



Perustiedot

Rahastoluokka
Osakerahastot

Morningstar-luokitus ★★★
Maailma suuryhtiöt sekatyylillä osakkeet

Osuuslaji
OP-Maailma III B (tuotto)

ISIN
FI0008805262

Vertailuindeksi
MSCI ACWI Screened Net Index

Aloituspäivä 2.6.1997
SFDR Artikla 8
Osuuden arvo 40,77 EUR
Rahaston koko 527,4 MEUR
Juoksevat kulut 0,95 %
Minimisijoitus 1 000 000 €

Palkkiot

Merkintäpalkkio 0,00 %
Lunastuspalkkio 0,00 %
Hallinnointipalkkio 0,95 %
Tuottosidonnainen palkkio ei ole

Riskimittarit, 3 v.	Rahasto	Indeksi
Alfa	-4,5	
Beeta	1,0	
Informaatiosuhde	-1,4	
Sharpen luku	1,1	1,5
Aktiiviriski	3,5	
Volatiliteetti	14,1	14,0
Active Share -luku	68	

Riskitaso

Korkea riski

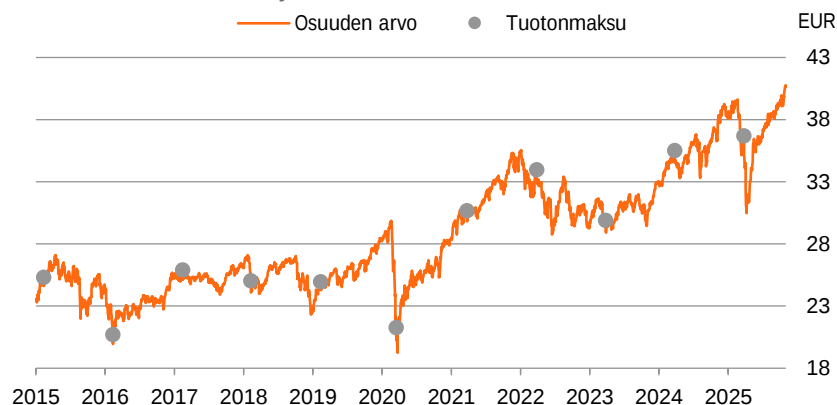
7
6
5
4
3
2
1

Matala riski



Salkku

Osuuden arvon kehitys

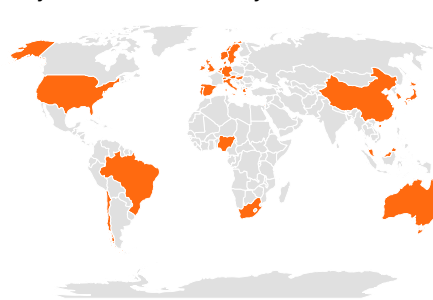


Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	3,6 %	4,3 %
3 kuukautta	6,0 %	8,0 %
6 kuukautta	22,2 %	20,8 %
Vuoden alusta	11,7 %	9,2 %
1 vuosi	17,3 %	16,7 %
3 vuotta p.a.	13,4 %	16,3 %
5 vuotta p.a.	13,6 %	16,2 %
10 vuotta p.a.	8,7 %	11,5 %

Tuotonlaskenta sisältää rahaston
maksamat tuotto-osuudet.

Sijoitusten rekisteröity kotimaat



Powered by Bing

Toimialajakauma

Energia	1,2 %
Informaatioteknologia	31,8 %
Kiinteistösijoitukset	2,9 %
Kulutustavarat	10,4 %
Perusteollisuus	1,6 %
Päivittäistavarat	6,5 %
Rahoitus	17,2 %
Teollisuus	7,4 %
Terveystieteet	9,0 %
Viestintäpalvelut	8,5 %
Yhdyskuntapalvelut	0,3 %

Suurimmat alueet

Yhdysvallat	62,0 %
Hongkong	8,0 %
Etelä-Korea	3,9 %
Iso-Britannia	3,3 %
Norja	2,0 %
Japani	2,0 %
Singapore	1,4 %
Etelä-Afrikka	1,4 %
Kiina	1,3 %
Portugali	1,2 %
Kreikka	1,2 %

Suurimmat omistukset

Nvidia Corporation	6,0 %
Apple Inc.	4,9 %
Microsoft Corp	4,3 %
Alphabet Inc.	2,5 %
Amazon.com Inc	2,2 %
Cardinal Health Inc	1,2 %
Meta Platforms Inc	1,2 %
McKesson Corp	1,2 %
Costco Wholesale Corp	1,2 %
Cencora Inc	1,2 %



Sijoituspolitiikka

OP-Maailma on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin osakemarkkinoille maailmanlaajuisesti. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. 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 90–100 %.

