

Sijoituspolitiikka

Matalan riskitason yhdistelmärahasto, joka perustilanteessa sijoittaa varoistaan 80 % korko- ja 20 % osakemarkkinoille. Rahasto tekee sijoituksensa Suomen ja muun Euroopan osake- ja korkomarkkinoille toisten OP-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen avulla. Yhteen yksittäiseen rahastoon voidaan sijoittaa enintään 20 % rahaston arvosta. Perustilanteessa noin puolet osakesijoituksista tehdään Suomeen ja puolet muualle Eurooppaan. Rahasto pyrkii kohtuullista aktiiviriskiä ottamalla saavuttamaan vertailuindeksiään paremman tuoton pitkällä aikavälillä. Tätä raporttia on tarkasteltava yhdessä rahastoositteiden ja yksinkertaistetun rahastoositteiden kanssa, joissa on rahastoon liittyviä riskejä ja/tai muita ominaisuuksia kuvattu tarkemmin.

Salkunhoitajan katsaus

Keskeiset osakemarkkinat nousivat - Japania lukuun ottamatta - kuluva vuoden korkeimpaan arvoonsa lokakuussa. Kuukausitasolla markkinat kuitenkin laskivat kuukauden lopun korjausliikkeen seurauksena. Öljyn hinta nousi vuoden korkeimpaan arvoonsa. Dollarin kävi vuoden heikommassa vaihtokurssissaan mm. Euroa ja Jeniä vastaan. Osakkeiden ylipaino myytiin pois alkukuusta. Korkoriski pidettiin vertailuindeksiä pienempänä.

Perustiedot

Salkunhoitaja	Pohjola Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	Yhdistelmä
Perustamispäivä	1.11.2004
Merkintäpalkkio	1,0% Min 8 EUR
Lunastuspalkkio	1,0% Min 8 EUR
Hallinnointipalkkio	1,20%p.a.

Avainluvut

Rahaston koko (meur)	376,3
Omistajien lukumäärä	40 512
Nettomerkinnät (meur)	0,6
A-osuuden arvo (eur)	116,08
B-osuuden arvo (eur)	99,70
Viimeisin tuotto-osuus (eur)	2,74

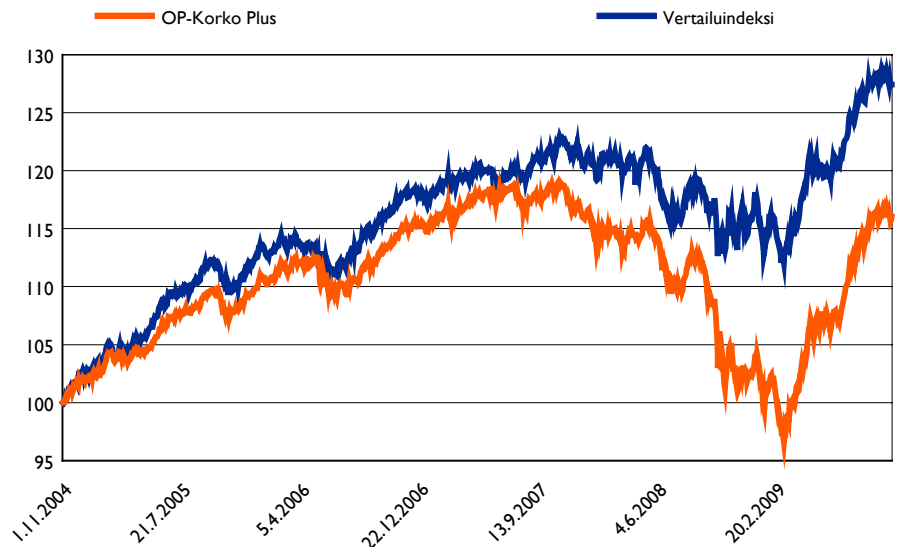
Sijoitusten jakauma

Omaisuuksiluokka	%	
Korkosijoitukset	74,76	
Osakesijoitukset	20,88	
Kassa ja muut erät	0,73	

Suurimmat sijoitukset

Sijoitus	Meur	%
OP-Obligaatioindeksi X	64,3	17,13
OP-Yrityslaina X	47,3	12,60
OP-Obligaatio X	43,8	11,69
OP-Reaalikorko X	39,1	10,43
OP-Delta X	34,2	9,12
OP-High Yield X	23,2	6,19
OP-Euro X	23,0	6,13
OP-Euro Indeks X	17,6	4,69
OP-Yrityslaina Prima X	17,1	4,56
OP-Eurooppa Arvo X	10,5	2,81

Arvonkehitys 1.11.2004-30.10.2009



Kumulatiivinen tuotto

	1 kk	3 kk	6 kk	1 v	2 v p.a.	3 v p.a.	5 v p.a.
OP-Korko Plus	-0,50%	4,67%	10,22%	12,44%	-1,22%	0,60%	-
Vertailuindeksi	-0,57%	2,81%	6,15%	10,76%	1,89%	2,92%	-
Tuottoero	0,07%	1,86%	4,07%	1,68%	-3,11%	-2,32%	-

Vuositainen tuotto

	2004	2005	2006	2007	2008	Vuoden alusta
OP-Korko Plus	-	7,83%	4,86%	0,89%	-11,53%	12,76%
Vertailuindeksi	-	9,82%	4,71%	2,74%	-3,79%	9,45%
Tuottoero	-	-1,99%	0,16%	-1,84%	-7,74%	3,31%

Tunnuslukuja

	Volatiliteetti	Sharpe
OP-Korko Plus	7,87%	0,97
Vertailuindeksi	7,30%	0,90

Rahaston sijoitusten jakauma

Korkosijoitukset	77,58%
Osakesijoitukset	21,66%
Kassa ja muut erät	0,76%

