

31.10.2024

Perustiedot

Rahastoluokka
Osakerahastot

Morningstar-luokitus ★★
Suomi osakkeet

Osuuslaji
OP-Suomi Pienyhtiöt B (tuotto)

ISIN
FI0008805411

Vertailuindeksi
Carnegie Small CXS Return Finland
(EUR)

Aloituspäivä 28.1.2002
SFDR Artikla 6
Osuuden arvo 268,92 EUR
Rahaston koko 181,1 MEUR
Juoksevat kulut 2,00 %
Minimisijoitus 30 000 €

Palkkiot

Merkintäpalkkio 0,00 %
Lunastuspalkkio 1,00 %
Hallinnointipalkkio 2,00 %
Tuottosidonnainen palkkio ei ole
Omistaja-asiakkaan edut henkilö-
asiakkaalle:
- kerryttää OP-bonuksia
- merkinnät ja lunastukset
ilman palkkiota

Riskimittarit, 3 v. Rahasto Indeksi

| | | |
|--------------------|------|------|
| Alfa | -8,4 | |
| Beeta | 1,0 | |
| Informaatio-suhde | -2,0 | |
| Sharpen luku | -1,0 | -0,5 |
| Aktiiviriski | - | |
| Volatiliteetti | 16,6 | 16,2 |
| Active Share -luku | 47 | |

Riskitaso

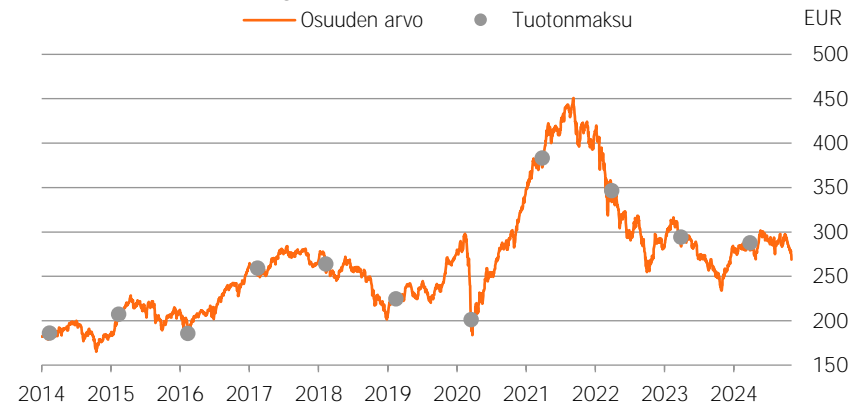
Korkea riski

| |
|---|
| 7 |
| 6 |
| 5 |
| 4 |
| 3 |
| 2 |
| 1 |

Matala riski

Salkku

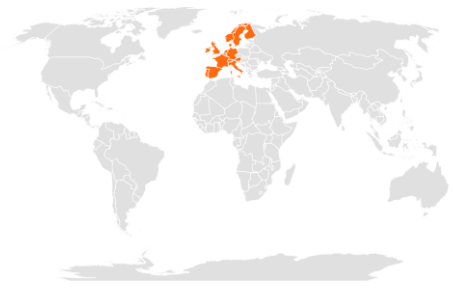
Osuuden arvon kehitys



Historialliset tuotot kulujen jälkeen

| | Rahasto | Indeksi |
|----------------|---------|---------|
| 1 kuukausi | -9,5 % | -7,3 % |
| 3 kuukautta | -8,4 % | -3,0 % |
| 6 kuukautta | -3,4 % | 2,7 % |
| Vuoden alusta | -2,0 % | 5,6 % |
| 1 vuosi | 16,0 % | 19,8 % |
| 3 vuotta p.a. | -10,4 % | -4,3 % |
| 5 vuotta p.a. | 4,7 % | 7,4 % |
| 10 vuotta p.a. | 7,5 % | 10,1 % |

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Tuotonlaskenta sisältää rahaston maksamat tuotto-osuudet.

Powered by Bing

Toimialajakauma

| | |
|-----------------------|--------|
| Energia | 0,1 % |
| Informaatioteknologia | 20,5 % |
| Kiinteistösijoitukset | 6,0 % |
| Kulutustavarat | 10,4 % |
| Perusteollisuus | 15,0 % |
| Päivittäistavarat | 0,2 % |
| Rahoitus | 0,5 % |
| Teollisuus | 29,0 % |
| Terveystuotteet | 17,8 % |
| Viestintäpalvelut | 2,0 % |
| Yhdyskuntapalvelut | 0,1 % |

Suurimmat alueet

| | |
|---------------|--------|
| Suomi | 88,2 % |
| Ruotsi | 6,6 % |
| Norja | 4,3 % |
| Iso-Britannia | 0,9 % |
| Sveitsi | 0,3 % |
| Bermuda | 0,2 % |
| Saksa | 0,2 % |
| Ranska | 0,2 % |
| Italia | 0,2 % |
| Alankomaat | 0,2 % |
| Tanska | 0,1 % |

