

Perustiedot

Rahastoluokka
Yhdistelmärahastot

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

Osuuslaji
OP-Kestävä Maailma B (tuotto)

ISIN
FI4000210547

Vertailuindeksi
yhdistelmäindeksi, katso tarkemmat
tiedot rahastoestiteestä

Aloituspäivä 20.9.2016
SFDR Artikla 8
Osuuden arvo 114,02 EUR
Rahaston koko 203,0 MEUR
Juoksevat kulut 1,25 %
Minimisijoitus 30 000 €

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

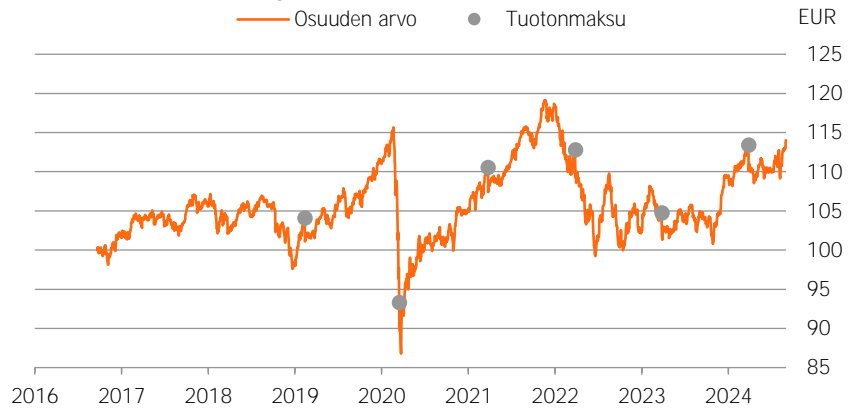
Riskimittarit, 3 v.	Rahasto	Indeksi
Alfa	-0,5	
Beeta	0,9	
Informaatio-suhde	-0,2	
Sharpen luku	0,1	-0,1
Aktiiviriski	-	
Volatiliteetti	7,7	7,8

Riskitaso

Korkea riski	7
	6
	5
	4
	3
	2
Matala riski	1

Salkku

Osuuden arvon kehitys

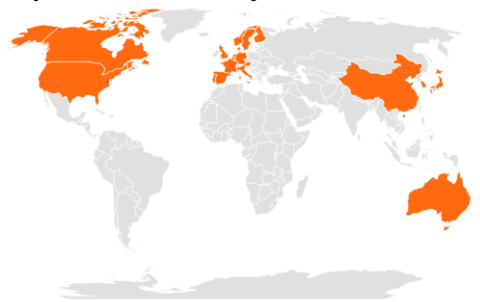


Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	1,1 %	0,3 %
3 kuukautta	4,0 %	3,6 %
6 kuukautta	5,8 %	5,8 %
Vuoden alusta	7,4 %	9,1 %
1 vuosi	12,3 %	14,1 %
3 vuotta p.a.	2,6 %	3,2 %
5 vuotta p.a.	4,7 %	5,8 %
10 vuotta p.a.	-	-

Tuotonlaskenta sisältää rahaston
maksamat tuotto-osuudet.

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Powered by Bing

Omaisuuslajit

Osakesijoitukset	51,8 %
Korkosijoitukset	43,9 %
Kiinteistösijoitukset	1,2 %
Muut	
Käteinen	3,1 %
Lainat	

Suurimmat alueet

Yhdysvallat	39,5 %
Iso-Britannia	10,5 %
Ruotsi	8,6 %
Ranska	6,8 %
Alankomaat	4,9 %
Saksa	3,8 %
Suomi	3,1 %
Tanska	2,7 %
Kanada	2,4 %
Kiina	2,4 %

Suurimmat omistukset

Elevance Health Inc	2,6 %
Visa Inc.	2,6 %
PayPal Holdings Inc	2,6 %
Affiliated Managers Group Inc	2,5 %
Advanced Micro Devices	2,5 %
ASM Lithography Holding NV	2,5 %
Capgemini SE	2,1 %
Prosus NV	2,1 %
Box Inc	2,1 %
Smartsheet Inc	2,0 %



Sijoituspolitiikka

OP-Kestävä Maailma on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin maailman osake- ja korkomarkkinoille. 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 BBB tai vastaava. 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.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia huomioimalla ESG-tekijöitä sijoitusprosessissa ja sulkien pois tiettyjä sijoituskohteita. Lisätietoja käytetyistä ESG-menetelmistä on kerrottu tarkemmin rahastoessitteessä. ”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahastoon sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahastoon sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.



