



MÅNADSRAPPORT 31.5.2024

S-BANKEN EMERGING MARKETS RÄNTA A

Räntefond med fokus på tillväxtmarknaderna

FAKTABLAD

Fondförvaltare Aarre Sahramaa

Fondandelens värde (EUR) 16,4021

Fondkapital (M€) 151

Antal andelsägare

Morningstar 4

Avgifter

Teckningsprovision 0,50 %

Säljavgift 0,50 %

Förvaltnings- och förvarsavgift 0,90 %

Jämförelseindex

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 %

Noteringsvaluta EUR

Startdatum 31.3.2008

Koder

ISIN FIO008811930

Bloomberg FIMEMYA FH Equity

FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

I maj återhämtade sig räntemarknaderna i tillväxtländerna från den kraftiga värdenedgången i april. I USA vände de långa räntorna nedåt något, vilket bidrog till att räntemarknaderna i tillväxtländerna uppnådde en positiv månadsavkastning. Bland råvarorna fortsatte guld och koppar att stiga i maj, medan oljepriset sjönk. Valen i Sydafrika, Mexiko och Indien orsakade volatilitet på räntemarknaderna i tillväxtländerna under månaden. Delvis av detta skäl låg avkastningen av obligationer denominerade i lokala valutor kvar på -0,2 procent i maj. Eurosäkrade USD-denominerade obligationer gav en avkastning på 1,6 procent i maj. Fondens avkastning i maj var 0,1 procent bättre än indexets. Sedan årsskiftet har fonden tappat mot indexet med 0,8 procent.

I maj minskade vi fondens exponering mot Kinas valuta och ökade exponeringen mot valutorna i Indien och Brasilien. Vi minskade också landsrisken i Rumänien och Panama och ökade landsrisken i Chile. Fondens ränterisk ökade något i maj och allokeringen till obligationer denominerade i lokala valutor ökade till 55 procent. I slutet av månaden var fondens investeringsgrad 97 procent.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden p.a.	Index p.a.	Fonden kumulativ	Index kumulativ
1 mån	0,75 %	0,67 %	0,75 %	0,67 %
3 mån	-0,62 %	-0,07 %	-0,62 %	-0,07 %
12 mån	3,50 %	-	3,51 %	-
3 år	-0,54 %	-	-1,60 %	-
5 år	0,04 %	-	0,20 %	-
Ytd.	-1,35 %	-	-1,35 %	-
Sedan startdatum p.a.	3,11 %	-	64,02 %	-

PER KALENDARÅR

År	Fonden	Index
2017	2,90 %	-
2018	-3,50 %	-
2019	9,80 %	-
2020	-1,40 %	-
2021	-1,90 %	-
2022	-7,90 %	-
2023	8,50 %	-

HISTORISK AVKASTNING



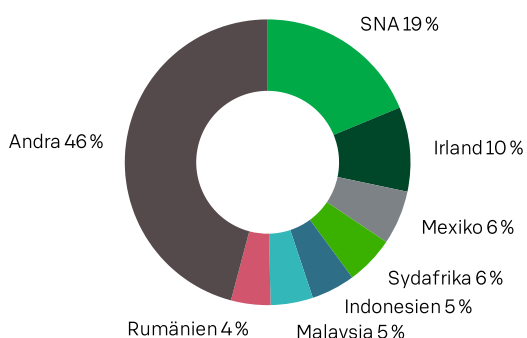
Fondens jämförelseindex startar den 15 juni.



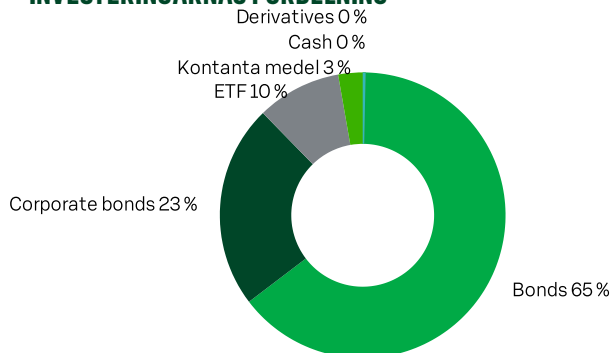
10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
iShares JP Morgan EM Local Gov	N.A.	Irland	5,60 %
iShares J.P. Morgan USD EM Bon	N.A.	Irland	3,95 %
Malaysia Govt 8.6.2038 4.893%	Offentliga sektor	Malaysia	2,02 %
Indonesia Gov't 15.2.2033 7%	Offentliga sektor	Indonesien	1,92 %
Malaysia Govt 30.6.2031 4.232%	Offentliga sektor	Malaysia	1,88 %
Mexican Bonos 31.5.2029 8,5%	Offentliga sektor	Mexiko	1,76 %
Asian Dev Bank 24.1.2027 2.45%	Offentliga sektor	SNA	1,68 %
Int Bk Recon&Dev 9.2.2029 9.5%	Offentliga sektor	SNA	1,68 %
Romania 22.2.2036 5.625%	Offentliga sektor	Rumänien	1,65 %
Peru B Soberano 12.8.2032 6.15%	Offentliga sektor	Peru	1,59 %

