

31.8.2024

Perustiedot

Rahastoluokka
Pitkän koron rahastot

Morningstar-luokitus ★★
Korko pitkä kehittyvät maat, paikall. valuutta

Osuuslaji
OP-EMD Local Currency A (kasvu)

ISIN
FI4000008313

Vertailuindeksi
JP Morgan GBI-EM Global Div.
Unhedged EUR

Aloituspäivä 7.1.2010
SFDR Artikla 6
Osuuden arvo 143,63 EUR
Rahaston koko 18,1 MEUR
Juoksevat kulut 1,20 %

Palkkiot

Merkintäpalkkio 0,50 %
Lunastuspalkkio 0,50 %
Hallinnointipalkkio 0,65 %
Tuottosidonnainen palkkio ei ole
Omistaja-asiakkaan edut henkilö-asiakkaalle:
- kerryttää OP-bonuksia
- merkinnät ja lunastukset ilman palkkiota

Riskimittarit, 3 v.	Rahasto	Indeksi
Alfa	-0,1	
Beeta	1,0	
Informaatio-suhde	0,0	
Sharpen luku	-0,2	0,0
Aktiiviriski	3,6	
Volatiliteetti	7,4	6,7
Efekttiivinen duraatio	5,5	5,4

Riskitaso

Korkea riski	7
	6
	5
	4
	3
	2
Matala riski	1

Salkku

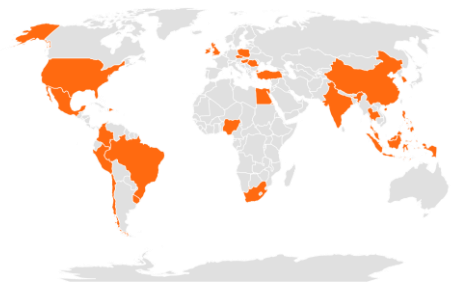
Osuuden arvon kehitys



Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	0,8 %	0,8 %
3 kuukautta	2,6 %	2,3 %
6 kuukautta	1,8 %	1,3 %
Vuoden alusta	1,6 %	1,3 %
1 vuosi	3,7 %	3,9 %
3 vuotta p.a.	0,4 %	0,5 %
5 vuotta p.a.	0,2 %	0,0 %
10 vuotta p.a.	0,9 %	1,5 %

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Powered by Bing

Korkosijoitukset

Valtion lainat	6,9 %
Yrityslainat	
Investment Grade	
High Yield	
Kehittyvät markkinat	90,1 %
Inflaatioon sidotut lainat	
Vaihtovelkakirjalainat	
Korkojohdannaiset	
Rahamarkkina	0,7 %
Käteinen	2,3 %

Suurimmat alueet

Malesia	12,4 %
Tšekki	9,5 %
Peru	8,8 %
Thaimaa	7,0 %
Unkari	6,7 %
Etelä-Afrikka	6,7 %
Kiina	6,1 %
Kolumbia	6,1 %
Puola	5,6 %
Meksiko	5,0 %

Suurimmat omistukset

Bank Negara Malaysia	12,4 %
Tšekin valtio	9,5 %
Perun valtio	8,5 %
Thaimaan valtio	7,0 %
Unkarin valtio	6,7 %
Etelä-Afrikan valtio	5,9 %
Kolumbian valtio	5,8 %
Puolan valtio	5,6 %
Industrial Bank CO.,LTD.	5,6 %
Meksikon valtio	4,3 %



Sijoituspolitiikka

OP-EMD Local Currency (Rahasto) on korkorahasto, joka sijoittaa kaikki varansa käteisvaroja lukuun ottamatta toiseen sijoitusrahastoon, joka on Ninety One Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund. Kohderahasto on rekisteröity Luxemburgiin. OP-EMD Local Currency on erikoissijoitusrahasto, koska se voi sääntöjensä mukaisesti sijoittaa kaikki varansa ainoastaan yhden sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävän sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin. Rahasto sijoittaa varansa Kohderahaston kautta pääosin kehittyvien markkinoiden valtioiden, muiden julkisyhteisöjen, ylikansallisten yhteisöjen ja yritysten liikkeeseenlaskemiin tai takaamiin korkoinstrumentteihin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja käteisvarojen hallintaan sekä toteuttaessaan sijoituksia toisiin rahastoihin. Johdannaissopimusten kohde-etuutena voi olla valuutta tai valuuttakurssi. Rahaston korkoherkkyttä mittaava modifioitu duraatio on tyypillisesti välillä 4–6. Kohderahasto voi hyödyntää laajasti kehittyvien korkomarkkinoiden eri omaisuuslajeja. Keskeiset kohdemarkkinat ovat Latinalainen Amerikka, Aasia, Itä-Eurooppa sekä Afrikka ja Lähi-itä. Kohderahaston sijoitusten painopiste on tyypillisesti pitkäaikaisissa korkoinstrumenteissa, joten rahasto vastaa korkoriskiltään pitkän koron rahastoja. Kohderahasto pyrkii tyypillisesti painottamaan sijoituksissaan korkoinstrumentteja, jotka on laskettu liikkeeseen kehittyvien talouksien paikallisen valuutan määräisinä (ns. local currency). Se voi hyödyntää myös kehittyneiden talouksien valuutassa (ns. hard currency) liikkeeseen laskettuja korkosijoituksia.

