

31.10.2024

 PerustiedotRahastoluokka
Yhdistelmärahastot

Morningstar-luokitus ★★★★★

Yhdistelmä globaali joustava, euro

Osuuslaji
OP-Taktinen Salkku A (kasvu)ISIN
FI0008804570Vertailuindeksi
yhdistelmäindeksi, katso tarkemmat
tiedot rahastoestiteestä

Aloituspäivä	23.4.2001
SFDR Artikla	6
Osuuden arvo	306,81 EUR
Rahaston koko	190,4 MEUR
Juoksevat kulut	0,58 %

Palkkiot

Merkintäpalkkio	1,00 %
Lunastuspalkkio	1,00 %
Hallinnointipalkkio	0,33 %
Tuottosidonnainen palkkio	ei ole

Omistaja-asiakkaan edut henkilö-
asiakkaalle:

- kerryttää OP-bonuksia
- merkinnät ja lunastukset ilman palkkiota

Riskimittarit, 3 v.	Rahasto	Indeksi
Alfa	-0,8	
Beeta	1,0	
Informaatio-suhde	-0,4	
Sharpen luku	0,3	-0,1
Aktiiviriski	-	
Volatiliteetti	9,7	9,6

Riskitaso

Korkea riski	7
	6
	5
	4
	3
	2
Matala riski	1

 Salkku

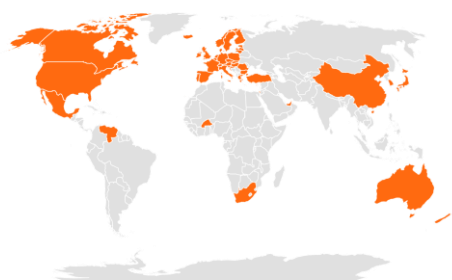
Osuuden arvon kehitys



Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	-1,0 %	-0,7 %
3 kuukautta	0,6 %	0,5 %
6 kuukautta	5,1 %	4,9 %
Vuoden alusta	10,3 %	11,3 %
1 vuosi	19,0 %	19,8 %
3 vuotta p.a.	5,5 %	6,3 %
5 vuotta p.a.	7,0 %	8,6 %
10 vuotta p.a.	6,1 %	7,6 %

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Powered by Bing

Omiaisuuslajit

Osakesijoitukset	74,6 %
Korkosijoitukset	19,1 %
Kiinteistösijoitukset	0,2 %
Muut	
Käteinen	6,1 %
Lainat	

Suurimmat alueet

Yhdysvallat	34,9 %
Iso-Britannia	9,6 %
Ranska	9,5 %
Saksa	7,3 %
Sveitsi	5,7 %
Alankomaat	4,0 %
Japani	3,1 %
Espanja	2,9 %
Italia	2,9 %
Ruotsi	2,7 %

Suurimmat omistukset

Apple Inc.	2,4 %
Nvidia Corporation	2,3 %
Microsoft Corporation	2,1 %
Alphabet Inc.	1,3 %
Novo Nordisk A/S	1,3 %
Astrazeneca Plc	0,9 %
Novartis AG	0,8 %
Amazon.com Inc.	0,6 %
Schneider Electric SE	0,6 %
ASML Holding N.V.	0,6 %



Sijoituspolitiikka

OP-Taktinen Salkku on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Perustilanteessa rahaston varoista 75 % sijoitetaan osakemarkkinoille ja 25 % korkomarkkinoille. Osakesidonnaisten sijoitusten osuus voi vaihdella perustilanteessa välillä 50–80 %. Rahasto voi salkunhoidon näkemyksen mukaisesti osakekurssien laskulta suojautuakseen alentaa osakepainon välille 20–50 % lyhyeksi tai keskipitkäksi aikaväliksi. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan. Rahasto sijoittaa myös euroalueen ulkopuolisille markkinoille ja näihin sijoituksiin liittyy valuuttakurssiriski. Valuuttakurssiriskiä ei perustilanteessa suojata, mutta salkunhoidon näkemyksen mukaisesti tilapäisiä suojaustoimenpiteitä voidaan tehdä.

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.



Salkunhoitajan katsaus

Ville Pekkala

Rahaston tuotto oli -1,04% lokakuussa, alkuvuoden tuotto on +10,27%

Globaalit osakemarkkinat heiluivat kuun aikana tavallista enemmän, kun Yhdysvaltojen lähestyvät vaalit sekä geopolittiset riskit pitivät tunnelmat hermostuneina. Kaikki keskeiset osakemarkkinat painuivat lievästi miinukselle, mutta jenkkipörssit punnersivat euromääräisesti plussalle euron heikennyttyä. Korkotason nousu heijastui korkosijoitusten tuottoon negatiivisesti lokakuussa.

Rahastossa kevennettiin japanilaisten sekä eurooppalaisten osakkeiden painoa ja kasvatettiin yhdysvaltalaisien osakkeiden sekä globaalien laatuystiöiden painoa lokakuussa. Kuun lopussa laskimme rahaston osakepainon takaisin neutraaliin Yhdysvaltojen presidentinvaalien aiheuttaman lyhyen aikavälin epävarmuuden vuoksi.

Tuloskausi on sujunut toistaiseksi yli odotusten Yhdysvalloissa. Tuloskasvu on ollut hyvällä kahdeksan prosentin tasolla, eikä isoja pettymyksiä olla koettu. Euroopassa tuloskausi sen sijaan on ollut hieman vaisumpi, ja etenkin muutamilta isoilta indeksinimiltä on saatu odotuksia heikompia tuloksia. Suurista globaaleista yrityksistä positiivisesti ovat yllättäneet muun muassa Tesla, Google, Amazon, TSMC sekä SAP.

Yhdysvaltojen tuoreimmat makroluvut ovat olleet ristiriitaisia. Etenkin työllisyysraporttien tulkinta on haastavaa, sillä ne ovat heiluneet tavallista enemmän hurrikaanien sekä lakkojen seurauksena. Vähittäismyynti on jatkunut vahvana, mutta teollisuuden luottamuskyseissä tunnelmat ovat edelleen synkät. Kokonaisuutena voidaan kuitenkin todeta, että Yhdysvaltojen talous on menossa kohti pehmeää laskua, mikä tarkoittaa sitä, että inflaatio laskee suhteellisen vahvasta talouskasvusta huolimatta, ja se mahdollistaa keskuspankin koronlaskut. Tämä on perinteisesti ollut hyvä ympäristö osakemarkkinoiden näkökulmasta.

31.10.2024

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 rahastoositeessa. Rahastoja koskevat rahastojulkaisut ovat saatavilla osoitteesta op.fi ja OP:n konttoreista.