KUUKAUSIKATSAUS 31.8.2026

S-PANKKI KEHITTYVÄT MARKKINAT KORKO A

Kehittyvien maiden korkomarkkinoille sijoittava rahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Lotta Kotioja

Rahasto-osuuden arvo (EUR)	18,1962
Rahaston pääoma (M€)	235
Osuudenomistajien lukumäärä	2468
Morningstar	3
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

Markkinakoroissa nähtiin elokuussa heiluntaa ja kuukausi päätettiin pieneen nousuun. Yhdysvalloissa 10-vuotisen velkakirjalainan korko nousi kaksi korkopistettä 4,75 prosenttiin, mutta Saksan 10-vuotisen joukkovelkakirjalainan korko nousi jopa 12 korkopistettä 3,32 prosenttiin. Taustalla vaikutti positiivinen talousvire, mutta myös huolet inflaatiosta ja valtionvelasta. Yhdysvaltain valtionvarainministeriö laajensi velkakirjojen takaisinosto-ohjelmaansa loppukuusta, mikä heikensi dollaria. Myös Fedin pääjohtaja Warshin haukkamainen puhe Jackson Hallissa heilutti markkinoita. Lähi-idän tilanteessa nähtiin kuukauden aikana kärjistymistä, mikä nosti öljyn hintaa. Kuun lopussa öljyn hinta oli noin 90 dollaria barrelilta. Kullan hinta nousi kuukauden aikana.

Kehittyvien maiden dollarimääräiset korkosijoitukset tuottivat indeksitasolla elokuussa 0,65 prosenttia. Dollarimääräisten lainojen riskilisä suhteessa Yhdysvaltojen valtionlainoihin laski kuukauden aikana 6 korkopistettä 166 korkopisteeseen. Indeksin juokseva korkotuotto oli kuukauden lopussa 6,37 prosenttia. Kehittyvien maiden paikallisvaluuttamääräiset korkosijoitukset tuottivat elokuussa indeksitasolla 0,27 prosenttia korkokomponentin ollessa ajurina. Indeksin juokseva korkotuotto oli kuukauden lopussa 6,42 prosenttia.

Rahaston tuotto jäi elokuussa hieman vertailuindeksistään. Rahasto tuotti kuukauden aikana 0,43 prosenttia ja sen vertailuindeksi 0,46 prosenttia. Rahasto ylipainottaa paikallisvaluuttamääräisiä lainoja suhteessa dollarimääräisiin lainoihin. Rahastoon tehtiin elokuussa ensimmäiset sijoitukset Argentiinan ja Ecuadoriin. Rahastossa on sijoituksia yli 40 maahan.

TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	0,43 %	0,46 %	-	-
3 kuukautta	0,49 %	0,84 %	-	-
12 kuukautta	4,81 %	5,00 %	4,81 %	5,00 %
3 vuotta	13,69 %	18,77 %	4,36 %	5,90 %
5 vuotta	7,55 %	-	1,47 %	-
vuoden alusta	1,61 %	1,58 %	-	-
alusta	81,96 %	-	3,30 %	-

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	1,60 %	1,60 %

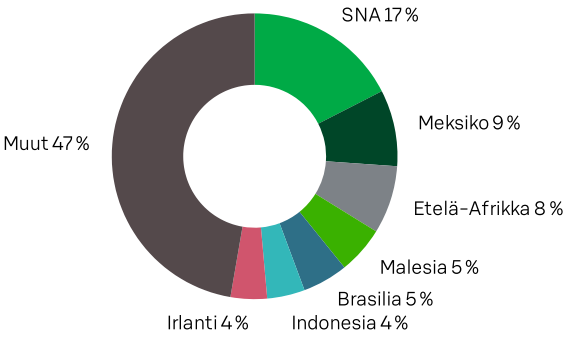
HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ

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

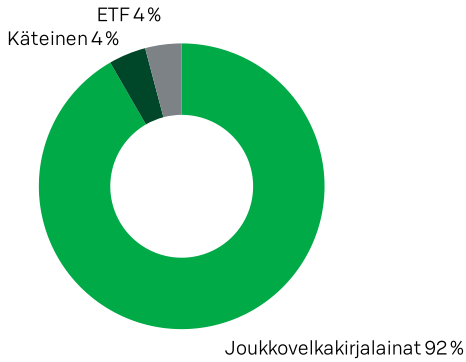
SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
iShares J.P. Morgan USD EM Bon	N.A.	Irlanti	2,68 %
Turkiye Rep Of 12.2.2032 7.125%	Government	Turkki	1,87 %
Intl Fin Corp 26.5.2027 0% ZCPN	Government	Brasilia	1,82 %
Malaysia Govt 8.6.2038 4.893%	Government	Malesia	1,80 %
iShares JP Morgan EM Local Gov	N.A.	Irlanti	1,44 %
Rep South Africa 31.3.2032 8.25%	Government	Etelä-Afrikka	1,41 %
Rep South Africa 28.2.2035 8.875%	Government	Etelä-Afrikka	1,39 %
Intl Fin Corp 4.2.2031 2.75%	Government	SNA	1,36 %
Rep South Africa 31.1.2040 9%	Government	Etelä-Afrikka	1,35 %
Rep South Africa 31.1.2037 8.5%	Government	Etelä-Afrikka	1,34 %

MAAJAKAUMA



SIJOITUSTEN JAKAUMA

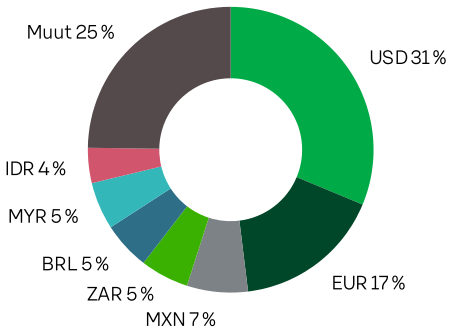


TUNNUSLUVUT

	Rahasto
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	**3,61 %**
Beta – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	**0,93**
Sijoitusaste	**-**
Tracking Error – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	**1,19 %**
Informaatiosuhde – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	**-0,16**
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	**0,44**
Arvopapereiden lukumäärä	**147**
Modifioitu duraatio – mittaa joukkovelkakirjan herkkyyttä korkotason muutoksille.	**5,22**
Konveksiteetti – kuvaa duraation herkkyyttä korkotason muutoksille.	**0,48**

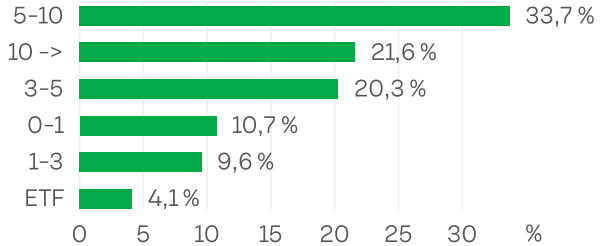
Rahaston arvo lasketaan jokaiselle pankkipäivälle (arvostuspäivä).
Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.

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.