

30.4.2023



Perustiedot

Rahastoluokka
Pitkän koron rahastot

Morningstar-luokitus **★★★**
Korko pitkä kehittyvät maat, paikall. valuutta

Osuuslaji
OP-EMD Local Currency B (tuotto)

ISIN
FI4000008321

Vertailuindeksi
JP Morgan GBI-EM Global Div.
Unhedged EUR

Aloituspäivä 7.1.2010
Rahastotyyppi AIFM
Osuuden arvo 90.20 EUR
Rahaston koko 37.2 MEUR
Juoksevat kulut 1.25 %
Minimisijoitus 30 000 €

Palkkiot

Merkintäpalkkio 0.50 %
Lunastuspalkkio 0.50 %
Hallinnointipalkkio 0.65 %
Tuottosidonnainen palkkio ei ole
Omistaja-asiakkaan edut henkilö-asiakkaalle:
- kerryttää OP-bonuksia
- merkinnät ja lunastukset ilman palkkiota

Riskimittarit, 3 v.	Rahasto	Indeksi
Alfa	0.7	
Beeta	1.0	
Informaatiosuhde	0.2	
Sharpen luku	0.0	0.1
Aktiiviriski	3.6	
Volatiliteetti	7.7	6.7
Efektiivinen duraatio	5.0	5.1

Riskitaso

Korkea riski

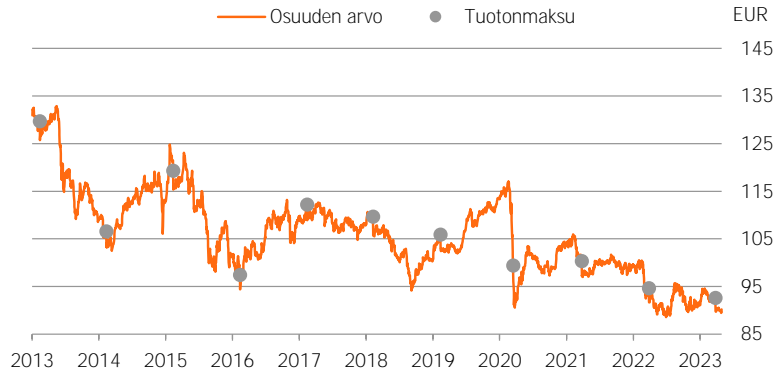
7
6
5
4
3
2
1

Matala riski



Salkku

Osuuden arvon kehitys

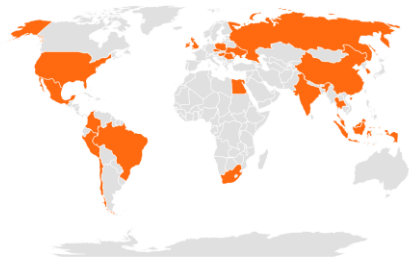


Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	-0.2 %	-0.7 %
3 kuukautta	-1.2 %	0.0 %
6 kuukautta	2.9 %	3.9 %
Vuoden alusta	2.0 %	2.5 %
1 vuosi	1.9 %	1.8 %
3 vuotta p.a.	0.3 %	-0.4 %
5 vuotta p.a.	-0.2 %	0.2 %
10 vuotta p.a.	-0.6 %	0.0 %

Tuotonlaskenta sisältää rahaston maksamat tuotto-osuudet.

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Powered by Bing

Korkosijoitukset

Valtion lainat	8.2 %
Yrityslainat	
Investment Grade	
High Yield	
Kehittyvät markkinat	89.7 %
Inflaatioon sidotut lainat	
Vaihtovelkakirjalainat	0.3 %
Korkojohdannaiset	
Rahamarkkina	0.2 %
Käteinen	1.8 %

Suurimmat alueet

Brasilia	20.7 %
Meksiko	15.0 %
Malesia	8.5 %
Luxemburg	6.7 %
Tšekki	6.6 %
Etelä-Afrikka	5.5 %
Peru	5.1 %
Thaimaa	5.0 %
Puola	4.3 %
Romania	3.9 %

Suurimmat omistukset

Republica Federativa do Brasil	20.7 %
Meksikon valtio	14.4 %
Malesian valtio	8.5 %
Ceska republika	6.6 %
Perun valtio	5.1 %
Thaimaan valtio	5.0 %
Ninety One GSF All China Bd S...	5.0 %
South Africa	4.9 %
Poland, Government of	4.3 %
Romanian valtio	3.9 %



