

31.10.2025



Perustiedot

Rahastoluokka

Pitkän koron rahastot

Morningstar-luokitus

Korko pitkä kehittyvät maat, euro

Osuuslaji

OP-Kehittyvät Korkomarkkinat III A
(kasvu)

ISIN

FI4000571435

Vertailuindeksi

J.P. Morgan EMBI Global Diversified
Hedged EUR

Aloituspäivä 15.2.2005

SFDR Artikla 6

Osuuden arvo 201,26 EUR

Rahaston koko 427,7 MEUR

Juoksevat kulut 0,51 %

Minimisijoitus 1 000 000 €

Palkkiot

Merkintäpalkkio 0,00 %

Lunastuspalkkio 0,00 %

Hallinnointipalkkio 0,50 %

Tuottosidonnainen palkkio ei ole

Riskimittarit, 3 v. Rahasto Indeksi

Alfa -0,1

Beeta 1,0

Informaationsuhde -0,2

Sharpen luku 1,1 1,1

Aktiiviriski 1,0

Volatiliteetti 6,6 6,5

Efektiivinen duraatio 6,1 5,9

Riskitaso

Korkea riski

7
6
5
4
3
2
1

Matala riski



Salkku

Osuuden arvon kehitys

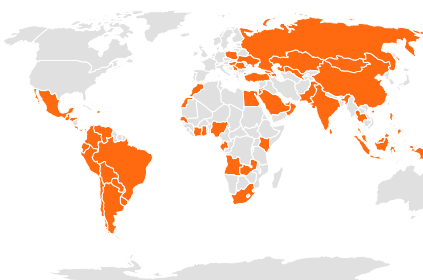


Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	1,9 %	2,0 %
3 kuukautta	4,8 %	5,0 %
6 kuukautta	10,0 %	9,4 %
Vuoden alusta	11,1 %	11,1 %
1 vuosi	11,2 %	10,6 %
3 vuotta p.a.	-	-
5 vuotta p.a.	-	-
10 vuotta p.a.	-	-

Tuotonlaskenta sisältää rahaston
maksamat tuotto-osuudet.

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Powered by Bing

Korkosijoitukset

Valtion lainat	0,3 %
Yrityslainat	
Investment Grade	0,4 %
High Yield	0,2 %
Kehittyvät markkinat	91,0 %
Inflaatioon sidotut lainat	
Vaihtovelkakirjalainat	
Korkojohdannaiset	
Rahamarkkina	
Käteinen	9,6 %

Suurimmat alueet

Turkki	4,8 %
Indonesia	4,4 %
Oman	4,1 %
Brasilia	4,0 %
Panama	4,0 %
Kolumbia	3,7 %
Saudi-Arabia	3,7 %
Meksiko	3,6 %
Dominikaaninen tasavalta	3,6 %
Egypti	3,5 %

Suurimmat omistukset

Turkin valtio	4,5 %
Omanin valtio	4,1 %
Panaman valtio	4,0 %
Saudi-Arabian valtio	3,6 %
Dominikaanisen tasavallan valtio	3,5 %
Egyptin valtio	3,5 %
Brasilian valtio	3,5 %
Indonesian valtio	3,0 %
Argentiinan valtio	2,9 %
Kolumbian valtio	2,8 %



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. Johdannaisinstrumenttien 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 Latinalainen 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 1,95 %. Rahaston alituotto kulujen jälkeen vertailuindeksiin nähden oli -0,11 %. Suhteellista tuottoa paransivat alipainot Filippiinien, Puolan ja Kiinan lainoissa. Suhteellista tuottoa alensivat ylipainot Columbian, Omanin ja alipaino Marokon lainoissa.

Rahastossa ovat ylipainossa Omanin, Panaman ja Costa Rican velkakirjat. Isommat alipainot ovat Kiina, Puola ja Filippiinit. Rahastossa on yhteensä 52 kehittyvän valtion lainoja.

