

Grundfakta

Fondkategori
Lång räntefonder

Morningstar-kategori **★★★**
Ränte - euro global realränta, säkrade

Andels-serie
OP-Realränta A (tillväxt)

ISIN
FI0008811120

Jämförelseindex
blandindex, se fondprospektet för detaljer

Begynnelsedag 10.10.2006
Fondtyp UCITS
Andelens värde 134,48 EUR
Fondens storlek 171,5 MEUR
Årliga avgifter 0,53 %

Provisioner

Teckningsprovision 0,00 %
Inlösenprovision 0,25 %
Förvaltningsprovision 0,50 %
Avkast.relat. provision nej

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

Riskmått, 3 års	Fond	Index
Alfa	0,0	
Beta	1,0	
Informationskvot	-1,1	
Sharpe-kvot	0,6	-0,2
Aktivrisk	0,6	
Volatilitet	2,8	2,9
Effektiv duration	12,2	11,9

Riskenivå
Högre risk

7
6
5
4
3
2
1

Lägre risk

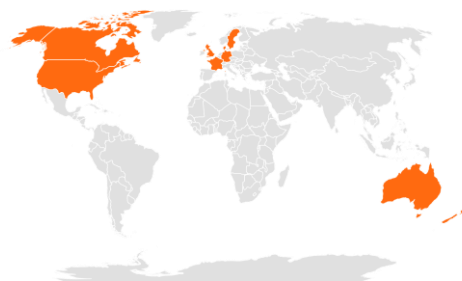
Portfölj

Utveckling av andelens värde



Historisk avkastning efter provisioner Registrerade investeringsländer

	Fond	Index
1 månad	2,2 %	2,6 %
3 månader	-2,0 %	-1,3 %
6 månader	-1,0 %	0,0 %
Från årets början	0,5 %	1,3 %
1 år	2,0 %	3,3 %
3 år p.a.	1,4 %	2,1 %
5 år p.a.	0,8 %	1,4 %
10 år p.a.	1,6 %	2,1 %



Powered by Bing

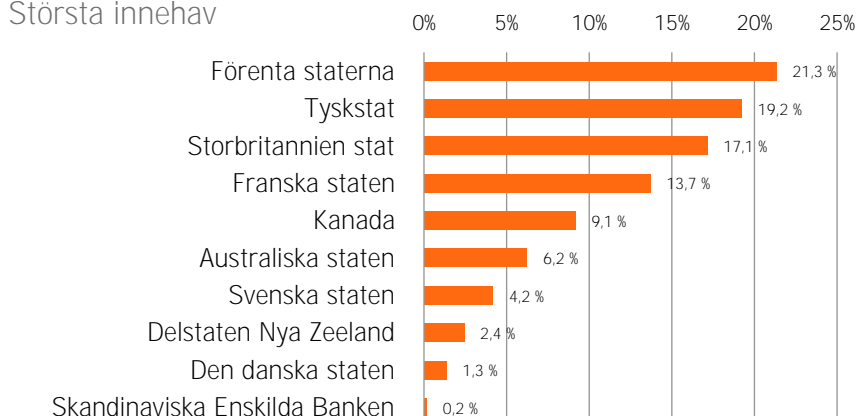
Ränteplaceringar

Statsobligationer	12,3 %
Företagslån	
Investment Grade	
High yield	
Tillväxtmarknader	
Inflationsbundna MSB	82,4 %
Kontanter	6,7 %

Största regioner

Förenta staterna	21,3 %
Tyskland	19,2 %
Storbritannien	17,2 %
Frankrike	13,7 %
Kanada	9,2 %
Australien	6,3 %
Sverige	4,2 %
Nya Zeeland	2,4 %
Danmark	1,3 %
Euro	-1,5 %

Största innehav





Placeringsinriktning

OP-Realränta är en lång räntefond som placerar sina tillgångar främst i inflationsbundna ränteinstrument emitterade av stater, andra offentliga samfund och kreditinstitut med god rating inom EES-området och OECD-området. Fonden har som mål att överträffa den reella avkastningen som målländernas statsobligationer erbjuder. Med den här avkastningen avser man differensen mellan obligationernas nominella ränta och inflationen. Fondens placeringar riktas i huvudsak till följande länder: Australien, Sverige, Tyskland, Kanada, Frankrike, Storbritannien, Nya Zeeland och Förenta staterna. Fondens placeringar genomförs i huvudsak via direkta ränteplaceringar, men fonden kan också använda derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknadens eller för att ersätta direkta placeringar. Vanligen placerar fonden sina tillgångar i cirka 20 till 40 emissioner, men antalet kan variera beroende på portföljförvaltarens bedömning. Fonden strävar efter att skydda sig mot valutakursrisken som förknippas med andra placeringar än placeringar i euro. Den modifierade durationen som mäter fondens räntekänslighet ligger vanligen mellan 7 och 11 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. Emittenternas långfristiga rating ska vara minst Moody's Aa3 eller S&P AA-. Fondens portföljförvaltare fattar Fondens placeringsbeslut på basis av gällande marknadsbedömning. I fondens placeringsbeslut poängteras särskilt analyseringen av portföljförvaltarens inflationsbedömning i relation till marknadens inflationsförväntningar och anpassningen av fondens portfölj till det.



Portföljförvaltare

Lauri Laaksonen



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	-	Koldioxidintensitet växthusgasutsläpp i ton/omsättning (\$M)	-	Positiv miljöpåverkan	-
Totala ESG-poäng	-			Förnybar energi	-
Miljön (E)	-	Omfattning	-	Energieffektivitet	-
Sociala aspekter (S)	-			Miljövänligt byggande	-
Förvaltningssed (G)	-	Portföljens koldioxidintensitet är det vägda medeltalet av portfölj företagens koldioxidintensitet. I koldioxidavtrycket beaktas företagets växthusgasutsläpp i ton på nivå 1 och nivå 2 i relation till företagets omsättning (miljoner dollar).		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 positiva miljöpåverkan granskar hur portfölj företagens produkter och tjänster påverkar miljön. Talet beskriver andelen produkter och tjänster med en positiv miljöpåverkan av portfölj företagens omsättning.

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

AAA AA A BBB BB B CCC	Portfölj	ESG	Koldioxidintensitet	Positiv miljöpåverkan
	Världen	5,9	178,2	3,6
	Europa	7,3	147,4	3,3
	Finland	7,3	329,5	8,2

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.