

 PerustiedotRahastoluokka
Osakerahastot

Morningstar-luokitus ★★ ★

Maailma suuryhtiöt sekatyyliset osakkeet

Osuuslaji
OP-Maailma B (tuotto)ISIN
FI0008807524Vertailuindeksi
MSCI World TR Net

Aloituspäivä	2.6.1997
SFDR Artikla	6
Osuuden arvo	30.86 EUR
Rahaston koko	388.7 MEUR
Juoksevat kulut	1.83 %
Minimisijoitus	30 000 €

Palkkiot

Merkintäpalkkio	1.00 %
Lunastuspalkkio	1.00 %
Hallinnointipalkkio	1.60 %
Tuottosidonnainen palkkio	ei ole

Omistaja-asiakkaan edut henkilö-asiakkaalle:

- kerryttää OP-bonuksia
- merkinnät ja lunastukset ilman palkkiota

Riskimittarit, 3 v.	Rahasto	Indeksi
Alfa	-3.2	
Beeta	0.9	
Informaatiosuhde	-1.1	
Sharpen luku	0.5	-0.4
Aktiiviriski	4.2	
Volatiliteetti	11.9	12.9
Active Share -luku	38	

Riskitaso

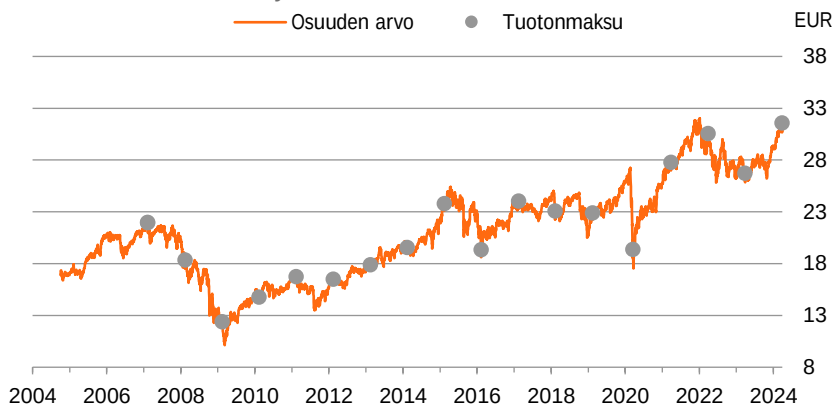
Korkea riski

7
6
5
4
3
2
1

Matala riski

 Salkku

Osuuden arvon kehitys

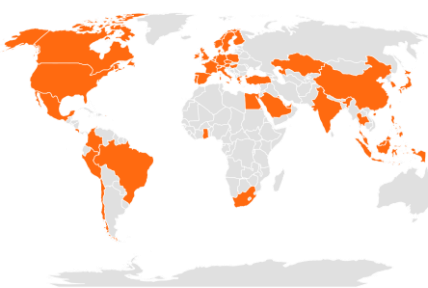


Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	3.2 %	3.4 %
3 kuukautta	7.9 %	11.3 %
6 kuukautta	15.0 %	18.9 %
Vuoden alusta	7.9 %	11.3 %
1 vuosi	19.8 %	25.8 %
3 vuotta p.a.	7.2 %	11.7 %
5 vuotta p.a.	9.5 %	12.9 %
10 vuotta p.a.	8.2 %	12.1 %

Tuotonlaskenta sisältää rahaston maksamat tuotto-osuudet.

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Powered by Bing

Toimialajakauma

Energia	3.5 %
Informaatioteknologia	31.9 %
Kiinteistösijoitukset	2.1 %
Kulutustavarat	13.3 %
Perusteollisuus	3.6 %
Päivittäistavarat	5.7 %
Rahoitus	13.5 %
Teollisuus	10.8 %
Terveystuotteet	9.1 %
Viestintäpalvelut	6.7 %
Yhdyskuntapalvelut	1.8 %

Suurimmat alueet

Yhdysvallat	66.1 %
Japani	6.7 %
Intia	4.8 %
Ranska	4.5 %
Iso-Britannia	3.6 %
Saksa	3.4 %
Alankomaat	2.2 %
Kanada	1.5 %
Italia	1.2 %
Sveitsi	1.1 %
Kiina	1.0 %

Suurimmat omistukset

Microsoft Corporation	5.4 %
Apple Inc.	4.2 %
Nvidia Corporation	4.2 %
Amazon.com, Inc.	2.5 %
Alphabet Inc.	2.5 %
Asml Holding N.V.	1.1 %
Broadcom Inc.	1.1 %
Tesla, Inc.	1.0 %
Meta Platforms, Inc.	0.8 %
Advanced Micro Devices, 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 maaliskuun tuotto oli 3,2 %