Suurimmat omistukset

| | |
|--------------------|-------|
| Konecranes Oyj | 9,6 % |
| Huhtamäki Oyj | 6,5 % |
| Orion Oyj | 5,8 % |
| Kojamo Oyj | 5,7 % |
| Valmet Oyj | 4,8 % |
| QT Group Oyj | 4,1 % |
| Metsä Board Oyj | 4,1 % |
| Terveystalo Oyj | 3,7 % |
| Envipco Holding NV | 3,5 % |
| Optomed Oyj | 3,0 % |



Sijoituspolitiikka

OP-Suomi Pienyhtiöt on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Suomen osakemarkkinoille pienten ja keskisuurten julkisesti noteerattujen yhtiöiden osakkeisiin. Rahasto voi sijoittaa enintään neljänneksen arvostaan myös muun läntisen Euroopan osakemarkkinoille markkina-arvoltaan pienten ja keskisuurten yhtiöiden osakkeisiin. 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 30–50 yhtiön osakkeeseen, mutta määrä voi vaihdella salkunhoitajan näkemyksestä riippuen. Rahaston sijoituspäätöksissä korostuvat erityisesti salkunhoidon näkemyksistä yksittäisistä yhtiöistä, painotukset eri toimialojen välillä sekä arvo- ja kasvuyhtiöiden 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.



Salkunhoitajan katsaus

Teemu Salonen

OP-Suomi Pienyhtiöiden lokakuun tuotto -9,5%

Lokakuu oli maailman osakemarkkinoilla pehmeä kuukausi. Käynnissä oleva tuloskausi on Yhdysvalloissa sujunut melko odotetusti, mutta suurten teknologiayhtiöiden odotettua heikommat kommentit tulevaisuuden näkymistä painoivat osakekursseja kuun lopussa. Yhdysvaltain talousdata on pysynyt vahvana, ja markkinoiden fokus onkin presidentinvaaleissa, joiden tuloksella on iso vaikutus Yhdysvaltain kauppaa- ja geopolitiikkaan. EKP laski ohjaukorkoiaan lokakuussa, vaikka syyskuun kokouksessa se piti sitä vielä epätodennäköisenä. Tämä kertoo Euroopan hellittäneistä inflaatiopaineista ja kohonneesta talouksien tilaan liittyvästä huolesta etenkin suurissa maissa kuten Saksassa. Suomessa tuloskausi on mennyt kaksijakoisesti; liikevaihto on suurimmalla osalla yrityksistä jäänyt ennusteista, mutta kannattavuudet ovat olleet odotettua vahvempia.

OP-Suomi Pienyhtiöiden kuun tuotto oli -9,5% vertailuindeksin tuottaessa -7,3% ja laajemman OMX Helsinki Cap tuotto -indeksin tuottaessa -4,5%. Yhtiötasolla suhteellista tuottoa vertailuindeksiä vastaan toivat eniten alipainot Valmetissa ja Kemirassa sekä ylipaino Truecallerissa. Yhtiötasolla suhteellista tuottoa rasittivat eniten ylipainot Optomedissa, QT:ssa ja Metsä Boardissa.

Lokakuun lopussa OP Suomi Pienyhtiöt -rahastossa oli 50 yhtiön osakkeita, joista suurimmalla painolla salkussa olivat Konecranes, Huhtamäki, Orion, Kojamo ja Valmet. Kuun aikana lisäsimme painoa Terveystalossa ja Huhtamäessä. Kevensimme puolestaan Metsä Boardia ja Tietoevryä, minkä lisäksi luovuimme kokonaan Tokmannin osakkeista. Kuun lopussa rahaston suurimmat osakeylipainot olivat Envipco, Optomed ja Detection Technology. Suurimmat alipainot olivat puolestaan Orion, Cargotec ja Mandatum. Tapasimme kuun aikana 7 yhtiön kanssa, joiden kanssa keskustelimme ennen kaikkea päättyneen vuosineljänneksen raporteista ja tulevaisuuden näkymistä.

Globaalin talouden kasvuriskit ovat hieman pienentyneet mutta eivät poistuneet. Nykyinen korkea, joskin laskeva, korkotaso ahdistaa edelleen kuluttajaa ja vaikka inflaation kasvu on taittunut, yleinen noussut hintataso saattaa hillitä merkittävästikin kulutuskäyttäytymistä. Uusista elvyttävistä toimista huolimatta Kiinan kasvukuvan parantumisesta ei ole takeita, mikä osaltaan lisää epävarmuutta niin maailman talouskasvuun kuin osakemarkkinoillekin. Lisäksi Venäjä-Ukraina konflikti sekä kohonneet geopoliittiset riskit Lähi-idässä ja Kiina-Taiwan akselilla aiheuttavat epävarmuutta. Painotamme osakevalinnoissamme rakenteellista kasvua sekä vahvaa tasetta, pitkällä aikavälillä kasvavaa osinkovirtaa sekä vakaata ja ennustettavaa liiketoimintaa. Pienten yhtiöiden joukosta pyrimme löytämään yrityksiä, joilla on pitkällä aikavälillä potentiaalia kasvaa merkittävästi suuremmiksi.

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.