

OP-Eurooppa Plus A

Morningstar®-rahastoluokka
Eurooppa suuret yhtiöt sekatyyli osakkeet

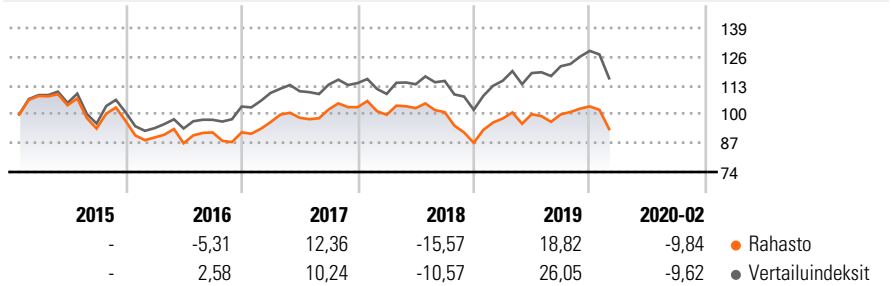
Raportissa käytetty vertailuindeksi
MSCI Europe NR EUR

Morningstar Rating™
★

Rahaston esittely

OP Eurooppa Plus on aktiivisesti hoidettu rahasto, joka sijoittaa pörssiistattujen yhtiöiden osakkeisiin Euroopassa. Rahaston tavoitteena on tuottaa vertailuindeksiä korkeampaa tuottoa aktiivisella näkemyksenotolla

Tuotto %



Riskimittarit

Mittari	Arvo	Mittari	Arvo
3v alfa	-3,03	3v Sharpen luku	0,09
3v beeta	0,99	3v keskihajonta	11,71
3Y R-Squared	94,15	3Y Risk	ka
3v informaatioisuuhde	-1,11	5Y Risk	ka
		10Y Risk	-
3v tracking error	2,83		

Laskelmissa käytetään MSCI Europe NR EUR (mikäli soveltuu)

Historialliset tuotot %	Rahasto	Indeksi	Neljännesvuosituotot %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 kuukautta	-5,13	-5,20	2020	-	-	-	-
6 kuukautta	-1,50	-1,16	2019	12,58	2,00	-0,10	3,58
1 vuosi	-0,76	3,71	2018	-3,35	3,05	-1,77	-13,70
3 vuotta p.a.	0,50	3,09	2017	5,05	2,02	3,78	1,02
5 vuotta p.a.	-1,93	1,89	2016	-7,70	-2,91	5,61	0,04
10 vuotta p.a.	-	-					

Tiedot asti 04.03.2020

Salkku 29.02.2020



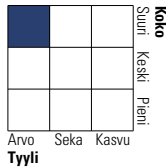
Omaisuslajit %

Osakkeet	99,67
Joukkolainat	0,00
Rahamarkkina	0,21
Muut	0,12

Netto

Netto	99,67
Joukkolainat	0,00
Rahamarkkina	0,21
Muut	0,12

Equity Style Box™



Yhtiö %

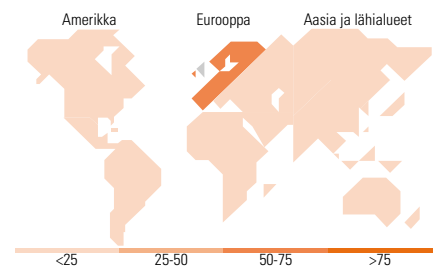
Jätti	41,14
Suuri	38,00
Keskisuuri	19,04
Pieni	1,81
Mikro	0,00

Rahasto

Jätti	41,14
Suuri	38,00
Keskisuuri	19,04
Pieni	1,81
Mikro	0,00

Keskim.

Keskim. markkina-arvo (milj.)	36 289,43
Ave Mkt Cap EUR	36 289,43



Suurimmat omistukset

Sijoituksen nimi	Sektori	%
Nestle SA	Elintarvikkeet	5,21
Roche Holding AG Dividend...	Eläintarvikkeet	3,82
Royal Dutch Shell PLC Class A	Öljy ja kaasut	3,27
SAP SE	Teknologia	2,80
GlaxoSmithKline PLC	Eläintarvikkeet	2,74
Novo Nordisk A/S B	Eläintarvikkeet	2,58
Allianz SE	Eläintarvikkeet	2,47
AstraZeneca PLC	Eläintarvikkeet	2,29
Total SA	Öljy ja kaasut	2,22
Unilever PLC	Eläintarvikkeet	2,21
10 suurinta sijoitusta yhteensä		29,61
Osakesijoitusten kokonaismäärä		75
Joukkolainasijoitusten kokonaismäärä		0

