

31.10.2024

Perustiedot

Rahastoluokka
Yhdistelmärahastot

Morningstar-luokitus ★★★★★
Yhdistelmä globaali joustava, euro

Osuuslaji
OP-Kestävä Maailma B (tuotto)

ISIN
FI4000210547

Vertailuindeksi
yhdistelmäindeksi, katso tarkemmat
tiedot rahastoestiteestä

Aloituspäivä 20.9.2016
SFDR Artikla 8
Osuuden arvo 114,40 EUR
Rahaston koko 209,4 MEUR
Juoksevat kulut 1,25 %
Minimisijoitus 30 000 €

Palkkiot

Merkintäpalkkio 0,00 %
Lunastuspalkkio 0,50 %
Hallinnointipalkkio 1,25 %
Tuottosidonnainen palkkio ei ole

Omistaja-asiakkaan edut henkilö-
asiakkaalle:
- kerryttää OP-bonuksia
- merkinnät ja lunastukset
ilman palkkiota

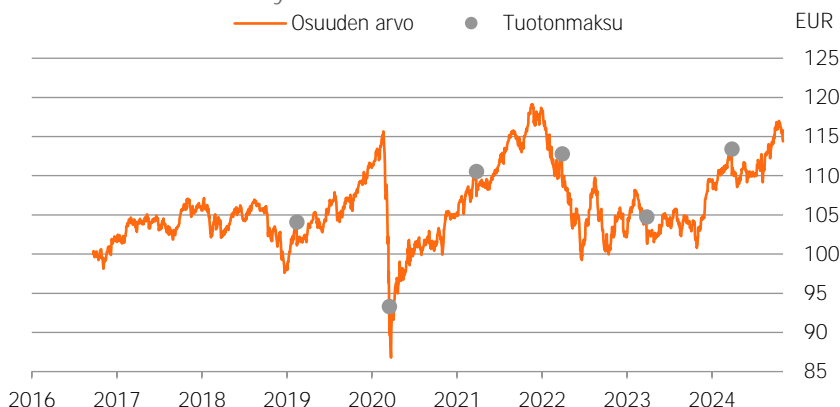
Riskimittarit, 3 v.	Rahasto	Indeksi
Alfa	-0,8	
Beeta	0,9	
Informaatio-suhde	-0,3	
Sharpen luku	0,0	-0,1
Aktiiviriski	-	
Volatiliteetti	7,8	7,9

Riskitaso

Korkea riski	7
	6
	5
	4
	3
	2
Matala riski	1

Salkku

Osuuden arvon kehitys

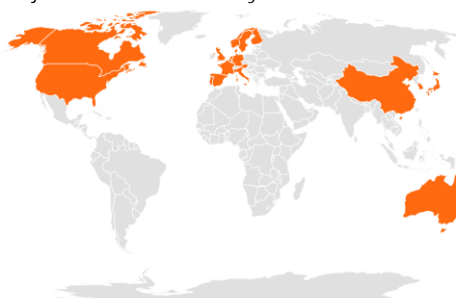


Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	-1,3 %	0,1 %
3 kuukautta	1,5 %	1,8 %
6 kuukautta	4,7 %	6,6 %
Vuoden alusta	7,7 %	10,7 %
1 vuosi	15,7 %	18,8 %
3 vuotta p.a.	2,5 %	3,5 %
5 vuotta p.a.	4,4 %	5,8 %
10 vuotta p.a.	-	-

Tuotonlaskenta sisältää rahaston
maksamat tuotto-osuudet.

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Powered by Bing

Omaisuuslajit

Osakesijoitukset	52,7 %
Korkosijoitukset	42,1 %
Kiinteistösijoitukset	0,7 %
Muut	
Käteinen	4,4 %
Lainat	

Suurimmat alueet

Yhdysvallat	44,2 %
Iso-Britannia	7,3 %
Ruotsi	6,9 %
Ranska	6,3 %
Saksa	5,1 %
Alankomaat	4,4 %
Suomi	3,1 %
Tanska	2,6 %
Kanada	2,4 %
Kiina	1,8 %

Suurimmat omistukset

Bristol-Myers Squibb Co	2,6 %
Affiliated Managers Group Inc	2,6 %
Workday Inc.	2,5 %
FIDELITY NAT'L INFO SVCS	2,5 %
Smartsheet Inc	2,3 %
Paylocity Holding Corp	2,3 %
Advanced Micro Devices	2,3 %
Salesforce Inc	2,2 %
Capgemini SE	2,2 %
Electronic Arts Inc	2,2 %



