

31.10.2024

Perustiedot

Rahastoluokka
Pitkän koron rahastot

Morningstar-luokitus **★★★**
Korko pitkä kehittyvät maat, euro

Osuuslaji
OP-Kehittyvät Korkomarkkinat B (tuotto)

ISIN
FI0008810734

Vertailuindeksi
JP Morgan EMBI Global Div. EUR
Hedged

Aloituspäivä 15.2.2005
SFDR Artikla 6
Osuuden arvo 103,88 EUR
Rahaston koko 410,4 MEUR
Juoksevat kulut 1,05 %
Minimisijoitus 30 000 €

Palkkiot

Merkintäpalkkio 0,75 %
Lunastuspalkkio 0,75 %
Hallinnointipalkkio 1,05 %
Tuottosidonnainen palkkio ei ole
Omistaja-asiakkaan edut henkilö-
asiakkaalle:
- kerryttää OP-bonuksia
- merkinnät ja lunastukset
ilman palkkiota

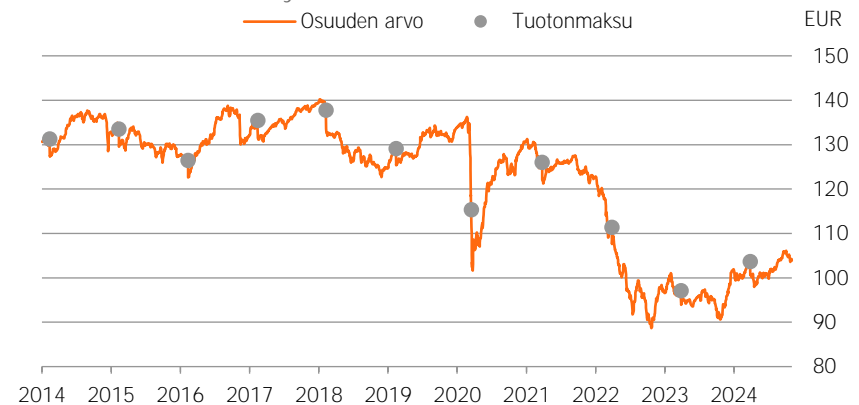
Riskimittarit, 3 v.	Rahasto	Indeksi
Alfa	0,2	
Beeta	0,9	
Informaatio-suhde	0,4	
Sharpen luku	-0,6	0,1
Aktiiviriski	1,5	
Volatiliteetti	8,7	9,1
Efekttiivinen duraatio	6,0	5,6

Riskitaso

Korkea riski	7
	6
	5
	4
	3
	2
Matala riski	1

Salkku

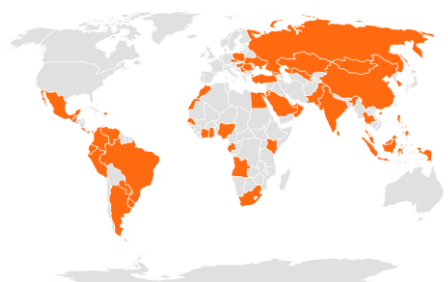
Osuuden arvon kehitys



Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	-1,8 %	-1,9 %
3 kuukautta	1,7 %	1,9 %
6 kuukautta	5,3 %	5,9 %
Vuoden alusta	5,0 %	5,2 %
1 vuosi	16,7 %	15,9 %
3 vuotta p.a.	-2,7 %	-3,3 %
5 vuotta p.a.	-1,6 %	-1,5 %
10 vuotta p.a.	0,4 %	0,9 %

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Tuotonlaskenta sisältää rahaston maksamat tuotto-osuudet.

Powered by Bing

Korkosijoitukset

Valtion lainat	1,6 %
Yrityslainat	
Investment Grade	1,9 %
High Yield	0,8 %
Kehittyvät markkinat	90,9 %
Inflaatioon sidotut lainat	
Vaihtovelkakirjalainat	
Korkojohdannaiset	
Rahamarkkina	
Käteinen	6,8 %

Suurimmat alueet

Meksiko	5,3 %
Indonesia	4,9 %
Brasilia	4,9 %
Kolumbia	4,6 %
Turkki	4,5 %
Arabiemiirikunnat	4,1 %
Dominikaaninen tasavalta	4,1 %
Panama	3,8 %
Oman	3,5 %
Romania	3,2 %

Suurimmat omistukset

Brasilian valtio	4,3 %
Turkin valtio	4,2 %
Dominikaanisen tasavallan valtio	4,1 %
Panaman valtio	3,8 %
Kolumbian valtio	3,6 %
Omanin valtio	3,5 %
Indonesian valtio	3,3 %
Romanian valtio	3,2 %
Egyptin valtio	3,0 %
Saudi-Arabian valtio	3,0 %



