

 Grundfakta

Fondkategori
Kort räntefonder

Morningstar-kategori
Ränte - euro penningmarknad

Andels-serie
OP-Euro B (avkastning)

ISIN
FI0008802343

Jämförelseindex
3 Months Euribor Yield

Begynnelsedag 26.4.1996
SFDR Artikel 8
Andelens värde 13.76 EUR
Fondens storlek 1 525.4 MEUR
Årliga avgifter 0.15 %
Minimiteckning 30 000 €

Provisioner

Teckningsprovision 0.00 %
Inlösenprovision 0.00 %
Förvaltningsprovision 0.15 %
Avkast.rel. provision nej

Ägarkundens förmåner för privatkund:
- samlar OP-bonus
- teckningar och inlösningar utan kostnader

Riskmått, 3 års	Fond	Index
Alfa	0.0	
Beta	1.2	
Informationskvot	-0.3	
Sharpe-kvot	-0.7	-0.2
Aktivrisk	0.4	
Volatilitet	0.5	0.3
Effektiv duration	0.3	0.2

Risknivå

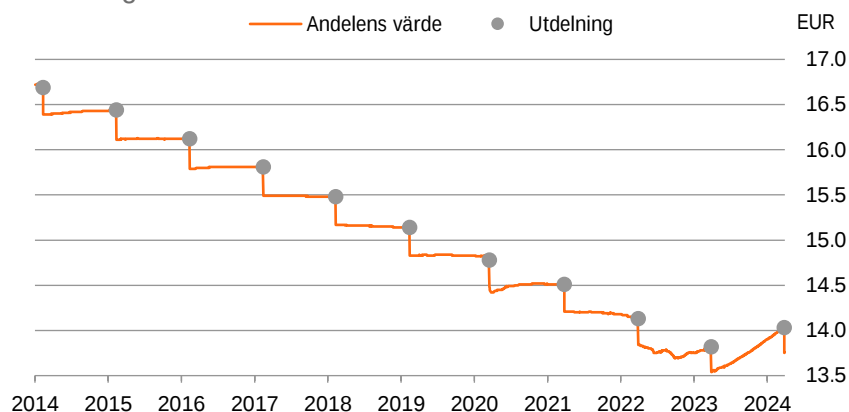
Högre risk

7
6
5
4
3
2
1

Lägre risk

 Portfölj

Utveckling av andelens värde

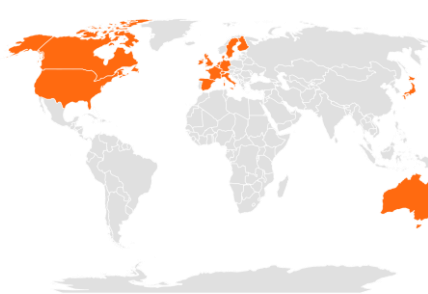


Historisk avkastning efter provisioner

	Fond	Index
1 månad	0.4 %	0.3 %
3 månader	1.0 %	1.0 %
6 månader	2.0 %	2.0 %
Från årets början	1.0 %	1.0 %
1 år	3.7 %	3.6 %
3 år p.a.	1.0 %	1.1 %
5 år p.a.	0.6 %	0.5 %
10 år p.a.	0.3 %	0.2 %

Avkastningsberäkningen inkluderar utdelning.

Registrerade investeringsländer



Powered by Bing

Ränteplaceringar

Statsobligationer	0.1 %
Företagslån	
Investment Grade	73.8 %
High yield	
Tillväxtmarknader	
Inflationsbundna MSB	
Konvertibler	
Räntederivaten	
Penningmarknad	20.9 %
Kontanter och ovriga	5.2 %

Största regioner

Finland	21.1 %
Frankrike	14.5 %
Förenta staterna	13.4 %
Storbritannien	8.8 %
Tyskland	6.9 %
Sverige	6.4 %
Kanada	4.9 %
Nederländerna	4.3 %
Danmark	3.5 %
Australien	2.7 %

Största innehav

Elisa Oyj	1.6 %
Kesko Oyj	1.4 %
Hexagon AB	1.3 %
Neste Oyj	1.3 %
North European Oil Trade Oy	1.3 %
Fiskars Oyj Abp	1.2 %
LähiTapiola Rahoitus Oy	1.0 %
Sanoma Oyj	1.0 %
Vattenfall Treasury/ takaus...	0.9 %
Toronto-Dominion Bank/The	0.9 %