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 lokakuun tuotto -1,29 %

Tulevien 12 kuukauden ajalle odotetaan yhä tuntuvaan rahapolitiikan kevennystä, mutta lokakuun makrodata ylitti siinä määrin odotuksia, että pitkät korot olivat selvässä nousussa ja koronlaskuodotuksia hieman loivennettiin Atlantin molemmin puolin. Osakemarkkina päättyi kohtuullisen hyvin menneestä tuloskaudesta huolimatta kuun lopussa laskuun (esim. S&P 500 -0,9 %, STOXX Europe 600 -3,2 %). Harvoja valonpilkkuja lokakuun pimeydessä olivat edelleen tiukentuneet yrityslainamarginaalit; paremmin luokiteltujen euro IG -yrityslainojen marginaalit päättyivät 1,17 %:sta 1,04 %:iin ja heikomman luokituksen euro HY -lainat 3,54 %:sta 3,27 %:iin. Pitkien korkojen nousu painoi kokonaistuotot kuitenkin miinukselle (esim. Saksan 10 vuoden korko nousi 0,27 %-yksikköä 2,39 %:iin) painaen euro IG -yrityslainojen lokakuun kokonaistuoton -0,3 %:iin.

Rahaston tuotto (-1,29 %) jäi lokakuussa vertailuindeksin tuotosta (+0,10 %). Rahaston osakesijoitusten tuotto oli -1,7 % ja jäi globaalin osakemarkkinan tuotosta (MSCI ACWI EUR:n tuotto +0,5 %); sektoritasolla parhaiten tuottivat rahoitus (+6,8 %) ja teollisuus (+5,7 %), kun taas kestokulutushyödykkeet (-11,5 %) ja kiinteistöt (-10,0 %) olivat selkeästi miinuksella. Korkosijoitusten tuotto (-0,3 %) oli linjassa laajan euro IG -indeksin tuoton kanssa. Pääajurina lievästi miinukselle menneissä tuotoissa oli pitkien korkojen nousu. Rahaston yrityslainasijoitusten modifioitu duraatio on katsauksen kirjoitushetkellä 3,6 ja yield n. 3,2 %. Korkosijoitukset koostuvat tällä hetkellä pääasiassa euromääräisistä IG-luokitelluista yrityslainoista, mutta joukossa on myös joitakin dollarimääräisiä lainoja.

Marraskuun alkaessa markkinoiden huomio on Yhdysvaltain presidentinvaaleissa, mutta myös makrorintamalla ja keskuspankkipolitiikassa riittää seurattavaa. Geopolitiikka jatkaa tärkeänä teemana riippumatta siitä, kuka Valkoista taloa johtaa. Rahapolitiikan normalisointi syöksemättä talouksia ahdinkoon on vaikea tehtävä, mutta keskuspankit ovat kuluneena vuonna onnistuneet kohtuullisesti. Positiivista on, että irtautuminen nollakorkoajasta mahdollisti ympäristön, jossa koroissa on laskuvaraa ja uhkakuvien mahdolliseen toteutumiseen voidaan reagoida odotuksia rivakammalla rahapolitiikan keventämisellä.



Vastuullisuus

Vastuullinen sijoittaminen

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



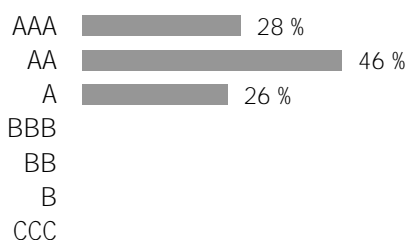
ESG-analyysi

ESG-riskitaso	AA	Hiili-intensiteetti kasvihuonepäästöt tonnia/liikevaihto (MUSD)	31,6	Vihreä liiketoiminta	4,3 %
ESG-kokonaispistemäärä	8,0	Kattavuus	100,0 %	Uusiutuva energia	1,0 %
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	2,0 %
Sosiaalinen (S)	5,7			Ympäristöystävällinen rakentaminen	1,2 %
Hallintotapa (G)	6,7			Vesivarojen kestävä käyttö	0,0 %
				Saastumisen ehkäisy	0,0 %

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.

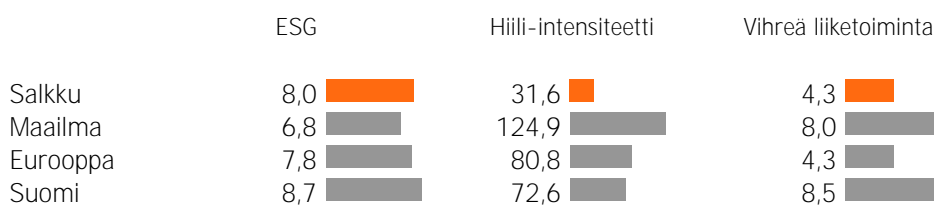
Salkun vihreä liiketoiminta tarkastelee salkun yhtiöiden tuotteiden ja palveluiden vaikutusta ympäristöön. Luku kuvaa ympäristöön positiivisesti vaikuttavien tuotteiden ja palveluiden osuutta salkkuyhtiöiden liikevaihdosta.

Yritysten ESG-riskitason jakauma



Lähde: MSCI ESG Research

Salkun ESG-analyysi suhteessa viitesalkkuihin



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.