

30.4.2020

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 90,36 EUR
Fondens storlek 190,6 MEUR
Årliga avgifter 1,86 %

Provisioner

Teckningsprovision 1,00 %
Inlösenprovision 1,00 %
Förvaltningsprovision 1,80 %
Avkast.relat. provision nej

Ågarkundens förmåner för privatkund:
- samlar OP-bonus
- teckningar och inlösningar utan kostnader

Riskmått, 3 års	Fond	Index
Alfa	0,0	
Beta	1,0	
Informationskvot	-1,4	
Sharpe-kvot	-0,5	-0,4
Aktivrisk	2,7	
Volatilitet	10,3	9,9
Active Share -kvot	0,7	

Riskenivå

Högre risk

7
6
5
4
3
2
1

Lägre risk

Portfölj

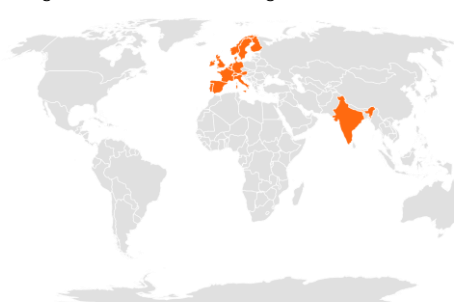
Utveckling av andelens värde



Historisk avkastning efter provisioner

	Fond	Index
1 månad	10,6 %	10,0 %
3 månader	-19,7 %	-18,4 %
6 månader	-16,0 %	-13,5 %
Från årets början	-21,4 %	-19,4 %
1 år	-14,8 %	-11,4 %
3 år p.a.	-5,7 %	-1,9 %
5 år p.a.	-	-
10 år p.a.	-	-

Registrerade investeringsländer



Powered by Bing

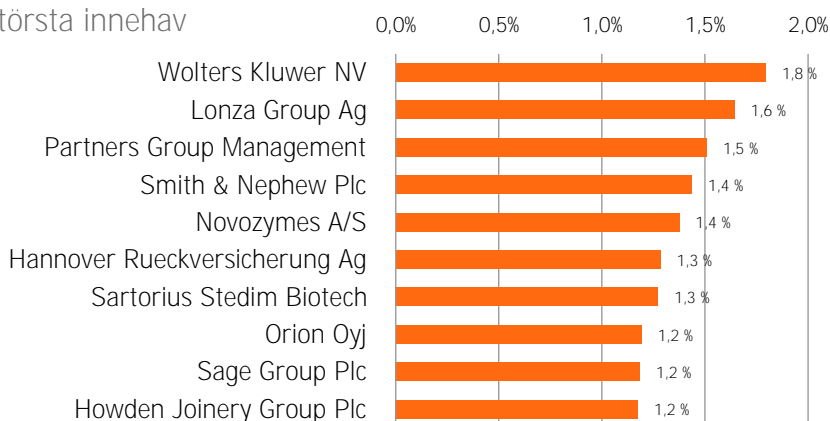
Branschfördelning

Dagligvaror	3,8 %
Energi	2,9 %
Fastigheter	8,1 %
Finans	14,4 %
Hälsovård	13,3 %
Industri	19,6 %
Informationsteknik	10,9 %
Kommunikationstjänster	1,6 %
Kraftförsörjning	1,7 %
Material	11,8 %
Sällanköpsvaror	12,0 %

Största regioner

Storbritannien	24,1 %
Frankrike	14,3 %
Tyskland	12,8 %
Schweiz	10,3 %
Sverige	8,1 %
Italien	4,1 %
Danmark	3,9 %
Nederländerna	3,9 %
Finland	3,4 %
Belgien	3,3 %
Spanien	2,6 %

Största innehav





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. Fondens jämförelseindex är MSCI Europe SMID Cap. Fonden strävar med aktiv placering efter att på lång sikt nå en avkastning som är bättre än jämförelseindexet. Fonden tar i regel en avsevärt hög aktiv risk och kan avvika väsentligt från jämförelseindexets sammansättning, viktning och risknivå.



Portföljförvaltare

J. Hämäläinen, 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 bolagsstämmoanalys.

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 iakta de internationella normerna i sin verksamhet. Vi anlitar företaget Sustainalytics som 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

A

Totala ESG-poäng	7,1
Miljön (E)	6,1
Sociala aspekter (S)	5,3
Förvaltningssed (G)	6,6

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.

Koldioxidintensitet 102,7
växthusgasutsläpp i ton/omsättning (\$M)

Omfattning 95,8 %

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

Positiv miljöpåverkan 5,7 %

Förnybar energi 0,9 %

Energieffektivitet 1,0 %

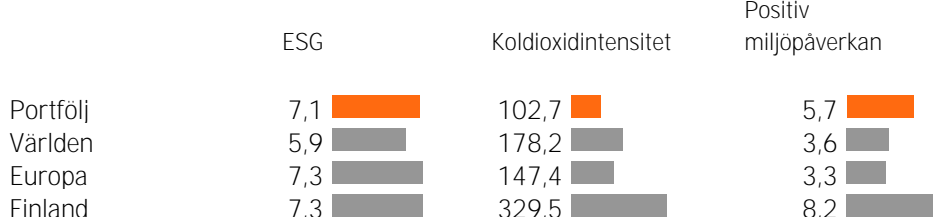
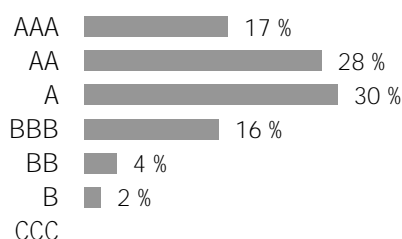
Miljövänligt byggande 2,6 %

Hållbar användning av vattenresurser 0,4 %

Förhindrande av förorening 0,4 %

Portföljens positiva miljöpåverkan 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 = 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.