

## Grundfakta

Fondkategori  
Lång räntefonder

Morningstar-kategori **★★**  
Ränte - tillväxtm, obligationer, lokal valuta

Andels-serie  
OP-EMD Local Currency A (kasvu)

ISIN  
FI4000008313

Jämförelseindex  
JP Morgan GBI-EM Global Div.  
Unhedged EUR

Begynnelsedag 7.1.2010  
SFDR Artikel 6  
Andelens värde 143.63 EUR  
Fondens storlek 18.1 MEUR  
Årliga avgifter 1.20 %

### Provisioner

Teckningsprovision 0.50 %  
Inlösenprovision 0.50 %  
Förvaltningsprovision 0.65 %  
Avkast.rel. provision nej

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

| Riskmått, 3 års   | Fond | Index |
|-------------------|------|-------|
| Alfa              | -0.1 |       |
| Beta              | 1.0  |       |
| Informationskvot  | 0.0  |       |
| Sharpe-kvot       | -0.2 | 0.0   |
| Aktivrisk         | 3.6  |       |
| Volatilitet       | 7.4  | 6.7   |
| Effektiv duration | 5.5  | 5.4   |

Riskenivå  
Högre risk

|          |
|----------|
| 7        |
| 6        |
| 5        |
| 4        |
| <b>3</b> |
| 2        |
| 1        |

Lägre risk

## Portfölj

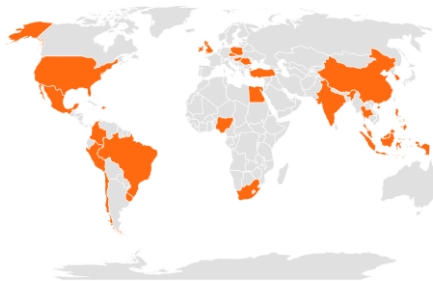
Utveckling av andelens värde



Historisk avkastning efter provisioner

|                   | Fond  | Index |
|-------------------|-------|-------|
| 1 månad           | 0.8 % | 0.8 % |
| 3 månader         | 2.6 % | 2.3 % |
| 6 månader         | 1.8 % | 1.3 % |
| Från årets början | 1.6 % | 1.3 % |
| 1 år              | 3.7 % | 3.9 % |
| 3 år p.a.         | 0.4 % | 0.5 % |
| 5 år p.a.         | 0.2 % | 0.0 % |
| 10 år p.a.        | 0.9 % | 1.5 % |

Registrerade investeringsländer



Powered by Bing

### Ränteplaceringar

|                      |        |
|----------------------|--------|
| Statsobligationer    | 6.9 %  |
| Företagslån          |        |
| Investment Grade     |        |
| High yield           |        |
| Tillväxtmarknader    | 90.1 % |
| Inflationsbundna MSB |        |
| Konvertibler         |        |
| Räntederivat         |        |
| Penningmarknad       | 0.7 %  |
| Kontanter och övriga | 2.3 %  |

### Största regioner

|           |        |
|-----------|--------|
| Malaysia  | 12.4 % |
| Tjeckien  | 9.5 %  |
| Peru      | 8.8 %  |
| Thailand  | 7.0 %  |
| Ungern    | 6.7 %  |
| Sydafrika | 6.7 %  |
| Kina      | 6.1 %  |
| Colombia  | 6.1 %  |
| Polen     | 5.6 %  |
| Mexiko    | 5.0 %  |

### Största innehav

|                          |        |
|--------------------------|--------|
| Bank Negara Malaysia     | 12.4 % |
| Staten Tjeckien          | 9.5 %  |
| Staten Peru              | 8.5 %  |
| Staten Thailand          | 7.0 %  |
| Staten Ungern            | 6.7 %  |
| Staten Sydafrika         | 5.9 %  |
| Staten Kolumbien         | 5.8 %  |
| Staten Polen             | 5.6 %  |
| Industrial Bank CO.,LTD. | 5.6 %  |
| Staten Mexiko            | 4.3 %  |



## Placeringsinriktning

OP-EMD Local Currency är en räntefond som placerar alla sina tillgångar, med undantag av de kontanta tillgångarna, i en annan placeringsfond som är Ninety One Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund. Målfonden har registrerats i Luxemburg. OP-EMD Local Currency är en specialplaceringsfond, eftersom fonden i enlighet med sina stadgar kan placera alla sina tillgångar i andelar i endast en placeringsfond eller ett fondföretag som uppfyller fonddirektivet. Fonden placerar sina tillgångar via Målfonden i huvudsak i ränteinstrument emitterade eller garanterade av tillväxtmarknadernas stater, andra offentliga samfund, multinationella samfund och företag. Fonden kan i sin placeringsverksamhet använda derivatinstrument för hanteringen av kontanter samt vid placeringar i andra fonder. De underliggande tillgångarna för de här derivatinstrumenten kan vara valutor eller växlingskurser. Den modifierade durationen som mäter fondens räntekänslighet ligger vanligen mellan 4 och 6. Målfonden kan i stor utsträckning dra nytta av de olika tillgångsklasserna på de expanderande räntemarknaderna. De centrala marknaderna är Latinamerika, Asien, Östeuropa samt Afrika och Mellanöstern. Målfondens placeringar riktas i allmänhet till långfristiga ränteinstrument, vilket betyder att fondens ränterisk motsvarar ränterisken för långräntefonder. Målfonden strävar efter att i sina placeringar betona ränteinstrument som har emitterats i tillväxtekonomiernas lokala valuta (s.k. local currency). Målfonden kan också utnyttja ränteinstrument emitterade i utvecklade ekonomiers valuta (s.k. hard currency).

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

Investec Asset Management



## 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

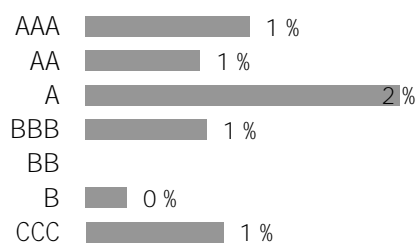
## ESG-risker

A

|                      |     |
|----------------------|-----|
| Totala ESG-poäng     | 5.7 |
| Miljön (E)           | 6.2 |
| Sociala aspekter (S) | 5.6 |
| Förvaltningssed (G)  | 4.9 |

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 1 899.1  
växthusgasutsläpp i ton/omsättning (\$M)

Omfattning 5.3 %

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).

Gröna tillgångar 3.5 %

Förnybar energi 1.7 %

Energieffektivitet -

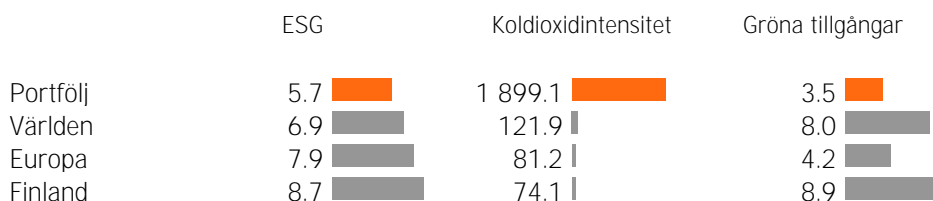
Miljövänligt byggande 1.8 %

Hållbar användning av vattenresurser -

Förhindrande av förorening -

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



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.