OP-Takuuarvo 80 -sijoituskori

29.2.2024

Perustiedot

Aloituspäivä
15.9.2017

Vertailuindeksi
ei vertailuindeksiä

Tunnus
XZ0000001040

Riskitunnusluvut, 3 vuotta

Volatiliteetti	6.7 %
Sharpen luku	-0.3

Riskitaso

Korkea riski	7
	6
	5
	4
	3
	2
Matala riski	1

Osuuden arvo
92.97

Takuuarvo
84.10

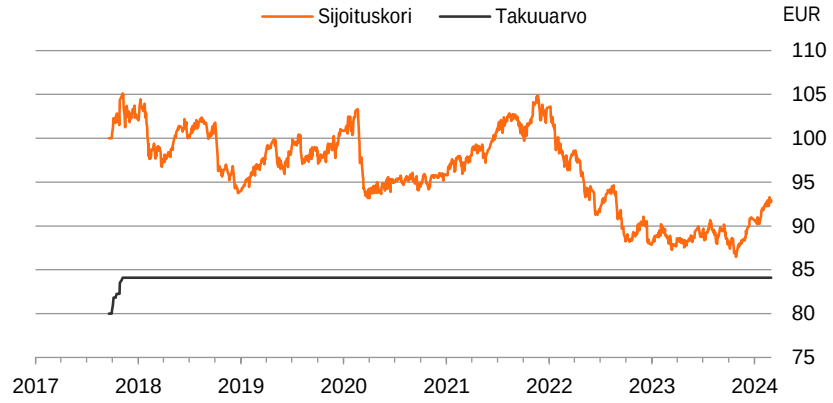
Juoksevat kulut
1.24 %

Hallinnointipalkkio
1.05 %

SFDR Artikla
6

Salkku

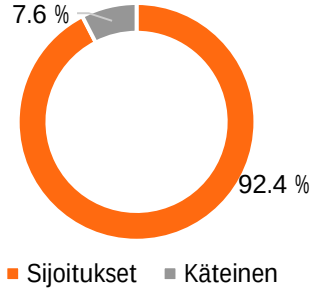
Osuuden arvon kehitys



Historialliset tuotot kulujen jälkeen

1 kuukausi	1.2 %
3 kuukautta	4.8 %
6 kuukautta	3.6 %
Vuoden alusta	2.0 %
1 vuosi	5.1 %
3 vuotta p.a.	-1.0 %
5 vuotta p.a.	-0.8 %
10 vuotta p.a.	-

Sijoituskorin riskiaseman mukainen allokaatio



Omaisuuslajit (pl. käteinen)

Korkosijoitukset	41.06 %
Valtion lainat	5.44 %
Yrityslainat	24.85 %
High Yield -yrityslainat	4.40 %
Kehittyvät korkomarkkin	6.36 %
Osakesijoitukset	58.94 %
Suomalaiset osakkeet	2.33 %
Eurooppalaiset osakkeet	12.27 %
Yhdysvaltalaiset osakkeet	36.21 %
Kehittyvät markkinat	8.13 %

OP-Takuuarvo 80 -sijoituskori

29.2.2024

Sijoituspolitiikka

OP-Takuuarvo 80 -sijoituskorin tuotto määräytyy sen sijoituskohteena olevan Moderate 80% Protected Fund -rahaston arvonkehityksen mukaan. Kohderahaston tavoitteena on saavuttaa positiivista arvonnousua sijoittamalla maailmanlaajuisesti osake- ja korkomarkkinoille. Kohderahaston Tuotto-osan sijoitusaste on enintään 125 %. Sijoituskorin Tuotto-osan varoista 60 % on tyypillisesti sijoitettuna osakemarkkinoille ja 40 % korkomarkkinoille. Kohderahaston sijoitusstrategia koostuu pääosin sijoituksista osake- ja korkomarkkinoille (”Tuotto-osa”) sekä sijoituksista rahamarkkinasijoituksiin (”Käteinen”). Sijoitusstrategian kokonaisriskiä säädetään markkinatilanteen mukaisesti muuttamalla Tuotto-osan ja Käteisen välisiä painotuksia. Kohderahaston osuudella on Takuuarvo, joka on 80 % historiallisesti korkeimmasta rahasto-osuuden arvosta. Takuuarvo on suojattu johdannaissopimuksella (”Suoja”), jossa Kohderahaston sopimusvastapuolena on Morgan Stanley & Co. International plc. Kohderahaston vastuullisena salkunhoitajana toimii FundLogic SAS, joka on ulkoistanut OP Varainhoito Oy:lle päätökset Kohderahaston Tuotto-osan sijoituskohteiden valinnasta ja painotuksista. Mikäli Suojaan liittyvän johdannaissopimuksen vastapuoli Morgan Stanley & Co. International plc ja/tai sen tytäryhtiöt ajautuvat maksukyvyttömäksi, Kohderahaston Takuuarvo ei välttämättä toteudu. Johdannaisten käyttö lisää Kohderahaston monimutkaisuutta suoriin sijoituksiin verrattuna. Tuotto-osan korko- ja valuuttariskiä hallinnoidaan aktiivisesti. Kohderahaston sijoitustoimintaan sisältyy riski siitä, että jollain ajanjaksolla kohderahasto ei voi ottaa sijoitusriskiä vaan joutuu sijoittamaan varansa lyhytaikaisiin korkosijoituksiin, joiden tuotto voi olla negatiivinen. Valuuttojen arvonmuutokset voivat vaikuttaa Kohderahaston arvoon, jos sijoituskohteena on muissa kuin euroissa noteerattuja arvopapereita. Kohderahastolla on riskikontrolloitu sijoitusstrategia, jonka tavoitteena on, ettei rahaston volatiliteetti ylitä 10 prosenttia. Kohderahaston sijoitusstrategian kuukausittainen maksimituotto on rajattu 4 prosenttiin. Sijoituskori saattaa sisältää käteistä.

