

31.12.2022

## Grundfakta

Fondkategori  
Aktiefonder

Morningstar-kategori **★★**  
Europa, medelstora bolag

Andels-serie  
OP-Europa Stigande Stjärnor A (tillväxt)

ISIN  
FI4000171251

Jämförelseindex  
MSCI Europe SMID Cap Net Return EUR

Begynnelsedag 5.11.2015  
Fondtyp UCITS  
Andelens värde 109.31 EUR  
Fondens storlek 237.7 MEUR  
Årlika avgifter 1.80 %

### Provisioner

Teckningsprovision 1.00 %  
Inlösenprovision 1.00 %  
Förvaltningsprovision 1.80 %  
Avkast.relat. provision nej

### Ägarkundens förmåner för privatkund:

- samlar OP-bonus
- teckningar och inlösningar utan kostnader

Riskmått, 3 års

	Fond	Index
Alfa	-2.2	
Beta	1.0	
Informationskvot	-0.8	
Sharpe-kvot	-0.1	-0.1
Aktivrisk	2.7	
Volatilitet	25.0	24.3
Active Share -kvot	66	

### Riskenivå

Högre risk

7
6
5
4
3
2
1

Lägre risk

## Portfölj

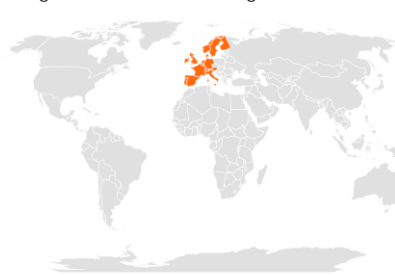
### Utveckling av andelens värde



### Historisk avkastning efter provisioner

	Fond	Index
1 månad	-2.8 %	-2.6 %
3 månader	11.7 %	10.9 %
6 månader	2.5 %	2.0 %
Från årets början	-21.2 %	-20.7 %
1 år	-21.2 %	-20.7 %
3 år p.a.	-1.7 %	0.5 %
5 år p.a.	-0.3 %	2.6 %
10 år p.a.	-	-

### Registrerade investeringsländer



Powered by Bing

### Branschfördelning

Daqligvaror	5.3 %
Energi	3.8 %
Fastigheter	3.2 %
Finans	16.5 %
Hälsovård	5.7 %
Industri	28.5 %
Informationsteknik	6.8 %
Kommunikationstjänster	5.5 %
Kraftförsörjning	2.2 %
Material	9.7 %
Sällanköpsvaror	11.9 %

### Största regioner

Storbritannien	24.8 %
Frankrike	13.1 %
Schweiz	10.7 %
Sverige	9.6 %
Tyskland	9.0 %
Italien	6.5 %
Nederländerna	4.2 %
Spanien	4.1 %
Danmark	3.9 %
Österrike	3.3 %
Norge	2.7 %

### Största innehav

Industrivarden AB	1.5 %
Randstad Holding NV	1.5 %
Repsol-YPF S.A.	1.4 %
Pandora A/S	1.3 %
Orion Oyj	1.2 %
Jeronimo Martins, SGPS, SA	1.2 %
Carrefour SA	1.2 %
Banca Mediolanum SpA	1.1 %
Adecco SA	1.1 %
Logitech International Reg	1.0 %



## Placeringsinriktning

OP-Europa Stigande Stjärnor är en aktiefond som placerar sina tillgångar i huvudsak i aktier i företag på aktiemarknaden i Europa som till sitt marknadsvärde är små och medelstora. De aktiebundna placeringarnas andel av Fondens värde kan variera mellan 75 och 100 %. Fonden har i utgångsläget 100–150 aktier, men antalet kan variera beroende på marknadsläget och portföljförvaltarnas bedömning. Fondens placeringar görs i regel via direkta aktieplaceringar. Fonden kan placera sina tillgångar i standardiserade och icke-standardiserade derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Fondens portföljförvaltare fattar fondens placeringsbeslut på basis av gällande marknadsbedömning. I fondens placeringsbeslut poängteras särskilt portföljförvaltarens bedömning av enskilda företag.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. I den här fonden beaktas emellertid hållbarhetsrisker med hjälp av metoder som framgår ur fondprospektet.



## Portföljförvaltare

T. Halme, J. Asikainen



## Ansvarsfullhet

Ansvarsfull placering

Fonden följer [OP Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfull placering](#). Beaktandet av ansvarsfullhet i placeringsanalysen och beslutsfattandet ger ytterligare information utöver den traditionella ekonomiska informationen och marknadsinformationen. De väsentliga ansvarsfullhetsaspekterna kan på lång sikt påverka placeringsobjektens ekonomiska framgång och således avkastningen.

Uteslutning

Fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. [Förteckningen över uteslutna placeringsobjekt](#) är offentlig.

