

 Grundfakta

Fondkategori
Lång räntefonder

Morningstar-kategori ★★ ★
Ränte - euro obligationer, högrisk

Andels-serie
OP-High Yield B (avkastning)

ISIN
FI0008807623

Jämförelseindex

Barclays Pan-Europ. HY 3% Iss. Cons.
EUR Hed.

Begynnelsedag 1.11.2004
SFDR Artikel 8
Andelens värde 119.45 EUR
Fondens storlek 459.7 MEUR
Årliga avgifter 0.81 %
Minimiteckning 30 000 €

Provisioner

Teckningsprovision 0.50 %
Inlösenprovision 0.50 %
Förvaltningsprovision 0.80 %
Avkast.relat. provision nej

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

Riskmått, 3 års	Fond	Index
Alfa	-0.4	
Beta	1.0	
Informationskvot	-0.4	
Sharpe-kvot	-0.1	-0.1
Aktivrisk	1.2	
Volatilitet	5.4	5.2
Effektiv duration	2.5	2.6

Risknivå

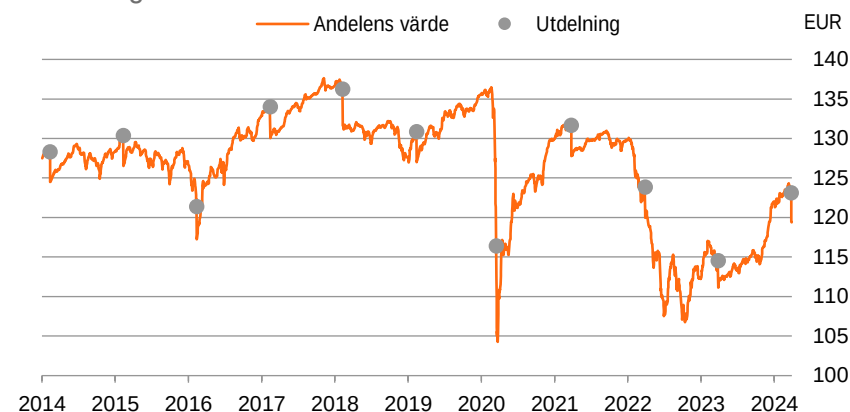
Högre risk

7
6
5
4
3
2
1

Lägre risk

 Portfölj

Utveckling av andelens värde

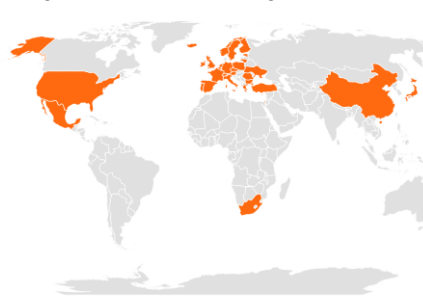


Historisk avkastning efter provisioner

	Fond	Index
1 månad	-0.2 %	0.4 %
3 månader	0.9 %	1.6 %
6 månader	6.8 %	7.3 %
Från årets början	0.9 %	1.6 %
1 år	9.8 %	11.1 %
3 år p.a.	0.8 %	1.2 %
5 år p.a.	1.5 %	2.7 %
10 år p.a.	2.6 %	3.4 %

Avkastningsberäkningen inkluderar utdelning.

Registrerade investeringsländer



Powered by Bing

Ränteplaceringar

Statsobligationer	
Företagslån	
Investment Grade	5.4 %
High yield	85.1 %
Tillväxtmarknader	0.3 %
Inflationsbundna MSB	
Konvertibler	
Räntederivat	
Penningmarknad	0.2 %
Kontanter och ovriga	9.0 %

Största regioner

Frankrike	12.9 %
Storbritannien	12.4 %
Tyskland	11.5 %
Italien	11.4 %
Spanien	9.8 %
Förenta staterna	8.3 %
Luxemburg	5.0 %
Nederländerna	4.4 %
Sverige	4.3 %
Grekland	2.1 %

Största innehav

Telecom Italia SPA	2.9 %
Marks & Spencer Plc	2.3 %
Telefonica Europe BV	1.9 %
Cirsa Finance Luxembourg	1.8 %
Deutsche Lufthansa AG	1.7 %
Cellnex Finance Co SA	1.6 %
Atlantia Spa	1.4 %
EDP - Energias de Portugal S.A.	1.4 %
Vodafone Group PLC	1.3 %
Forvia SE	1.3 %



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

V. Vuonokari, J. Hämäläinen



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 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.

Tematisk påverkan

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

A

Totala ESG-poäng

6.6

Miljön (E)

7.2

Sociala aspekter (S)

5.0

Förvaltningssed (G)

5.8

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

5 %

AA

28 %

A

20 %

BBB

10 %

BB

5 %

B

3 %

CCC

1 %

Koldioxidintensitet

120.0

växthusgasutsläpp i ton/omsättning (\$M)

Omfattning

77.8 %

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

Gröna tillgångar

5.8 %

Förnybar energi

1.6 %

Energieffektivitet

1.5 %

Miljövänligt byggande

0.8 %

Hållbar användning av vattenresurser

0.4 %

Förhindrande av förorening

1.3 %

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

6.6

120.0

5.8

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.