



MÅNADSRAPPORT 31.3.2026

S-BANKEN EMERGING MARKETS RÄNTA A

Räntefond med fokus på tillväxtmarknaderna

FAKTABLAD

Fondförvaltare Lotta Kotioja



Fondandelens värde (EUR)	17,7137
Fondkapital (M€)	235
Antal andelsägare	2148
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

Det eskalerade läget i Iran ledde till en betydande uppgång i priserna på olja och energi i mars. Under månaden sågs kraftiga rörelser på investeringsmarknaden och investerarnas riskvillighet sjönk. Under månaden försvagades euron i förhållande till US-dollar. De kortvariga inflationsförväntningarna gick upp, penningpolitiken prisades in på nytt och räntenivåerna steg. Valutorna i tillväxtländerna försvagades.

I mars avkastade dollarinvesteringar i tillväxtländer -3,65 procent på indexnivå. Räntorna på amerikanska statsobligationer steg kraftigt under månaden. Räntan på det tvååriga obligationslånet i USA steg med 42 räntepunkter till 3,79 procent, medan räntan på det tioåriga obligationslånet steg med 38 räntepunkter till 4,32 procent. Under månaden ökade riskpremien för dollardenominerade obligationer i förhållande till de amerikanska statsobligationerna med 25 räntepunkter på indexnivå. Den löpande ränteavkastningen på obligationer denominerade i dollar i tillväxtländer uppgick till 6,44 räntepunkter i slutet av månaden.

I mars avkastade ränteinvesteringar denominerade i lokal valuta i utvecklingsländer -3,60 procent på indexnivå, då räntekomponenten var den mest betydande pådrivaren före valutakomponenten. Den löpande ränteavkastningen av obligationer i lokal valuta i tillväxtländer uppgick till 6,46 procent i slutet av månaden.

Under månaden låg fondens avkastning i stort sett i linje med fondens jämförelseindex. Fonden avkastade -3,46 procent och dess jämförelseindex -3,63 procent. Fonden har investeringar i över 40 länder.

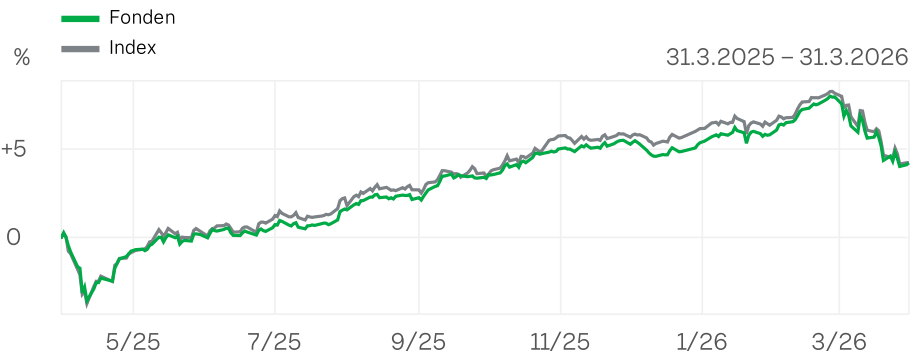
AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	-3,46 %	-3,63 %	-	-
3 mån	-1,08 %	-1,81 %	-	-
12 mån	4,22 %	4,24 %	4,22 %	4,24 %
3 år	12,54 %	-	4,01 %	-
5 år	6,71 %	-	1,31 %	-
Ytd.	-1,08 %	-1,81 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	77,14 %	-	3,23 %	-

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	-1,10 %	-1,80 %

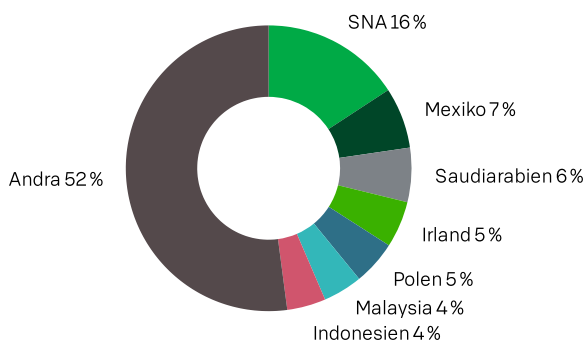
HISTORISK AVKASTNING



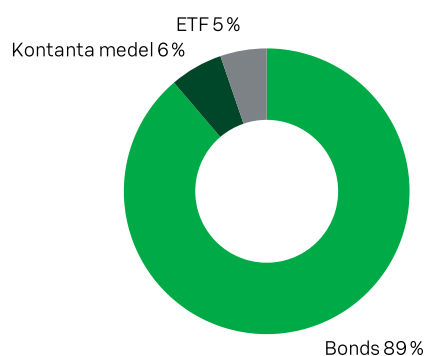
10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
iShares J.P. Morgan USD EM Bon	N.A.	Irland	2,66 %
iShares JP Morgan EM Local Gov	N.A.	Irland	2,59 %
Turkiye Rep Of 12.2.2032 7.125%	Offentliga sektor	Turkiet	1,87 %
Saudi Int Bond 12.1.2029 4.125%	Offentliga sektor	Saudiarabien	1,84 %
Malaysia Govt 8.6.2038 4.893%	Offentliga sektor	Malaysia	1,83 %
Saudi Int Bond 12.1.2031 4.375%	Offentliga sektor	Saudiarabien	1,83 %
Intl Fin Corp 26.5.2027 0% ZCPN	Offentliga sektor	Brasilien	1,73 %
Rep Of Poland 7.7.2032 3.125%	Offentliga sektor	Polen	1,71 %
Rep South Africa 28.2.2035 8.875%	Offentliga sektor	Sydafrika	1,28 %
Thailand Govt 25.6.2032 3,775%	Offentliga sektor	Thailand	1,26 %

LANDSFÖRDELNING



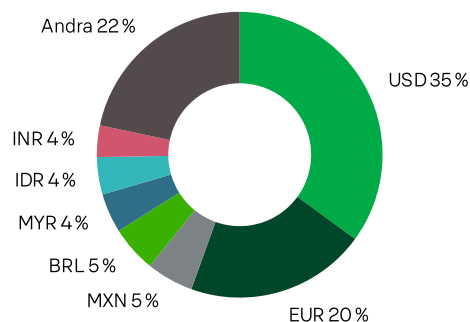
INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



NYCKELTAL

	Fond
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	3,80 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	0,92
Placeringsgrad	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	1,26 %
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.	-0,02
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	0,26
Antal värdepapper	145
Modifierad duration – mäter hur känslig obligationen är för förändringar i räntenivån.	5,62
Konvexitet – beskriver hur känslig durationen är för förändringar i räntenivån.	0,54

VALUTFÖRDELNING



DISTRIBUTION AV MATURITET

