



MÅNADSRAPPORT 29.5.2026

S-BANKEN EMERGING MARKETS RÄNTA A

Räntefond med fokus på tillväxtmarknaderna

FAKTABLAD

Fondförvaltare Lotta Kotioja



Fondandelens värde (EUR)	18,1076
Fondkapital (M€)	247
Antal andelsägare	2177,000000
Morningstar	3
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

Läget i Iran och det nyhetsflöde som rörde läget var en central marknadsfaktor i maj. Förväntningarna på en överenskommelse mellan USA och Iran fick oljepriset att sjunka under månaden. Oron för tilltagande inflation och en mer hökaktig penningpolitik ledde dock till att räntorna på statsobligationer började stiga i mitten av månaden. Investerarnas riskvillighet återvände dock i slutet av månaden. Under månaden försvagades euron något i förhållande till US-dollar.

I maj avkastade dollarinvesteringar i räntor i tillväxtländer 0,80 procent på indexnivå. Under månaden minskade riskpremien för dollardenominerade obligationer i förhållande till de amerikanska statsobligationerna med 9 räntepunkter. Under månaden gav till exempel statsobligationer från afrikanska länder och Ukraina god avkastning. Indexets löpande ränteavkastning var 6,1 procent vid slutet av månaden.

I maj avkastade ränteinvesteringar denominerade i lokal valuta i tillväxtländer 0,98 procent på indexnivå, tack vare både räntekomponenten och valutakomponenten. Under månaden gav till exempel statsobligationer från Israel, Ungern och Sydafrika god avkastning. Indexets löpande ränteavkastning var 6,3 procent vid slutet av månaden.

I maj låg fondens avkastning i stort sett i linje med fondens jämförelseindex. Under månaden avkastade fonden 0,95 procent och dess jämförelseindex 0,89 procent. Fondens avkastning minskade till följd av mindre investeringar i bland annat lokal valuta i Israel och i dollardenominerade obligationer från Argentina och Ukraina. Fonden har investeringar i över 40 länder.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	0,95 %	0,89 %	-	-
3 mån	-1,32 %	-1,13 %	-	-
12 mån	6,37 %	6,58 %	6,37 %	6,58 %
3 år	14,27 %	-	4,54 %	-
5 år	8,63 %	-	1,67 %	-
Ytd.	1,12 %	0,73 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	81,08 %	-	3,32 %	-

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 %	0,70 %

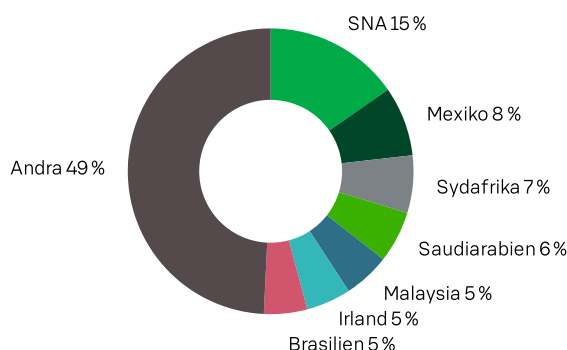
HISTORISK AVKASTNING



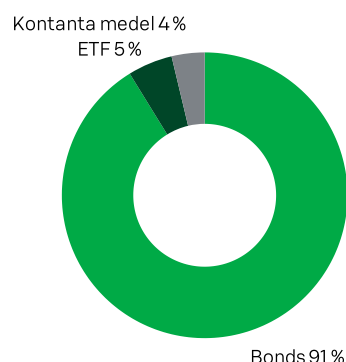
10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
iShares J.P. Morgan USD EM Bon	N.A.	Irland	2,57 %
iShares JP Morgan EM Local Gov	N.A.	Irland	2,49 %
Turkiye Rep Of 12.2.2032 7.125%	Offentliga sektor	Turkiet	1,81 %
Malaysia Govt 8.6.2038 4.893%	Offentliga sektor	Malaysia	1,77 %
Saudi Int Bond 12.1.2029 4.125%	Offentliga sektor	Saudiarabien	1,74 %
Saudi Int Bond 12.1.2031 4.375%	Offentliga sektor	Saudiarabien	1,74 %
Intl Fin Corp 26.5.2027 0% ZCPN	Offentliga sektor	Brasilien	1,71 %
Rep South Africa 28.2.2035 8.875%	Offentliga sektor	Sydafrika	1,35 %
Rep South Africa 31.1.2040 9%	Offentliga sektor	Sydafrika	1,32 %
Rep South Africa 31.3.2032 8.25%	Offentliga sektor	Sydafrika	1,31 %

LANDSFÖRDELNING



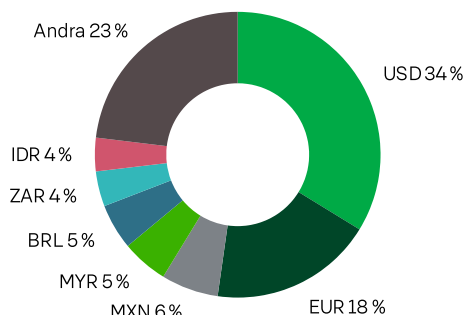
INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



NYCKELTAL

	Fond
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	3,44 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	0,91
Placeringsgrad	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	1,20 %
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.	-0,07
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	0,90
Antal värdepapper	150
Modifierad duration – mäter hur känslig obligationen är för förändringar i räntenivån.	5,35
Konvexitet – beskriver hur känslig durationen är för förändringar i räntenivån.	0,50

VALUTFÖRDELNING



DISTRIBUTION AV MATURITET