Fonden fungerar som aktiv ägare

OP:s fonder deltar i inhemska och utländska bolagsstämmor enligt [OP-Fondbolagets Ägarpolicy](#) som beaktar ansvarsfullheten. Allt som allt deltar OP:s fonder årligen i mer än tusen bolagsstämmor. OP:s fonder utnyttjar vid bolagsstämmorna Institutional Shareholder Services bolagsstämmanalys.

Brott mot internationella normer

De internationella normerna, såsom FN:s Global Compact, fastställer miniminivån för ansvarsfull affärsrörelse. OP Kapitalförvaltning påverkar via OP-fonder som gör aktiva, direkta placeringar sådana företag som anses ha brutit mot internationella normer. Målet är att få företag som brutit mot normerna att ändra sin verksamhet och börja iakttä de internationella normerna i sin verksamhet. Vi anlitar extern tjänsteleverantör för att identifiera brott mot internationella normer.

Tematisk påverkan

OP Kapitalförvaltning påverkar företag också via olika ansvarsfullhetsteman såsom frågor som gäller klimatförändringen.

Läs mer om OP-fondernas praktiska ägarinflytande i [översikten över ansvarsfull placering](#), som publiceras två gånger per år.



## ESG-analys

ESG-rating

AA

Koldioxidintensitet 133.2  
växthusgasutsläpp i ton/omsättning (\$M)

Gröna tillgångar 5.4 %

Totala ESG-poäng 7.6

Miljön (E) 6.5

Sociala aspekter (S) 5.3

Förvaltningssed (G) 6.8

Omfattning 100.0 %

Förnybar energi 0.6 %

Energieffektivitet 1.2 %

Miljövänligt byggande 1.6 %

Hållbar användning av

vattenresurser 0.6 %

Förhindrande av förorening 1.4 %

ESG-poängsättningen anger hur bra portföljens målföretag beaktar risker och möjligheter i anslutning till miljö (Environment), sociala aspekter (Social) och god förvaltning (Governance) i relation till sin bransch. Poängskalan är 0-10. Efter det indelas poängsättningen i 7 klasser. Ju högre poängtal, desto bättre har portföljens företag berett sig på riskerna och möjligheterna i anslutning till ESG.

Portföljens koldioxidintensitet är det vägda medeltalet av portföljföretagens koldioxidavtrycket beaktas företagets växthusgasutsläpp i ton på nivå 1 och nivå 2 i relation till företagets omsättning (miljoner dollar).

Portföljens gröna tillgångar granskar hur portföljföretagens produkter och tjänster påverkar miljön. Talet beskriver andelen produkter och tjänster med en positiv miljöpåverkan av portföljföretagens omsättning.

Fördelning av företagens ESG-klassificering Portföljens ESG-analys i relation till referensportföljer

AAA 17 %

AA 47 %

A 23 %

BBB 11 %

BB 1 %

B 0 %

CCC

ESG

Koldioxidintensitet

Gröna tillgångar

Portfölj 7.6

Världen 6.7

Europa 7.9

Finland 8.2

133.2

168.4

114.5

109.4

5.4

5.0

4.2

7.4

AAA = utmärkt, AA = mycket bra, A = god, BBB = genomsnittlig, BB = nöjaktig, B = svag, CCC = mycket svag

Avsikten med månadsöversikten är att ge information till läsaren om fonderna och deras utveckling. Uppgifterna i översikten är inte placeringsrådgivning och det är inte meningen att man ska fatta placeringsbeslut på basis av dem. Faktabladet för placerare och fondprospektet samt fondens årsberättelse och halvårsrapport är sådana dokument som det är skäl för placeraren att läsa före eventuella fondteckningar. Informationen i det här dokumentet är inte fullständig och den uppdateras månatligen. Uppgifterna i översikten är den färskaste informationen om fonderna som funnits tillgänglig vid upprättandet av översikten. Det är förbjudet att kopiera och distribuera uppgifterna i översikten. Om ändringar i översikten informeras inte separat. OP-Fondbolaget Ab har sammanställt och redigerat uppgifterna i översikten. OP-Fondbolaget Ab garanterar inte att de uppgifter som presenteras i översikten är felfria, fullständiga eller uppdaterade. Fondbolaget ansvarar inte heller för direkta eller indirekta kostnader, skador eller förluster som användningen av informationen i materialet kan förorsaka. Stjärnbetygen i översikten produceras av Morningstar och de uppdateras månatligen. Fondernas historiska utveckling är ingen garanti för deras framtida utvecklingen. Fondandelarnas värden kan variera avsevärt på grund av deras placeringssammansättning och de metoder som används för förvaltningen av fonderna. Riskerna som förknippas med en fond beskrivs mer ingående i fondprospektet. Fondpublikationerna finns att få på adressen op.fi och på OP:s kontor.