OP-Amerikka Vakaa -sijoitusrahasto

30.11.2023

Perustiedot

Rahastoluokka
Osakerahastot

Morningstar-luokitus ★★
Yhdysvallat suuret yhtiöt sekatyyli osakk.

Osuuslaji
OP-Amerikka Vakaa II A (kasvu)

ISIN
FI4000439880

Vertailuindeksi
MSCI USA Minimum Volatility Net Total Return Index

Aloituspäivä	29.6.2020
Rahastotyyppi	UCITS
Osuuden arvo	137.23 EUR
Rahaston koko	81.7 MEUR
Juoksevat kulut	0.65 %

Palkkiot

Merkintäpalkkio	0.00 %
Lunastuspalkkio	0.00 %
Hallinnointipalkkio	0.65 %
Tuottosidonnainen palkkio	ei ole

Riskimittarit, 3 v.

	Rahasto	Indeksi
Alfa	-1.0	
Beeta	1.0	
Informaatiosuhde	-0.4	
Sharpen luku	0.6	-0.1
Aktiiviriski	2.7	
Volatiliteetti	13.0	12.7
Active Share -luku	46	

Riskitaso

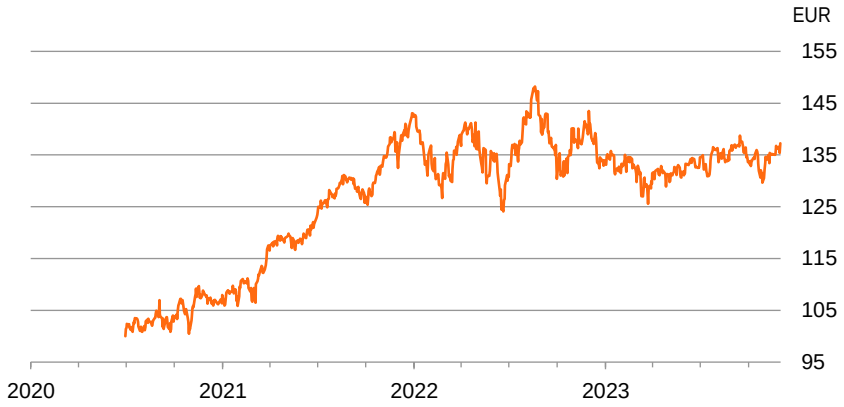
Korkea riski

7
6
5
4
3
2
1

Matala riski

Salkku

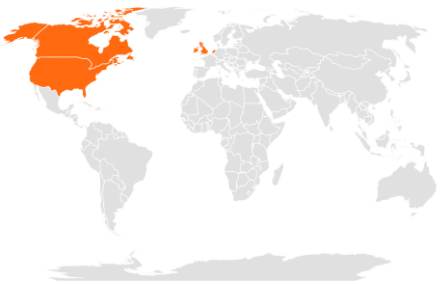
Osuuden arvon kehitys



Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	3.8 %	2.5 %
3 kuukautta	0.9 %	1.3 %
6 kuukautta	4.0 %	4.7 %
Vuoden alusta	3.0 %	4.0 %
1 vuosi	-4.4 %	-3.5 %
3 vuotta p.a.	8.4 %	9.0 %
5 vuotta p.a.	-	-
10 vuotta p.a.	-	-

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Toimialajakauma

Energia	0.6 %
Informaatioteknologia	18.5 %
Kiinteistösijoitukset	2.8 %
Kulutustavarat	6.2 %
Perusteollisuus	1.1 %
Päivittäistavarat	13.6 %
Rahoitus	16.0 %
Teollisuus	8.1 %
Terveydenhuolto	17.9 %
Viestintäpalvelut	5.2 %
Yhdyskuntapalvelut	9.1 %

