

30.11.2022



Perustiedot

Rahastoluokka

Osakerahastot

Morningstar-luokitus ★★★★★

Latinalainen Amerikka osakkeet

Osuuslaji

OP-Latinalainen Amerikka A (kasvu)

ISIN

FI0008813506

Vertailuindeksi

MSCI EM Latin America 10/40 Net TR index USD

Aloituspäivä 2.9.2008

Rahastotyyppi UCITS

Osuuden arvo 132.76 EUR

Rahaston koko 120.6 MEUR

Juoksevat kulut 2.20 %

Palkkiot

Merkintäpalkkio 1.00 %

Lunastuspalkkio 1.00 %

Hallinnointipalkkio 2.20 %

Tuottosidonnainen palkkio on

Omistaja-asiakkaan edut henkilö-asiakkaalle:

- kerryttää OP-bonuksia
- merkinnät ja lunastukset ilman palkkiota

Riskimittarit, 3 v. Rahasto Indeksi

Alfa -2.7

Beeta 1.0

Informaatio-suhde -0.5

Sharpen luku 0.0 -0.1

Aktiiviriski 5.0

Volatiliteetti 33.2 32.7

Active Share -luku 40

Riskitaso

Korkea riski

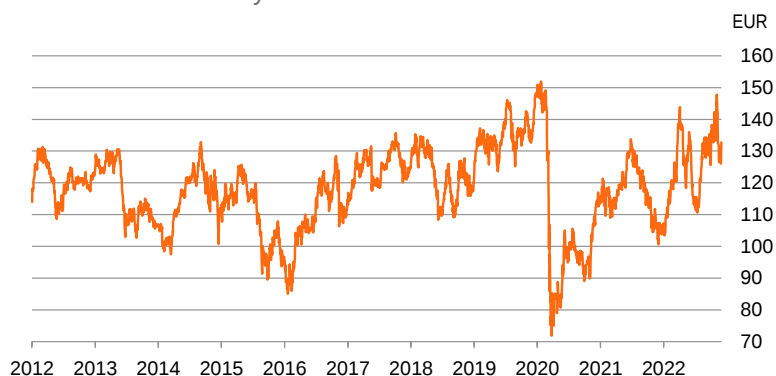
7
6
5
4
3
2
1

Matala riski



Salkku

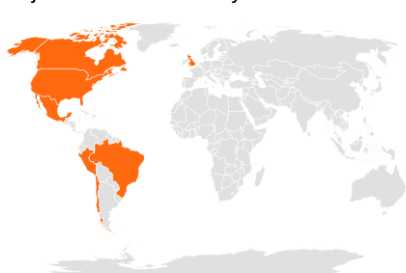
Osuuden arvon kehitys



Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	-6.1 %	-4.0 %
3 kuukautta	3.8 %	4.3 %
6 kuukautta	-0.9 %	-1.0 %
Vuoden alusta	24.1 %	25.5 %
1 vuosi	31.0 %	31.6 %
3 vuotta p.a.	-0.4 %	2.2 %
5 vuotta p.a.	1.8 %	3.7 %
10 vuotta p.a.	1.2 %	1.3 %

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Powered by Bing

Toimialajakauma

Energia	9.1 %
Informaatioteknologia	0.4 %
Kiinteistösijoitukset	1.8 %
Kulutustavarat	8.1 %
Perusteollisuus	23.9 %
Päivittäistavarat	11.1 %
Rahoitus	20.3 %
Teollisuus	9.4 %
Terveystieteet	2.3 %
Viestintäpalvelut	3.1 %
Yhdyskuntapalvelut	6.8 %

Suurimmat alueet

Brasilia	57.5 %
Meksiko	28.5 %
Chile	5.4 %
Iso-Britannia	1.9 %
Peru	1.7 %
Yhdysvallat	1.0 %
Kanada	0.2 %