Vastuullisuus

Sijoituskori noudattaa OP Varainhoidon Vastuullisen sijoittamisen periaatteita soveltuvin osin. Vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on kuvattu muun muassa, miten OP Varanhoito huomioi vastuullisuuskysymyksiä ulkopuolisten salkunhoitoyhtiöiden valinnassa.

Salkunhoitajan katsaus

Helmikuu oli positiivinen kuukausi osakemarkkinoilla, mutta korkomarkkinoilla tammikuussa alkanut vaisumpi meno jatkui. Globaalit osakkeet tuottivat kuukauden aikana 4,6 % euroissa mitattuna ja parhaiten päämarkkina-alueista menestyi Yhdysvaltain markkina ja heikoiten Euroopan markkina, joskin kaikki päämarkkina-alueet toivat positiivisia tuottoja. Korkosijoituksia painoi korkotason nousu molemmin puolin Atlanttia, mutta luottoriskilisien kiristyminen tuki yrityslainoja, jotka pärjäsivätkin kuukauden aikana valtionlainoja paremmin. Vaihtoehtoiset sijoitukset toimivat kuukauden aikana hajauttavana elementtinä tuottaen pienen positiivisen tuoton korkosijoitusten tuoton ollessa kokonaisuudessaan miinusmerkkinen.

Sijoitusmarkkinoiden eteenpäin katsovat tuotto-odotukset näyttävät hyviltä useiden omaisuusluokkien osalta Yhdysvaltain kannatellessa globaalia taloutta. Osakemarkkinoiden tulevan kehityksen kannalta on nyt olennaista, miten suurten amerikkalaisyritysten tuloskasvu kehittyy, sillä osakkeiden arvostustasot alkavat hiipimään melko korkeiksi. Riskejä talouden ja markkinoiden kehitykselle voi aiheutua myös geopoliittisten tapahtumien tai inflaation odotuksia maltillisemman hidastumisen vuoksi, joka aiheuttaisi keskuspankeille painetta lykätä tulevia koronlaskuja.

OP-Takuuarvo 80 -sijoituskori

29.2.2024

Sijoituskorin omistukset

Sijoituskohde	Osuus	Tuotto 1 kk	Tuotto 3 kk	Tuotto 12 kk
db x-trackers S&P 500 UCITS ETF	12.2 %			
Source S&P 500 UCITS ETF	10.3 %	3.9 %	11.8 %	29.5 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	10.2 %	3.9 %	11.8 %	29.1 %
Source MSCI Europe UCITS ETF	8.2 %	2.1 %	8.0 %	10.6 %
iShares Core EUR Corporate Bond UCITS ETF	7.8 %	-0.6 %	0.1 %	3.1 %
iShares EUR Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	7.8 %			
iShares $ Corporate Bond UCITS ETF	6.9 %			
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	4.4 %		3.2 %	3.4 %
Amundi ETF MSCI Nordic UCITS ETF	4.1 %	4.3 %	11.0 %	17.2 %
SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS	3.4 %			
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS	3.4 %			
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS	3.3 %			
Amundi ETF MSCI Emerging Markets UCITS ETF - A	3.1 %	3.0 %	5.0 %	6.0 %
iShares JP Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	3.0 %	0.7 %	2.1 %	0.7 %
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	2.5 %	-0.7 %	0.9 %	3.8 %
Seligson & Co OMX Helsinki 25 Exchange Traded Fund	2.3 %	-3.1 %	1.7 %	-8.1 %
db x-trackers II iBoxx Sovereigns Eurozone UCITS ETF	2.0 %	-0.6 %	1.7 %	5.4 %
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	1.7 %			
iShares EUR Corporate Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	1.7 %			
Think iBoxx AAA-AA Government Bond UCITS ETF	0.9 %			
iShares Global Corporate Bond EUR Hedged UCITS ETF	0.7 %	-0.5 %	2.1 %	1.3 %

Kaikki oikeudet pidätetään. Tässä esitetyt tiedot, aineistot, analyysit ja mielipiteet sisältävät luottamuksellisia tietoja; eikä niitä saa kopioida tai levittää edelleen. Tätä katsausta ei ole tarkoitettu sijoitusneuvoksi tai kehotukseksi.Katsaus on annettu ainoastaan tiedotustarkoituksessa, eikä sen oikeellisuutta, täydellisyyttä tai ajantasaisuutta voida kaikilta osin taata. OP-Henkivakuutus Oy ei ole vastuussa kaupankäyntipäätöksistä, vahingoista tai menetyksistä, jotka aiheutuvat Informaation käytöstä. Varmista informaation oikeellisuus, ennen kuin käytät sitä, äläkä tee sijoituspäätöstä keskustelematta asiasta ensin pankkisi sijoitusneuvojan kanssa. Aikaisempi kehitys ei ole tae tulevista tuotoista. Sijoitusten arvo ja sijoituksista saatava tuotto saattavat yhtä hyvin laskea tai nousta.