# OP-High Yield Amerikka -sijoitusrahasto

29.2.2024

## Perustiedot

### Rahastoluokka
Pitkän koron rahastot

### Morningstar-luokitus
Korko pitkä muut

### Osuuslaji
OP-High Yield Amerikka B (tuotto)

### ISIN
FI4000292255

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

| | |
|---|---|
| Aloituspäivä | 24.1.2018 |
| SFDR Artikla | 6 |
| Osuuden arvo | 96.24 EUR |
| Rahaston koko | 31.2 MEUR |
| Juoksevat kulut | 0.81 % |
| Minimisijoitus | 30 000 € |

### Palkkiot

| | |
|---|---|
| Merkintäpalkkio | 0.50 % |
| Lunastuspalkkio | 0.50 % |
| Hallinnointipalkkio | 0.80 % |
| Tuottosidonnainen palkkio | ei ole |
| Omistaja-asiakkaan edut henkilö-asiakkaalle: | |
| - kerryttää OP-bonuksia | |
| - merkinnät ja lunastukset ilman palkkiota | |

### Riskimittarit, 3 v.

| | Rahasto | Indeksi |
|---|---|---|
| Alfa | 0.1 | |
| Beeta | 1.0 | |
| Informaatiosuhde | 0.1 | |
| Sharpen luku | -0.2 | 0.0 |
| Aktiiviriski | 1.3 | |
| Volatiliteetti | 7.0 | 6.9 |
| Efektiivinen duraatio | 3.2 | 3.0 |

### Riskitaso

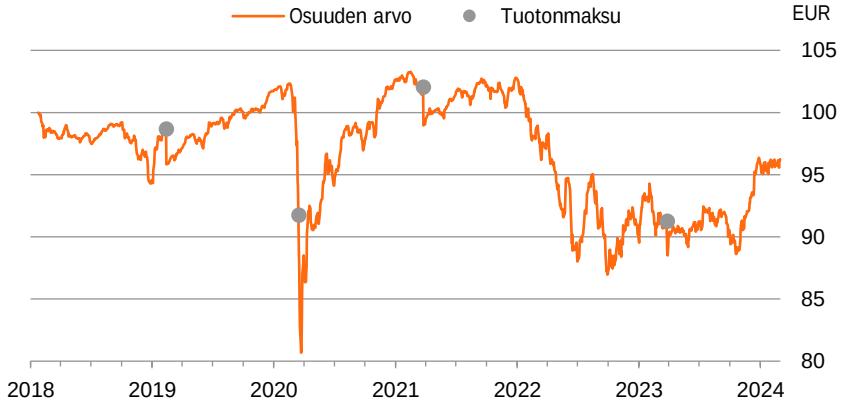
Korkea riski

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

Matala riski

## Salkku

### Osuuden arvon kehitys

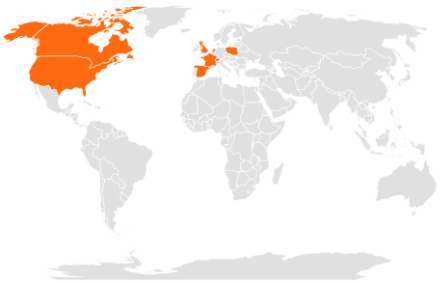



### Historialliset tuotot kulujen jälkeen

| | Rahasto | Indeksi |
|---|---|---|
| 1 kuukausi | 0.2 % | 0.2 % |
| 3 kuukautta | 3.8 % | 3.6 % |
| 6 kuukautta | 4.5 % | 5.2 % |
| Vuoden alusta | 0.1 % | 0.0 % |
| 1 vuosi | 7.9 % | 8.7 % |
| 3 vuotta p.a. | 0.0 % | -0.1 % |
| 5 vuotta p.a. | 1.9 % | 2.0 % |
| 10 vuotta p.a. | - | - |

Tuotonlaskenta sisältää rahaston maksamat tuotto-osuudet.

### Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat




### Korkosijoitukset

| | |
|---|---|
| Valtion lainat | |
| Yrityslainat | |
| Investment Grade | 1.5 % |
| High Yield | 94.1 % |
| Kehittyvät markkinat | |
| Inflaatioon sidotut lainat | |
| Vaihtovelkakirjalainat | |
| Korkojohdannaiset | |
| Rahamarkkina | |
| Käteinen | 4.3 % |

### Suurimmat alueet

| | |
|---|---|
| Yhdysvallat | 86.3 % |
| Iso-Britannia | 2.5 % |
| Kanada | 2.1 % |
| Alankomaat | 1.8 % |
| Puola | 1.0 % |
| Sveitsi | 0.8 % |
| Ranska | 0.6 % |
| Espanja | 0.5 % |

### Suurimmat omistukset



## Sijoituspolitiikka

OP-High Yield Amerikka on pitkän koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääosin yhdysvaltalaisten yritysten liikkeeseen laskemiin Yhdysvaltain dollarimääräisiin joukkovelkakirjoihin, joiden liikkeeseenlaskijoiden pitkän aikavälin luottoluokitus on välillä BBB–CCC- tai vastaava. 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.

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.

## Salkunhoitaja

Post Advisory Group

# OP-High Yield Amerikka -sijoitusrahasto

29.2.2024

## 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 suoria 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 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 | BBB |
| ESG-kokonaispistemäärä | 5.4 |
| Ympäristö (E) | 6.2 |
| Sosiaalinen (S) | 4.5 |
| Hallintotapa (G) | 5.6 |

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

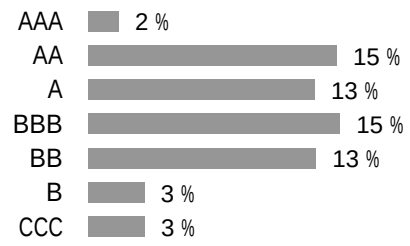
| | |
|---|---|
| Hiili-intensiteetti<br>kasvihuonepäästöt tonnia/liikevaihto (MUSD) | 183.6 |
| Kattavuus | 65.0 % |

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 | 2.0 % |
| Uusiutuva energia | 0.6 % |
| Energiatehokkuus | 0.5 % |
| Ympäristöystävällinen rakentaminen | - |
| Vesivarojen kestävä käyttö | 0.1 % |
| Saastumisen ehkäisy | 0.7 % |

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

Yritysten ESG-riskitason jakauma




Lähde: MSCI ESG Research

Salkun ESG-analyysi suhteessa viitesalkkuihin

| | ESG | Hiili-intensiteetti | Vihreä liiketoiminta |
|---|---|---|---|
| Salkku | 5.4 | 183.6 | 2.0 |
| Maailma | 6.8 | 117.4 | 6.2 |
| Eurooppa | 7.9 | 86.5 | 4.6 |
| Suomi | 8.8 | 138.5 | 8.1 |

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 avaintietoesite ja rahastoesite sekä rahaston vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat ne dokumentit, joihin sijoittajan on syytä tutustua ennen mahdollisen rahastomerkinnän 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.