

31.12.2021

Perustiedot

Rahastoluokka
Osakerahastot

Morningstar-luokitus ★★
Japani suuryhtiöt osakkeet

Osuuslaji
OP-Japanin Tähdet B (tuotto)

ISIN
FI4000223979

Vertailuindeksi
Topix TR Index

Aloituspäivä 15.12.2016
Rahastotyyppi UCITS
Osuuden arvo 120.35 EUR
Rahaston koko 214.7 MEUR
Juoksevat kulut 1.60 %
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

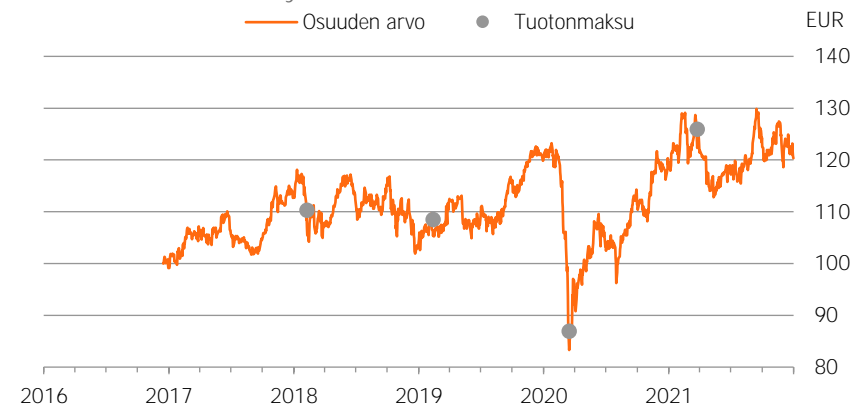
Riskimittarit, 3 v.	Rahasto	Indeksi
Alfa	0.0	
Beeta	1.0	
Informaatiosuhde	-0.5	
Sharpen luku	0.5	-0.1
Aktiiviriski	4.8	
Volatiliteetti	19.6	18.4
Active Share -luku	88	

Riskitaso

Korkea riski	7
	6
	5
	4
	3
	2
Matala riski	1

Salkku

Osuuden arvon kehitys



Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	0.5 %	1.0 %
3 kuukautta	-3.2 %	-2.9 %
6 kuukautta	2.1 %	4.1 %
Vuoden alusta	3.5 %	8.8 %
1 vuosi	3.5 %	8.8 %
3 vuotta p.a.	8.7 %	11.1 %
5 vuotta p.a.	6.7 %	6.7 %
10 vuotta p.a.	-	-

Tuotonlaskenta sisältää rahaston
maksamat tuotto-osuudet.

Toimialajakauma

Energia	
Informaatioteknologia	23.4 %
Kiinteistösijoitukset	
Kulutustavarat	12.4 %
Perusteollisuus	5.9 %
Päivittäistavarat	3.9 %
Rahoitus	7.9 %
Teollisuus	18.8 %
Terveystieteet	11.7 %
Viestintäpalvelut	12.0 %
Yhdyskuntapalvelut	

Suurimmat alueet

Japani 96.0 %

Suurimmat omistukset

Trend Micro Inc	5.4 %
Dentsu Inc	5.0 %
Toyota Tsusho Corp	4.9 %
ORIX Corp	4.6 %
Hoya Corp	4.5 %
TOTO Ltd	4.3 %
Keyence Corp	4.2 %
Square Enix Holdings Co Ltd	4.1 %
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	4.0 %
USS 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.



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 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 Sustainalytics -yhtiötä palveluntarjoajana 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

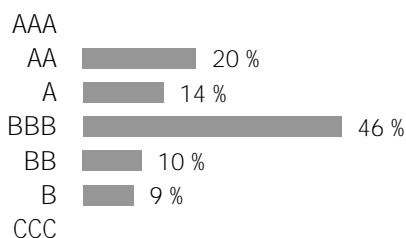
ESG-rating

BBB

ESG-kokonaispistemäärä	5.4
Ympäristö (E)	6.0
Sosiaalinen (S)	5.4
Hallintotapa (G)	4.0

ESG-pisteytys kertoo kuinka hyvin salkun kohdeyhtiöt huomioivat (Environment) ympäristöön, (Social) sosiaalisiiin 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.

Yritysten ESG-luokitusten jakauma



Hiili-intensiteetti 65.6
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 5.3 %

Uusiutuva energia 0.3 %
Energiatehokkuus 3.5 %
Ympäristöystävällinen rakentaminen 0.1 %
Vesivarojen kestävä käyttö 0.4 %
Saastumisen ehkäisy 1.0 %

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	5.4	65.6	5.3
Maailma	6.2	154.3	5.5
Eurooppa	7.6	122.4	4.1
Suomi	8.1	130.8	7.2

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