

31.12.2022

## Grundfakta

Fondkategori  
Lång räntefonder

Morningstar-kategori **★★★★**  
Ränte - euro obligationer, statliga

Andels-serie  
OP-Obligation Avkastning A (tillväxt)

ISIN  
FI4000019088

Jämförelseindex  
Barclays EuroAgg Treasury TR Index  
Value Unhedged

Begynnelsedag 1.12.2010  
Fondtyp UCITS  
Andelens värde 112.88 EUR  
Fondens storlek 422.8 MEUR  
Årliga avgifter 0.55 %

### Provisioner

Teckningsprovision 0.00 %  
Inlösenprovision 0.25 %  
Förvaltningsprovision 0.55 %  
Avkast.relat. provision nej

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

Riskmått, 3 års	Fond	Index
Alfa	-0.3	
Beta	1.0	
Informationskvot	-0.1	
Sharpe-kvot	-1.0	0.0
Aktivrisk	1.1	
Volatilitet	6.2	6.4
Effektiv duration	7.4	7.1

### Riskenivå

Högre risk	7
	6
	5
	4
	<b>3</b>
	2
Lägre risk	1

## Portfölj

Utveckling av andelens värde



Historisk avkastning efter provisioner Registrerade investeringsländer

	Fond	Index
1 månad	-4.8 %	-4.6 %
3 månader	-2.3 %	-2.1 %
6 månader	-7.5 %	-7.1 %
Från årets början	-18.3 %	-18.5 %
1 år	-18.3 %	-18.5 %
3 år p.a.	-6.2 %	-6.2 %
5 år p.a.	-2.6 %	-2.3 %
10 år p.a.	0.8 %	1.1 %



### Ränteplaceringar

Statsobligationer	84.0 %
Företagslån	
Investment Grade	8.4 %
High yield	
Tillväxtmarknader	
Inflationsbundna MSB	2.9 %
Konvertibler	
Räntederivat	
Penningmarknad	
Kontanter och övriga	4.7 %

### Största regioner

Italien	16.8 %
Tyskland	16.5 %
Frankrike	13.8 %
Österrike	9.1 %
Finland	9.0 %
Spanien	6.6 %
Belgien	5.2 %
Luxemburg	4.3 %
Nederländerna	3.9 %
Danmark	2.1 %

### Största innehav

Staten Italien	16.8 %
Staten Frankrike	13.0 %
Staten Tyskland	10.3 %
Staten Österrike	7.9 %
Staten Spanien	6.6 %
Staten Belgien	5.2 %
Kredietanstalt fur Wiederaufbau	4.4 %
Staten Nederländerna	3.9 %
Staten Finland	3.7 %
Kuntarahoitus Oyj	3.3 %



## Placeringsinriktning

OP-Obligation Avkastning är en långräntefond som placerar sina tillgångar i huvudsak i ränteinstrument i euro emitterade av en sådan stat inom euroområdet som har en rating på minst BBB- eller motsvarande. De här placeringarnas andel av Fondens värde kan variera mellan 75 och 100 %. 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. I portföljförvaltningen används derivatinstrument som kan vara till exempel ränteswappar eller futurer vilkas underliggande tillgång utgörs av statslån. Fondens övriga placeringar än placeringarna i euro skyddas mot valutakursrisken så fullständigt som möjligt. Den modifierade durationen, som mäter fondens räntekänslighet, ligger vanligen mellan 6 och 10, 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. Fondens portföljförvaltare fattar fondens placeringsbeslut på basis av gällande marknadsbedömning. I fondens placeringsbeslut poängteras särskilt regleringen mellan fondens ränterisk och riskfördelning samt viktningar mellan olika länder.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. I den här fonden beaktas emellertid hållbarhetsrisker med hjälp av metoder som framgår ur fondprospektet.



## Portföljförvaltare

Lauri Laaksonen

31.12.2022



## 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.



## ESG-analys

ESG-rating

AA

Koldioxidintensitet 3.3  
växthusgasutsläpp i ton/omsättning (\$M)

Gröna tillgångar -

Totala ESG-poäng 7.6

Miljön (E) 7.8

Sociala aspekter (S) 5.9

Förvaltningssed (G) 6.5

Omfattning 16.8 %

Förnybar energi -

Energieffektivitet -

Miljövänligt byggande -

Hållbar användning av

vattenresurser -

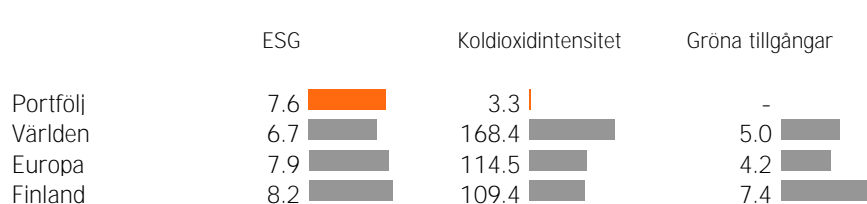
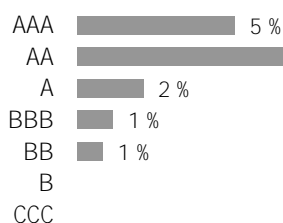
Förhindrande av förorening -

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 koldioxidavtrycket beaktas företagets växthusgasutsläpp i ton på nivå 1 och nivå 2 i relation till företagets omsättning (miljoner dollar).

Portföljens gröna tillgångar 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.