

31.10.2025

 GrundfaktaFondkategori
Lång räntefonderMorningstar-kategori ★★★
Ränte - euro obligationer, statligaAndelsserie
OP-Obligation Avkastning B (avkastning)ISIN
FI4000019096Jämförelseindex
Bloomberg EuroAgg Treasury TR Index
Value

Begynnelsedag	1.12.2010
SFDR Artikel	8
Andelens värde	78,89 EUR
Fondens storlek	852,3 MEUR
Årliga avgifter	0,55 %
Minimiteckning	30 000 €

Provisioner

Teckningsprovision	0,00 %
Inlösenprovision	0,00 %
Förvaltningsprovision	0,55 %
Avkast.rel. provision	nej

Ägarkundens förmåner för privatkund:
- samlar OP-bonus

Riskmått, 3 års	Fond	Index
Alfa	0,0	
Beta	1,0	
Informationskvot	-0,1	
Sharpe-kvot	-0,1	-0,1
Aktivrisk	0,8	
Volatilitet	5,8	5,7
Effektiv duration	7,3	6,9

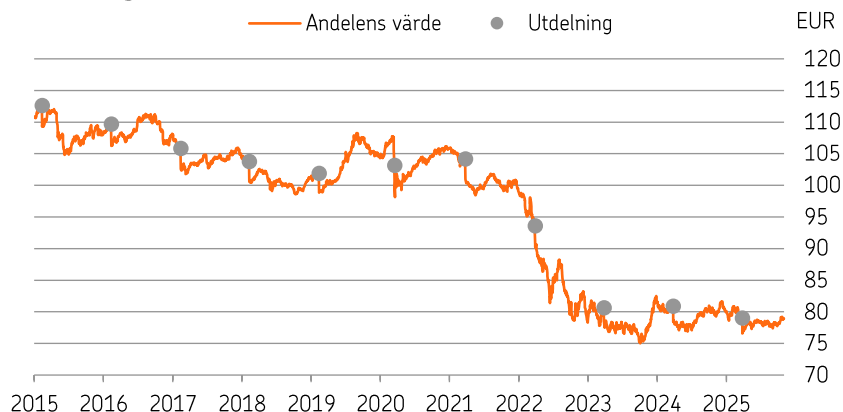
Risknivå
Högre risk

7
6
5
4
3
2
1

Lägre risk

 Portfölj

Utveckling av andelens värde

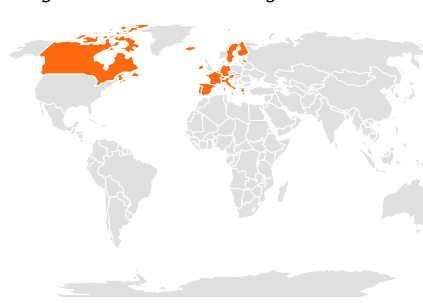


Historisk avkastning efter provisioner

	Fond	Index
1 månad	1,0 %	0,9 %
3 månader	0,9 %	0,9 %
6 månader	0,5 %	0,6 %
Från årets början	1,5 %	1,2 %
1 år	2,2 %	2,1 %
3 år p.a.	2,5 %	2,6 %
5 år p.a.	-2,7 %	-2,7 %
10 år p.a.	-0,1 %	0,1 %

Avkastningsberäkningen inkluderar utdelning.

Registrerade investeringsländer



Powered by Bing

Ränteplaceringar

Statsobligationer	96,3 %
Företagslån	
Investment Grade	1,6 %
High yield	
Tillväxtmarknader	0,7 %
Inflationsbundna MSB	
Konvertibler	
Räntederivaten	
Penningmarknad	
Kontanter och övriga	1,3 %

Största regioner

Frankrike	26,0 %
Italien	21,0 %
Tyskland	18,2 %
Spanien	11,8 %
Belgien	5,5 %
Österrike	2,7 %
Kanada	2,4 %
Grekland	1,8 %
Finland	1,8 %
Irland	1,7 %

Största innehav

Staten Frankrike	24,1 %
Staten Italien	21,0 %
Staten Tyskland	18,2 %
Staten Spanien	11,8 %
Staten Belgien	3,0 %
Staten Österrike	2,7 %
Region Wallonne Belgium	2,1 %
Staten Grekland	1,8 %
Staten Finland	1,8 %
Staten Irland	1,7 %



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.

