

30.4.2024

 Grundfakta

Fondkategori
Lång räntefonder

Morningstar-kategori ★★ ★

Ränte - euro tillväxtm, obligationer,
företag

Andels-serie

OP-EMD Hard Currency Corporate IG B
(avkastning)

ISIN

FI4000036199

Jämförelseindex

JP Morgan CEMBI Broad Diversified IG,
EUR Hedged

Begynnelsedag	20.4.2012
SFDR Artikel	8
Andelens värde	76.38 EUR
Fondens storlek	49.8 MEUR
Årliga avgifter	1.20 %
Minimiteckning	30,000 €

Provisioner

Teckningsprovision	1.00 %
Inlösenprovision	1.00 %
Förvaltningsprovision	1.20 %
Avkast.relat. provision	nej

Ägarkundens förmåner för privatkund:

- samlar OP-bonus
- teckningar och inlösningar utan kostnader

Riskmått, 3 års	Fond	Index
Alfa	0.1	
Beta	0.9	
Informationskvot	0.3	
Sharpe-kvot	-1.1	0.1
Aktivrisk	1.9	
Volatilitet	4.6	4.5
Effektiv duration	4.0	4.4

Riskenivå

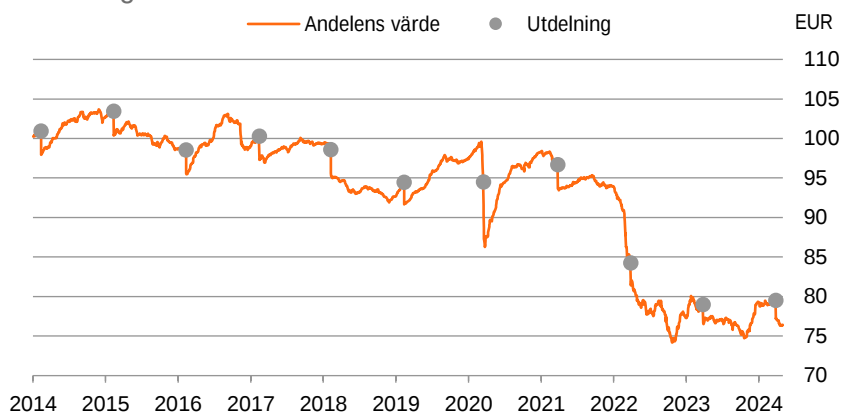
Högre risk

7
6
5
4
3
2
1

Lägre risk

 Portfölj

Utveckling av andelens värde

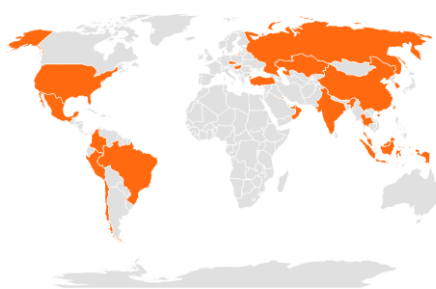


Historisk avkastning efter provisioner

	Fond	Index
1 månad	-1.1 %	-1.4 %
3 månader	-0.7 %	-0.7 %
6 månader	5.1 %	5.7 %
Från årets början	-0.7 %	-0.7 %
1 år	1.9 %	1.9 %
3 år p.a.	-3.6 %	-4.1 %
5 år p.a.	-0.9 %	-0.8 %
10 år p.a.	0.4 %	0.9 %

Avkastningsberäkningen inkluderar
utdelning.

Registrerade investeringsländer



Powered by Bing

Ränteplaceringar

Statsobligationer	1.9 %
Företagslån	
Investment Grade	35.3 %
High yield	1.2 %
Tillväxtmarknader	56.0 %
Inflationsbundna MSB	
Konvertibler	
Räntederivaten	
Penningmarknad	
Kontanter och ovriga	6.9 %

Största regioner

Kina	10.2 %
Mexiko	9.8 %
Sydkorea	7.3 %
Chile	6.8 %
Förenade Arabemiraten	5.6 %
Brasilien	5.5 %
Indien	5.5 %
Singapore	5.1 %
Malaysia	4.7 %
Thailand	4.5 %

Största innehav

Bank of East Asia Ltd	2.2 %
America Movil SAB de C.V.	2.2 %
OTP Bank Plc	2.1 %
Ecopetrol SA	2.1 %
Reliance Industries Ltd.	2.1 %
Shinhan Bank	2.0 %
Mexichem SAB de CV	2.0 %
Dubai Islamic Bank LTD Cayman	1.9 %
Africa Finance Corp	1.9 %
Abu Dhabi Commercial Bank...	1.9 %



Placeringsinriktning

OP-EMD Hard Currency Corporate IG är en långräntefond som placerar sina tillgångar i huvudsak i obligationslån i dollar som emitterats av företag med tillräckligt god rating och hemort på tillväxtmarknaden. Minst 90 procent av fondens tillgångar placeras i värdepapper som emitterats av företag med en långfristig rating på minst BBB- eller motsvarande. Fonden kan i sin placeringsverksamhet också använda derivatinstrument. De underliggande tillgångarna för de här derivatinstrumenten kan vara räntor, växlingskurser eller kreditrisk. Den modifierade durationen, som mäter fondens räntekänslighet, ligger vanligen mellan 3 och 6, 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 globalt på olika marknader och de centrala marknaderna är Latinamerika, Asien, Östeuropa samt Afrika och Mellanöstern. Fondens placeringar riktas i allmänhet till långfristiga ränteinstrument, vilket betyder att fondens ränterisk motsvarar ränterisken för långräntefonder. Fonden strävar efter att i sina placeringar betona ränteinstrument som har emitterats i utvecklade ekonomiers valuta, särskilt Förenta staternas valuta, (s.k. hard currency). Fonden skyddar sina placeringar mot valutakursrisker som förknippas med euron, vilket betyder att t.ex. kursfluktuationerna mellan valutorna i tillväxtländer eller dollarn i relation till euron inte påverkar fondens utveckling.

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

Rego Ostonen

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.

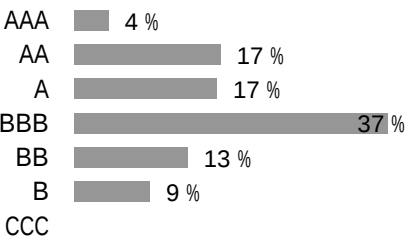
Läs mer om OP-fondernas praktiska ägarinflytande i [översikten över ansvarsfull placering](#), som publiceras två gånger per år.

ESG-analys

ESG-risker	BBB
Totala ESG-poäng	5.6
Miljön (E)	5.8
Sociala aspekter (S)	5.1
Förvaltningssed (G)	4.5

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



Källa: MSCI ESG Research

Koldioxidintensitet växthusgasutsläpp i ton/omsättning (\$M)	203.6	Gröna tillgångar	4.9 %
Omfattning	99.7 %	Förnybar energi	0.5 %
		Energieffektivitet	1.2 %
		Miljövänligt byggande	-
		Hållbar användning av vattenresurser	0.3 %
		Förhindrande av förorening	0.1 %

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.

Portföljens ESG-analys i relation till referensportföljer

	ESG	Koldioxidintensitet	Gröna tillgångar
Portfölj	5.6	203.6	4.9
Världen	6.8	122.2	6.2
Europa	7.8	87.9	4.6
Finland	8.8	154.2	8.6

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.