MÅNADSRAPPORT 30.10.2026

S-BANKEN EMERGING MARKETS RÄNTA A

Räntefond med fokus på tillväxtmarknaderna

FAKTABLAD

Fondförvaltare Lotta Kotioja



Fondandelens värde (EUR)	18,1116
Fondkapital (M€)	226
Antal andelsägare	2456
Morningstar	★★★★☆
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
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	FI0008811930
Bloomberg	FIMEMYA FH Equity

FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

I oktober sjönk marknadsräntorna i både USA och euroområdet efter den betydande uppgången i september. Euron fortsatte att försvagas i förhållande till dollarn. Fed och ECB gjorde inga ändringar i styrräntorna på sina möten i slutet av månaden, vilket lugnade räntemarknaderna något. Det geopolitiska läget i Mellanöstern drev upp oljepriset under oktober. Dessutom minskade investerarnas riskvillighet bland annat till följd av oron för AI-företag och det politiska läget i Frankrike. På tillväxtmarknaderna förekom stora fluktuationer i både valutan och marknadsräntorna kring presidentvalet i Brasilien.

I oktober avkastade dollarinvesteringar i räntor i tillväxtländer 1,42 procent på indexnivå i och med att marknadsräntorna sjönk. Riskpremien för dollardenominerade obligationer i förhållande till de amerikanska statsobligationerna ökade med 24 räntepunkter till 206 räntepunkter på indexnivå. Riskpremierna på statsobligationer i dollar ökade framför allt i länder med lägre kreditbetyg. Indexets löpande ränteavkastning var 7,0 procent vid slutet av månaden.

I oktober avkastade ränteinvesteringar denominerade i lokal valuta i tillväxtländer 1,56 procent på indexnivå till följd av att både räntekomponenten och valutakomponenten gav positiv avkastning. Indexets löpande ränteavkastning var 6,6 procent vid slutet av månaden.

I oktober var fondens avkastning något sämre än jämförelseindexets. Under månaden avkastade fonden 1,16 procent och dess jämförelseindex 1,50 procent. Framför allt fondens betydande undervikt på det stora indexlandet Sydkorea påverkade den relativa avkastningen negativt. Fonden har investeringar i över 40 länder.

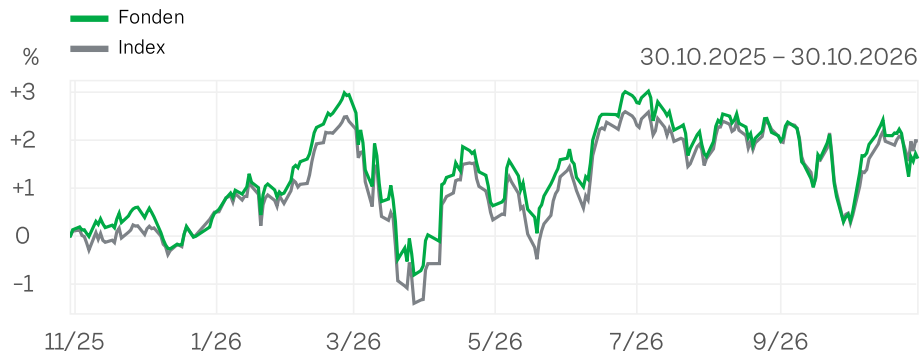
AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	1,16 %	1,50 %	-	-
3 mån	-0,04 %	0,36 %	-	-
12 mån	1,48 %	1,88 %	1,48 %	1,88 %
3 år	16,60 %	23,03 %	5,25 %	7,15 %
5 år	9,55 %	-	1,84 %	-
Ytd.	1,14 %	1,48 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	81,12 %	-	3,25 %	-