Maaliskuu oli jälleen positiivinen kuukausi osakemarkkinoilla. Globaali MSCI World -indeksi tuotti euroissa mitattuna kuukauden aikana noin 3,4 % ja parhaiten päämarkkina-alueista menestyivät eurooppalaiset osakkeet 4,2 % tuotollaan ja heikoiten puolestaan meni kehittyvillä markkinoilla, joskin niidenkin kuukausituotto oli varsin hyvä 2,3 %. Yhdysvalloissa pitkään markkinoita hallinneet suuret teknologiayhtiöt tuottivat pitkästä aikaa laajaa indeksiä heikommin. Esimerkiksi teknologiapainotteinen Nasdaq 100 -indeksi tuotti kuukauden aikana 1,3 %, kun taas S&P 500-indeksi kipusi 3,3 % tuottoon. Nousumarkkinan laaja-alaisuus näkyi myös tasapainotetun S&P 500-indeksin tuotossa, joka oli peräti 4,5 % kuukauden aikana. Tasapainotetussa S&P 500-indeksissä jokaisella yhtiöllä on sama indeksipaino, jonka takia suurilla yhtiöillä on tässä indeksissä pienempi painoarvo kuin perusmuotoisessa S&P 500-indeksissä.

Rahaston sijoitukset on hajautettu hyvin laajasti eri maantieteellisille alueille, tyyleihin ja sektoreihin. Kuukauden aikana pienennettiin kokonaisuudessaan painoa kehittyvien markkinoiden osakkeissa, mutta tästä poiketen altistumaa Intiassa kuitenkin lisättiin. Intian markkina on pitkän aikavälin sijoittajalle mielenkiintoinen rakenteellinen kasvumarkkina, jota tukee muun muassa kansainvälisten sijoittajien vetäytyminen Kiinan markkinalta sekä vahva demografinen pohja. Euroopan sisällä pienennettiin merkittävästi altistumaa suomalaisiin osakkeisiin, joiden tuottokehitys on ollut pettymys huolimatta houkuttelevasta tulokasvuodotuksesta ja edullisesta arvostuksesta. Globaaleissa osakkeissa lisättiin tekoälyyn ja kyberturvallisuuteen sijoittavia temaattisia ETF:iä ja allokaatiota Yhdysvaltain markkinaan kasvatettiin.

Osakemarkkinoiden eteenpäin katsovat tuotto-odotukset näyttävät laajasti tarkasteltuna houkuttelevilta ja globaali makrotaloukkuva on riskillisiä omaisuusluokkia, kuten osakkeita, tukeva. On kuitenkin hyvä huomata, että markkinoiden vahvuus on kestänyt jo useamman kuukauden ajan ja arvostustasot ovat paikoitellen kivunneet korkeiksi, erityisesti suurten yhdysvaltalaisen yhtiöiden osalta. Näiden kannalta tulevien kvartaalien tuloskasvu on avainasemassa ja tulospettymykset voivat aiheuttaa korjausliikkeen osakekursseihin. Riskejä markkinoille voi aiheuttaa myös geopolittisen tilanteen heikentyminen tai inflaation odotuksia maltillisempi hidastuminen, joka aiheuttaisi keskuspankeille painetta lykätä tulevia koronlaskuja. Sijoittajan on tällaisessa tilanteessa hyvä huolehtia omasta riskienhallinnastaan muun muassa laajan globaalin hajautuksen keinoin.



Vastuullisuus

Vastuullinen sijoittaminen

Rahasto noudattaa [OP Varainhoidon Vastuullisen sijoittamisen periaatteita](#).

Vastuullisuusasioiden huomioiminen sijoitusanalyyseissä- 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 ilmastomuutoskysymyksessä.

OP:n rahastojen käytännön omistajavaikuttamisesta löytyy lisätietoja kaksi kertaa vuodessa julkaistavassa [vastuullisen sijoittamisen katsauksessa](#).



ESG-analyysi

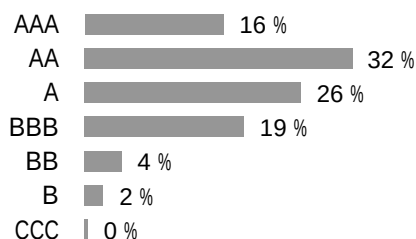
ESG-riskitaso

A

ESG-kokonaispistemäärä	6.9
Ympäristö (E)	6.6
Sosiaalinen (S)	5.3
Hallintotapa (G)	5.7

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

Yritysten ESG-riskitason jakauma



Lähde: MSCI ESG Research

Hiili-intensiteetti

101.2

kasvihuonepäästöt tonnia/liikevaihto (MUSD)

Kattavuus

99.8 %

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

7.3 %

Uusiutuva energia

0.6 %

Energiatehokkuus

5.9 %

Ympäristöystävällinen

rakentaminen

0.5 %

Vesivarojen kestävä käyttö

0.2 %

Saastumisen ehkäisy

0.1 %

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	101.2	7.3
Maailma	6.8	118.9	6.1
Eurooppa	7.9	87.3	4.6
Suomi	8.8	150.2	9.0

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 avaintietoesite ja rahastoesite sekä rahaston vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat ne dokumentit, joihin sijoittajan on syytä tutustua ennen mahdollisen rahastomerkinnän 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 rahastoesitteessä. Rahastoja koskevat rahastojulkaisut ovat saatavilla osoitteesta op.fi ja OP:n konttoreista.