Suurimmat alueet

Yhdysvallat	97.7 %
Iso-Britannia	1.1 %
Kanada	0.5 %

Suurimmat omistukset

Broadcom Inc	1.6 %
Microsoft Corporation	1.4 %
Apple Inc.	1.3 %
Intel Corporation com stk	1.1 %
Alphabet Inc.	1.1 %
Visa Inc.	1.1 %
Accenture Ltd	1.1 %
Costco Wholesale Corp	1.1 %
UnitedHealth Group Inc	1.1 %
MasterCard, Inc.	1.1 %

Sijoituspolitiikka

OP-Amerikka Vakaa sijoittaa varansa pääosin Yhdysvaltojen osakemarkkinoille suurten ja keskisuurten julkisesti noteerattujen yhtiöiden osakkeisiin. Rahasto painottaa maltillisen volatiliteetin yhtiöitä. Potentiaalisten sijoituskohteiden suhteellisia tuottonäkymiä arvioidaan perustuen pääasiassa volatiliteettiin, mutta myös mm. kannattavuuteen, taseen rakenteeseen sekä historiallisiin tuottoihin ja riskiin. Salkun muodostamisessa haetaan tasapainoa tuottopotentiaalin ja hyvän hajautuksen välillä.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia huomioimalla ESG-tekijöitä sijoitusprosessissa ja sulkien pois tiettyjä sijoituskohteita. Lisätietoja käytetyistä ESG-menetelmistä on kerrottu tarkemmin rahastoesitteessä. ”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahastoon sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahastoon sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Salkunhoitajan katsaus

T. Halme, J. Asikainen

OP-Amerikka Vakaa -rahaston marraskuun tuotto 3,74 %

OP-Amerikka Vakaa -rahaston marraskuun tuotto oli 3,74 % ja rahaston vertailuindeksin marraskuun tuotto oli 2,46 %.

Rahaston suurimmat sektoripainot marraskuun lopussa olivat informaatioteknologia (noin 18 %) ja terveydenhuolto (noin 18 %).

Kehittyneiden markkinoiden osakkeiden tuottoa mittaavan MSCI World Net TR EUR -indeksin tuotto oli marraskuussa 5,96 %. Kehittyvien markkinoiden osakkeiden tuottoa mittaavan MSCI Emerging Markets TR Net EUR -indeksin tuotto oli marraskuussa 4,63 %. Sijoitusmarkkinoilla koettiin vahva marraskuu, kun sekä osake- että korkomarkkinoiden tuotot kipusivat korkeisiin lukemiin. Sijoittajat innostuivat pehmeistä inflaatioluvuista, jotka kertoivat hintojen nousun laaja-alaisesta hiipumisesta.

OP-Amerikka Vakaa -sijoitusrahasto

30.11.2023

Vastuullisuus

Vastuullinen sijoittaminen

Rahasto noudattaa OP Varainhoidon Vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Vastuullisuusasioiden huomioiminen sijoitusanalyysissä- ja päätöksenteossa tuo lisäinformaatiota perinteisen taloudellisen ja markkinadatan lisäksi. Olennaiset vastuullisuusasiat voivat vaikuttaa pitkällä aikavälillä sijoituskohteiden taloudelliseen menestykseen ja siten tuottoon.

Poissulkeminen

Rahasto poissulkee aktiivisista suorista sijoituksistaan kiistanalaisten aseiden valmistajia, lämpöhiiltä tuottavia kaivosyhtiöitä, lämpö-hiiltä käyttäviä sähköyhtiöitä, sekä kansainvälisiä normeja rikkoneita yhtiöitä, joihin vaikuttaminen on ollut tuloksetonta. Poissulkulista on julkinen.

Aktiivinen omistajuus

OP:n rahastot osallistuvat kotimaisiin ja ulkomaisiin yhtiökokouksiin vastuullisuusnäkökulmia huomioivan OP-Rahastoyhtiön Omistajapolitiikan mukaisesti. OP:n rahastot hyödyntävät yhtiökokouksissa Institutional Shareholder Services -yhtiön yhtiökokoustutkimusta.