Tähän rahastoon sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä. Tässä rahastossa huomioidaan kuitenkin kestävyysriskejä rahastoesitteestä ilmeneviä menetelmiä hyödyntäen.



Salkunhoitaja

Investec Asset Management



Vastuullisuus

Vastuullinen sijoittaminen

Rahasto noudattaa **OP Varainhoidon Vastuullisen sijoittamisen periaatteita**. Vastuullisuusasioiden huomioiminen sijoitusanalyysissä- ja päätöksenteossa tuo lisäinformaatiota perinteisen taloudellisen ja markkinadatan lisäksi. Olennaiset vastuullisuusasiat voivat vaikuttaa pitkällä aikavälillä sijoituskohteiden taloudelliseen menestykseen ja siten tuottoon.

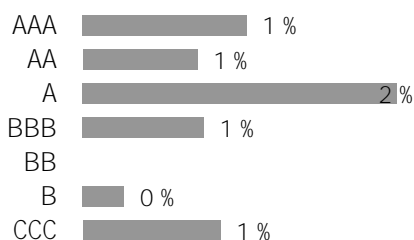


ESG-analyysi

ESG-riskitaso	A
ESG-kokonaispistemäärä	5,7
Ympäristö (E)	6,2
Sosiaalinen (S)	5,6
Hallintotapa (G)	4,9

ESG-riskitaso kertoo kuinka hyvin salkun kohdeyhtiöt huomioivat (Environment) ympäristöön, (Social) sosiaalisin kysymyksiin ja (Governance) hyvään hallintotapaan liittyvät riskit ja mahdollisuudet suhteessa toimialaansa. Arvio on välillä 0-10, joka sen jälkeen jaetaan seitsemään ESG-riskitasoon (AAA-CCC). Mitä korkeampi arvio on, sitä paremmin salkkuyhtiöt ovat varautuneet ESG-riskeihin ja mahdollisuuksiin.

Yritysten ESG-riskitason jakauma



Lähde: MSCI ESG Research

Hiili-intensiteetti	1 899,1
kasvihuonepäästöt tonnia/liikevaihto (MUSD)	
Kattavuus	5,3 %
Salkun hiili-intensiteetti on salkun kohdeyhtiöiden hiili-intensiteetin painotettu keskiarvo. Hiili-intensiteetissä on huomioitu yhtiöiden tason 1 ja tason 2 kasvihuonepäästöt tonnia, suhteutettuna yhtiön liikevaihtoon (miljoona dollaria).	

Vihreä liiketoiminta	3,5 %
Uusiutuva energia	1,7 %
Energiatehokkuus	-
Ympäristöystävällinen rakentaminen	1,8 %
Vesivarojen kestävä käyttö	-
Saastumisen ehkäisy	-

Salkun vihreä liiketoiminta tarkastelee salkun yhtiöiden tuotteiden ja palveluiden vaikutusta ympäristöön. Luku kuvaa ympäristöön positiivisesti vaikuttavien tuotteiden ja palveluiden osuutta salkkuyhtiöiden liikevaihdosta.

Salkun ESG-analyysi suhteessa viitesalkkuihin

	ESG	Hiili-intensiteetti	Vihreä liiketoiminta
Salkku	5,7	1 899,1	3,5
Maailma	6,9	121,9	8,0
Eurooppa	7,9	81,2	4,2
Suomi	8,7	74,1	8,9

Kuukausikatsauksen tarkoituksena on antaa sen lukijalle tietoa rahastoista ja niiden kehityksestä. Katsauksessa annetut tiedot eivät ole sijoitusneuvontaa eikä niiden perusteella tule tehdä sijoituspäätöksiä. Sijoittajalle tarkoitettu avaintietoosite ja rahastoosite sekä rahaston vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat ne dokumentit, joihin sijoittajan on syytä tutustua ennen mahdollisen rahastomerkin tekemistä. Tässä dokumentissa oleva informaatio ei ole täydellistä ja se päivitetään kuukausittain. Katsauksen tiedot ovat sitä laadittaessa saatavissa ollut tuorein tieto rahastoista. Katsauksessa esitettyjen tietojen kopiointi ja levittäminen on kielletty. Katsauksen muutoksista ei informoida erikseen. OP-Rahastoyhtiö Oy on koonnut ja toimittanut katsauksessa esitetyt tiedot. OP-Rahastoyhtiö Oy ei takaa katsauksessa esitettyjen tietojen oikeellisuutta, täydellisyyttä tai ajantasaisuutta eivätkä vastaa mistään suorista tai epäsuorista kuluista, vahingoista tai menetyksistä, joita tässä materiaalissa esitetyn informaation käyttö voi aiheuttaa. Katsauksessa käytetty tähtiluokitus on Morningstarin tuottama ja se päivitetään kuukausittain. Rahastojen historiallinen kehitys ei ole tae niiden tulevasta kehityksestä. Rahastojen osuuksien arvot voivat vaihdella huomattavasti niiden sijoitusten koostumuksen ja niiden hoidossa käytettävien menetelmien johdosta. Rahastoon liittyvät riskit ovat kuvattuna tarkemmin rahaston rahastoositteessä. Rahastoja koskevat rahastojulkaisut ovat saatavilla osoitteesta op.fi ja OP:n konttoreista.