

 Grundfakta

Fondkategori
Lång räntefonder

Morningstar - kategori
Ränte - euro obligationer, högrisk

Andelsserie
OP-High Yield III A (tillväxt)

ISIN
FI4000571443

Jämförelseindex
Bloomberg Pan-European HY 3%
IssCons TR Hedged EUR

Begynnelsedag	1.11.2004
SFDR Artikel	8
Andelens värde	241,65 EUR
Fondens storlek	858,1 MEUR
Årliga avgifter	0,51 %
Minimiteckning	1 000 000 €

Provisioner

Teckningsprovision	0,00 %
Inlösenprovision	0,00 %
Förvaltningsprovision	0,50 %
Avkast.relat. provision	nej

Riskmått, 3 års	Fond	Index
Alfa	-1,3	
Beta	1,0	
Informationskvot	-1,4	
Sharpe-kvot	1,4	1,9
Aktivrisk	0,9	
Volatilitet	3,4	3,3
Effektiv duration	2,6	2,7

Risiknivå

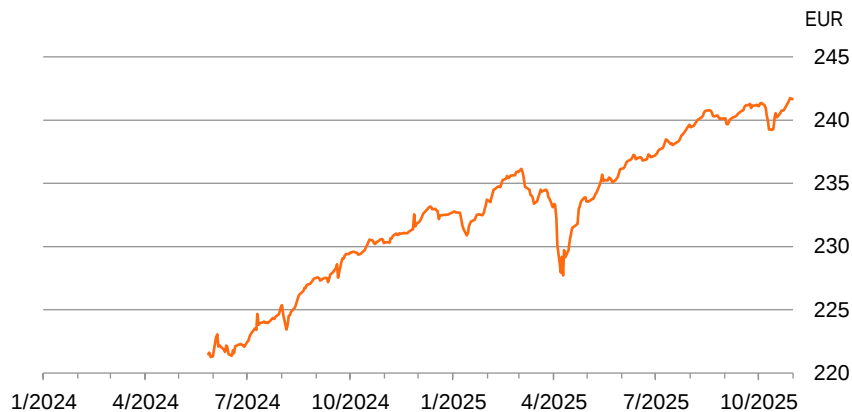
Högre risk

7
6
5
4
3
2
1

Lägre risk

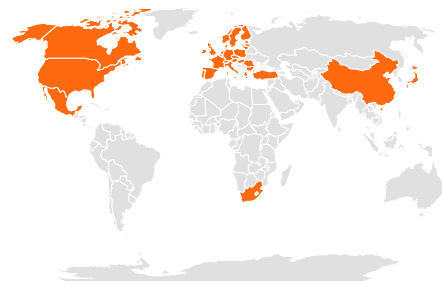
 Portfölj

Utveckling av andelens värde



Historisk avkastning efter provisioner Registrerade investeringsländer

	Fond	Index
1 månad	0,2 %	0,1 %
3 månader	0,8 %	0,9 %
6 månader	3,5 %	3,8 %
Från årets början	3,9 %	4,7 %
1 år	4,9 %	6,0 %
3 år p.a.	-	-
5 år p.a.	-	-
10 år p.a.	-	-



Powered by Bing

Ränteplaceringar

Statsobligationer	
Företagslån	
Investment Grade	5,2 %
High yield	90,2 %
Tillväxtmarknader	0,7 %
Inflationsbundna MSB	
Konvertibler	
Räntederivat	
Penningmarknad	0,1 %
Kontanter och ovriga	3,7 %

Största regioner

Storbritannien	15,2 %
Tyskland	14,2 %
Frankrike	13,3 %
Förenta staterna	8,5 %
Italien	8,2 %
Luxemburg	7,3 %
Spanien	6,6 %
Sverige	5,2 %
Nederländerna	4,6 %
Japan	2,6 %

Största innehav

Heimstaden Bostad AB	2,1 %
United Group B.V.	1,9 %
Bayer AG	1,8 %
SoftBank Group Corp	1,7 %
ZF Europe Finance B.V.	1,6 %
Piraeus Financial Holdings S.A.	1,5 %
British Telecommunications PLC	1,5 %
Optics Bidco SpA	1,5 %
Tereos Finance Group I	1,5 %
Virgin Media Vendor Financing	1,4 %