LANDSFÖRDELNING



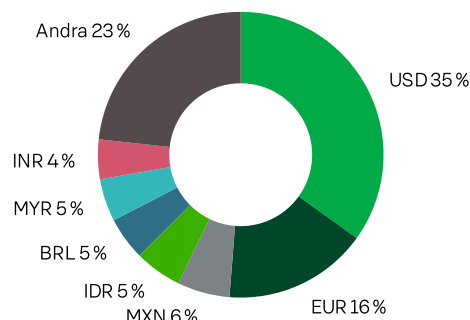
INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



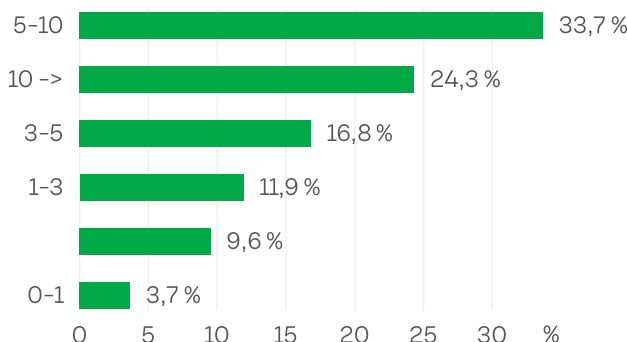
NYCKELTAL

	Fond
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	4,92 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	-
Placeringsgrad	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	-
Informationskvot – är fondens och indexets avkastningsdifferens i förhållande till tracking error. Informationskvoten beskriver hur mycket årlig extra avkastning har uppnåtts i förhållande till aktiv risk som tagits.	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	0,06
Antal värdepapper	105
Modifierad duration – mäter hur känslig obligationen är för förändringar i räntenivån.	6,10
Konvexitet – beskriver hur känslig durationen är för förändringar i räntenivån.	0,60

VALUTFÖRDELNING



DISTRIBUTION AV MATURITET



Detta är marknadsföringskommunikation. Detta är inte en uppmaning till att köpa andelar i placeringsfonder. Rapporten är fritt formulerad information om fonden upprättad av S-Banken Abp. Trots att vi vid upprättandet av dokumentet iakttagit omsorgsfullhet och strävat efter att siffror och data som använts är korrekta, ansvarar vi emellertid inte för eventuella fel eller brister i dokumentet. Historisk avkastning är inte heller någon garanti för framtida avkastning. Fondandelarnas värde och avkastning kan stiga och sjunka och investerarna får inte nödvändigtvis tillbaka sin ursprungliga investering. Värdet på investeringsobjekten varierar utifrån marknaden, och förändringarna i valutakurser och fondens avgifter påverkar också den avkastning som investeraren får. Fonden strävar inte efter att följa eller upprepa det jämförelseindex som använts eller dess avkastning. Jämförelseindex används för att beskriva avkastningen på de instrument i vilka fonden kan placera sina tillgångar. Fondens nyckeltal har beräknats för de senaste tolv månaderna. Avkastningen på alla fonder baseras på tillväxtandelar. Faktablad för fonden och fondprospekt finns att tillgå kostnadsfritt hos fondbolaget eller nättjänsten s-banken.fi. Bekanta dig noggrant med prislistan för fonden, fondprospektet och fondens faktablad samt stadgar före du gör en teckning. Vid upprättandet av översikten är Morningsstar-klassificeringarna de senaste klassificeringsvärdena som finns tillgängliga. Fondens avgifter beskrivs i faktabladet för fonden och i prislistan för fonderna.

