

Perustiedot

Rahastoluokka
Osakerahastot

Morningstar-luokitus ★
Japani suuryhtiöt osakkeet

Osuuslaji
OP-Japanin Tähdet A (kasvu)

ISIN
FI4000223961

Vertailuindeksi
Topix TR Index

Aloituspäivä 15.12.2016
SFDR Artikla 6
Osuuden arvo 127.68 EUR
Rahaston koko 6.6 MEUR
Juoksevat kulut 1.60 %

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	-7.4	
Beeta	1.0	
Informaatiosuhde	-1.5	
Sharpen luku	-0.2	-0.5
Aktiiviriski	5.0	
Volatiliteetti	14.9	14.6
Active Share -luku	89	

Riskitaso

Korkea riski	7
	6
	5
	4
	3
	2
Matala riski	1

Salkku

Osuuden arvon kehitys



Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	1.4 %	0.4 %
3 kuukautta	-6.1 %	-3.0 %
6 kuukautta	-0.7 %	8.5 %
Vuoden alusta	-0.7 %	8.5 %
1 vuosi	0.3 %	14.9 %
3 vuotta p.a.	-1.7 %	5.9 %
5 vuotta p.a.	2.2 %	7.8 %
10 vuotta p.a.	-	-

Toimialajakauma

Energia	
Informaatioteknologia	22.7 %
Kiinteistösijoitukset	
Kulutustavarat	16.9 %
Perusteollisuus	9.7 %
Päivittäistavarat	3.3 %
Rahoitus	10.9 %
Teollisuus	11.6 %
Terveystieteet	15.4 %
Viestintäpalvelut	6.5 %
Yhdyskuntapalvelut	

Suurimmat alueet

Japani	97.0 %
--------	--------

Suurimmat omistukset

Sanrio Co, Ltd	5.1 %
ORIX Corp	4.5 %
Canon Inc	4.5 %
Keyence Corp	4.4 %
USS Co Ltd	4.3 %
Hoya Corp	4.0 %
NIFCO Inc.	3.7 %
Toyota Tsusho Corp	3.7 %
Yokogawa Electric Corp	3.6 %
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	3.5 %



Sijoituspolitiikka

OP-Japanin Tähdet on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Japanin osakemarkkinoille. Rahastolla ei ole erityistä tyylipainotusta, vaan salkussa on edustettuna aina sijoitustiimin löytämät parhaat japanilaiset osakkeet. Osakesidonnaisten sijoitusten osuus rahaston arvosta voi vaihdella välillä 75–100 %. Rahaston sijoitukset tehdään pääasiassa suorien osakesijoitusten kautta. Rahastossa on lähtökohtaisesti 30–60 osaketta, mutta määrä voi vaihdella markkinatilanteen ja salkunhoitajien näkemyksen mukaan. Rahasto voi sijoittaa varojaan vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin suojautuakseen markkinoiden muutoksilta. Rahaston salkunhoito tekee rahastoa koskevat sijoituspäätökset kulloisenkin markkinanäkemyksen perusteella. Rahaston sijoituspäätöksissä korostuu erityisesti salkunhoidon näkemys yksittäisistä yhtiöistä.

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.



Salkunhoitaja

Invesco Asset Management



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 tekemissä 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

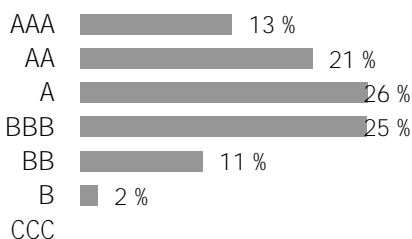
ESG-riskitaso

A

ESG-kokonaispistemäärä	6.6
Ympäristö (E)	5.6
Sosiaalinen (S)	5.7
Hallintotapa (G)	5.0

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

67.6

kasvihuonepäästöt tonnia/liikevaihto (MUSD)

Kattavuus

100.0 %

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

4.6 %

Uusiutuva energia

0.2 %

Energiatehokkuus

3.1 %

Ympäristöystävällinen

rakentaminen

0.1 %

Vesivarojen kestävä käyttö

0.1 %

Saastumisen ehkäisy

1.1 %

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	6.6	67.6	4.6
Maailma	6.8	122.2	6.3
Eurooppa	7.9	87.2	4.5
Suomi	8.8	150.9	8.9

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.