

OP-Vähähiilinen Maailma A

Morningstar®-rahastoluokka
Maailma pien-/keskikok. yhtiöt osakkeet

Raportissa käytetty vertailuindeksi
Ei virallista vertailuindeksiä

Morningstar Rating™
★★★

Rahaston esittely

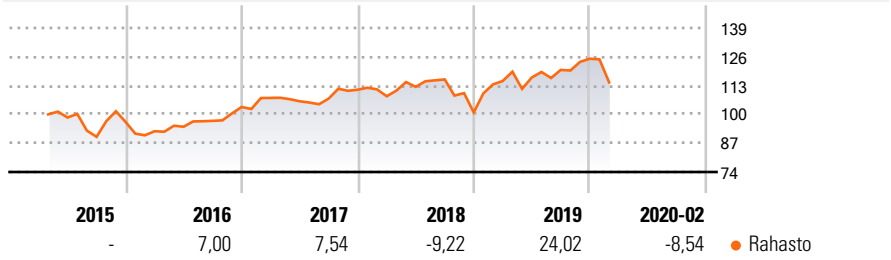
OP-Vähähiilinen Maailma välttelee sijoitustoiminnassaan yrityksiä, joiden hiiliriski on korkea. Rahaston sijoitusuniversumi perustuu MSCI All World, mutta rahaston sijoituskohteeksi kelpuutetaan kultakin toimialalta vain hiilijalanjäljeltään ekologisesti toimivien yhtiöiden parhaimmisto. Rahaston sijoituskohteiden arvioitu hiilijalanjälki on noin 50 % matalampi kuin tavanomaisessa maailmanlaajuisesti sijoittavassa osakerahastossa.

Riskimitarit

3v alfa	-	3v Sharpen luku	0,27
3v beeta	-	3v keskihajonta	12,13
3Y R-Squared	-	3Y Risk	alle ka
3v	-	5Y Risk	-
informaatio-suhde		10Y Risk	-
3v tracking error	-		

Laskelmissa käytetään Ei virallista vertailuindeksiä (mikäläi soveltuu)

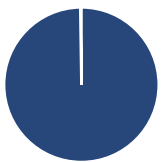
Tuotto %



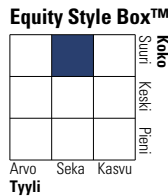
Historialliset tuotot %	Rahasto	Neljännesvuosituot.%	Q1	Q2	Q3	Q4
3 kuukautta	-3,17	2020	-	-	-	-
6 kuukautta	1,18	2019	14,06	1,35	2,95	4,21
1 vuosi	3,19	2018	-2,66	3,92	2,98	-12,85
3 vuotta p.a.	3,01	2017	3,95	-1,40	1,13	3,76
5 vuotta p.a.	-	2016	-4,33	2,21	2,80	6,45
10 vuotta p.a.	-					

Tiedot asti 04.03.2020

Salkku 29.02.2020

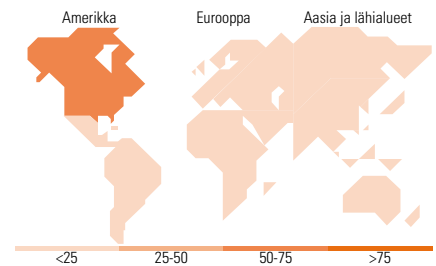


Omaisuuslajit %	Netto
Osakkeet	99,77
Joukkolainat	0,00
Rahamarkkina	0,23
Muut	0,00



Yhtiö %	Rahasto
Jätti	34,91
Suuri	46,26
Keskisuuri	18,83
Pieni	0,00
Mikro	0,00

Keskim. markkina-arvo (milj.)	Rahasto
Ave Mkt Cap EUR	42 838,52



Suurimmat omistukset

Sijoituksen nimi	Sektori	%
Microsoft Corp		3,83
Porsche Automobil Holding SE...		2,91
Blackstone Group Inc		2,71
VMware Inc		2,52
Apple Inc		2,04
E-mini S&P 500 Mar20	-	1,88
Applied Materials Inc		1,77
Danaher Corp		1,75
Facebook Inc A		1,69
Accenture PLC Class A		1,68
10 suurinta sijoitusta yhteensä		22,77
Osakesijoitusten kokonaismäärä		104
Joukkolainasijoitusten kokonaismäärä		0

Sektoripainot %

Sektoripainot %	Rahasto
Sykliset	36,72
Perusmateriaalit	3,07
Syklinen kulutus	12,12
Rahoituspalvelut	20,75
Kiinteistöala	0,78
Herkät	38,41
Viestintä	4,38
Energia	3,40
Teollisuus	10,13
Teknologia	20,50
Vakaat	24,87
Ei-syklinen kulutus	7,06
Terveystuotteet	16,88
Julkishyödykkeet	0,93

