

## Perustiedot

Rahastoluokka  
Osakerahastot

Morningstar-luokitus **★★★**  
Maailma suuryhtiöt sekatyylisi osakkeet

Osuuslaji  
OP-Maailma A (kasvu)

ISIN  
FI0008807516

Vertailuindeksi  
MSCI World TR Net

Aloituspäivä 2.6.1997  
SFDR Artikla 6  
Osuuden arvo 65,97 EUR  
Rahaston koko 399,5 MEUR  
Juoksevat kulut 1,83 %

### 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

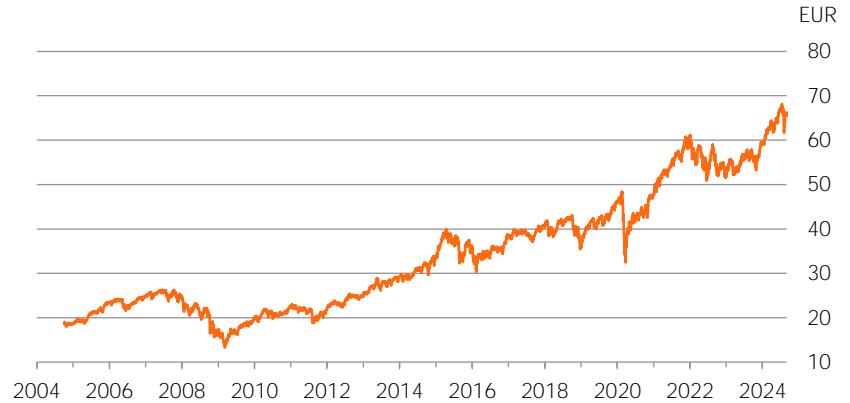
Riskimittarit, 3 v.	Rahasto	Indeksi
Alfa	-4,7	
Beeta	0,9	
Informaatio-suhde	-1,2	
Sharpen luku	0,3	-0,4
Aktiiviriski	-	
Volatiliteetti	12,7	13,0
Active Share -luku	35	

### Riskitaso

Korkea riski	7
	6
	5
	<b>4</b>
	3
	2
Matala riski	1

## Salkku

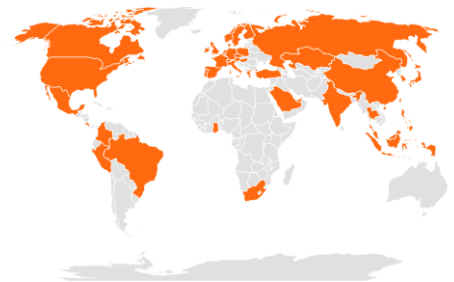
### Osuuden arvon kehitys



### Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	-1,4 %	0,3 %
3 kuukautta	3,4 %	4,5 %
6 kuukautta	5,7 %	8,2 %
Vuoden alusta	10,5 %	16,5 %
1 vuosi	15,5 %	22,3 %
3 vuotta p.a.	4,8 %	9,3 %
5 vuotta p.a.	9,3 %	13,0 %
10 vuotta p.a.	7,6 %	11,5 %

### Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Powered by Bing

### Toimialajakauma

Energia	3,7 %
Informaatioteknologia	31,5 %
Kiinteistösijoitukset	2,2 %
Kulutustavarat	11,4 %
Perusteollisuus	3,6 %
Päivittäistavarat	5,5 %
Rahoitus	13,4 %
Teollisuus	10,5 %
Terveystuotteet	9,4 %
Viestintäpalvelut	6,9 %
Yhdyskuntapalvelut	1,8 %

### Suurimmat alueet

Yhdysvallat	67,6 %
Japani	4,8 %
Iso-Britannia	4,7 %
Kanada	3,4 %
Ranska	2,7 %
Saksa	2,2 %
Intia	2,1 %
Sveitsi	1,6 %
Alankomaat	1,6 %
Ruotsi	1,2 %
Italia	0,9 %

### Suurimmat omistukset

Apple Inc.	5,3 %
Microsoft Corporation	5,2 %
Nvidia Corporation	5,1 %
Alphabet Inc.	2,7 %
Amazon.com, Inc.	1,3 %
Broadcom Inc.	1,2 %
Tesla, Inc.	1,1 %
Meta Platforms, Inc.	0,9 %
Adobe Inc.	0,7 %
Linde Plc	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 yhteissijoitusyritysten osuuksiin (kohderahastot). Rahaston varat voidaan sijoittaa kokonaisuudessaan kohderahastoihin ja yhteen kohderahastoon voidaan sijoittaa enintään 20 % Rahaston arvosta. Erikoissijoitusrahastoihin ja muihin kuin sijoitusrahastodirektiivin mukaisiin yhteissijoitusyrityksiin 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

