

30.4.2020

## Perustiedot

Rahastoluokka  
Yhdistelmärahastot

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

Osuuslaji  
OP-Kestävä Maailma A (kasvu)

ISIN  
FI4000210539

Vertailuindeksi  
yhdistelmäindeksi, katso tarkemmat  
tiedot rahastoositteestä

Aloituspäivä 20.9.2016  
Rahastotyyppi UCITS  
Osuuden arvo 104,59 EUR  
Rahaston koko 62,2 MEUR  
Juoksevat kulut 1,28 %

### 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	0,0	
Beeta	0,9	
Informaatiosuhde	-0,8	
Sharpen luku	0,1	-0,4
Aktiiviriski	2,2	
Volatiliiteetti	4,6	4,7

### Riskitaso

Korkea riski	7
	6
	5
	4
	3
	2
Matala riski	1

## Salkku

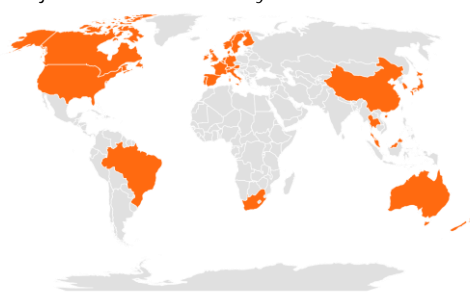
### Osuuden arvon kehitys



### Historialliset tuotot kulujen jälkeen

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

### Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Powered by Bing

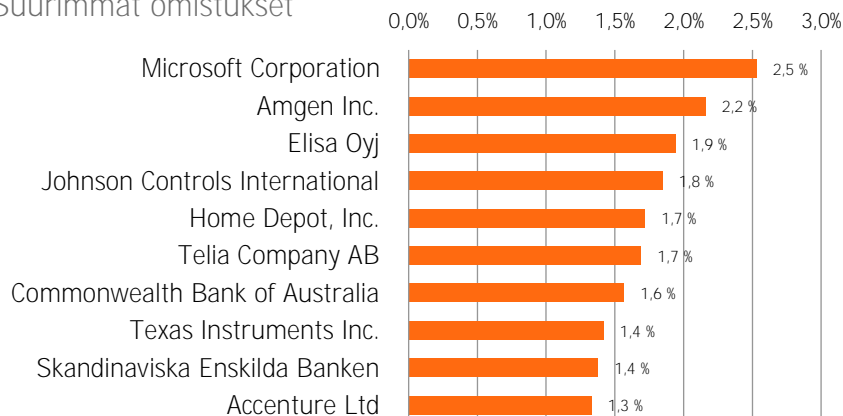
### Omaisuuslajit

Osakesijoitukset	56,5 %
Korkosijoitukset	41,1 %
Kiinteistösijoitukset	
Muut	
Käteinen	2,4 %
Lainat	

### Suurimmat alueet

Yhdysvallat	36,3 %
Japani	6,2 %
Iso-Britannia	5,8 %
Ranska	5,4 %
Ruotsi	5,2 %
Sveitsi	4,3 %
Espanja	3,8 %
Australia	3,4 %
Alankomaat	3,3 %
Suomi	3,2 %

### Suurimmat omistukset





## Sijoituspolitiikka

OP-Kestävä Maailma on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin maailman osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston sijoitustoiminnassa sovelletaan tavanomaisesta poikkeavia painotuksia ja rajoituksia. Rahasto ei sijoita tiettyihin tuotteisiin, palveluihin tai toimintoihin, joita voidaan pitää terveydelle haitallisina tai riippuvuutta aiheuttavina. Myös tiettyihin sosiaalisesti, yhteiskunnallisesti tai ympäristön kannalta haitallisina pidettyihin toimintoihin sijoittamista on rajattu. Poissulkemisen kriteerimme päivittyvät tarvittaessa yleisen toimintaympäristön kehityksen mukana. Yritysten toimintatapoja tarkastellaan myös vastuullisuuden näkökulmasta. Rahastoon voi päätyä ainoastaan sellaiset yritykset, jotka ovat sektorinsa parhaiden joukossa ympäristön ja yhteiskunnan huomioimisen ja hallintotavan muodostamassa kokonaisuudessa.

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 Moody's Baa3 tai S&P BBB. 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.



