

31.10.2025



Perustiedot

Rahastoluokka
Osakerahastot

Morningstar -luokitus
Sektorit muut osakkeet

Osuuslaji
OP-Kestävä Hyvinvointi IV A (kasvu)

ISIN
FI4000571674

Vertailuindeksi
MSCI ACWI Screened Net Index

Aloituspäivä 15.11.2023
SFDR Artikla 9
Osuuden arvo 116,06 EUR
Rahaston koko 22,5 MEUR
Juoksevat kulut 0,51 %
Minimisijoitus 10 000 000 €

Palkkiot

Merkintäpalkkio 0,00 %
Lunastuspalkkio 0,00 %
Hallinnointipalkkio 0,50 %
Tuottosidonnainen palkkio ei ole
Omistaja-asiakkaan edut henkilö-
asiakkaalle:
- kerryttää OP-bonuksia

Riskimittarit, 1 v.	Rahasto	Indeksi
Alfa	-21,5	
Beeta	1,0	
Informaationsuhde	-2,8	
Sharpen luku	0,4	1,8
Aktiiviriski	7,7	
Volatiliteetti	17,9	16,3
Active Share -luku	92	

Riskitaso

Korkea riski

7
6
5
4
3
2
1

Matala riski



Salkku

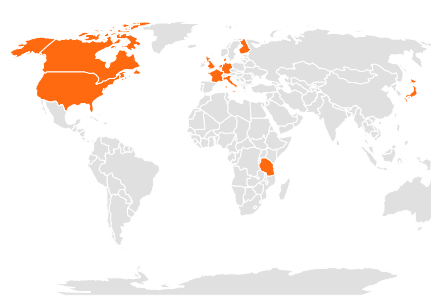
Osuuden arvon kehitys



Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	5,0 %	4,3 %
3 kuukautta	7,3 %	8,0 %
6 kuukautta	10,4 %	20,8 %
Vuoden alusta	3,5 %	8,9 %
1 vuosi	6,4 %	16,2 %
3 vuotta p.a.	-	-
5 vuotta p.a.	-	-
10 vuotta p.a.	-	-

Sijoitusten rekisteröity kotimaat



Powered by Bing

Toimialajakauma

Energia	
Informaatioteknologia	33,9 %
Kiinteistösijoitukset	3,7 %
Kulutustavarat	7,1 %
Perusteollisuus	
Päivittäistavarat	2,0 %
Rahoitus	16,9 %
Teollisuus	5,9 %
Terveystieteet	20,3 %
Viestintäpalvelut	6,0 %
Yhdyskuntapalvelut	1,9 %

Suurimmat alueet

Yhdysvallat	53,5 %
Ranska	6,8 %
Saksa	6,6 %
Tansania	6,0 %
Alankomaat	5,7 %
Japani	5,7 %
Iso-Britannia	3,3 %
Hongkong	3,1 %
Italia	2,5 %
Suomi	1,7 %
Kanada	1,6 %

Suurimmat omistukset

Helios Towers PLC	6,0 %
Coherent Inc	5,8 %
Micron Technology Inc	4,2 %
Workday Inc.	4,0 %
Elevance Health Inc	3,9 %
Box Inc	3,7 %
MercadoLibre Inc	3,6 %
PayPal Holdings Inc	3,2 %
AIA Group Ltd	3,1 %
Adyen NV	3,0 %



Sijoituspolitiikka

OP-Kestävä Hyvinvointi -sijoitusrahasto on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin osakemarkkinoille maailmanlaajuisesti. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla.

Rahaston sijoitustoiminnassa huomioidaan kestävän kehityksen periaatteet painottaen erityisesti sosiaalisia kysymyksiä. Rahaston varat sijoitetaan pääosin yrityksiin, joiden liiketoiminta tukee ihmisen ja yhteiskuntien kestävää hyvinvointia huomioiden sijoituskohteiden liiketoiminnan ympäristövaikutukset. Rahaston pääteemat ovat hyvinvointi ja yhdenvertaisuus. Rahaston sijoituskohteena ovat yritykset kehittävät esimerkiksi terveys- ja hyvinvointipalveluita, ratkaisuja liittyen koulutuksen ja rahoituspalveluiden saatavuuteen, energiajärjestelmää ja kiertotaloutta, uusia liikennratkaisuja ja liikenneturvallisuutta, asuntojen saatavuutta tai terveellisempää ruokavaliota ja kestävää maataloutta. Rahasto voi sijoittaa myös yrityksiin, jotka työnantajaroolissaan ovat esimerkittäisiä sosiaalisissa kysymyksissä. Rahaston sijoitusaste voi vaihdella siten, että rahaston arvosta vähintään 75 % ja enintään 105 % sijoitetaan osakemarkkinoille. Tyypillisesti osakepaino liikkuu välillä 90–100 %. Rahaston sijoituksista vähintään 80 % on kestäviä sijoituksia. Rahasto noudattaa sijoitustoiminnassaan EU:n Pariisin sopimuksen mukaisiin vertailuarvoihin sovellettavia poissulkukriteerejä. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa.