Kansainväliset normirikkomukset

Kansainväliset normit, kuten YK:n Global Compact, määrittelevät minimitason vastuulliselle liiketoiminnalle. OP Varainhoito vaikuttaa aktiivisissa suoria sijoituksia tekevissä OP-rahastoissa yhtiöihin, joiden nähdään rikkoneen kansainvälisiä normeja. Tavoitteena on, että normeja rikkoneet yhtiöt muuttavat toimintaansa ja alkavat noudattaa kansainvälisiä normeja toiminnassaan. Käytämme ulkopuolista palveluntarjoajaa tunnistamaan kansainväliset normirikkomukset.

Temaattinen vaikuttaminen

OP Varainhoito vaikuttaa yhtiöihin myös eri vastuullisuusteemoissa, kuten ilmastonmuutoskysymyksessä.

OP:n rahastojen käytännön omistajavaikuttamisesta löytyy lisätietoja kaksi kertaa vuodessa julkaistavassa vastuullisen sijoittamisen katsauksessa.

ESG-analyysi

ESG-riskitaso	A
ESG-kokonaispistemäärä	6.9
Ympäristö (E)	6.9
Sosiaalinen (S)	5.2
Hallintotapa (G)	5.8

ESG-riskitaso kertoo kuinka hyvin salkun kohdeyhtiöt huomioivat (Environment) ympäristöön, (Social) sosiaalisiin kysymyksiin ja (Governance) hyvään hallintotapaan liittyvät riskit ja mahdollisuudet suhteessa toimialaansa. Arvio on välillä 0-10, joka sen jälkeen jaetaan seitsemään ESG-riskitasoon (AAA-CCC). Mitä korkeampi arvio on, sitä paremmin salkkuyhtiöt ovat varautuneet ESG-riskeihin ja mahdollisuuksiin.

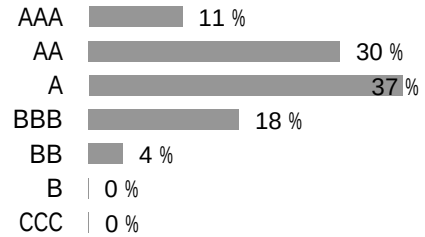
Hiili-intensiteetti kasvihuonepäästöt tonnia/liikevaihto (MUSD)	250.5
Kattavuus	100.0 %

Salkun hiili-intensiteetti on salkun kohdeyhtiöiden hiili-intensiteetin painotettu keskiarvo. Hiili-intensiteetissä on huomioitu yhtiöiden tason 1 ja tason 2 kasvihuonepäästöt tonnia, suhteutettuna yhtiön liikevaihtoon (miljoona dollaria).

Vihreä liiketoiminta	3.3 %
Uusiutuva energia	0.8 %
Energiatehokkuus	2.3 %
Ympäristöystävällinen rakentaminen	0.0 %
Vesivarojen kestävä käyttö	0.0 %
Saastumisen ehkäisy	0.2 %

Salkun vihreä liiketoiminta tarkastelee salkun yhtiöiden tuotteiden ja palveluiden vaikutusta ympäristöön. Luku kuvaa ympäristöön positiivisesti vaikuttavien tuotteiden ja palveluiden osuutta salkkuyhtiöiden liikevaihdosta.

Yritysten ESG-riskitason jakauma



Lähde: MSCI ESG Research

Salkun ESG-analyysi suhteessa viitesalkkuihin

	ESG	Hiili-intensiteetti	Vihreä liiketoiminta
Salkku	6.9	250.5	3.3
Maailma	6.8	130.1	6.0
Eurooppa	7.8	93.4	4.7
Suomi	8.5	158.5	8.7

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 avaintietoesite ja rahastoesite sekä rahaston vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat ne dokumentit, joihin sijoittajan on syytä tutustua ennen mahdollisen rahastomerkinnän 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 rahastoesitteessä. Rahastoja koskevat rahastojulkaisut ovat saatavilla osoitteesta op.fi ja OP:n konttoreista.