## Salkunhoitajan katsaus

J. Asikainen, M. Saarinen

### OP-Kestävän Maailman huhtikuun tuotto +5,23 %

Koronapandemia toi maaliskuussa mukanaan ennätysnopean ja voimakkaan laskun sijoitusmarkkinoilla. Huhtikuussa yhteiskunnalliset poikkeusolot ovat jatkuneet laajasti eri maissa eikä tautia ole vielä voitettu, mutta jo maaliskuun jälkipuoliskolla keskuspankkien ja poliitikkojen lanseeraamat poikkeukselliset elvytystoimet näkyivät riskinottohalukkuuden palaamisena markkinoille, ja tämä trendi jatkui vahvana myös huhtikuussa. Markkinat ovat myös tuntuneet tarttuvan herkästi pieniinkin toivonpilkahduksiin mahdollisen koronälääkkeen tai -rokotteen edistymisen suhteen. Osakemarkkinat kehittyivät suotuisasti (esim. STOXX Europe 600 +6,7 % ja S&P 500 +12,8 %), ja korkomarkkinoilla tuotot olivat niin ikään positiivisia, kun pitkä korkotasoa laski ja yrityslainojen spreadit tiukentuivat. Esim. laadukkaampien euro IG -yrityslainojen tuottovaatimus laski 1,85 %:sta 1,19 %:iin ja riskisempien euro HY -yrityslainojen tuottovaatimus 9,67 %:sta 7,21 %:iin, heijastellen toki edelleen lamaodotuksia ja huomattavaa määrää luottoluokitusten laskuja ja HY-lainoissa myös merkittäviä maksuhäiriöitä. Uusien yrityslainojen emittointi on kuitenkin ollut vilkasta ja kysyntä vahvaa, osittain toki EKP:n siivittämänä.

Rahaston osakesijoituksissa paras tuottokontribuutio saatiin teknologia-, rahoitus- ja terveydenhuoltosektorin osakkeista, kun taas yhdyskuntapalvelusektorin tuotot jäivät nollan tuntumaan. Korkosijoituksissa nähtiin pienempää positiivista arvonkehitystä laajalla rintamalla sektorista riippumatta (tyypillisesti +1-2 %). Tällä hetkellä rahaston korkosijoitusten duraatio on 3,7 ja yield 1,4 %. Osakesalkussa painotetaan matalan riskin yhtiöitä.



## Vastuullisuus

Vastuullinen sijoittaminen

Rahasto noudattaa [OP Varainhoidon Vastuullisen sijoittamisen periaatteita](#) soveltuvin osin. Vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on kuvattu muun muassa, miten OP Varainhoito huomioi vastuullisuuskysymyksiä ulkopuolisten salkunhoitoyhtiöiden valinnassa.

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



## ESG-analyysi

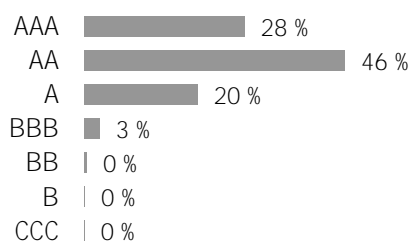
ESG-rating	<b>AA</b>	Hiili-intensiteetti kasvihuonepäästöt tonnia/liikevaihto (MUSD)	96,6	Positiivinen ympäristövaikutus	4,3 %
ESG-kokonaispistemäärä	8,2	Kattavuus	84,6 %	Uusiutuva energia	1,4 %
Ympäristö (E)	7,3			Energiatehokkuus	1,6 %
Sosiaalinen (S)	6,0			Ympäristöystävällinen rakentaminen	0,6 %
Hallintotapa (G)	6,5			Vesivarojen kestävä käyttö	0,4 %

ESG-pisteytys kertoo kuinka hyvin salkun kohdeyhtiöt huomioivat (Environment) ympäristöön, (Social) sosiaalisin kysymyksiin ja (Governance) hyvään hallintotapaan liittyvät riskit ja mahdollisuudet suhteessa toimialaansa. Pisteytys on välillä 0-10. Pisteytys jaetaan sen jälkeen 7 rating luokkaan. Mitä korkeampi pisteytys, sitä paremmin salkkuyhtiöt ovat varautuneet ESG-riskeihin ja mahdollisuuksiin.

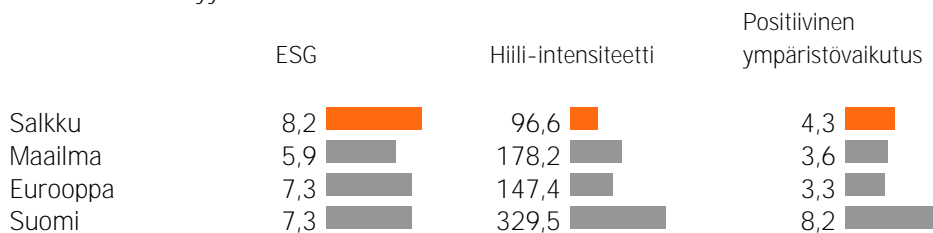
Salkun hiili-intensiteetti on salkun kohdeyhtiöiden hiili-intensiteetin painotettu keskiarvo. Hiili-intensiteetissä on huomioitu yhtiöiden tason 1 ja tason 2 kasvihuonepäästöt tonnia, suhteutettuna yhtiön liikevaihtoon (miljoona dollaria).

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

### Yritysten ESG-luokitusten jakauma



### Salkun ESG-analyysi suhteessa viitesalkkuihin



AAA = erinomainen, AA = erittäin hyvä, A = hyvä, BBB = keskimääräinen, BB = tyydyttävä, B = heikko, CCC = erittäin heikko

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 rahastoositeessa. Rahastoja koskevat rahastojulkaisut ovat saatavilla osoitteesta op.fi ja OP:n konttoreista.