Salkunhoitajan katsaus

Ukkonen, Vares-Wartiovaara

OP-Kestävä Hyvinvointi -rahaston lokakuun tuotto 5,00 %

OP-Kestävä Hyvinvointi -rahaston lokakuun tuotto oli 5,00 % ja rahaston vertailuindeksin tuotto oli 4,31 %. Merkittävimmät tuottokehitykseen positiivisesti vaikuttaneet toimialat olivat puolijohdevalmistajat, elektronisia laitteita valmistavat yhtiöt ja terveydenhuollonlaitteita valmistavat yhtiöt. Tuottokehitykseen eniten negatiivisesti vaikuttaneet toimialat olivat kuluttajapalveluita tarjoavat yhtiöt, asiantuntijapalveluita tarjoavat yhtiöt ja kuljetuspalveluita tarjoavat yhtiöt.

Rahaston suurimmat sektoripainot lokakuun lopussa olivat informaatioteknologia (noin 34 %), terveydenhuolto (noin 20 %) ja rahoitus (noin 17 %).

Kehittyneiden markkinoiden osakkeiden tuottoa mittaavan MSCI World Net TR EUR -indeksin tuotto oli lokakuussa 3,84 %. Kehittyvien markkinoiden osakkeiden tuottoa mittaavan MSCI Emerging Markets TR Net EUR -indeksin tuotto oli lokakuussa 6,06 %. Tuloskausi on alkanut pirteästi Yhdysvalloissa ja positiivisia tulossylytyksiä on saatu laajalla rintamalla. Kyse ei ole enää pelkästään tekoälyteeman yhtiöistä, sillä vahvaa tuloskasvua on nähty myös perinteisemmällä toimialoilla, kuten finanssi-, terveydenhuolto- ja teollisuussektoreilla. Myös Suomessa ja Euroopassa tuloskausi on sujunut odotuksia paremmin. Yhdysvaltojen hallinnon sulkeminen, Kiinan ja Yhdysvaltojen välinen kauppasota sekä huoli yhdysvaltalaisen paikallispankkien lisääntyneistä luottotappioista hapansivat riskisentimenttiä hetkellisesti kuun aikana. FED laski ohjauksorkoiaan odotetusti, mutta odotukset joulukuun koronlaskun osalta ottivat takapakkia. Yhdysvaltain hallinnon sulun vuoksi suurin osa relevantista makrodatasta on jäänyt julkaisematta, minkä vuoksi hintapaineiden ja työmarkkinan tilan arviointi on tällä hetkellä poikkeuksellisen vaikeaa.



Vastuullisuus

Vastuullinen sijoittaminen

Rahasto noudattaa OP Varainhoidon Vastuullisen sijoittamisen periaatteita.

Vastuullisuusasioiden huomioiminen sijoitusanalyyseissä- 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 sijoituksissa tekemissä 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. Lisätietoja edellä mainittuihin kohtiin löydät [verkkosivuiltamme](#).



ESG-analyysi

ESG-arvosana

AA

ESG-kokonaispistemäärä

7,9

Ympäristö (E)

7,0

Sosiaalinen (S)

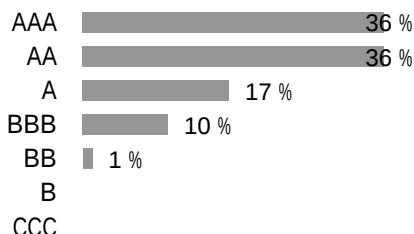
6,1

Hallintotapa (G)

6,5

ESG-kokonaispistemäärä kertoo kuinka hyvin salkun kohdeyhtiöt huomioivat (Environment) ympäristöön, (Social) sosiaalisin kysymyksiin ja (Governance) hyvään hallintotapaan liittyvät riskit ja mahdollisuudet suhteessa toimialaansa. Arvio on välillä 0-10, joka sen jälkeen jaetaan seitsemään ESG-arvosanaan (AAA-CCC). Mitä korkeampi arvio on, sitä paremmin salkkuyhtiöt ovat varautuneet ESG-riskeihin ja mahdollisuuksiin.

Yritysten ESG-arvosanan jakauma



Lähde: MSCI ESG Research

Hiili-intensiteetti

68,1

kasviuonepäästöt tonnia/liikevaihto (MUSD)

Kattavuus

100,0 %

Salkun hiili-intensiteetti on salkun kohdeyhtiöiden hiili-intensiteetin painotettu keskiarvo. Hiili-intensiteetissä on huomioitu yhtiöiden tason 1 ja tason 2 kasviuonepäästöt tonnia, suhteutettuna yhtiön liikevaihtoon (miljoona dollaria).

