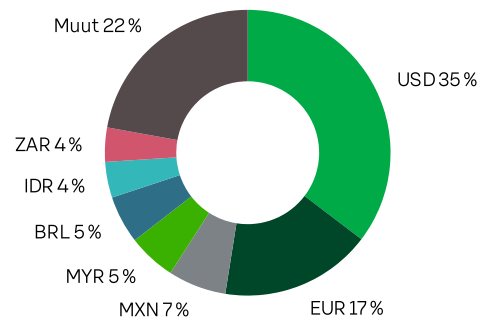
Rahaston arvo lasketaan jokaiselle pankkipäivälle (arvostuspäivä).

Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.



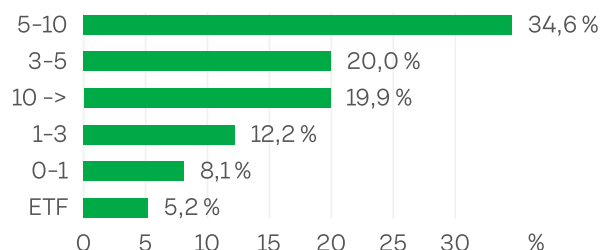
Mikonkatu 9, 00100 Helsinki
Asiakaspalvelu 010 76 5800 (pvm/mpm)
www.s-pankki.fi

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 kasvusuuksiin. 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.