

OP-Amerikka Kasvu A

Morningstar®-rahastoluokka

Yhdysvallat kasvuyhtiöt osakkeet

Raportissa käytetty

vertailuindeksi

Russell 1000 Growth NR USD

Morningstar Rating™

★★★

Rahaston esittely

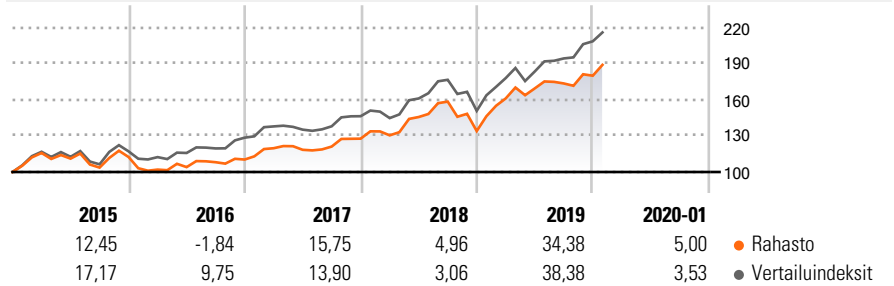
OP-Amerikka Kasvu on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin yhdysvaltalaisiin suuriin ja keskiuuriin kasvuyhtiöihin, joiden markkina-arvo on yli 2 miljardia Yhdysvaltain dollaria. Kasvuosakkeina pidetään tyypillisesti sellaisia osakkeita, joiden kasvuodotukset ylittävät markkinoiden, toimialan tai yleiset talouskasvuodotukset.

Riskimittarit

3v alfa	0,07	3v Sharpen luku	1,35
3v beeta	1,01	3v keskihajonta	13,78
3Y R-Squared	94,15	3Y Risk	ka
3v	0,05	5Y Risk	ka
informaatio Suhde		10Y Risk	-
3v tracking error	3,33		

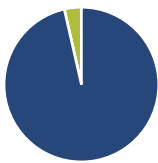
Laskelmissa käytetään Russell 1000 Growth NR USD (mikäli soveltuu)

Tuotto %



Historialliset tuotot %	Rahasto	Indeksi	Neljännesvuosituotot %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 kuukautta	13,41	14,68	2020	-	-	-	-
6 kuukautta	18,04	23,14	2019	20,27	5,16	2,44	3,71
1 vuosi	30,46	35,72	2018	2,15	11,70	8,80	-15,46
3 vuotta p.a.	19,81	20,08	2017	8,55	-1,12	2,27	5,45
5 vuotta p.a.	12,84	16,10	2016	-9,31	2,06	3,91	2,06
10 vuotta p.a.	-	-					

Salkku 31.01.2020



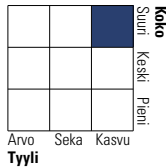
Omaisuslajit %

Osakkeet	96,44
Joukkolainat	0,00
Rahamarkkina	3,56
Muut	0,00

Netto

Osakkeet	96,44
Joukkolainat	0,00
Rahamarkkina	3,56
Muut	0,00

Equity Style Box™

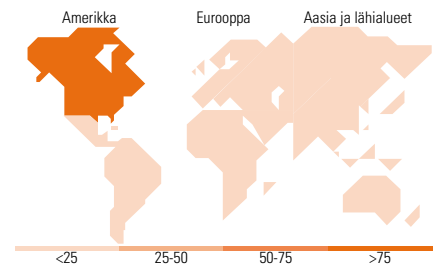


Yhtiö %

Jätti	45,52
Suuri	27,51
Keskisuuri	26,98
Pieni	0,00
Mikro	0,00

Keskim.

markkina-arvo (milj.)	Rahasto
Ave Mkt Cap EUR	73 716,66



Suurimmat omistukset

Sijoituksen nimi	Sektori	%
Microsoft Corp	IT	7,01
Amazon.com Inc	IT	6,95
Alphabet Inc A	IT	5,77
Mastercard Inc A	Finanssi	4,01
Visa Inc Class A	Finanssi	3,36
Microchip Technology Inc	IT	2,38
CoStar Group Inc	Kiinteistö	2,27
Facebook Inc A	IT	2,05
Zoetis Inc Class A	Terveydenhuolto	2,04
Texas Instruments Inc	IT	1,76
10 suurinta sijoitusta yhteensä		37,60
Osakesijoitusten kokonaismäärä		78
Joukkolainasijoitusten kokonaismäärä		0

