

30.4.2025

## Perustiedot

Rahastoluokka  
Indeksirahastot

Morningstar-luokitus ★★★★★

Eurooppa suuret yhtiöt sekatyyl  
osakkeet

Osuuslaji

OP-Eurooppa Indeksi II A (kasvu)

ISIN

FI0008802400

Vertailuindeksi

MSCI Europe Screened Index USD

Aloituspäivä 23.4.1999

SFDR Artikla 8

Osuuden arvo 217,38 EUR

Rahaston koko 1 317,5 MEUR

Juoksevat kulut 0,20 %

Minimisijoitus 100 000 €

Palkkiot

Merkintäpalkkio 0,00 %

Lunastuspalkkio 0,00 %

Hallinnointipalkkio 0,20 %

Tuottosidonnainen palkkio ei ole

Riskimittarit, 3 v. Rahasto Indeksi

Alfa 0,1

Beeta 1,0

Informaatio-suhde 0,0

Sharpen luku 0,4 0,0

Aktiiviriski 1,5

Volatiliteetti 14,0 14,2

Active Share -luku 1

Riskitaso

Korkea riski	7
	6
	5
	4
	3
	2
Matala riski	1

## Salkku

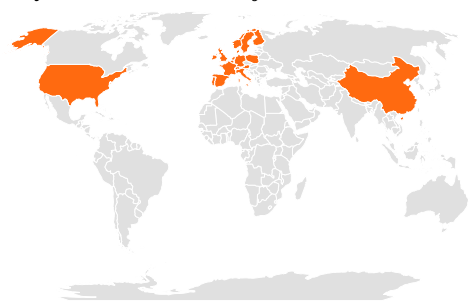
Osuuden arvon kehitys



Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	-1,0 %	-0,8 %
3 kuukautta	-2,0 %	-1,8 %
6 kuukautta	4,8 %	4,9 %
Vuoden alusta	4,2 %	4,3 %
1 vuosi	6,4 %	6,6 %
3 vuotta p.a.	8,8 %	8,6 %
5 vuotta p.a.	12,0 %	11,9 %
10 vuotta p.a.	5,5 %	5,5 %

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Tuotonlaskenta sisältää rahaston maksamat tuotto-osuudet.

Powered by Bing

Toimialajakauma

Energia	3,9 %
Informaatioteknologia	8,2 %
Kiinteistösijoitukset	0,8 %
Kulutustavarat	8,8 %
Perusteollisuus	5,1 %
Päivittäistavarat	5,9 %
Rahoitus	25,8 %
Teollisuus	15,9 %
Terveystuotteet	16,0 %
Viestintäpalvelut	4,8 %
Yhdyskuntapalvelut	4,7 %

Suurimmat alueet

Iso-Britannia	18,8 %
Ranska	16,6 %
Saksa	16,1 %
Sveitsi	13,4 %
Alankomaat	9,0 %
Espanja	5,3 %
Ruotsi	5,2 %
Italia	5,0 %
Tanska	3,9 %
Suomi	1,7 %
Belgia	1,3 %

Suurimmat omistukset

SAP AG	2,9 %
ASM Lithography Holding NV	2,5 %
Roche Holdings AG	2,2 %
Novartis AG	2,2 %
AstraZeneca Plc	2,1 %
Novo Nordisk A/S	2,1 %
Shell PLC	1,9 %
HSBC Holdings plc, GB	1,9 %
Siemens AG	1,8 %
Allianz AG Holding	1,5 %



## Sijoituspolitiikka

OP-Eurooppa Indeksi -sijoitusrahasto on passiivinen indeksirahasto, jonka varat sijoitetaan MSCI Europe Screened -indeksin mukaisesti. Tämä tarkoittaa sitä, että rahaston sijoitukset jakaantuvat kulloinkin vertailuindeksiin kuuluviin maihin ja yhtiöihin samassa suhteessa kuin vertailuindeksissä. Koska rahasto pyrkii mahdollisimman tarkoin vertailuindeksin tuottoon, se pitää vain pientä käteiskassaa lunastuksia varten. Lunastuksista ja merkinnöistä johtuvan kaupankäyntitarpeen vähentämiseksi rahasto voi käyttää salkunhoidossaan rajoitetusti johdannaisinstrumentteja. Rahaston rakenteesta johtuen sijoitukset voivat keskittyä merkittävästi tietyille toimialoille, kuten rahoitusallalle, lääketieteelle sekä öljy- ja kaasualalle.

Indeksin koostumuksessa tapahtuu muutoksia pääsääntöisesti neljä kertaa vuodessa. Yritystapahtumien takia yksittäisissä osakkeissa saattaa tapahtua muutoksia myös säännöllisten indeksin tarkistusten ulkopuolella. Indeksien rakenne saadaan indeksitoimittajalta päivittäin automatisoidulla prosessilla ja mahdolliset muutokset indeksissä pyritään toteuttamaan rahastossa samalla tavalla kuin ne toteutetaan indeksissä. Tavoitteena on minimoida aktiiviriski indeksiin nähden kohtuullisella kaupankäynnin määrällä.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia huomioimalla ESG-tekijöitä sijoitusprosessissa ja sulkien pois tietyjä sijoituskohteita. Lisätietoja käytetyistä ESG-menetelmistä on kerrottu tarkemmin rahastoesitteessä. "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



## Salkunhoitajan katsaus

OP Varainhoito Oy

MSCI Europe Screened -indeksin huhtikuun tuotto -0,8 %

Euroopan osakemarkkinat laskivat hieman huhtikuussa. Rahaston vertailuindeksi MSCI Europe Screened päättyi -0,8 % laskuun.

Sektoreista parhaiten menestyi kiinteistösektori, heikoiten energiasektori.



## 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 -vhtiön 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](#).



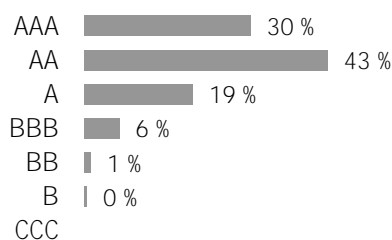
## ESG-analyysi

ESG-arvosana	AA	Hiili-intensiteetti	76,3	Vihreä liiketoiminta	4,5 %
ESG-kokonaispistemäärä	7,9	kasviuonepäästöt tonnia/liikevaihto (MUSD)		Uusiutuva energia	1,2 %
Ympäristö (E)	7,1	Kattavuus	100,0 %	Energiätehokkuus	2,3 %
Sosiaalinen (S)	5,3	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).		Ympäristöystävällinen rakentaminen	0,5 %
Hallintotapa (G)	6,5			Vesivarojen kestävä käyttö	0,2 %
				Saastumisen ehkäisy	0,2 %

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.

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

### Yritysten ESG-arvosanan jakauma



### Salkun ESG-analyysi suhteessa viitesalkkuihin

	ESG	Hiili-intensiteetti	Vihreä liiketoiminta
Salkku	7,9	76,3	4,5
Maailma	6,7	118,3	7,6
Eurooppa	7,8	79,8	4,3
Suomi	8,8	70,4	8,1

Lähde: MSCI ESG Research

30.4.2025

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](http://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](http://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.