Lokakuu oli kehittyvien maiden lainamarkkinoilla tuottoisa. Riskipreemiot jatkoivat laskua ja olivat kuun lopussa lähellä ennätysalhaisia tasoja kymmenen vuoden horisontilla tarkasteltuna. Eniten heiluntaa nähtiin Argentiinan velkakirjoissa. Maan välivaalien tulos osoittautui presidentti Mileille odotettua huomattavasti suotuisammaksi ja rahoitusmarkkinat tulkitsivat tilanteen hyvin positiivisesti. Argentiinan velkakirjojen arvot nousivat merkittävästi vaaleihin liittyvän epävarmuuden poistuessa. Maailmatalouden suotuisat näkymät ja alhainen volatiliteetti markkinoilla ovat kehittyvien maiden sijoittajille yleisesti myönteisiä ja riskipreemiot saattavat loppuvuonnakin kehittyä positiivisesti.

31.10.2025

Tämä on mainos. OP-Rahastoyhtiö Oy ja OP Varainhoito Oy ovat laatineet tämän materiaalin taustainformaatioksi. Materiaalissa esitetyt tiedot perustuvat lähteisiin, joita laatijat pitävät luotettavina. Takuita materiaaliin sisällytettyjen tietojen tai mielipiteiden oikeellisuudesta tai täydellisyydestä ei voida kuitenkaan antaa. Materiaalin tarkoituksena ei ole, eikä vastaanottaja voi olettaa, että se antaisi kattavan tai täydellisen kuvauksen tuotteesta ja siihen liittyvistä riskeistä. Vaikka materiaalin laadinnassa on noudatettu huolellisuutta ja pyritty varmistamaan, että kaikki siinä esitetyt tiedot ovat oikein, eivät laatijat tai niiden henkilökunta vastaa materiaalin sisällöstä eikä mitään päätöksiä tai sopimuksia tule tehdä sen perusteella.

Tämä materiaali ei sisällä sitovaa tarjousta tai ehdotusta ostaa tai merkitä rahasto-osuutta, eikä materiaali tai sen sisältö luo perustaa millekään sopimukselle tai sitoumukselle.

OP:n sijoitusrahastoja hallinnoi OP-Rahastoyhtiö Oy, jolla on Finanssivalvonnan myöntämä rahastoyhtiön ja vaihtoehtorahastojen hoitajan toimilupa. OP:n sijoitusrahastojen salkunhoidosta vastaa OP:n rahastojen rahastoesitteessä yksilöity salkunhoitoyhteisö. Sijoittamiseen liittyy aina riskejä. Sijoitusten arvo voi nousta ja laskea, ja sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan. Tulevia tuottoja ei voida päätellä aiemmasta tuloksesta. Jos sijoitusrahastoa markkinoidaan ulkomailla, voi OP-Rahastoyhtiö Oy päättää lopettaa tällaisen markkinoinnin. Sijoittamista koskevassa päätöksessä on otettava huomioon kaikki sijoitusrahaston ominaisuudet tai tavoitteet, jotka kuvataan OP:n rahastojen rahastoesitteessä ja muissa sijoitusrahastoa koskevissa asiakirjoissa. Tutustu ennen lopullisen sijoituspäätöksen tekemistä sijoitusrahaston avaintietoasiakirjaan, rahastoesitteeseen ja sääntöihin. Sijoitusrahaston pääasialliset riskit löytyvät avaintietoasiakirjoista ja täydellisempi riskiluettelo rahastoesitteestä. Sijoitusrahastojen avaintietoasiakirjat ja säännöt ovat saatavilla varainhoitajalta ja verkkosivulta www.op.fi/henkiloasiakkaat/saastot-ja-sijoitukset/rahastot/kaikki-rahastot. Rahastoesite sekä sijoitusrahastoja koskeva tiivistelmä sijoittajien oikeuksista ovat saatavilla verkkosivuilta www.op.fi/henkiloasiakkaat/saastot-ja-sijoitukset/rahastot/tutustu-rahastojulkaisuihin. Edellä mainitut asiakirjat ovat saatavilla suomeksi, ruotsiksi ja englanniksi. Tämän materiaalin kopioiminen, julkaiseminen tai levittäminen kolmannelle taholle kokonaisuutena tai osittain ei ole sallittua ilman OP:n kirjallista lupaa. Ottamalla vastaan tämän materiaalin sitoudutte noudattamaan edellä mainittuja ohjeita ja rajoituksia.