

Perustiedot

Rahastoluokka
Pitkän koron rahastot

Morningstar-luokitus
Korko pitkä muut

Osuuslaji
OP-High Yield Amerikka B (tuotto)

ISIN
FI4000292255

Vertailuindeksi
Barclays U.S. Corporate High Yield TR
Ind Hedg EUR

Aloituspäivä 24.1.2018
SFDR Artikla 6
Osuuden arvo 98,61 EUR
Rahaston koko 34,9 MEUR
Juoksevat kulut 0,81 %
Minimisijoitus 30 000 €

Palkkiot

Merkintäpalkkio 0,50 %
Lunastuspalkkio 0,50 %
Hallinnointipalkkio 0,80 %
Tuottosidonnainen palkkio ei ole
Omistaja-asiakkaan edut henkilö-
asiakkaalle:
- kerryttää OP-bonuksia
- merkinnät ja lunastukset
ilman palkkiota

Riskimittarit, 3 v. Rahasto Indeksi

Alfa	0,5	
Beeta	1,0	
Informaatio-suhde	0,3	
Sharpen luku	-0,2	0,1
Aktiiviriski	1,3	
Volatiliteetti	7,1	6,9
Efekttiivinen duraatio	2,8	2,7

Riskitaso

Korkea riski

7
6
5
4
3
2
1

Matala riski

Salkku

Osuuden arvon kehitys

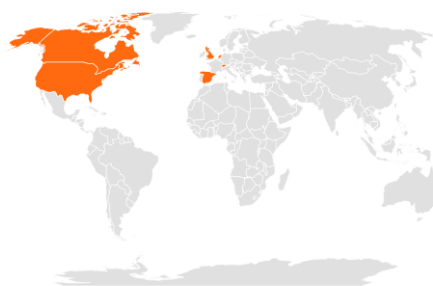


Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	1,5 %	1,5 %
3 kuukautta	3,9 %	4,1 %
6 kuukautta	5,6 %	5,1 %
Vuoden alusta	5,7 %	5,1 %
1 vuosi	10,3 %	10,5 %
3 vuotta p.a.	0,8 %	0,4 %
5 vuotta p.a.	2,3 %	2,5 %
10 vuotta p.a.	-	-

Tuotonlaskenta sisältää rahaston maksamat tuotto-osuudet.

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Powered by Bing

Korkosijoitukset

Valtion lainat
Yrityslainat
Investment Grade 2,3 %
High Yield 89,1 %
Kehittyvät markkinat
Inflaatioon sidotut lainat
Vaihtovelkakirjalainat
Korkojohdannaiset
Rahamarkkina 4,1 %
Käteinen 4,4 %

Suurimmat alueet

Yhdysvallat	89,1 %
Kanada	2,5 %
Iso-Britannia	2,2 %
Alankomaat	1,6 %
Sveitsi	0,8 %
Espanja	0,5 %

Suurimmat omistukset

Yhdysvallat	4,1 %
OneMain Finance Corp	1,7 %
TransDigm Inc.	1,4 %
Post Holdings Inc	1,4 %
Outfront Media Cap LLC/C	1,4 %
Nationstar Mortgage Holdings Inc	1,3 %
Bread Financial Holdings Inc	1,3 %
Constellium NV	1,3 %
Cinemark USA Inc.	1,3 %
American Airlines Group Inc	1,3 %



Sijoituspolitiikka

OP-High Yield Amerikka on pitkän koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääosin yhdysvaltalaisen yritysten liikkeeseen laskemiin Yhdysvaltain dollarimääräisiin joukkovelkakirjoihin, joiden liikkeeseenlaskijoiden pitkän aikavälin luottoluokitus on välillä BBB–CCC- tai vastaava. Rahaston varoja voidaan sijoittaa rajoitetusti myös luokittelemattomien liikkeeseenlaskijoiden joukkovelkakirjoihin. Kaikkien edellä mainittujen sijoitusten osuus vaihtelee tyypillisesti välillä 65–100 %. Rahaston muut kuin euromääräiset sijoitukset suojataan valuuttakurssiriskiltä mahdollisimman täysimääräisesti. Rahaston korkoherkkyyttä mittaava modifioitu duraatio on tyypillisesti välillä 2,5–5,0, joka tarkoittaa rahaston negatiivista arvon muutosta prosentteina, jos korkotaso nousee yhden prosenttiyksikön. Korkotason laskiessa rahaston arvo nousee vastaavasti. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien korkosijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Rahasto voi sijoittaa varojaan myös luottoriskin siirtoon tarkoitettuihin johdannaissopimuksiin. Rahaston varat hajautetaan laajasti eri liikkeeseenlaskijoiden joukkovelkakirjoihin. Tyypillisesti rahasto sijoittaa varansa noin 100–120 liikkeeseenlaskijan korkoinstrumenttiin.

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

Post Advisory Group



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 suorissa sijoituksissa tekemässä 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

BBB

ESG-kokonaispistemäärä

5,5

Ympäristö (E)

6,0

Sosiaalinen (S)

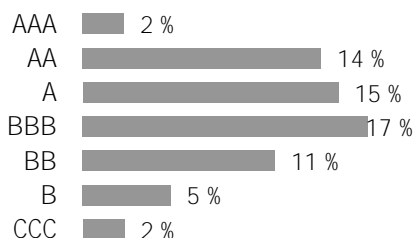
4,6

Hallintotapa (G)

5,6

ESG-riskitaso kertoo kuinka hyvin salkun kohdeyhtiöt huomioivat (Environment) ympäristöön, (Social) sosiaalisia kysymyksiä 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.

Yritysten ESG-riskitason jakauma



Lähde: MSCI ESG Research

Hiili-intensiteetti

172,5

kasvihuonepäästöt tonnia/liikevaihto (MUSD)

Kattavuus

67,7 %

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

1,1 %

Uusiutuva energia

0,5 %

Energiatehokkuus

0,3 %

Ympäristöystävällinen

rakentaminen

-

Vesivarojen kestävä käyttö

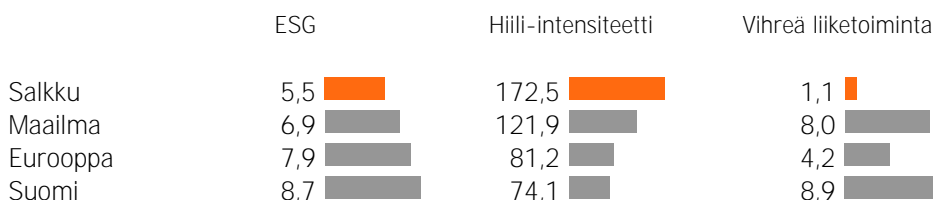
0,0 %

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.

Salkun ESG-analyysi suhteessa viitesalkkuihin



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