Sijoituspolitiikka

OP-EMD Local Currency (Rahasto) on korkorahasto, joka sijoittaa kaikki varansa käteisvaroja lukuun ottamatta toiseen sijoitusrahastoon, joka on Ninety One Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund. Kohderahasto on rekisteröity Luxemburgiin. OP-EMD Local Currency on erikoissijoitusrahasto, koska se voi sääntöjensä mukaisesti sijoittaa kaikki varansa ainoastaan yhden sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävän sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin. Rahasto sijoittaa varansa Kohderahaston kautta pääosin kehittyvien markkinoiden valtioiden, muiden julkisyhteisöjen, ylikansallisten yhteisöjen ja yritysten liikkeeseenlaskemiin tai takaamiin korkoinstrumentteihin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja käteisvarojen hallintaan sekä toteuttaessaan sijoituksia toisiin rahastoihin. Johdannaissopimusten kohde-etuutena voi olla valuutta tai valuuttakurssi. Rahaston korkoherkkyyttä mittaava modifioitu duraatio on tyypillisesti välillä 4–6. Kohderahasto voi hyödyntää laajasti kehittyvien korkomarkkinoiden eri omaisuuslajeja. Keskeiset kohdemarkkinat ovat Latinalainen Amerikka, Aasia, Itä-Eurooppa sekä Afrikka ja Lähi-itä. Kohderahaston sijoitusten painopiste on tyypillisesti pitkäaikaisissa korkoinstrumenteissa, joten rahasto vastaa korkoriskiltään pitkän koron rahastoja. Kohderahasto pyrkii tyypillisesti painottamaan sijoituksissaan korkoinstrumentteja, jotka on laskettu liikkeeseen kehittyvien talouksien paikallisen valuutan määräisinä (ns. local currency). Se voi hyödyntää myös kehittyneiden talouksien valuutassa (ns. hard currency) liikkeeseen laskettuja korkosijoituksia.

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



Salkunhoitaja

Investec Asset Management

30.4.2023



Vastuullisuus

Vastuullinen sijoittaminen

Rahasto noudattaa **OP Varainhoidon Vastuullisen sijoittamisen periaatteita**. Vastuullisuusasioiden huomioiminen sijoitusanalyysissä- ja päätöksenteossa tuo lisäinformaatiota perinteisen taloudellisen ja markkinadatan lisäksi. Olennaiset vastuullisuusasiat voivat vaikuttaa pitkällä aikavälillä sijoituskohteiden taloudelliseen menestykseen ja siten tuottoon.



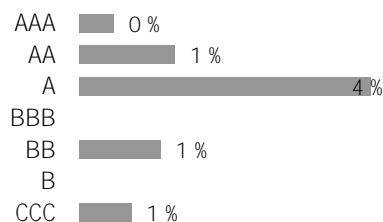
ESG-analyysi

ESG-rating	BBB	Hiili-intensiteetti kasviuonepäästöt tonnia/liikevaihto (MUSD)	1 164.8	Vihreä liiketoiminta	4.3 %
ESG-kokonaispistemäärä	5.5	Kattavuus	7.2 %	Uusiutuva energia	0.9 %
Ympäristö (E)	8.0	Salkun hiili-intensiteetti on salkun kohdeyhtiöiden hiili-intensiteetin painotettu keskiarvo. Hiili-intensiteetissä on huomioitu yhtiöiden tason 1 ja tason 2 kasviuonepäästöt tonnia, suhteutettuna yhtiön liikevaihtoon (miljoona dollaria).		Energiatehokkuus	-
Sosiaalinen (S)	4.7			Ympäristöystävällinen rakentaminen	3.4 %
Hallintotapa (G)	4.7			Vesivarojen kestävä käyttö	-
				Saastumisen ehkäisy	-

ESG-pisteytys kertoo kuinka hyvin salkun kohdeyhtiöt huomioivat (Environment) ympäristöön, (Social) sosiaalisiiin kysymyksiin ja (Governance) hyvään hallintotapaan liittyvät riskit ja mahdollisuudet suhteessa toimialaansa. Pisteytys on välillä 0-10. Pisteytys jaetaan sen jälkeen 7 rating luokkaan. Mitä korkeampi pisteytys, sitä paremmin salkkuyhtiöt ovat varautuneet ESG-riskeihin ja mahdollisuuksiin.

Salkun vihreä liiketoiminta tarkastelee salkun yhtiöiden tuotteiden ja palveluiden vaikutusta ympäristöön. Luku kuvaa ympäristöön positiivisesti vaikuttavien tuotteiden ja palveluiden osuutta salkkuyhtiöiden liikevaihdosta.

Yritysten ESG-luokitusten jakauma



Salkun ESG-analyysi suhteessa viitesalkkuihin

	ESG	Hiili-intensiteetti	Vihreä liiketoiminta
Salkku	5.5	1 164.8	4.3
Maailma	6.8	149.5	5.3
Eurooppa	7.9	113.8	4.5
Suomi	8.4	105.9	7.8

AAA = erinomainen, AA = erittäin hyvä, A = hyvä, BBB = keskimääräinen, BB = tyydyttävä, B = heikko, CCC = erittäin heikko

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 koonnut 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 materiaalissa 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.