

30.4.2020

## Grundfakta

Fondkategori  
Kort räntefonder

Morningstar-kategori **★★**  
Ränte - euro obligationer, företag korta

Andels-serie  
OP-Ränteavkastning A (tillväxt)

ISIN  
FI4000020375

Jämförelseindex  
3 Months Euribor Yield

Begynnelsedag 16.9.2002  
Fondtyp UCITS  
Andelens värde 124,79 EUR  
Fondens storlek 576,7 MEUR  
Årliga avgifter 0,41 %

### Provisioner

Teckningsprovision 0,00 %  
Inlösenprovision 0,00 %  
Förvaltningsprovision 0,40 %  
Avkast.relat. provision nej

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

Riskmått, 3 års	Fond	Index
Alfa	0,0	
Beta	-27,9	
Informationskvot	-0,7	
Sharpe-kvot	-1,3	-1,4
Aktivrisk	1,4	
Volatilitet	0,7	0,0
Effektiv duration	0,8	0,3

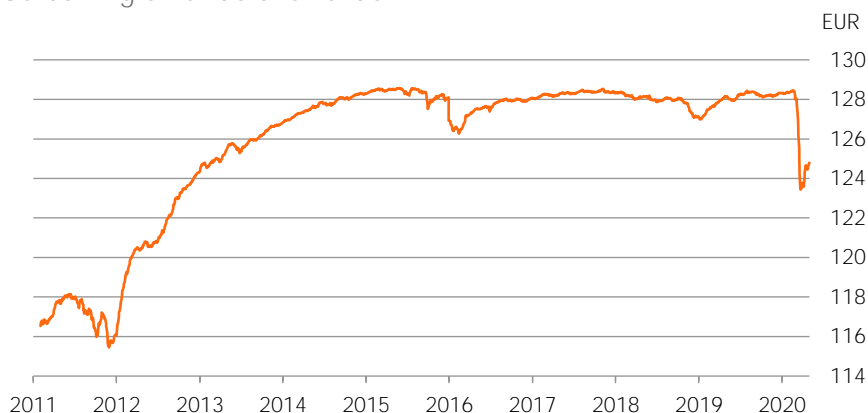
Riskenivå  
Högre risk

7
6
5
4
3
2
1

Lägre risk

## Portfölj

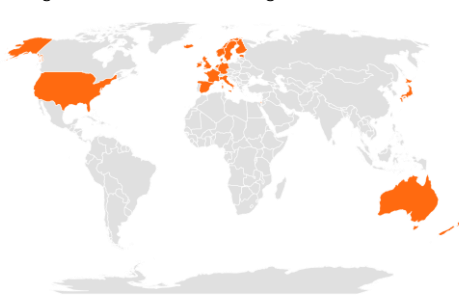
Utveckling av andelens värde



Historisk avkastning efter provisioner

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

Registrerade investeringsländer



Powered by Bing

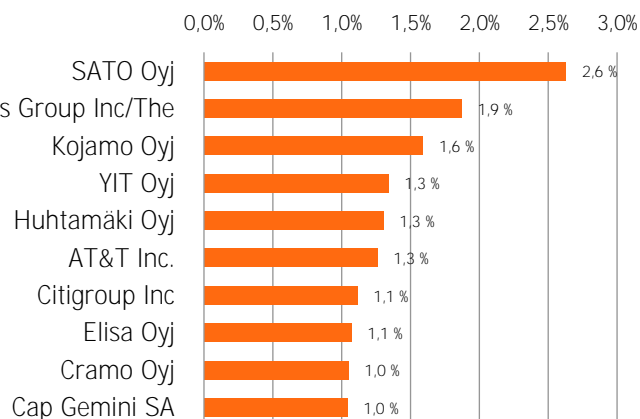
Ränteplaceringar

Statsobligationer	
Företagslån	6,8 %
Investment Grade	68,1 %
High yield	20,8 %
Tillväxtmarknader	
Inflationsbundna MSB	
Kontanter	4,4 %

Största regioner

Förenta staterna	23,5 %
Finland	22,1 %
Frankrike	9,7 %
Storbritannien	8,4 %
Tyskland	7,3 %
Sverige	5,6 %
Danmark	4,4 %
Nederländerna	2,9 %
Luxemburg	2,5 %
Spanien	2,1 %

