

31.5.2024

 PerustiedotRahastoluokka
YhdistelmärahastotMorningstar-luokitus ★★★★★
Yhdistelmä globaali joustava, euroOsuuslaji
OP-Kestävä Maailma A (kasvu)ISIN
FI4000210539Vertailuindeksi
yhdistelmäindeksi, katso tarkemmat
tiedot rahastoestiteestäAloituspäivä 20.9.2016
SFDR Artikla 8
Osuuden arvo 131.98 EUR
Rahaston koko 189.6 MEUR
Juoksevat kulut 1.25 %

Palkkiot

Merkintäpalkkio 0.00 %
Lunastuspalkkio 0.50 %
Hallinnointipalkkio 1.25 %
Tuottosidonnainen palkkio ei oleOmistaja-asiakkaan edut henkilö-
asiakkaalle:
- kerryttää OP-bonuksia
- merkinnät ja lunastukset
ilman palkkiotaRiskimittarit, 3 v. Rahasto Indeksi
Alfa -0.3
Beeta 0.9
Informaatio-suhde -0.2
Sharpen luku 0.2 -0.1
Aktiiviriski 2.7
Volatiliteetti 7.6 7.7

Riskitaso

Korkea riski

7
6
5
4
3
2
1

Matala riski Salkku

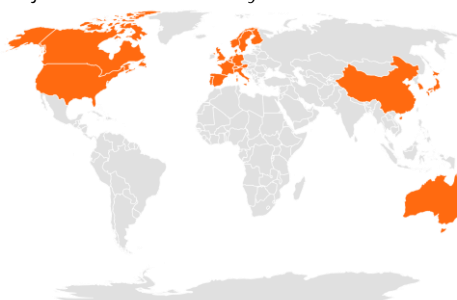
Osuuden arvon kehitys



Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	0.3 %	1.4 %
3 kuukautta	1.7 %	2.1 %
6 kuukautta	6.7 %	8.5 %
Vuoden alusta	3.2 %	5.2 %
1 vuosi	8.7 %	13.1 %
3 vuotta p.a.	3.1 %	3.6 %
5 vuotta p.a.	4.5 %	6.0 %
10 vuotta p.a.	-	-

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Powered by Bing

Omiaisuuslajit

Osakesijoitukset	49.0 %
Korkosijoitukset	43.6 %
Kiinteistösijoitukset	1.7 %
Muut	
Käteinen	5.7 %
Lainat	

Suurimmat alueet

Yhdysvallat	36.3 %
Iso-Britannia	9.6 %
Ruotsi	8.0 %
Ranska	6.4 %
Saksa	4.2 %
Kanada	3.6 %
Suomi	3.2 %
Kiina	3.0 %
Alankomaat	2.9 %
Tanska	2.8 %

Suurimmat omistukset

Derwent London PLC	2.6 %
Affiliated Managers Group Inc	2.6 %
Elevance Health Inc	2.2 %
Sun Life Financial Inc	2.2 %
Prosus NV	2.1 %
PayPal Holdings Inc	2.1 %
Travelers Cos Inc.	2.0 %
Advanced Micro Devices	2.0 %
Essity Aktiebolag	2.0 %
Salesforce Inc	1.9 %



Sijoituspolitiikka

OP-Kestävä Maailma on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin maailman osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston korkosijoitusten osuus rahaston arvosta voi vaihdella välillä 30–70 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 30–70 %. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan. Korkosijoitusten pääpaino on pääasiallisesti julkisyhteisöjen ja hyvin luokiteltujen yritysten liikkeeseen laskemissa korkoinstrumenteissa. Hyvän luokituksen rajana on luokitus BBB tai vastaava. Rahasto voi rajoitetusti sijoittaa varojaan myös heikommin luokiteltujen tai luokittelemattomien liikkeeseenlaskijoiden korkoinstrumentteihin. Rahaston korkosijoitukset sijoitetaan pääosin Euroopan ja OECD maiden korkomarkkinoille julkisyhteisöjen ja yritysten liikkeeseen laskemiin korkoinstrumentteihin.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia huomioimalla ESG-tekijöitä sijoitusprosessissa ja sulkien pois tiettyjä sijoituskohteita. Lisätietoja käytetyistä ESG-menetelmistä on kerrottu tarkemmin rahastoessitteessä. ”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahastoon sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahastoon sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.



Salkunhoitajan katsaus

Vares-Wartiovaara, Ukkonen

OP-Kestävän Maailman toukokuun tuotto +0,30 %

Tulevien korkopäätösten askarruttaessa keskuspankkiireja talous on jatkanut kohtuullista kasvuaan ja osakeindeksit kehittyivätkin toukokuussa positiivisesti (esim. S&P 500 +5,0 % ja Euro STOXX 600 +3,5 %). Myös yrityslainamarkkinan kehitys oli suotuisaa, hyvin luokiteltujen euro IG -yrityslainojen riskimarginaalit tiukentuivat 0,04 %-yks. 1,08 %:iin ja heikommin luokitellut euro HY -yrityslainat vastaavasti 0,22 %-yks. 3,47 %:iin. Vaikka pitkät korot inflaatiotietojen ajamina hieman kuun lopussa nousivatkin, yrityslainojen kokonaistuotot olivat plussan puolella (euro IG +0,3 %, euro HY +1,0 %). Katsauksen kirjoitushetkellä ennen EKP:n kesäkuun kokousta koronlasku näyttää todennäköiseltä, ja yksi, kaksi koronlaskua voisi markkinahinnoittelun perusteella olla luvassa vielä loppuvuodelle Atlantin molemmin puolin.