Placeringsinriktning

OP-Euro är en aktivt förvaltd korträntefond som placerar sina tillgångar i ränteinstrument av god kvalitet, främst i euro, som har emitterats av banker, företag, stater och offentliga samfund. Om det görs placeringar i andra valutor, säkras valutakursrisken till fullo. Fonden har som mål att nå värdeuppgång för de placerade tillgångarna på lång sikt. Det är möjligt att fonden inte når målen för placeringsverksamheten under alla marknadsförhållanden. Fonden kan göra placeringar endast i sådana ränteinstrument vilkas återstående löptid är högst 2 år. Fondens placeringar genomförs i huvudsak via direkta ränteplaceringar, men fonden kan använda ränte- och kreditriskderivat för att skydda sig mot förändringar på marknaden samt för att ersätta direkta placeringar. Fondens tillgångar sprids i stor utsträckning på ränteinstrument av olika emittenter. Placeringsinstrumenten är vanligen bankcertifikat, företagscertifikat, kommuncertifikat, obligationslån med fast eller rörlig ränta samt insättningar. Klassificerade placeringsobjektet måste ha en rating på investment grade-nivån av ett erkänt ratinginstitut och andra ränteinstrument en motsvarande rating enligt portföljförvaltningens bedömning. Den modifierade durationen som mäter fondens ränterisk är måttlig och kan vara mellan 0 och 1. Med ränterisk avses den effekt som förändringarna i den allmänna räntenivån har på värdet av fondens placeringar. Ju större talet är, desto känsligare är fonden för värdeförändringar.

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

Tuula Vierimaa

 **Ansvarsfullhet**

Ansvarsfull placering

Uteslutning

Fonden fungerar som aktiv ägare

Brott mot internationella normer

Tematisk påverkan

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.

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.

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.

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 har brutit mot internationella normer. Målet är att få företag som brutit mot normerna att ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Vi anlitar extern tjänsteleverantör för att identifiera brott mot internationella normer.

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

Läs mer om OP-fondernas praktiska ägarinflytande i **översikten över ansvarsfull placering**, som publiceras två gånger per år.

 ESG-analys

ESG-risker

AA

Totala ESG-poäng

Miljön (E)

Sociala aspekter (S)

Förvaltningssed (G)

7.8

7.4

5.2

6.4

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

Fördelning av företagens ESG-risker

AAA

20 %

AA

42 %

A

19 %

BBB

7 %

BB

0 %

B

0 %

CCC

Koldioxidintensitet

49.5

Gröna tillgångar

5.0 %

växthusgasutsläpp i ton/omsättning (\$M)

Omfattning

92.8 %

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

Förnybar energi

1.2 %

Energieffektivitet

3.0 %

Miljövänligt byggande

0.2 %

Hållbar användning av vattenresurser

0.3 %

Förhindrande av förorening

0.2 %

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

Portföljens ESG-analys i relation till referensportföljer

ESG

Koldioxidintensitet

Gröna tillgångar

Portfölj

7.8

49.5

5.0

Världen

6.8

117.4

6.2

Europa

7.9

86.5

4.6

Finland

8.8

138.5

8.1

Källa: MSCI ESG Research

Avsikten med månadsöversikten är att ge information till läsaren om fonderna och deras utveckling. Uppgifterna i översikten är inte placeringsrådgivning och det är inte meningen att man ska fatta placeringsbeslut på basis av dem. Faktabladet för placerare och fondprospektet samt fondens årsberättelse och halvårsrapport är sådana dokument som det är skäl för placeraren att läsa före eventuella fondteckningar. Informationen i det här dokumentet är inte fullständig och den uppdateras månatligen. Uppgifterna i översikten är den färskaste informationen om fonderna som funnits tillgänglig vid upprättandet av översikten. Det är förbjudet att kopiera och distribuera uppgifterna i översikten. Om ändringar i översikten informeras inte separat. OP-Fondbolaget Ab har sammanställt och redigerat uppgifterna i översikten. OP-Fondbolaget Ab garanterar inte att de uppgifter som presenteras i översikten är felfria, fullständiga eller uppdaterade. Fondbolaget ansvarar inte heller för direkta eller indirekta kostnader, skador eller förluster som användningen av informationen i materialet kan förorsaka. Stjärnbetygen i översikten produceras av Morningstar och de uppdateras månatligen. Fondernas historiska utveckling är ingen garanti för deras framtida utvecklingen. Fondandelarnas värden kan variera avsevärt på grund av deras placeringssammansättning och de metoder som används för förvaltningen av fonderna. Riskerna som förknippas med en fond beskrivs mer ingående i fondprospektet. Fondpublikationerna finns att få på adressen op.fi och på OP:s kontor.