Största innehav





## Placeringsinriktning

OP-Ränteavkastning är en effektiviserad korträntefond som placerar sina tillgångar främst i ränteinstrument i euro som emitterats av europeiska banker och andra företag samt europeiska stater och andra offentliga samfund. Fonden strävar på kort sikt efter att behålla fondens kapital och på medellång sikt efter att nå en avkastning som är bättre än avkastningen på penningmarknaden. Fondens placeringar genomförs i huvudsak via direkta ränteplaceringar, men fonden kan använda ränte- och kreditriskderivat för att skydda sig mot förändringar på marknadens samt för att ersätta direkta placeringar. Placeringsinstrumenten är vanligen obligationslån med rörlig ränta, företagscertifikat, bankcertifikat samt insättningar och kortfristiga obligationslån med fast ränta. Fondens tillgångar sprids i stor utsträckning på ränteinstrument av olika emittenter. Den modifierade durationen som mäter fondens räntekänslighet ligger vanligen mellan 0,4 och 0,8 vilket anger en negativ förändring i fondens värde i procent om räntorna stiger med en procentenhet. Om räntorna sjunker ökar fondens värde på motsvarande sätt. Den genomsnittliga återstående löptiden för fondens placeringar, dvs. den återstående tiden för återbetalningen av kapitalet kan dock vara lång främst till följd av placeringarna i långfristiga obligationslån med rörlig ränta. Därför kan ändringarna i kreditriskpremierna eller emittenternas insolvens påverka fondens värde betydligt. Fondens placeringar sprids i första hand i utvalda ränteinstrument emitterade av emittenter med god rating. Fonden kan ha placeringar i begränsad mängd i instrument som emitterats av emittenter med svag rating. Dessutom kan fonden placera i ränteinstrument emitterade av emittenter som saknar rating. Fondens jämförelseindex är 3 mån Euribor. Fonden strävar med aktiv placering efter att på lång sikt nå en avkastning som är bättre än jämförelseindexet. Fondens aktiva risknivå är i regel låg och avviker endast något från jämförelseindexets sammansättning, viktning och risknivå.



## Portföljförvaltare

Tuula Vierimaa

## 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 bolagsstämmananalys.

### Brott mot internationella normer

De internationella normerna, såsom FN:s Global Compact, fastställer minimivån 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 iakta de internationella normerna i sin verksamhet. Vi anlitar företaget Sustainalytics som 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-rating

A

Koldioxidintensitet 119,3  
växthusgasutsläpp i ton/omsättning (\$M)

Positiv miljöpåverkan 2,2 %

Totala ESG-poäng 5,8

Miljön (E) 6,4

Sociala aspekter (S) 4,6

Förvaltningssed (G) 5,8

Omfattning 47,6 %

Förnybar energi 0,5 %

Energieffektivitet 0,6 %

Miljövänligt byggande 0,2 %

Hållbar användning av

vattenresurser 0,2 %

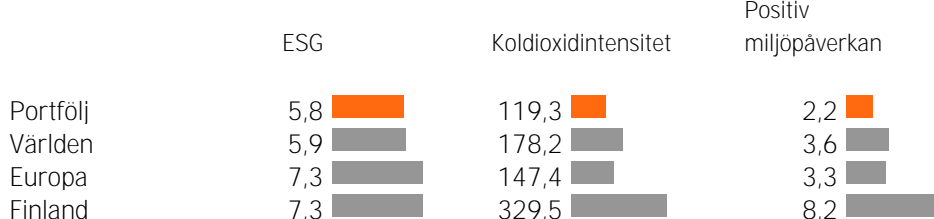
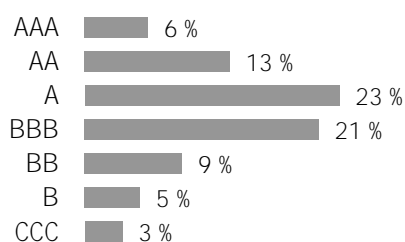
Förhindrande av förorening 0,4 %

ESG-poängsättningen 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. Poängskalan är 0–10. Efter det indelas poängsättningen i 7 klasser. Ju högre poängtal, desto bättre har portföljens företag berett sig på riskerna och möjligheterna i anslutning till ESG.

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

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

Fördelning av företagens ESG-klassificering Portföljens ESG-analys i relation till referensportföljer



AAA = utmärkt, AA = mycket bra, A = god, BBB = genomsnittlig, BB = nöjaktig, B = svag, CCC = mycket svag

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.