

Perustiedot

Rahastoluokka
Osakerahastot

Morningstar-luokitus **★★★**
Maailma suuryhtiöt sekatyylisi osakkeet

Osuuslaji
OP-Maailma III A (kasvu)

ISIN
FI0008802442

Vertailuindeksi
MSCI World TR Net

Aloituspäivä 2.6.1997
SFDR Artikla 6
Osuuden arvo 71.81 EUR
Rahaston koko 385.3 MEUR
Juoksevat kulut 1.23 %
Minimisijoitus 1,000,000 €

Palkkiot

Merkintäpalkkio 1.00 %
Lunastuspalkkio 1.00 %
Hallinnointipalkkio 0.95 %
Tuottosidonnainen palkkio ei ole

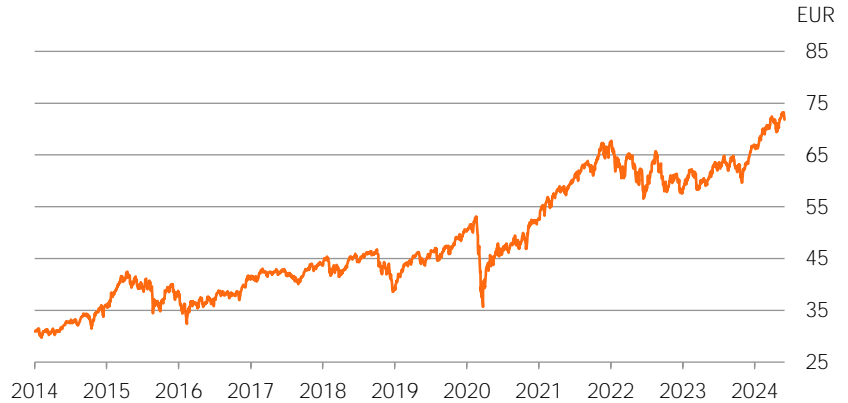
Riskimittarit, 3 v.	Rahasto	Indeksi
Alfa	-3.5	
Beeta	0.9	
Informaatio suhde	-1.1	
Sharpen luku	0.4	-0.4
Aktiiviriski	4.3	
Volatiliteetti	12.2	13.1
Active Share -luku	38	

Riskitaso

Korkea riski	7
	6
	5
	4
	3
	2
Matala riski	1

Salkku

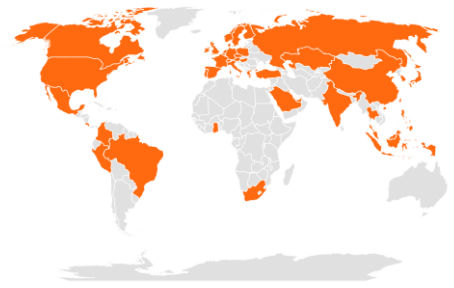
Osuuden arvon kehitys



Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	1.4 %	2.9 %
3 kuukautta	2.4 %	3.5 %
6 kuukautta	12.6 %	15.5 %
Vuoden alusta	7.2 %	11.4 %
1 vuosi	16.9 %	22.7 %
3 vuotta p.a.	7.0 %	11.0 %
5 vuotta p.a.	10.4 %	13.3 %
10 vuotta p.a.	8.4 %	11.7 %

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Powered by Bing

Toimialajakauma

Energia	4.0 %
Informaatioteknologia	31.6 %
Kiinteistösijoitukset	2.2 %
Kulutustavarat	11.9 %
Perusteollisuus	3.6 %
Päivittäistavarat	5.8 %
Rahoitus	13.3 %
Teollisuus	11.1 %
Terveystarvikkeet	9.7 %
Viestintäpalvelut	6.7 %
Yhdyskuntapalvelut	1.8 %

Suurimmat alueet

Yhdysvallat	69.3 %
Iso-Britannia	4.4 %
Japani	4.3 %
Ranska	4.1 %
Intia	3.5 %
Saksa	3.1 %
Alankomaat	2.1 %
Kanada	1.5 %
Sveitsi	1.4 %
Italia	1.2 %
Ruotsi	1.1 %

Suurimmat omistukset

Microsoft Corporation	5.4 %
Nvidia Corporation	4.9 %
Apple Inc.	4.7 %
Alphabet Inc.	2.8 %
Amazon.com, Inc.	1.3 %
Broadcom Inc.	1.1 %
Tesla, Inc.	1.0 %
ASML Holding N.V.	1.0 %
Linde Plc	0.7 %
Meta Platforms, Inc.	0.7 %



Sijoituspolitiikka

OP-Maailma on osakerahasto, joka sijoittaa varansa laajasti koko maailman osakemarkkinoille. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa sijoittamalla varat toisten sijoitusrahastojen, ETF-rahastojen, erikoissijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyriyten osuuksiin (kohderahastot). Rahaston varat voidaan sijoittaa kokonaisuudessaan kohderahastoihin ja yhteen kohderahastoon voidaan sijoittaa enintään 20 % Rahaston arvosta. Erikoissijoitusrahastoihin ja muihin kuin sijoitusrahastodirektiivin mukaisiin yhteissijoitusyriyksiin voidaan sijoittaa yhteensä enintään 30 % rahaston arvosta. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Rahaston sijoitusaste voi vaihdella siten, että rahaston arvosta vähintään 75 % ja enintään 105 % sijoitetaan osakemarkkinoille. Tyypillisesti osakepaino liikkuu välillä 90–105 %. Rahaston osakesijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin, koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa rahastoilla.

