

31.10.2024

Perustiedot

Rahastoluokka
Osakerahastot

Morningstar-luokitus
Yhdysvallat pienyhtiöt osakkeet

Osuuslaji
OP-Amerikka Pienyhtiöt IV A (kasvu)

ISIN
FI4000562293

Vertailuindeksi
MSCI USA Small Cap Net Return USD
Index

Aloituspäivä 8.7.2013
SFDR Artikla 8
Osuuden arvo 113,22 EUR
Rahaston koko 255,2 MEUR
Juoksevat kulut 0,50 %
Minimisijoitus 10 000 000 €

Palkkiot

Merkintäpalkkio 0,75 %
Lunastuspalkkio 0,75 %
Hallinnointipalkkio 0,50 %
Tuottosidonnainen palkkio ei ole
Omistaja-asiakkaan edut henkilö-
asiakkaalle:
- kerryttää OP-bonuksia
- merkinnät ja lunastukset
ilman palkkiota

| Riskimittarit, 3 v. | Rahasto | Indeksi |
|---------------------|---------|---------|
| Alfa | 2,4 | |
| Beeta | 0,9 | |
| Informaatio-suhde | 0,4 | |
| Sharpen luku | 0,5 | 0,1 |
| Aktiiviriski | - | |
| Volatiliteetti | 17,4 | 17,9 |
| Active Share -luku | 77 | |

Riskitaso

| | |
|--------------|---|
| Korkea riski | 7 |
| | 6 |
| | 5 |
| | 4 |
| | 3 |
| | 2 |
| Matala riski | 1 |

Salkku

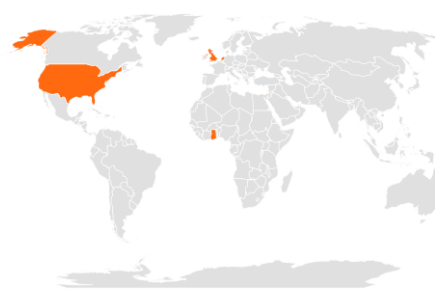
Osuuden arvon kehitys



Historialliset tuotot kulujen jälkeen

| | Rahasto | Indeksi |
|----------------|---------|---------|
| 1 kuukausi | 2,4 % | 2,0 % |
| 3 kuukautta | -0,6 % | -0,1 % |
| 6 kuukautta | 8,3 % | 9,7 % |
| Vuoden alusta | 13,2 % | 11,8 % |
| 1 vuosi | - | - |
| 3 vuotta p.a. | - | - |
| 5 vuotta p.a. | - | - |
| 10 vuotta p.a. | - | - |

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Powered by Bing

Toimialajakauma

| | |
|-----------------------|--------|
| Energia | 4,0 % |
| Informaatioteknologia | 14,5 % |
| Kiinteistösijoitukset | 3,7 % |
| Kulutustavarat | 13,7 % |
| Perusteollisuus | 5,1 % |
| Päivittäistavarat | 6,7 % |
| Rahoitus | 16,1 % |
| Teollisuus | 21,7 % |
| Terveystieteet | 10,1 % |
| Viestintäpalvelut | 3,0 % |
| Yhdyskuntapalvelut | 0,1 % |

Suurimmat alueet

| | |
|---------------|--------|
| Yhdysvallat | 96,9 % |
| Bermuda | 0,6 % |
| Puerto Rico | 0,4 % |
| Iso-Britannia | 0,3 % |
| Alankomaat | 0,2 % |
| Ghana | 0,1 % |
| Israel | 0,05 % |

Suurimmat omistukset

| | |
|-------------------------------|-------|
| Performance Food Group Co | 1,4 % |
| TechnipFMC PLC | 1,4 % |
| TD SYNEX Corp | 1,3 % |
| Parsons Corp | 1,2 % |
| Jones Lang LaSalle Inc. | 1,2 % |
| US Foods Holding Corp. | 1,2 % |
| Core & Main Inc | 1,1 % |
| AppLovin Corp | 1,1 % |
| Chemed Corp | 1,1 % |
| Affiliated Managers Group Inc | 1,0 % |