Placeringsinriktning

OP-High Yield är en lång räntefond som placerar sina tillgångar främst i obligationslån emitterade av företag vars långfristiga rating är högst BB+ eller motsvarande. Placeringarna görs i första hand i obligationslån emitterade inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Andelen av alla ovan nämnda placeringar varierar vanligen mellan 75 och 100 %. Fondens övriga placeringar än placeringarna i euro skyddas mot valutakursrisken så fullständigt som möjligt. Den modifierade durationen, som mäter fondens räntekänslighet, ligger vanligen mellan 2,5 och 5,0, vilket anger en negativ förändring i fondens värde i procent om räntenivån stiger med en procentenhet. Om räntenivån sjunker ökar fondens värde på motsvarande sätt. Fonden placerar i regel via direkta ränteplaceringar. Fonden kan i sin placeringsverksamhet använda derivatinstrument för att säkra sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Fonden kan också placera sina tillgångar i derivatavtal avsedda för överföring av kreditrisken. Mest används derivatinstrument för att hantera ränte- och kreditrisken. Fondens tillgångar sprids i stor utsträckning på obligationslån av olika emittenter. Vanligen placerar Fonden sina tillgångar i cirka 70 till 100 ränteinstrument av olika emittenter, men antalet kan variera beroende på portföljförvaltarens bedömning.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade egenskaper genom att beakta ESG-faktorer i placeringsprocessen och utesluta vissa placeringsobjekt. Mer information om ESG-metoderna finns i fondprospektet. Principen "att inte göra någon betydande skada" tillämpas endast på sådana placeringar som ingår i fonden och som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. I fråga om andelen övriga placeringar som ingår i den här fonden beaktas inte EU-kriterier för hållbara ekonomiska funktioner från miljösynpunkt.



Portföljförvaltare

Mark Mink, Tommi Kokkarinen



Ansvarsfullhet

Ansvarsfull placering

Fonden följer OP Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfull placering. Beaktandet av ansvarsfullhet i placeringsanalysen och beslutsfattandet ger ytterligare information utöver den traditionella ekonomiska informationen och marknadsinformationen. De väsentliga ansvarsfullhetsaspekterna kan på lång sikt påverka placeringsobjektens ekonomiska framgång och således avkastningen.

Uteslutning

Fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förteckningen över uteslutna placeringsobjekt är offentlig.

Fonden fungerar som aktiv ägare

OP:s fonder deltar i inhemska och utländska bolagsstämmor enligt OP-Fondbolagets Ägarpolicy som beaktar ansvarsfullheten. Allt som allt deltar OP:s fonder årligen i mer än tusen bolagsstämmor. OP:s fonder utnyttjar vid bolagsstämmorna Institutional Shareholder Services bolagsstämmoanalys.

Brott mot internationella normer

De internationella normerna, såsom FN:s Global Compact, fastställer miniminivån för ansvarsfull affärsrörelse. OP Kapitalförvaltning påverkar via OP-fonder som gör aktiva, direkta placeringar sådana företag som anses ha brutit mot internationella normer. Målet är att få företag som brutit mot normerna att ändra sin verksamhet och börja iakttä de internationella normerna i sin verksamhet. Vi anlitar extern tjänsteleverantör för att identifiera brott mot internationella normer.

Tematisk påverkan

OP Kapitalförvaltning påverkar företag också via olika ansvarsfullhetsteman såsom frågor som gäller klimatförändringen.

Mer information om punkterna ovan finns på vår [webbplats](#).



ESG-analys

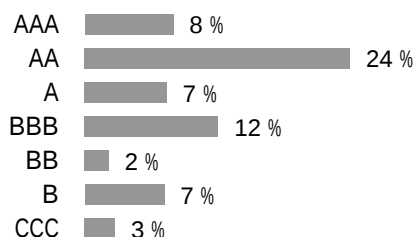
ESG-betyg

A

ESG-totalpoäng	6,3
Miljön (E)	7,1
Sociala aspekter (S)	5,1
Förvaltningsred (G)	5,7

ESG-totalpoäng anger hur bra portföljens företag beaktar risker och möjligheter i anslutning till miljö (Environment), sociala aspekter (Social) och god förvaltning (Governance) i relation till sin bransch. Bedömningen ligger mellan 0-10, som därefter delas in i sju ESG-betyg (AAA-CCC). Ju högre bedömning, desto bättre har portföljens företag berett sig på riskerna och möjligheterna i anslutning till ESG.