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

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.

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 ha 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.

Mer information om punkterna ovan finns på vår [webbplats](#).



ESG-analys

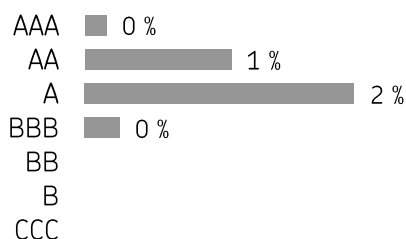
ESG-risker

A

Totala ESG-poäng	6,7
Miljö (E)	7,7
Sociala aspekter (S)	4,4
Förvaltningssed (G)	6,9

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

Omfattning 4,2 %

Portföljens koldioxidintensitet är det vägda medeltalet av portföljföretagens koldioxidintensitet. I koldioxidavtrycket beaktas företagens växthusgasutsläpp i ton på nivå 1 och nivå 2 i relation till företagets omsättning (miljoner dollar).

Gröna tillgångar -

Förnybar energi -

Energieffektivitet -

Miljövänligt byggande -

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

	ESG	Koldioxidintensitet	Gröna tillgångar
Portfölj	6,7	1,1	-
Världen	6,6	112,3	10,1
Europa	7,7	85,3	4,4
Finland	9,0	66,1	8,1

31.10.2025

Det här är reklam. OP-Fondbolaget Ab och OP Kapitalförvaltning Ab har upprättat det här materialet som bakgrundsinformation. De uppgifter som presenteras i materialet baserar sig på källor som upprättarna finner trovärdiga. Garantier för att informationen eller bedömningarna som inlemmats i materialet är riktiga eller fullständiga kan dock inte ges. Avsikten med materialet är inte att mottagaren ska utgå ifrån att det ger en täckande eller komplett bild av produkten och de risker som hänför sig till den. Trots att vi vid upprättandet av materialet har varit omsorgsfulla och strävat efter att försäkra oss om att alla uppgifter som presenterats är korrekta, ansvarar upprättaren eller deras personal inte för innehållet i materialet och inte heller ska några beslut fattas eller avtal ingås på basis av materialet.

Det här materialet innehåller inte en bindande offert eller ett förslag att köpa eller teckna en fondandel, och materialet eller dess innehåll utgör ingen grund för något avtal eller någon förbindelse.

OP:s placeringsfonder förvaltas av OP-Fondbolaget Ab, som har av Finansinspektionen beviljat verksamhetstillstånd som förvaltare av fondbolag och alternativa investeringsfonder. För portföljförvaltningen i OP:s placeringsfonder svarar det portföljförvaltningsföretag som specificeras i fondprospektet för OP:s fonder. Placering är alltid förknippat med risker. Placeringsarnas värde kan öka eller minska, och placeraren kan förlora det placerade kapitalet delvis eller helt. Tidigare resultat ska inte tolkas som en prognos om framtida avkastning. Om placeringsfonden marknadsförs utomlands kan OP-Fondbolaget Ab besluta att avsluta sådan marknadsföring. Vid placeringsbeslut ska man beakta placeringsfondens alla egenskaper eller mål som beskrivs i fondprospektet för OP:s fonder och i övriga handlingar som gäller placeringsfonden. Innan du fattar det slutliga placeringsbeslutet ska du läsa placeringsfondens faktablad, fondprospektet och stadgarna. Placeringsfondens huvudsakliga risker finns i faktabladen och en mer komplett riskförteckning finns i fondprospektet. Placeringsfondernas faktablad och stadgar finns att fås från kapitalförvaltaren och på webbplatsen www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/alla-fonder. Fondprospektet och en sammanfattning av placerarnas rättigheter gällande placeringsfonder finns att fås på webbplatsen www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/information-om-fondsparande. De ovan nämnda handlingarna finns på svenska, finska och engelska. Det är förbjudet att helt eller delvis kopiera, publicera eller distribuera det här materialet till tredje part utan skriftligt tillstånd av OP. Genom att ta emot det här materialet förbinder du dig att följa ovan nämnda anvisningar och