Rahaston vertailuindeksi on MSCI ACWI Screened Net Total Return index. Rahasto pyrkii aktiivisesti saavuttamaan vertailuindeksiään paremman tuoton pitkällä aikavälillä. Rahasto ottaa pääsääntöisesti huomattavaa aktiiviriskiä ja voi poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta, painotuksista ja riskitasosta. Rahaston sääntöjen mahdollistama johdannaisten käyttö voi lisätä rahasto-osuuden arvonvaihtelua. Rahaston sijoituskohteista saamat tuotot sijoitetaan uudelleen rahastoon.



Salkunhoitajan katsaus

Juha Asikainen

OP-Maailma -rahaston lokakuun tuotto +3.58 prosenttia

OP-Maailma tuotto oli lokakuussa 3,58 prosenttia vertailuindeksin tuottaessa 4,31 prosenttia. Kehittyvillä markkinoilla ylettiin noin viiden prosentin tuottoon. Suurimman painon Yhdysvalloissa ylettiin noin kolmeen prosenttiin ja muillakin alueilla tuotot olivat selvästi positiivisia. Kaikki mainitut tuottoluvut laskettu euroissa, rahaston osalta kulujen ja palkkioiden jälkeen.

Sektoreista parhaassa vedossa oli rahoitus. Informaatioteknologia on sektorina ollut vastatuulella markkinoiden ottaessa happea pitkän nousutrendin jälkeen. Tyyleistä parhaassa vedossa oli markkina-beta, kun taas tyylinä pieniyhtiöt olivat heikkoja. Rahaston salkku on laajasti hajautettu. Osakevalinnoissa painotetaan mm. arvostusta, kannattavuutta sekä mennyttä kurssikehitystä.

Historiallisen kausivaihtelun mukaan osakemarkkinoiden vahva kausi alkaa lokakuussa, ja ainakin tämän vuoden lokakuu oli erittäin hyvä. Myönteinen uutisvirta taloudesta, keskuspankeista, politiikasta ja varsinkin tuloksista nostivat osakkeita. Indeksit takoiivat uusia kaikkien aikojen huippuja mm. Yhdysvalloissa ja Japanissa. Yritysten PMI-luottamusindeksit olivat nousussa kautta linjan. Sekä teollisuus että palvelut ovat kasvussa Atlantin molemmin puolin. Isoin hyppy saatiin euroalueen palveluissa, joita Saksan hyvä veto siivitti ylöspäin. Talouskasvu piristyy, mutta ylikuumenemisesta ei ole merkkejä, sillä Yhdysvaltain inflaatio jäi hieman odotuksia matalammaksi.



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 sijoituksia tekevissä 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

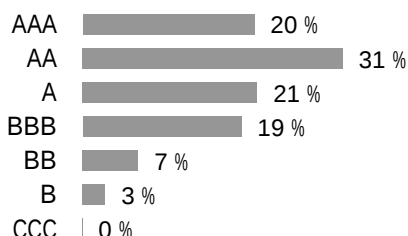
ESG-arvosana

A

ESG-kokonaispistemäärä	6,9
Ympäristö (E)	6,3
Sosiaalinen (S)	5,7
Hallintotapa (G)	5,8

ESG-kokonaispistemäärä kertoo kuinka hyvin salkun kohdeyhtiöt huomioivat (Environment) ympäristöön, (Social) sosiaaliin 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 kasviuonepäästöt tonnia/liikevaihto (MUSD)	85,3	Vihreä liiketoiminta	10,3 %
Kattavuus	100,0 %	Uusiutuva energia	0,7 %
		Energiatehokkuus	8,6 %
		Ympäristöystävällinen rakentaminen	0,9 %
		Vesivarojen kestävä käyttö	0,0 %
		Saastumisen ehkäisy	0,1 %

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).

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

	ESG	Hiili-intensiteetti	Vihreä liiketoiminta
Salkku	6,9	85,3	10,3
Maailma	6,6	112,3	10,1
Eurooppa	7,7	85,3	4,4
Suomi	9,0	66,1	8,1

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.