Suurimmat omistukset

Vale SA	9.4 %
Itau Unibanco Holding SA	6.0 %
Fomento Economico Mexicano...	4.8 %
Grupo Financiero Banorte SAB	4.7 %
Petroleo Brasileiro S.A.	4.2 %
Sociedad Quimica y Minera de...	3.9 %
WEG SA	3.6 %
America Movil SAB de C.V.	3.1 %
BM & F Bovespa SA	2.8 %
Localiza Rent a Car SA	2.8 %



Sijoituspolitiikka

OP-Latinalainen Amerikka on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin latinalaisen Amerikan osakemarkkinoille sekä sellaisiin muihin yhtiöihin, joiden taloudellisesta toiminnasta merkittävä osa on latinalaisessa Amerikassa. Rahaston keskeisiä kohdemarkkinoita ovat Brasilia, Meksiko, Chile, Argentiina, Kolumbia ja Peru. Sijoituksia voidaan tehdä myös latinalaisen Amerikan pienemmille markkinoille, kuten Venezuela ja Panama. Lisäksi latinalaisessa Amerikassa toimiviin yhtiöihin voidaan sijoittaa esimerkiksi USA:n, Kanadan, Euroopan pörssien kautta. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Rahaston varat sijoitetaan hajautetusti eri yhtiöiden osakkeisiin. Tyypillisesti rahasto sijoittaa varansa noin 40–60 yhtiön osakkeeseen, mutta määrä voi vaihdella salkunhoitajan näkemyksestä riippuen. Rahaston salkunhoito tekee rahastoa koskevat sijoituspäätökset kulloisenkin markkinanäkemyksen perusteella. Rahaston sijoituspäätöksissä korostuvat erityisesti salkunhoidon näkemys yksittäisistä yhtiöistä ja painotukset eri maiden osakemarkkinoiden välillä.

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.



Salkunhoitaja

BTG Pactual



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 ilmastomuutoskysymyksessä.

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



ESG-analyysi

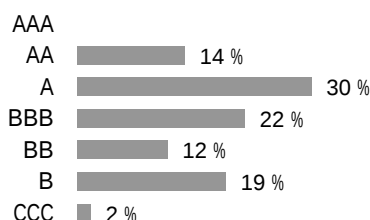
ESG-rating

BBB

ESG-kokonaispistemäärä	5.2
Ympäristö (E)	5.6
Sosiaalinen (S)	4.7
Hallintotapa (G)	4.5

ESG-pisteytys kertoo kuinka hyvin salkun kohdeyhtiöt huomioivat (Environment) ympäristöön, (Social) sosiaalisiin kysymyksiin ja (Governance) hyvään hallintotapaan liittyvät riskit ja mahdollisuudet suhteessa toimialaansa. Pisteytys on välillä 0-10. Pisteytys jaetaan sen jälkeen 7 rating luokkaan. Mitä korkeampi pisteytys, sitä paremmin salkkuyhtiöt ovat varautuneet ESG-riskeihin ja mahdollisuuksiin.

Yritysten ESG-luokitusten jakauma



Hiili-intensiteetti 315.3
kasvihuonepäästöt tonnia/liikevaihto (MUSD)

Kattavuus 98.6 %

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 2.6 %

Uusiutuva energia 0.8 %
Energiatehokkuus 0.9 %
Ympäristöystävällinen rakentaminen 0.5 %
Vesivarojen kestävä käyttö 0.3 %
Saastumisen ehkäisy 0.1 %

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

Salkun ESG-analyysi suhteessa viitesalkkuihin

	ESG	Hiili-intensiteetti	Vihreä liiketoiminta
Salkku	5.2	315.3	2.6
Maailma	6.7	168.4	5.0
Eurooppa	7.9	114.5	4.2
Suomi	8.2	109.4	7.4

AAA = erinomainen, AA = erittäin hyvä, A = hyvä, BBB = keskimääräinen, BB = tyydyttävä, B = heikko, CCC = erittäin heikko

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