

31.12.2023

 GrundfaktaFondkategori
Alternativa fonderMorningstar-kategori
Hedgefond, andraAndels-serie
OP-Alternative Portfolio II B (avkastning)ISIN
FI4000440003Jämförelseindex
inget jämförelseindex

Begynnelsedag 27.8.2020
 Fondtyp AIFM
 Andelens värde 102.22 EUR
 Fondens storlek 599.2 MEUR
 Årliga avgifter 2.55 %
 Minimiteckning 1 000 000 €

Provisioner

Teckningsprovision 1.00 %
 Förvaltningsprovision 0.90 %
 Avkast.relat. provision jo
 Inlösenprovision enligt investerings-
 perioden
 - mindre än två år 5 %
 - två till fyra år 3 %
 - fyra år eller mer 1 %

Riskmått, 3 års Fond
 Sharpe-kvot 1.4
 Volatilitet 1.8

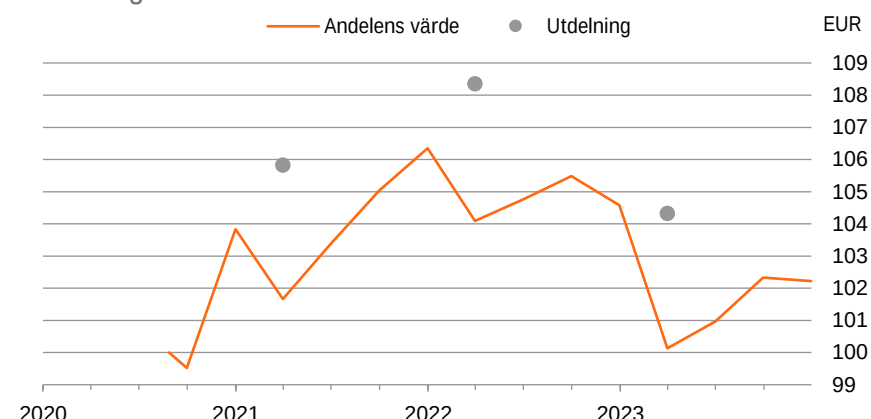
Risknivå
Högre risk

7
6
5
4
3
2
1

Lägre risk

 Portfölj

Utveckling av andelens värde



Historisk avkastning efter provisioner

	Fond
3 månader	-0.1 %
6 månader	1.2 %
Från årets början	1.8 %
1 år	1.8 %
3 år p.a.	3.6 %
5 år p.a.	-
10 år p.a.	-
Från början	15.6 %

Avkastningsberäkningen inkluderar utdelning.

Allokering

Private Debt fonder	23.5 %
Infrastruktur	20.6 %
Hedge fonder	19.7 %
Private Equity fonder	16.9 %
Fastigheter	13.1 %
Jord- och skogsbruk	6.2 %
Investment Grade-företagslån	1.3 %
Valutaderivat	0.6 %
Finska aktier	0.3 %
Lån	-4.4 %

Största innehav

SCSL Global Private Equity	6.4 %
JPM Infrastructure Inv. Fund IIF...	6.3 %
Eaglecrest Infrastructure SCSP	5.8 %
Hamilton Lane Global Private Assets...	4.9 %
HarbourVest Infrastructure Income...	4.5 %
Orchard Landmark Fund A	4.5 %
GoldenTree Offshore Fund Ltd	4.4 %
Curzon Capital Partners 5 Long-Life...	4.3 %
JPM Global Transport Income...	3.9 %
Blackstone Property Partners...	3.9 %



Placeringsinriktning

OP-Alternative Portfolio är en fond vars aktiva placeringsverksamhet har som mål att på sikt under alla marknadsförhållanden nå en så god avkastning som möjligt i relation till Fondens risker genom att placera tillgångarna i enlighet med Fondens stadgar. Fonden har inget officiellt jämförelseindex. Fonden är en i lagen om AIF-fonder avsedd specialplaceringsfond, vilket betyder att den bland annat i sin placeringsverksamhet, kredittagning och öppettider för order kan avvika från normala placeringsfonder.

Fonden placerar sina tillgångar i huvudsak i alternativa placeringar. Sådana är till exempel realegendom såsom fastigheter, infrastruktur samt skog och odlingsmark, samt kapitalinvesteringar såsom onoterade aktier och lån med eller utan säkerhet till företag. Typiskt för dessa objekt är att de saknar en likvid sekundärmarknad och att placeringarna således är olikvida till sin natur. Fonden kan också placera i andra alternativa placeringsobjekt som oftast är likvida såsom hedgefonder. Fonden placerar i regel via andra fonder, men fonden kan också placera direkt i alternativa placeringsobjekt inom ramen för fondens stadgar. Dessutom placerar fonden en del av sina tillgångar i likvida ränteplaceringar.

Fondens mål är att under normala marknadsförhållanden nå en hög avkastning som inte är beroende av de traditionella tillgångsklassernas avkastning, men med moderat risk. Fondens placeringsobjekt väljs så att de i så stor utsträckning som möjligt innehåller olika alternativa placeringsstrategier. Placeringsuniversumet är globalt och fonden kan om den så vill skydda sig mot valutarisken delvis eller helt. Uppbyggnaden av fondens placeringsportfölj kan finansieras delvis med lån. I fonden kan man på samma sätt som i normal portföljförvaltning använda huvudsakligen standardiserade derivat i hanteringen av såväl aktie-, ränte- och valutarisken.

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

Lehtola, Karkkulainen



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.

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

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.