Rahaston tuotto (+0,30 %) jäi toukokuussa vertailuindeksin tuotosta (+1,38 %).

Osakesijoitusten tuotto oli +0,4 %: sektoritasolla erottuivat edukseen kiinteistöosakkeet (+13,6 %), mutta suuremmilla painoilla olleet rahoitus, teknologia ja terveydenhuolto jäivät miinukselle (-0,3 %, -4,2 %, -0,8 %, vastaavassa järjestyksessä). Korkosijoitusten tuotto oli +0,3 %, tuoton ylittäessä hieman laajan euro IG -indeksin tuoton (+0,1 %). Rahaston yrityslainasijoitusten modifioitu duraatio on katsauksen kirjoitushetkellä 3,7 ja yield n. 3,9 %. Korkosijoitukset koostuvat tällä hetkellä pääasiassa euromääräisistä IG-luokitelluista yrityslainoista, mutta joukossa on myös joitakin dollarimääräisiä lainoja.

Inflaatio on madaltanut jo suhteellisen lähelle keskuspankkien tavoitetta, mutta viimeisimmät edistysaskeleet ovat usein vaikeimpia. Etenkin Fed haluaa vielä lisää luottamusta trendin jatkumiseen ennen rahapolitiikan keventämistä. Sillä välin kohtuullinen tämänhetkinen talouskasvu tukee riskillisten omaisuuslajien kehitystä. Osakkeissa tietyt kasvusektorit ja jopa yksittäiset teknologiayritykset ovat siivittäneet indeksien tuottoja, ja yrityslainamarkkinoilla sitkuttelu matalahkollakin talouskasvulla on usein riittävää, jotta maksuhäiriöiden aalloilta välttytään. Mennyt tuloskausi oli kokonaisuutena odotuksia parempi, vaikka Euroopassa absoluuttinen tuloskasvu olikin kuluneella tulosjulkistuskaudella vielä miinusmerkkinä.



Vastuullisuus

Vastuullinen sijoittaminen

Rahasto noudattaa **OP Varainhoidon Vastuullisen sijoittamisen periaatteita** soveltuvin osin.



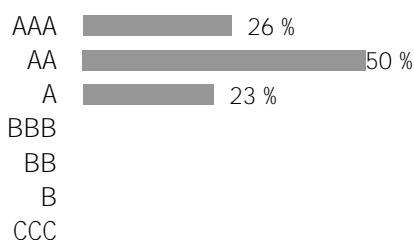
ESG-analyysi

ESG-riskitaso	AA	Hiili-intensiteetti kasvihuonepäästöt tonnia/liikevaihto (MUSD)	35.4	Vihreä liiketoiminta	3.8 %
ESG-kokonaispistemäärä	8.0	Kattavuus	100.0 %	Uusiutuva energia	0.9 %
Ympäristö (E)	7.4	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	1.1 %
Sosiaalinen (S)	5.4			Ympäristöystävällinen rakentaminen	1.6 %
Hallintotapa (G)	6.5			Vesivarojen kestävä käyttö	0.0 %
				Saastumisen ehkäisy	0.1 %

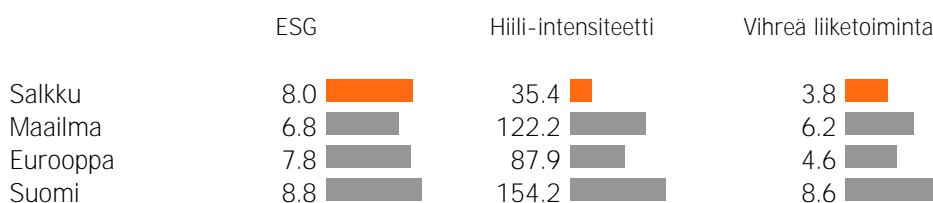
ESG-riskitaso kertoo kuinka hyvin salkun kohdeyhtiöt huomioivat (Environment) ympäristöön, (Social) sosiaalisin kysymyksiin ja (Governance) hyvään hallintotapaan liittyvät riskit ja mahdollisuudet suhteessa toimialaansa. Arvio on välillä 0-10, joka sen jälkeen jaetaan seitsemään ESG-riskitasoon (AAA-CCC).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

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



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 rahastoositteessä. Rahastoja koskevat rahastojulkaisut ovat saatavilla osoitteesta op.fi ja OP:n konttoreista.