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.



Salkunhoitajan katsaus

Lauri Tynys

Rahaston tuotto oli toukokuussa +1.32% ja tuotto vuoden alusta +6.90%.

Huhtikuun korjausliikkeen jälkeen osakemarkkinat jatkoivat vahvaa menestystään toukokuussa. Kuten on edelleen tyypillistä, korkotason lasku etenkin Yhdysvalloissa rohkaisi markkinoimijoita osakeostoksille eli lisäämään jälleen riskillisten sijoitusten määrää salkuissaan. Korot nousivat huhtikuussa selvästi ja odotettujen ohjauskorkojen ajankohta siirtyi kauemmas, mutta tämä kehitys rauhoittui toukokuussa, joskaan ei dramaattisesti. Osakemarkkinan tekoälyteemalla ratsastava lempilapsi yhdysvaltalainen Nvidia julkisti jälleen ällistyttävän hyvän tuloksen, joka siivitti myös muita tämän teeman piirissä toimivien yritysten kurssseja. Tekoälyn hyödyntäminen on merkittävä puheaihe markkinoilla ja varmasti syystäkin.

Osakemarkkinoiden tuotot olivat toukokuussa aluksi erittäin vahvat, mutta heikkenivät kuun loppua kohden korkojen nousun masennettua tunnelmaa. Aasia-Tyynimeri oli heikoin markkina-alueista Japanin markkinan annettua takaisin alkuvuoden hyvää menestystään. Yhdysvaltain markkina nautti suurien teknologiayritystensä ja dollarin vahvistumisen tuomasta positiivisuudesta. Kehittyvillä markkinoilla voimakkaan nousun tehnyt Kiinan markkina luisui alemmas, korjaten tuota jyrkkää nousuaan.

Rahastossa tehtiin muutampia pieniä muutoksia toukokuussa, joissa Yhdysvaltain osakemarkkinapaino nostettiin pieneen ylipainoon ja Japanin vastaavasti pieneen alipainoon. Euroopassa ja Yhdysvalloissa nostettiin pienyhtiöiden painoa, jotka hyötyvät rahoitusolosuhteiden kevenemisestä, omaavat korkean kasvuodotuksen ja ovat edelleen edullisesti arvostettuja.

Mukavaa sijoitusmarkkinoiden näkökulmasta on se, että eräänlainen varoventtiili on olemassa, eli talouden mahdollisesti osoittaessa heikkenemistä, odotuksia korkotason laskusta lisätään, joka puolestaan toimii markkinoita tukevana tekijänä. Kasvun heikkeneminen olisi luonnollisesti pitemmällä tähtäyksellä yrityksille ja sitä kautta niiden osakekurssille huono asia, mutta lyhyemmällä tähtäyksellä tähän liittyvä korkojen lasku toimii tämän negatiivisen tekijän vastavoimana. Ohjauskorkojen nostot perustuivat inflaation voimakkaaseen röyhähtämiseen ja nyt tämä todennäköisesti väliaikainen tekijä on poistunut avaten latua korkotason alenemiseen, vaikka paluuta esimerkiksi Euroopassa nollakorkoihin ei olekaan näköpiirissä ilman todella rajua talouden heikkenemistä.



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 sijoituksissa tekemässä 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

A

ESG-kokonaispistemäärä

7.0

Ympäristö (E)

6.6

Sosiaalinen (S)

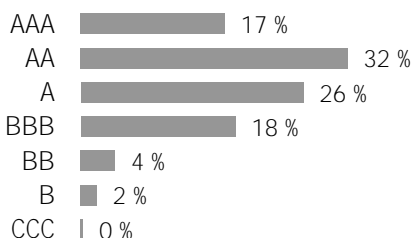
5.3

Hallintotapa (G)

5.8

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

Yritysten ESG-riskitason jakauma



Hiili-intensiteetti

94.5

kasvihuonepäästöt tonnia/liikevaihto (MUSD)

Kattavuus

99.9 %

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

7.5 %

Uusiutuva energia

0.6 %

Energiatehokkuus

5.9 %

Ympäristöystävällinen

rakentaminen

0.5 %

Vesivarojen kestävä käyttö

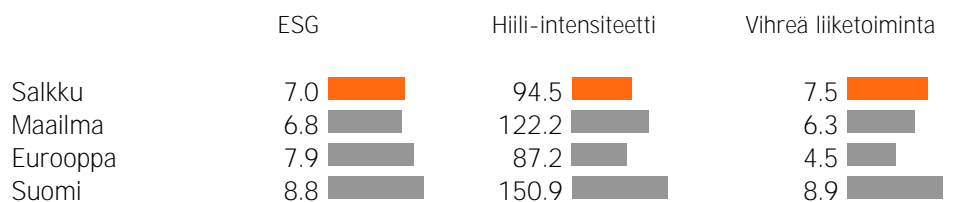
0.2 %

Saastumisen ehkäisy

0.2 %

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



Lähde: MSCI ESG Research

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 avaintietoosite ja rahastoosite sekä rahaston vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat ne dokumentit, joihin sijoittajan on syytä tutustua ennen mahdollisen rahastomerkin 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 rahastoositeessa. Rahastoja koskevat rahastojulkaisut ovat saatavilla osoitteesta op.fi ja OP:n konttoreista.