Sektoripainot %

Sektoripainot %	Rahasto
Sykliset	30,35
Perusmateriaalit	9,52
Syklinen kulutus	6,31
Rahoituspalvelut	14,52
Kiinteistöala	-
Herkät	35,11
Viestintä	5,84
Energia	8,58
Teollisuus	12,88
Teknologia	7,81
Vakaat	34,55
Ei-syklinen kulutus	14,93
Terveystieteet	19,53
Julkishyödykkeet	0,09

Maantieteellinen jakauma %

Maantieteellinen jakauma %	Rahasto
Amerikka	1,48
Yhdysvallat	1,48
Kanada	0,00
Latinalainen Amerikka	0,00
Eurooppa ja lähialueet	98,22
Yhdistynyt kuningaskunta	24,68
Euroalue	47,26
Euroalueen ulkopuolinen Eurooppa	26,28
Kehittyvä Eurooppa	0,00
Afrikka	0,00
Lähi-itä	0,00
Aasia ja lähialueet	0,30
Japani	0,00
Aasia ja Australia	0,00
Kehittynyt Aasia	0,30
Kehittyvä Aasia	0,00

Perustiedot

Rahastoyhtiö	OP-Rahastoyhtiö Oy	Pääomat yht. (milj.) (29.02.2020)	119,00 EUR	Minimimerkintä	1 EUR
Web-sivusto	www.op.fi/rahastot	UCITS	Nro	Juoksevat kulut	1,30%
Perustamis päivä	23.01.2015	Tuotto/Kasvu	Kasvu	Hallinnointipalkkio	1,20%
Salkunhoitaja	Tero Halme, Joonas Hämäläinen	ISIN	FI4000104922	Merkintäpalkkio	1,00%
Salkunhoitajana alkaen	01.05.2016	NAV (28.02.2020)	EUR 92.04	Lunastuspalkkio	1,00%

OP-Eurooppa Plus A

Salkunhoitaja ja sijoituspolitiikka

OP-Eurooppa Plus on aktiivisesti hoidettu rahasto, joka sijoittaa pörssilistattujen yhtiöiden osakkeisiin Euroopassa. Rahaston tavoitteena on tuottaa vertailuindeksiä korkeampaa tuottoa aktiivisella näkemyksenotolla hyödyntäen salkunhoito organisaation yhtiökohtaista osaamista, makro näkemystä sekä näkemystä sektorikohtaisista rakenteellisista teemoista Eurooppalaisella tasolla. Rahasto pyrkii luomaan arvoa ylipainottamalla parhaimman tuottopotentiaalisen omaavia osakkeita sekä alipainottamalla selkeän negatiivisen näkemyksen omaavia yhtiöitä. Rahaston sijoitusaste voi vaihdella siten, että rahaston arvosta vähintään 70% ja enintään 130% sijoitetaan osakemarkkinoille. Tyypillisesti osakepaino liikkuu välillä 90-100%.

Salkunhoitajan katsaus

OP-Eurooppa Plus -rahaston helmikuun tuotto oli -8,49 % vertailuindeksin tuoton ollessa -8,47 %. Suhteelliseen tuottokehitykseen positiivisesti vaikuttivat muun muassa ylipaino terveydenhuollossa ja vertailuindeksiä parempi tuottokehitys päivittäistavaroissa. Vastaavasti suhteelliseen tuottokehitykseen negatiivisesti vaikuttivat muun muassa alipaino julkishyödyllisissä yhtiöissä ja vertailuindeksiä huonompi tuotto informaatioteknologiassa.

Rahaston suurimmat sektoripainot olivat terveydenhuollossa ja rahoitusallalla.

Koronaviruksen leviäminen Kiinan ulkopuolelle ja erityisesti Eurooppaan oli markkinoille myrkyä. Lukuisat tautitapaukset Italiassa lisäsivät huolia koko Euroopan ajautumisesta viruksen kouriin. Myös Yhdysvalloissa on paljastunut tautitapauksia. Talousnäkömyien osalta tämä tarkoittaa tilanteen heikentymistä merkittävästi. Sijoitusmarkkinoilla on nyt reagoitu nimenomaan epävarmuuteen. Ohimenevistä talousongelmista voidaan olla välittämättä, mikäli taudin leviäminen hidastuu ja näkymät tasaantuvat. Sijoittajien täytyy kuitenkin laskea jokin todennäköisyys sille, että tilanne ei palaudu yhtä nopeasti kuin aiemmissa virusepidemioissa. Tämän todennäköisyyden hinnoittelu ajoi osakkeet hyvin voimakkaaseen laskuun helmikuun viimeisen viikon aikana. Osakekurssit laskivat globaalilla tasolla viikossa noin 13 %. Vauhtia alamäelle lisäsivät passiivisten tuotteiden suosio, koneellinen kaupankäynti sekä alkuvuoden korkeahkot osakepainot.