

30.6.2020

Perustiedot

Rahastoluokka
Pitkän koron rahastot

Morningstar-luokitus
Korko pitkä muut

Osuuslaji
OP-High Yield Amerikka A (kasvu)

ISIN
FI4000292248

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

Aloituspäivä 24.1.2018
Rahastotyyppi UCITS
Osuuden arvo 100,26 EUR
Rahaston koko 185,2 MEUR
Juoksevat kulut 0,80 %

Palkkiot

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

Riskimittarit, 3 v. Rahasto Indeksi

Alfa	0,0	
Beeta	0,9	
Informaatio-suhde	0,1	
Sharpen luku	0,1	0,0
Aktiiviriski	1,9	
Volatiliteetti	4,7	5,5
Efektiiivinen duraatio	3,1	3,3

Riskitaso

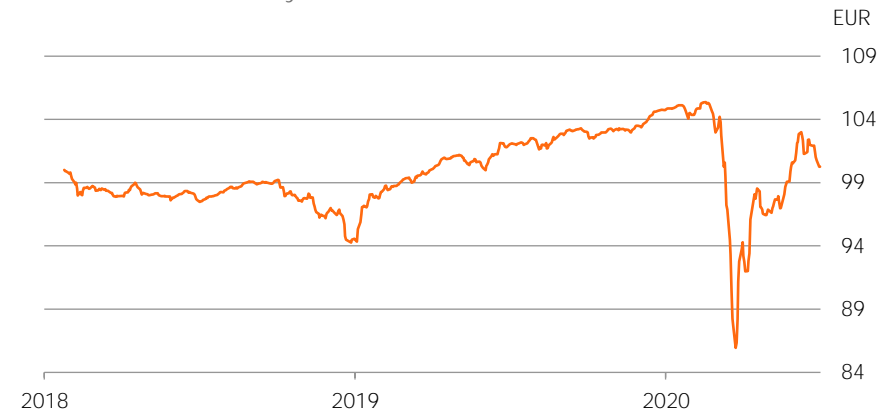
Korkea riski

7
6
5
4
3
2
1

Matala riski

Salkku

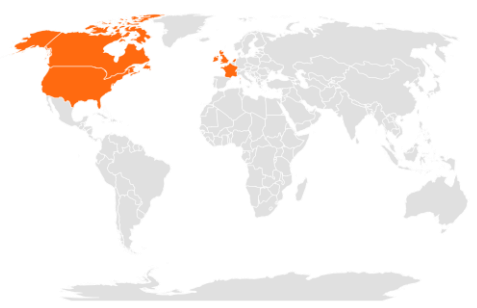
Osuuden arvon kehitys



Historialliset tuotot kulujen jälkeen

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

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Powered by Bing

Korkosijoitukset

Valtion lainat	
Yrityslainat	
Investment Grade	2,8 %
High Yield	89,3 %
Kehittyvät markkinat	
Inflaatioon sidotut lainat	
Käteinen	6,7 %

Suurimmat alueet

Yhdysvallat	86,2 %
Kanada	3,3 %
Alankomaat	1,9 %
Iso-Britannia	1,1 %
Ranska	0,6 %
Euro	0,2 %
Irlanti	0,1 %

Suurimmat omistukset

CSC Holdings LLC	2,4 %
TransDigm Inc.	2,4 %
Ford Motor Credit Co	2,1 %
Genesys Telecommunications...	1,9 %
Acrisure LLC / Acrisure Finan	1,8 %
Change Healthcare Holdings	1,7 %
Front Range Bidco Inc	1,7 %
1011778 BC ULC / New Red Fin	1,6 %
SS&C Technologies Holdings Inc	1,6 %
Quicken Loans Inc.	1,5 %



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 Standard Poor's BBB-CCC- tai Moody's Baa2-Caa3. 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.



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 sijoituksia tekevissä OP-rahastoissa yhtiöihin, joiden nähdään rikkoneen kansainvälisiä normeja. Tavoitteena on, että normeja rikkoneet yhtiöt muuttavat toimintaansa ja alkavat noudattaa kansainvälisiä normeja toiminnassaan. Käytämme Sustainability -yhtiötä palveluntarjoajana 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

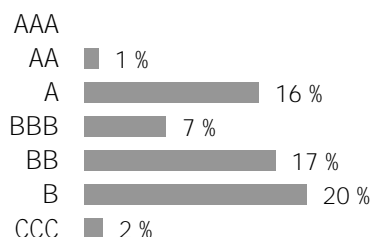
ESG-rating

BB

ESG-kokonaispistemäärä	4,1
Ympäristö (E)	5,5
Sosiaalinen (S)	4,4
Hallintotapa (G)	4,7

ESG-pisteytys kertoo kuinka hyvin salkun kohdeyhtiöt huomioivat (Environment) ympäristöön, (Social) sosiaalisin kysymyksiin ja (Governance) hyvään hallintotapaan liittyvät riskit ja mahdollisuudet suhteessa toimialaansa. Pisteytys on välillä 0-10. Pisteytys jaetaan sen jälkeen 7 rating luokkaan. Mitä korkeampi pisteytys, sitä paremmin salkkuyhtiöt ovat varautuneet ESG-riskeihin ja mahdollisuuksiin.

Yritysten ESG-luokitusten jakauma



Hiili-intensiteetti kasvihuonepäästöt tonnia/liikevaihto (MUSD)	242,4	Positiivinen ympäristövaikutus	3,4 %
Kattavuus	28,1 %	Uusiutuva energia	2,0 %
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).		Energiatehokkuus	1,3 %
		Ympäristöystävällinen rakentaminen	-
		Vesivarojen kestävä käyttö	0,1 %
		Saastumisen ehkäisy	0,1 %

Salkun positiivinen ympäristövaikutus tarkastelee salkun yhtiöiden tuotteiden ja palveluiden vaikutusta ympäristöön. Luku kuvaa ympäristöön positiivisesti vaikuttavien tuotteiden ja palveluiden osuutta salkkuyhtiöiden liikevaihdosta.

Salkun ESG-analyysi suhteessa viitesalkkuihin

	ESG	Hiili-intensiteetti	Positiivinen ympäristövaikutus
Salkku	4,1	242,4	3,4
Maailma	6,1	167,0	4,0
Eurooppa	7,4	145,1	3,6
Suomi	7,3	345,9	8,8

AAA = erinomainen, AA = erittäin hyvä, A = hyvä, BBB = keskimääräinen, BB = tyydyttävä, B = heikko, CCC = erittäin heikko