Fördelning av företagens ESG-betyg



Källa: MSCI ESG Research

Koldioxidintensitet växthusgasutsläpp i ton/omsättning (\$M)	67,0	Gröna tillgångar	7,7 %
Omfattning	72,6 %	Förnybar energi	0,6 %
		Energieffektivitet	2,8 %
		Miljövänligt byggande	2,2 %
		Hållbar användning av vattenresurser	1,3 %
		Förhindrande av förorening	0,7 %

Portföljens koldioxidintensitet är det vägda medeltalet av portfölj företagens koldioxidintensitet. I koldioxidavtrycket beaktas företagets växthusgasutsläpp i ton på nivå 1 och nivå 2 i relation till företagets omsättning (miljoner dollar).

Portföljens gröna tillgångar granskar hur portfölj företagens produkter och tjänster påverkar miljön. Talet beskriver andelen produkter och tjänster med en positiv miljöpåverkan av portfölj företagets omsättning.

Portföljens ESG-analys i relation till referensportföljer

	ESG	Koldioxidintensitet	Gröna tillgångar
Portfölj	6,3	67,0	7,7
Världen	6,6	112,3	10,1
Europa	7,7	85,3	4,4
Finland	9,0	66,1	8,1

Det här är reklam. OP-Fondbolaget Ab och OP Kapitalförvaltning Ab har upprättat det här materialet som bakgrundsinformation. De uppgifter som presenteras i materialet baserar sig på källor som upprättarna finner trovärdiga. Garantier för att informationen eller bedömningarna som inlemmats i materialet är riktiga eller fullständiga kan dock inte ges. Avsikten med materialet är inte att mottagaren ska utgå ifrån att det ger en täckande eller komplett bild av produkten och de risker som hänför sig till den. Trots att vi vid upprättandet av materialet har varit omsorgsfulla och strävat efter att försäkra oss om att alla uppgifter som presenterats är korrekta, ansvarar upprättaren eller deras personal inte för innehållet i materialet och inte heller ska några beslut fattas eller avtal ingås på basis av materialet.

Det här materialet innehåller inte en bindande offert eller ett förslag att köpa eller teckna en fondandel, och materialet eller dess innehåll utgör ingen grund för något avtal eller någon förbindelse.

OP:s placeringsfonder förvaltas av OP-Fondbolaget Ab, som har av Finansinspektionen beviljat verksamhetstillstånd som förvaltare av fondbolag och alternativa investeringsfonder. För portföljförvaltningen i OP:s placeringsfonder svarar det portföljförvaltningsföretag som specificeras i fondprospektet för OP:s fonder. Placering är alltid förknippat med risker. Placeringsarnas värde kan öka eller minska, och placeraren kan förlora det placerade kapitalet delvis eller helt. Tidigare resultat ska inte tolkas som en prognos om framtida avkastning. Om placeringsfonden marknadsförs utomlands kan OP-Fondbolaget Ab besluta att avsluta sådan marknadsföring. Vid placeringsbeslut ska man beakta placeringsfondens alla egenskaper eller mål som beskrivs i fondprospektet för OP:s fonder och i övriga handlingar som gäller placeringsfonden. Innan du fattar det slutliga placeringsbeslutet ska du läsa placeringsfondens faktablad, fondprospektet och stadgarna. Placeringsfondens huvudsakliga risker finns i faktabladet och en mer komplett riskförteckning finns i fondprospektet. Placeringsfondernas faktablad och stadgar finns att fås från kapitalförvaltaren och på webbplatsen www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/alla-fonder. Fondprospektet och en sammanfattning av placerarnas rättigheter gällande placeringsfonder finns att fås på webbplatsen www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/information-om-fondsparande. De ovan nämnda handlingarna finns på svenska, finska och engelska. Det är förbjudet att helt eller delvis kopiera, publicera eller distribuera det här materialet till tredje part utan skriftligt tillstånd av OP. Genom att ta emot det här materialet förbinder du dig att följa ovan nämnda anvisningar och begränsningar.