Harri Kojonen

Rahaston elokuun tuotto oli -1,4 %

Elokuu alkoi markkinoilla melkoisella shokkihoidolla globaalien osakeindeksien laskiessa rajusti Japanin markkinan johdolla, mutta tilanne rauhoittui muutamassa päivässä, ja MSCI World -indeksi päätyikin euroissa mitattuna pienelle plussalle kuukauden aikana (0,3 %). Parhaiten päämarkkina-alueista menestyivät eurooppalaiset osakkeet 1,6 % tuotollaan ja heikoiten meni edellä mainittu Japanin markkina, jossa Topix-indeksin kuukausituotto jäi -2,2 %:iin. Markkinan hermoilun taustalla olivat aiempaa heikommat talousluvut Yhdysvalloista sekä Japanin keskuspankin markkinat yllättänyt koronnosto, jonka takia sijoittajat ryntäsivät sulkemaan jeneissä rahoitettuja riskipositiivisia. Yhdysvaltain dollarin arvo notkahti euroa vastaan parisen prosenttia kuukauden aikana, painaen näin USD-määräisten sijoitusten tuottoja.

Rahaston sijoitukset on hajautettu hyvin laajasti eri maantieteellisille alueille, tyylihin ja sektoreihin. Kuukauden aikana salkun kokonaisriskitasoa laskettiin johdannaissopimusten avulla sekä kokonaisaltistumaa muokattiin tuotevalinnoilla. Markkinoiden kehityksen osalta todennäköisimmältä näyttää ns. pehmeän laskun skenaario, jolloin talouskasvu maltillistuisi, pysyen kuitenkin positiivisena, ja keskuspankit laskevat korkoja suurin piirtein markkinoiden odotusten mukaisesti. Tällaisessa skenaariossa on perusteltua odottaa osakemarkkinoiden tuottopohjan laaja-alaistuvan, sillä viimeisen parin vuoden aikana muutama suuri yhdysvaltalaisyritys on kannatellut globaaleja markkinoita. Euroopan osakemarkkinoilla lisättiin maantieteellistä hajautusta lisäämällä laajalti Eurooppaan sijoitettavia ETF:iä sekä eurooppalaisia pienyhtiöitä ja pienentämällä vastaavasti euroalueen suurten yritysten painoa. Kehittyvillä markkinoilla (EM) kevennettiin hyvin tuottanutta, mutta kalliiksi muodostunutta Intian markkinaa ja lisättiin laajaa EM-markkinaa. Kokonaisuudessaan myös EM-sijoitusten painoa nostettiin. Pohjois-Amerikassa puolestaan pienennettiin yhdysvaltalaisen suuryritysten painoa ja lisättiin sijoituksia salkkua hajauttavassa ja huokeammin arvostetussa Kanadan markkinassa.

Vaikka pehmeän laskun skenaario vaikuttaakin todennäköisemmältä, ovat osakemarkkinoiden riskit myös kasvaneet, erityisesti suuryhtiöiden korkean arvostuksen vuoksi. Suuret yhdysvaltalaiset yhtiöt muodostavat valtaosan globaalista osakemarkkinasta, joten kokonaismarkkinakehityksen kannalta on olennaista, miten näiden yhtiöiden tuloskasvu tulee kehittymään suhteessa markkinoiden korkeisiin odotuksiin. Sijoittajien huomio kiinnittyy myös enenevässä määrin globaalin talouden kehitykseen. Yhdysvaltalaiset kuluttajat ovat kannatelleet globaaleja markkinoita pitkään, joten esimerkiksi Yhdysvaltain työllisyystilanteen kehitystä on syytä pitää tarkasti silmällä. Keskuspankkien korkopolitiikka on niin ikään tärkeässä roolissa ja markkinoilla hinnoitellaankin jo useita koronlaskuja vuoden lopulle sekä Yhdysvaltoihin että Eurooppaan. Epävarmuuden kasvaessa sijoittajan on syytä pitää huolta salkkunsuunnittelusta ja tukeutua omaan sijoitussuunnitelmaansa.



## 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 sijoituksissa tekemässä 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](#).



## ESG-analyysi

ESG-riskitaso

A

ESG-kokonaispistemäärä

7,1

Ympäristö (E)

6,6

Sosiaalinen (S)

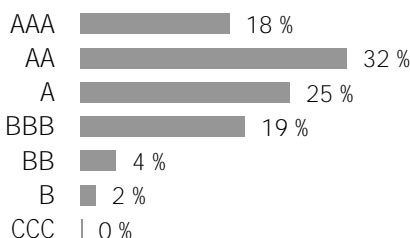
5,4

Hallintotapa (G)

5,8

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



Hiili-intensiteetti

89,9

kasvihuonepäästöt tonnia/liikevaihto (MUSD)

Kattavuus

99,9 %

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

9,6 %

Uusiutuva energia

0,6 %

Energiatehokkuus

8,1 %

Ympäristöystävällinen

rakentaminen

0,5 %

Vesivarojen kestävä käyttö

0,2 %

Saastumisen ehkäisy

0,2 %

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	7,1	89,9	9,6
Maailma	6,9	121,8	7,8
Eurooppa	7,9	79,8	4,2
Suomi	8,8	72,9	8,7

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.