

31.10.2024

Grundfakta

Fondkategori
Kort räntefonder

Morningstar-kategori **★★★**
Ränte - euro obligationer, företag korta

Andels-serie
OP-Ränteavkastning A (tillväxt)

ISIN
FI4000020375

Jämförelseindex
3 Months Euribor Yield

Begynnelsedag 16.9.2002
SFDR Artikel 8
Andelens värde 134,76 EUR
Fondens storlek 1 096,6 MEUR
Årliga avgifter 0,40 %

Provisioner

Teckningsprovision 0,00 %
Inlösenprovision 0,00 %
Förvaltningsprovision 0,40 %
Avkast.rel. provision nej

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

Riskmått, 3 års	Fond	Index
Alfa	-0,8	
Beta	-0,5	
Informationskvot	-0,5	
Sharpe-kvot	-0,7	-0,4
Aktivrisk	0,9	
Volatilitet	1,0	0,3
Effektiv duration	0,6	0,2

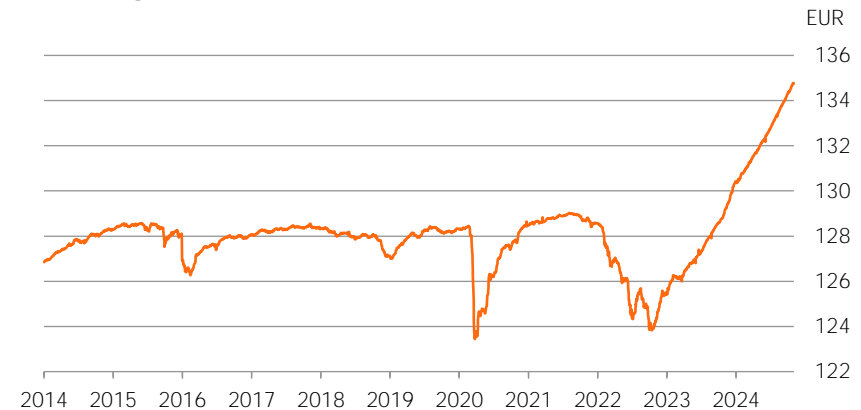
Riskenivå
Högre risk

7
6
5
4
3
2
1

Lägre risk

Portfölj

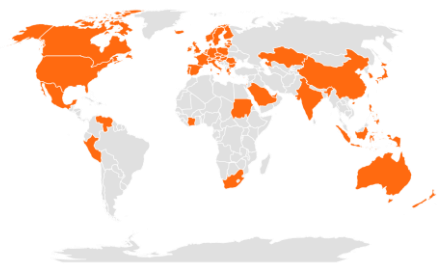
Utveckling av andelens värde



Historisk avkastning efter provisioner

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

Registrerade investeringsländer



Powered by Bing

Ränteplaceringar

Statsobligationer	0,6 %
Företagslån	
Investment Grade	65,7 %
High yield	16,6 %
Tillväxtmarknader	
Inflationsbundna MSB	
Konvertibler	
Räntederivat	
Penningmarknad	12,4 %
Kontanter och ovriga	4,7 %

Största regioner

Förenta staterna	20,1 %
Finland	16,9 %
Frankrike	13,4 %
Sverige	9,0 %
Storbritannien	6,0 %
Tyskland	5,8 %
Nederländerna	5,1 %
Italien	3,3 %
Kanada	3,2 %
Danmark	3,0 %

Största innehav

Skandinaviska Enskilda Banken...	1,7 %
North European Oil Trade Oy	1,3 %
Huhtamäki Oyj	1,3 %
Elisa Oyj	1,2 %
Ramirent Oyj	1,0 %
Morgan Stanley	0,9 %
Auchan Holding SA	0,9 %
Ahlstrom Oyj	0,9 %
Neste Oyj	0,9 %
Tornator Oyj	0,9 %



Placeringsinriktning

OP-Ränteavkastning är en effektiviserad korträntefond som placerar sina tillgångar främst i ränteinstrument i euro som emitterats av europeiska banker och andra företag samt europeiska stater och andra offentliga samfund. Fonden strävar på kort sikt efter att behålla fondens kapital och på medellång sikt efter att nå en avkastning som är bättre än avkastningen på penningmarknaden. Fondens placeringar genomförs i huvudsak via direkta ränteplaceringar, men fonden kan använda ränte- och kreditriskderivat för att skydda sig mot förändringar på marknaden samt för att ersätta direkta placeringar.

Placeringsinstrumenten är vanligen obligationslån med rörlig ränta, företagscertifikat, bankcertifikat samt insättningar och kortfristiga obligationslån med fast ränta. Fondens tillgångar sprids i stor utsträckning på ränteinstrument av olika emittenter. Den modifierade durationen som mäter fondens räntekänslighet ligger vanligen mellan 0,4 och 0,8 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. Den genomsnittliga återstående löptiden för fondens placeringar, dvs. den återstående tiden för återbetalningen av kapitalet kan dock vara lång främst till följd av placeringarna i långfristiga obligationslån med rörlig ränta. Därför kan ändringarna i kreditriskpremierna eller emittenternas insolvens påverka fondens värde betydligt. Fondens placeringar sprids i första hand i utvalda ränteinstrument emitterade av emittenter med god rating. Fonden kan ha placeringar i begränsad mängd i instrument som emitterats av emittenter med svag rating. Dessutom kan fonden placera i ränteinstrument emitterade av emittenter som saknar rating.

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

Tuula Vierimaa



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.

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



ESG-analys

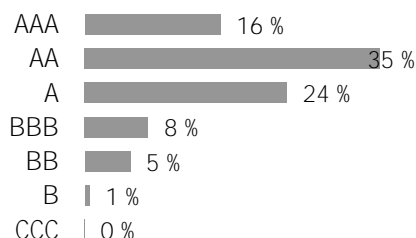
ESG-risker

AA

Totala ESG-poäng	7,3
Miljön (E)	7,0
Sociala aspekter (S)	5,0
Förvaltningssed (G)	6,5

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

67,9

växthusgasutsläpp i ton/omsättning (\$M)

Omfattning

91,2 %

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

Gröna tillgångar

5,0 %

Förnybar energi

0,8 %

Energieffektivitet

1,7 %

Miljövänligt byggande

1,1 %

Hållbar användning av

vattenresurser

0,2 %

Förhindrande av förorening

0,9 %

Portföljens gröna tillgångar granskar hur portfölj företagens produkter och tjänster påverkar miljön. Talet beskriver andelen produkter och tjänster med en positiv miljöpåverkan av portfölj företagets omsättning.

Portföljens ESG-analys i relation till referensportföljer

	ESG	Koldioxidintensitet	Gröna tillgångar
Portfölj	7,3	67,9	5,0
Världen	6,8	124,9	8,0
Europa	7,8	80,8	4,3
Finland	8,7	72,6	8,5

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.