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 %	1,50 %

HISTORISK AVKASTNING

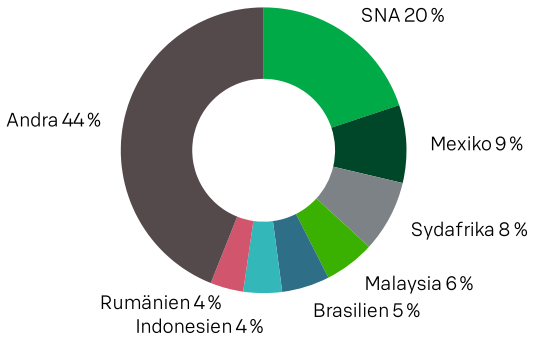


Mikaelsgatan 9, 00100 Helsingfors
S-Bankens kundtjänst 010 76 5810 (lna/mta)
www.s-banken.fi

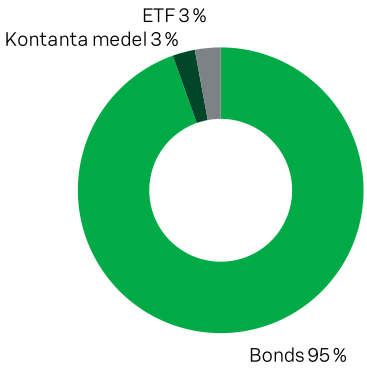
10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Turkiye Rep Of 12.2.2032 7.125%	Offentliga sektor	Turkiet	2,00 %
Malaysia Govt 8.6.2038 4.893%	Offentliga sektor	Malaysia	1,91 %
Intl Fin Corp 26.5.2027 0% ZCPN	Offentliga sektor	Brasilien	1,91 %
Intl Fin Corp 4.2.2031 2.75%	Offentliga sektor	SNA	1,54 %
iShares JP Morgan EM Local Gov	N.A.	Irland	1,49 %
Rep South Africa 28.2.2035 8.875%	Offentliga sektor	Sydafrika	1,47 %
Rep South Africa 31.1.2040 9%	Offentliga sektor	Sydafrika	1,45 %
Rep South Africa 31.1.2037 8.5%	Offentliga sektor	Sydafrika	1,43 %
Rep South Africa 31.3.2032 8.25%	Offentliga sektor	Sydafrika	1,43 %
iShares J.P. Morgan USD EM Bon	N.A.	Irland	1,40 %

LANDSFÖRDELNING



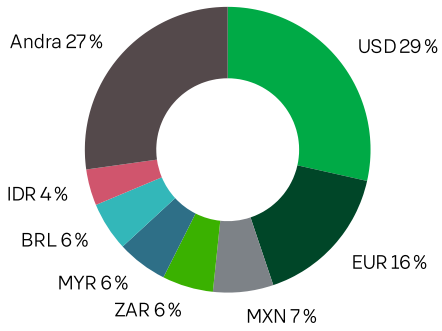
INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



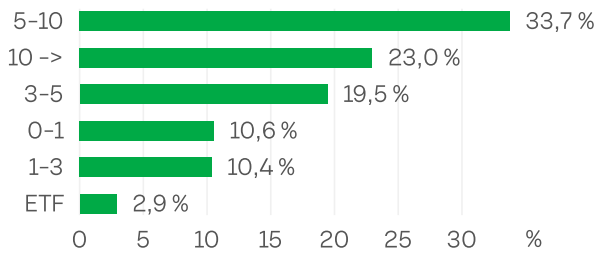
NYCKELTAL

	Fond
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	**3,99 %**
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	**0,95**
Placeringsgrad	**-**
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	**1,17 %**
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.	**-0,31**
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	**-0,40**
Antal värdepapper	**148**
Modifierad duration – mäter hur känslig obligationen är för förändringar i räntenivån.	**5,35**
Konvexitet – beskriver hur känslig durationen är för förändringar i räntenivån.	**0,51**

VALUTAFÖRDELNING



DISTRIBUTION AV MATURITET



BANKEN

Mikaelsgatan 9, 00100 Helsingfors
S-Bankens kundtjänst 010 76 5810 (lna/mta)
www.s-banken.fi

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 baserar sig 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.