Maantieteellinen jakauma %

Maantieteellinen jakauma %	Rahasto
Amerikka	59,57
Yhdysvallat	53,72
Kanada	5,41
Latinalainen Amerikka	0,44
Eurooppa ja lähialueet	22,84
Yhdistynyt kuningaskunta	2,50
Euroalue	13,55
Euroalueen ulkopuolinen Eurooppa	4,67
Kehittyvä Eurooppa	1,55
Afrikka	0,15
Lähi-itä	0,41
Aasia ja lähialueet	17,59
Japani	9,10
Aasia ja Australia	1,47
Kehittynyt Aasia	3,02
Kehittyvä Aasia	4,00

Perustiedot

Rahastoyhtiö	OP-Rahastoyhtiö Oy	Pääomat yht. (milj.) (29.02.2020)	128,83 EUR	Minimimerkintä	-
Web-sivusto	www.op.fi/rahastot	UCITS	Kyllä	Juoksevat kulut	1,86%
Perustamispäivä	22.04.2015	Tuotto/Kasvu	Kasvu	Hallinnointipalkkio	1,80%
Salkunhoitaja	Tero Halme, Joonas Hämäläinen	ISIN	FI4000148226	Merkintäpalkkio	1,00%
Salkunhoitajana alkaen	01.11.2015	NAV (28.02.2020)	EUR 109,45	Lunastuspalkkio	1,00%

OP-Vähähiilinen Maailma A

Salkunhoitaja ja sijoituspolitiikka

OP-Vähähiilinen Maailma vältelee sijoitustoiminnassaan yrityksiä, joiden hiiliriski on korkea. Rahaston sijoitusuniversumi perustuu MSCI All World indeksiin, mutta rahaston sijoituskohteeksi kelpuutetaan kullakin toimialalta vain hiilijalanjäljeltään ekologisesti toimivien yhtiöiden parhaimmisto. Rahaston sijoituskohteiden arvioitu hiilijalanjälki on noin 50 % matalampi kuin tavanomaisessa maailmanlaajuisesti sijoitavassa osakerahastossa. Sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Myös johdannaisinstrumentteja voidaan käyttää markkinoiden muutoksilta suojautumiseen, suorien sijoitusten korvaamiseen sekä muutoin tehokkaan salkunhoidon edistämiseen.

Salkunhoitajan katsaus

OP-Vähähiilinen Maailma -rahaston helmikuun tuotto oli -8,3 %. Merkittävimmät tuottokehitykseen positiivisesti vaikuttaneet teollisuudenalat olivat terveydenhoidon palveluita tarjoavat yhtiöt, kiinteistösijoitusyhtiöt ja puolijohdevalmistajat. Tuottokehitykseen eniten negatiivisesti vaikuttaneet teollisuudenalat olivat vakuutus, ohjelmistoyhtiöt ja pääomamarkkinapalvelut.

Rahaston suurimmat sektoripainot helmikuun lopussa olivat informaatioteknologiassa (noin 21 %) ja finanssisektorilla (noin 20 %). Maantieteellisesti eniten sijoituksia oli Pohjois-Amerikassa (noin 60 %) ja Euroopassa (noin 22 %).

Koronaviruksen leviäminen Kiinan ulkopuolelle ja erityisesti Eurooppaan oli markkinoille myrkyä. Lukuisat tautitapaukset Italiassa lisäsivät huolia koko Euroopan ajautumisesta viruksen kouriin. Myös Yhdysvalloissa on paljastunut tautitapauksia. Talousnäkymien osalta tämä tarkoittaa tilanteen heikentymistä merkittävästi. Kiinan kuun vaihteessa julkistetut ostopäälikkoindeksit putosivat kaikkien aikojen pohjaan, vaikka osin tämä on mittaustavan seurausta. Tuotantolaitosten sulkemiset ovat häirinneet globaaleja toimitusketjuja ja ihmisten asettaminen karanteeniin tarkoittaa merkittävää leikkausta aktiviteettitasoihin. Toistaiseksi kenelläkään ei ole tietoa ongelmien syvyydestä tai kestosta. Talousnäkymien osalta on selvää, että alkuvuosi on täysin pilalla. Vaikutus koko vuoden tasolla on vielä epäselvä, koska osa menetetyistä tuotannosta ja aktiviteetista saadaan takaisin, jos virus rauhoittuu lähiaikoina. Mahdollista on kuitenkin, että tauti jatkaa mylläämistään pidempään, jolloin ajan myötä tarve karanteeneille ja poikkeustoimille vähenee. Tällöin kuitenkin talouskasvussa koettaisiin syvempi kuoppa ja pahimmillaan tilanne voisi ajautua jopa taantumaankin. Tätä keskuspankit ja hallitukset pyrkivät torjumaan elvytyksellä.