



MÅNADSRAPPORT 30.4.2026

# S-BANKEN EMERGING MARKETS RÄNTA A

Räntefond med fokus på tillväxtmarknaderna

## FAKTABLAD

Fondförvaltare Lotta Kotioja



Fondandelens värde (EUR)	17,9365
Fondkapital (M€)	238
Antal andelsägare	2157,000000
Morningstar	4
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och försvarsavgift	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	FI0008811930
Bloomberg	FIMEMYA FH Equity

## FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

Nyhetsflödet kring kriget i Iran var en central pådrivande faktor på marknaden i april, och rörelserna på investeringsmarknaden var betydande under månaden. Speciellt i början av månaden återhämtade sig investerarnas riskvilja betydligt, men minskade något mot slutet av månaden. Tillväxtländernas valutor stärktes, de lokala räntenivåerna sjönk och riskpremierna på obligationer denominerade i dollar minskade särskilt under månadens första veckor. Euron stärktes mot den amerikanska dollarn under månaden. Räntenivåerna i USA och Tyskland steg något, eftersom oron för en mer hökaktig penningpolitik än väntat tog överhanden.

I april avkastade ränteinvesteringar denominerade i dollar i tillväxtländer 2,28 procent på indexnivå. Riskpremien på obligationer denominerade i dollar minskade kraftigt i relation till amerikanska statsobligationer under månaden, 42 räntepunkter på indexnivå, särskilt vad gäller emittenter med lägre kreditbetyg. Indexets löpande ränteavkastning var 6,1 procent i slutet av månaden.

I april avkastade ränteinvesteringar denominerade i lokal valuta i tillväxtländer 1,09 procent på indexnivå. Räntekomponenten var den huvudsakliga avkastningsfrämjande faktorn. Som en del av detta sjönk indexets löpande ränteavkastning med 13 räntepunkter under månaden. Indexets löpande ränteavkastning var 6,3 procent i slutet av månaden.

I april avkastade fonden 1,26 procent och jämförelseindexet 1,68 procent. Fondens underavkastning berodde bland annat på färre investeringar i emittenter med lågt kreditbetyg jämfört med jämförelseindexet samt på få investeringar till exempel i Sydkorea. Fonden har investeringar i mer än 40 länder.

## AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	1,26 %	1,67 %	-	-
3 mån	-0,26 %	-0,35 %	-	-
12 mån	6,35 %	6,90 %	6,35 %	6,90 %
3 år	13,84 %	-	4,41 %	-
5 år	8,25 %	-	1,60 %	-
Ytd.	0,16 %	-0,17 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	79,37 %	-	3,28 %	-

## PER KALENDARÅR

År	Fonden	Index
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 %

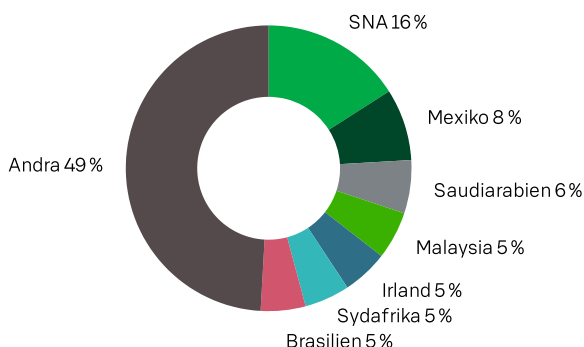
## HISTORISK AVKASTNING



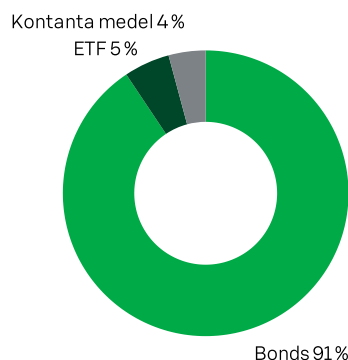
## 10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
iShares J.P. Morgan USD EM Bon	N.A.	Irland	2,65 %
iShares JP Morgan EM Local Gov	N.A.	Irland	2,54 %
Turkiye Rep Of 12.2.2032 7.125%	Offentliga sektor	Turkiet	1,86 %
Malaysia Govt 8.6.2038 4.893%	Offentliga sektor	Malaysia	1,83 %
Saudi Int Bond 12.1.2029 4.125%	Offentliga sektor	Saudiarabien	1,80 %
Saudi Int Bond 12.1.2031 4.375%	Offentliga sektor	Saudiarabien	1,79 %
Intl Fin Corp 26.5.2027 0% ZCPN	Offentliga sektor	Brasilien	1,78 %
Rep South Africa 28.2.2035 8.875%	Offentliga sektor	Sydafrika	1,31 %
Rep South Africa 31.1.2040 9%	Offentliga sektor	Sydafrika	1,29 %
Rep South Africa 31.1.2037 8.5%	Offentliga sektor	Sydafrika	1,27 %

## LANDSFÖRDELNING



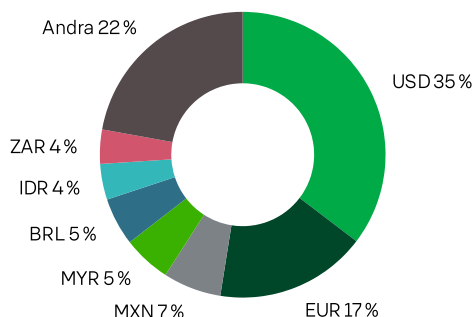
## INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



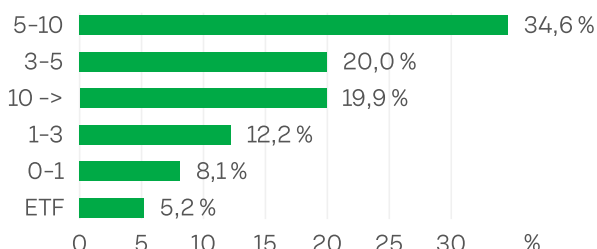
## NYCKELTAL

	Fond
<b>Volatilitet</b> – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	<b>3,35 %</b>
<b>Beta</b> – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	<b>0,91</b>
<b>Placeringsgrad</b>	-
<b>Tracking Error</b> – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	<b>1,21 %</b>
<b>Informationskvot</b> – 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.	<b>-0,45</b>
<b>Sharpes kvot</b> – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	<b>0,94</b>
<b>Antal värdepapper</b>	<b>147</b>
<b>Modifierad duration</b> – mäter hur känslig obligationen är för förändringar i räntenivån.	<b>5,19</b>
<b>Konvexitet</b> – beskriver hur känslig durationen är för förändringar i räntenivån.	<b>0,48</b>

## 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 Morningstar-klassificeringarna de senaste klassificeringsvärdena som finns tillgängliga. Fondens avgifter beskrivs i faktabladet för fonden och i prislistan för fonderna.