Vihreä liiketoiminta

2,5 %

Uusiutuva energia

0,2 %

Energiatehokkuus

1,8 %

Ympäristöystävällinen

0,2 %

rakentaminen

0,1 %

Vesivarojen kestävä käyttö

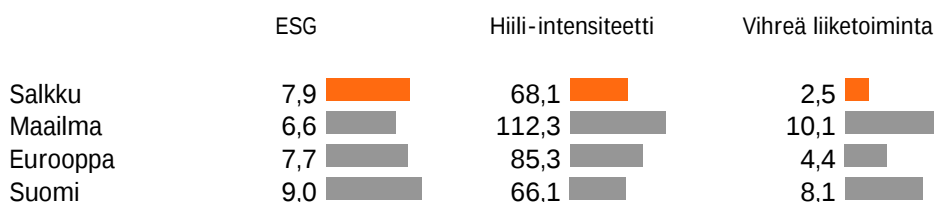
0,3 %

Saastumisen ehkäisy

0,3 %

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

Salkun ESG-analyysi suhteessa viitesalkkuihin



Tämä on mainos. OP-Rahastoyhtiö Oy ja OP Varainhoito Oy ovat laatineet tämän materiaalin taustainformaatioksi. Materiaalissa esitetyt tiedot perustuvat lähteisiin, joita laatijat pitävät luotettavina. Takuita materiaaliin sisällytettyjen tietojen tai mielipiteiden oikeellisuudesta tai täydellisyydestä ei voida kuitenkaan antaa. Materiaalin tarkoituksena ei ole, eikä vastaanottaja voi olettaa, että se antaisi kattavan tai täydellisen kuvauksen tuotteesta ja siihen liittyvistä riskeistä. Vaikka materiaalin laadinnassa on noudatettu huolellisuutta ja pyritty varmistamaan, että kaikki siinä esitetyt tiedot ovat oikein, eivät laatijat tai niiden henkilökunta vastaa materiaalin sisällöstä eikä mitään päätöksiä tai sopimuksia tule tehdä sen perusteella.

Tämä materiaali ei sisällä sitovaa tarjousta tai ehdotusta ostaa tai merkitä rahasto-osuutta, eikä materiaali tai sen sisältö luo perustaa millekään sopimukselle tai sitoumukselle.

OP:n sijoitusrahastoja hallinnoi OP-Rahastoyhtiö Oy, jolla on Finanssivalvonnan myöntämä rahastoyhtiön ja vaihtoehtorahastojen hoitajan toimilupa. OP:n sijoitusrahastojen salkunhoidosta vastaa OP:n rahastojen rahastoesitteessä yksilöity salkunhoitoyhteisö. Sijoittamiseen liittyy aina riskejä. Sijoitusten arvo voi nousta ja laskea, ja sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan. Tulevia tuottoja ei voida päätellä aiemmasta tuloksesta. Jos sijoitusrahastoa markkinoidaan ulkomailla, voi OP-Rahastoyhtiö Oy päättää lopettaa tällaisen markkinoinnin. Sijoittamista koskevassa päätöksessä on otettava huomioon kaikki sijoitusrahaston ominaisuudet tai tavoitteet, jotka kuvataan OP:n rahastojen rahastoesitteessä ja muissa sijoitusrahastoa koskevissa asiakirjoissa. Tutustu ennen lopullisen sijoituspäätöksen tekemistä sijoitusrahaston avaintietoasiakirjaan, rahastoesitteeseen ja sääntöihin. Sijoitusrahaston pääasialliset riskit löytyvät avaintietoasiakirjoista ja täydellisempi riskiluettelo rahastoesitteestä. Sijoitusrahastojen avaintietoasiakirjat ja säännöt ovat saatavilla varainhoitajalta ja verkkosivulta www.op.fi/henkiloasiakkaat/saastot-ja-sijoitukset/rahastot/kaikki-rahastot. Rahastoesite sekä sijoitusrahastoja koskeva tiivistelmä sijoittajien oikeuksista ovat saatavilla verkkosivuilta www.op.fi/henkiloasiakkaat/saastot-ja-sijoitukset/rahastot/tutustu-rahastojulkaisuihin. Edellä mainitut asiakirjat ovat saatavilla suomeksi, ruotsiksi ja englanniksi. Tämän materiaalin kopioiminen, julkaiseminen tai levittäminen kolmannelle taholle kokonaisuutena tai osittain ei ole sallittua ilman OP:n kirjallista lupaa. Ottamalla vastaan tämän materiaalin sitoudutte noudattamaan edellä mainittuja ohjeita ja rajoituksia.