Salkunhoitajan katsaus

Vares-Wartiovaara, Ukkonen

OP-Kestävän Maailman elokuun tuotto +1,12 %

Kesälomakausi ei vienyt markkinaheiluntaa mennessään. Heikko Yhdysvaltain työllisyysraportti hermostutti elokuun alkupäivinä markkinoita, mikä yhdistettynä voimakkaaseen liikehdintään Japanin jenissä ja osakemarkkinoilla saivat mm. osakemarkkinoiden epävarmuutta kuvaavan VIX-indeksin pomppaamaan yli 60 %:iin, tasoille, joita ei ole sitten pandemiakriisin nähty. Myös yrityslainojen riskimarginaalit lähtivät kipuamaan, mutta kuten muissakin omaisuuslajeissa, heilunta talttui nopeasti osin keskuspankkien tyyntyttelyn myötä, ja noin kuun puoliväliin mennessä alettiin olla normaalissa päiväjärjestyksessä. Osakemarkkinat päättyivät lopulta plussalle (esim. S&P 500 +2,4 %, STOXX Europe 600 +1,6 %), kuten niin ikään euro IG -yrityslainat (+0,3 %) ja heikommin luokitellut euro HY -lainat (+1,2 %).

Rahaston tuotto (+1,12 %) päihitti heinäkuussa vertailuindeksin tuoton (+0,31 %). Rahaston osakesijoitusten tuotto oli +2,0 % ja ylitti selvästi globaalin osakemarkkinan tuoton (MSCI ACWI EUR:n tuotto +0,2 %); sektoritasolla parhaiten tuottivat teollisuussektorin osakkeet (+4,3 %) ja päivittäistavara (+4,0 %), kun taas ainoana negatiivisena sektorina kestokulutushyödykkeet (-1,4 %). Korkosijoitusten tuotto oli +0,3 % (linjassa laajan euro IG -indeksin tuoton kanssa). Lievä riskimarginaalien leventymisestä tuleva negatiivinen kontribuutio jäi vähäisemmäksi kuin positiivinen kontribuutio juoksevasta tuotosta ja riskittömän koron liikkeestä. Rahaston yrityslainasijoitusten modifioitu duraatio on katsauksen kirjoitushetkellä 3,6 ja yield n. 3,4 %. Korkosijoitukset koostuvat tällä hetkellä pääasiassa euromääräisistä IG-luokitelluista yrityslainoista, mutta joukossa on myös joitakin dollarimääräisiä lainoja.

Pitkät korot poukkoilivat elokuussa (esim. Saksan 10-vuotinen alimmillaan 2,19 % ja elokuun lopussa 2,30 %), mutta eurokäyrän lyhyessä päässä koronlaskua pidetään syyskuussa edelleen hyvin todennäköisenä. Yhdysvalloissa Fediltä pidetään mahdollisena jopa puolen prosentin koronlaskua, vaikka vartti onkin tämänhetkisen futuurihinnoittelun perusteella todennäköisempi lopputulema. Yhtä kaikki, koronlaskuja odotetaan ja debatoinnin aiheena on enemmänkin se, millä tahdilla ja minkä suuruisen talouskasvun vallitessa niitä päästään tekemään.



Vastuullisuus

Vastuullinen sijoittaminen

Rahasto noudattaa **OP Varainhoidon Vastuullisen sijoittamisen periaatteita** soveltuvin osin.



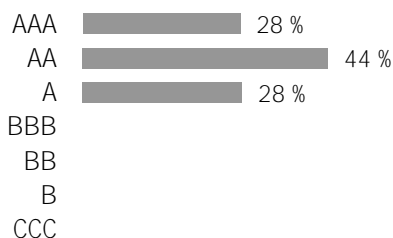
ESG-analyysi

ESG-riskitaso	AA	Hiili-intensiteetti kasvihuonepäästöt tonnia/liikevaihto (MUSD)	35,3	Vihreä liiketoiminta	3,9 %
ESG-kokonaispistemäärä	7,9	Kattavuus	100,0 %	Uusiutuva energia	0,9 %
Ympäristö (E)	7,4	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).		Energiatehokkuus	1,5 %
Sosiaalinen (S)	5,5			Ympäristöystävällinen rakentaminen	1,4 %
Hallintotapa (G)	6,5			Vesivarojen kestävä käyttö	0,0 %
				Saastumisen ehkäisy	0,1 %

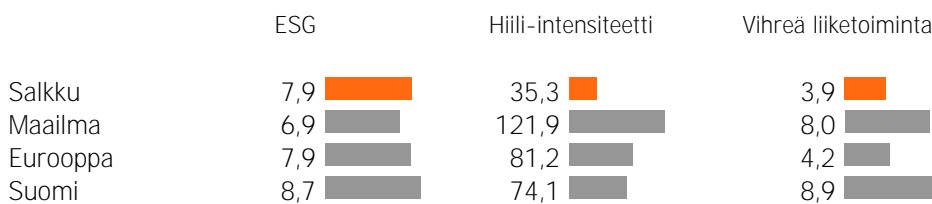
ESG-riskitaso kertoo kuinka hyvin salkun kohdeyhtiöt huomioivat (Environment) ympäristöön, (Social) sosiaalisin kysymyksiin ja (Governance) hyvään hallintotapaan liittyvät riskit ja mahdollisuudet suhteessa toimialaansa. Arvio on välillä 0-10, joka sen jälkeen jaetaan seitsemään ESG-riskitasoon (AAA-CCC). Mitä korkeampi arvio on, sitä paremmin salkkuyhtiöt ovat varautuneet ESG-riskeihin ja mahdollisuuksiin.

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

Yritysten ESG-riskitason jakauma



Salkun ESG-analyysi suhteessa viitesalkkuihin



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