Sijoituspolitiikka

OP-Kehittyvät Korkomarkkinat on korkorahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa kehittyvien markkinoiden valtioiden, valtio-omisteisten yhteisöjen, valtioiden kontrolloimien yhteisöjen, muiden julkisyhteisöjen ja ylikansallisten yhteisöjen liikkeeseen laskemiin tai takaamiin korkoinstrumentteihin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja. Johdannaissopimusten kohde-etuutena voi olla korko, valuuttakurssi tai luottoriski. Rahaston korkoherkkyyttä mittaava modifioitu duraatio on tyypillisesti välillä 5,0–8,0, joka tarkoittaa rahaston negatiivista arvon muutosta prosentteina, jos korkotaso nousee yhden prosenttiyksikön. Korkotason laskiessa rahaston arvo nousee vastaavasti. Keskeiset kohdemarkkinat ovat Latalainen Amerikka, Aasia, Itä-Eurooppa sekä Afrikka ja Lähi-itä. Rahaston sijoitusten painopiste on tyypillisesti pitkäaikaisissa korkoinstrumenteissa, joten rahasto vastaa korkoriskiltään pitkän koron rahastoja. Rahasto pyrkii tyypillisesti painottamaan sijoituksissaan korkoinstrumentteja, jotka on laskettu liikkeeseen kehittyneiden talouksien valuutoissa, erityisesti Yhdysvaltojen dollareissa (ns. hard currency) ja pyrkii suojaamaan valuuttakurssiriskin euroon nähden.

Tähän rahastoon sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä. Tässä rahastossa huomioidaan kuitenkin kestävyysriskejä rahastoesitteestä ilmeneviä menetelmiä hyödyntäen.



Salkunhoitajan katsaus

Rego Ostonen

Rahaston tuotto -1,85%

OP Kehittyvät Korkomarkkinat rahaston tuotto lokakuussa oli -1,85%, vertailuindeksin tuotto oli -1,94%. Rahaston ylituotto kulujen jälkeen vertailuindeksiin nähden oli 0,09%. Suhteellista tuottoa paransivat alipainot Puolan ja Arabiaemiraattien lainoissa. Suhteellista tuottoa alensivat ylipainot Kolumbian, Meksikon ja Omanin lainoissa.

Rahastossa ovat ylipainossa Kolumbian, Dominikaanisen tasavallan ja Brasilian velkakirjat. Isommat alipainot ovat Kiina, Puola ja Filippiinit. Rahastossa on yhteensä 57 kehittyvän valtion lainoja.

Kehittyvien maiden lainamarkkinoilla jatkui positiivinen tunnelma. Elokuussa alkanut luottoriskipreemioiden lasku jatkui myös lokakuussa. Riskipreemiot ovat nyt lähellä vuoden alhaisempia tasoja. Yhdysvaltain keskuspankin syyskuinen koronlasku näytti edelleen vaikuttavan riskisentimenttiin, myös laskeva globaali inflaatio ja hieman parantuneet kasvunäkymät lisäsivät sijoittajien riskihalukkuutta. Riskipreemioiden lasku oli suhteellisesti isoin alhaisen luottoluokituksen lainoissa. Geopoliittiset riskit ovat kuitenkin samanaikaisesti nousussa, toistaiseksi tämän vaikutus on jäänyt markkinoilla edelleen vaisuksi.

Kuukausikatsauksen tarkoituksena on antaa sen lukijalle tietoa rahastoista ja niiden kehityksestä. Katsauksessa annetut tiedot eivät ole sijoitusneuvontaa eikä niiden perusteella tule tehdä sijoituspäätöksiä. Sijoittajalle tarkoitettu avaintietoesite ja rahastoesite sekä rahaston vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat ne dokumentit, joihin sijoittajan on syytä tutustua ennen mahdollisen rahastomerkin tekemistä. Tässä dokumentissa oleva informaatio ei ole täydellistä ja se päivitetään kuukausittain. Katsauksen tiedot ovat sitä laadittaessa saatavissa ollut tuorein tieto rahastoista. Katsauksessa esitettyjen tietojen kopiointi ja levittäminen on kielletty. Katsauksen muutoksista ei informoida erikseen. OP-Rahastoyhtiö Oy on koontanut ja toimittanut katsauksessa esitetyt tiedot. OP-Rahastoyhtiö Oy ei takaa katsauksessa esitettyjen tietojen oikeellisuutta, täydellisyyttä tai ajantasaisuutta eivätkä vastaa mistään suorista tai epäsuorista kuluista, vahingoista tai menetyksistä, joita tässä materiaalisesti esitetyn informaation käyttö voi aiheuttaa. Katsauksessa käytetty tähtiluokitus on Morningstarin tuottama ja se päivitetään kuukausittain. Rahastojen historiallinen kehitys ei ole tae niiden tulevasta kehityksestä. Rahastojen osuuksien arvot voivat vaihdella huomattavasti niiden sijoitusten koostumuksen ja niiden hoidossa käytettävien menetelmien johdosta. Rahastoon liittyvät riskit ovat kuvattuna tarkemmin rahaston rahastoesitteessä. Rahastoja koskevat rahastojulkaisut ovat saatavilla osoitteesta op.fi ja OP:n konttoreista.