Sektoripainot %

Sektoripainot %	Rahasto
Sykliset	35,86
Perusmateriaalit	1,44
Syklinen kulutus	17,58
Rahoituspalvelut	13,36
Kiinteistöala	3,48
Herkät	52,19
Viestintä	12,45
Energia	-
Teollisuus	11,37
Teknologia	28,37
Vakaat	11,95
Ei-syklinen kulutus	2,68
Terveydenhuolto	9,27
Julkishyödykkeet	-

Maantieteellinen jakauma %

Maantieteellinen jakauma %	Rahasto
Amerikka	97,33
Yhdysvallat	94,93
Kanada	1,74
Latinalainen Amerikka	0,67
Eurooppa ja lähialueet	1,44
Yhdistynyt kuningaskunta	1,44
Euroalue	0,00
Euroalueen ulkopuolinen Eurooppa	0,00
Kehittyvä Eurooppa	0,00
Afrikka	0,00
Lähi-itä	0,00
Aasia ja lähialueet	1,22
Japani	0,00
Aasia ja Australia	0,00
Kehittynyt Aasia	0,00
Kehittyvä Aasia	1,22

Perustiedot

Rahastoyhtiö	OP-Rahastoyhtiö Oy	Pääomat yht. (milj.) (31.01.2020)	207,88 EUR	Minimimerkintä	-
Web-sivusto	www.op.fi/rahastot	UCITS	Kyllä	Juoksevat kulut	1,80%
Perustamispäivä	30.05.2014	Tuotto/Kasvu	Kasvu	Hallinnointipalkkio	1,80%
Salkunhoitaja	Wells Fargo Asset Mgmt.	ISIN	FI4000094628	Merkintäpalkkio	1,00%
Salkunhoitajana alkaen	30.05.2014	NAV (31.01.2020)	EUR 231.02	Lunastuspalkkio	1,00%

OP-Amerikka Kasvu A

Salkunhoitaja ja sijoituspolitiikka

OP-Amerikka Kasvu on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin yhdysvaltalaisiin suuriin ja keskisuuriin kasvuyhtiöihin, joiden markkina-arvo on yli 2 miljardia Yhdysvaltain dollaria. Kasvuosakkeina pidetään tyypillisesti sellaisia osakkeita, joiden kasvuodotukset ylittävät markkinoiden, toimialan tai yleiset talouskasvuodotukset. Rahasto hajauttaa normaalitilanteessa varansa noin 75-100 yhtiön osakkeeseen, mutta määrä voi vaihdella salkunhoitajan näkemyksestä riippuen. OP-Amerikka Kasvu -sijoitusrahaston vertailuindeksinä toimii osinkotuoton sisältä Russell 1000 Growth Net Return -indeksi, joka on laajimmin käytetty amerikkalaisten kasvuyhtiöiden kehitystä kuvaava indeksi.

Salkunhoitajan katsaus

Osakemarkkinat nousivat syyskuussa lukemattomista kielteisistä uutisista, kuten lamapeloista, korkoihin liittyvästä epävarmuudesta ja poliittisesta epävakauudesta huolimatta. Vaikka merkittävimmät indeksit jäivät plussan puolelle ja S&P 500 kasvoi 1,9 %, kolmas vuosineljännes on ollut merkittävästi edellistä volatiilimpi. Sijoittajat ovat reagoineet syyskuussa esimerkiksi Saudi-Arabian öljyhyökkäyksiin, repomarkkinoiden ongelmiin ja Yhdysvaltain presidentin virkasyytteen. Kun globaali kasvu on hidastunut ja inflaatioennusteet ovat pysyneet laimeina, Yhdysvaltain keskuspankki laski syyskuussa korkojaan 0,25 %:a sekä laski lyhyen aikavälin ohjauskoron tavoitehaarukan 1,75–2,0 %:iin. Vaikka erityisesti teollisuuden talousluvut ovat laskeneet, talous kokonaisuudessaan on yhä vakaalla pohjalla, työttömyys on alhaalla ja kulutus vahvaa. Näemme edelleen hyviä mahdollisuuksia pitkäkestoisissa kasvuyrityksissä, joiden liikevaihto, kassavirta ja tulos ovat kasvaneet voimakkaasti. Pidämme arvoanalyysissä silmät auki puhtaiden kasvuyritysten varalta ja uskomme, että nykyinen maltillisen kasvun ilmapiiri tarjoaa vahvan toimintaympäristön sellaisille yrityksille, joihin rahasto sijoittaa.