Sijoituspolitiikka

OP-Amerikka Pienyhtiöt on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Yhdysvaltojen osakemarkkinoille pienten ja keskisuurten julkisesti noteerattujen yhtiöiden osakkeisiin. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla, mutta rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Rahasto hajauttaa normaalitilanteessa varansa noin 100–150 yhtiön osakkeeseen, mutta määrä voi vaihdella salkunhoitajan näkemyksestä riippuen. Rahaston vertailuindeksi on MSCI USA Small Cap Index. Rahasto pyrkii aktiivisella sijoittamisella saavuttamaan vertailuindeksiään paremman tuoton pitkällä aikavälillä. Rahasto ottaa pääsääntöisesti huomattavaa aktiiviriskiä ja voi poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta, painotuksista ja riskitasosta.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia huomioimalla ESG-tekijöitä sijoitusprosessissa ja sulkien pois tiettyjä sijoituskohteita. Lisätietoja käytetyistä ESG-menetelmistä on kerrottu tarkemmin rahastoessitteessä. ”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

Juha Asikainen ja Tero Halme

OP-Amerikka Pienyhtiöt -rahaston lokakuun tuotto 2,31 %

OP-Amerikka Pienyhtiöt-rahaston lokakuun tuotto oli 2,31 % mikä ylitti vertailuindeksin 2,02 %:n tuoton. Yhdysvaltojen laaja yleisindeksi tuotti lokakuussa -0,91 %, eli pienyhtiöt pärjäsivät Amerikassa yleismarkkinaa paremmin. Rahaston suhteelliseen tuottoon positiivisesti vaikutti muun muassa vertailuindeksiä parempi tuotto rahoitusalan yhtiöissä. Vastaavasti suhteelliseen tuottoon negatiivisesti vaikutti muun muassa vertailuindeksiä heikompi tuotto energiayhtiöissä.

Rahaston suurimmat sektoripainot olivat rahoituslalla ja teollisuudessa.

Lokakuussa Yhdysvaltain osake- ja korkomarkkinat olivat lievässä laskussa. Kuun aikana pyörähti käyntiin kahtiajakoinen tuloskausi, jossa nähtiin vahvaa tuloskasvua pankki- ja teknologiasektorilta, mutta heikompa tuloskehitystä perinteisiltä teollisuusyhtiöiltä. Markkinoiden katse on kääntynyt jo marraskuun presidentinvaaleihin sekä keskuspankki Fedin loppuvuoden kokouksiin. Hidastuvasta talouskasvusta kielivät datajulkaisut ovat saaneet markkinat odottamaan loppuvuodelta uusia koronlaskuja.



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

A

ESG-kokonaispistemäärä

6,0

Ympäristö (E)

5,0

Sosiaalinen (S)

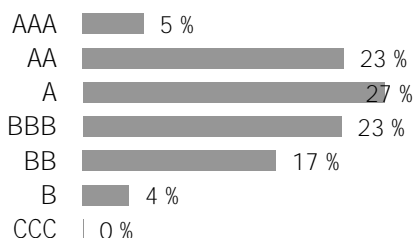
5,0

Hallintotapa (G)

6,2

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

Yritysten ESG-riskitason jakauma



Hiili-intensiteetti

64,9

kasvihuonepäästöt tonnia/liikevaihto (MUSD)

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

4,2 %

Uusiutuva energia

0,4 %

Energiatehokkuus

1,5 %

Ympäristöystävällinen

rakentaminen

0,5 %

Vesivarojen kestävä käyttö

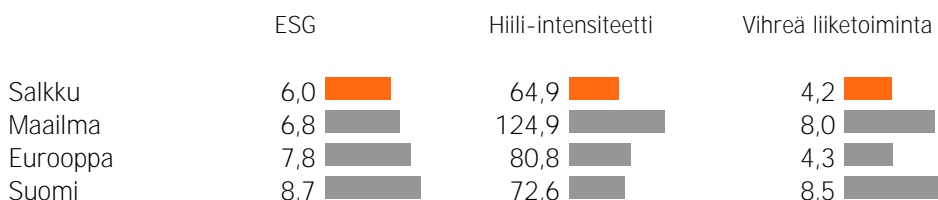
1,2 %

Saastumisen ehkäisy

0,3 %

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 avaintieto- 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.