

 Grundfakta

Begynnelsedag
22.9.2014

Jämförelseindex
inget jämförelseindex

Identifierare
XZ0000000604

Riskmått, 3 års
Volatilitet 5.7 %
Sharpe-kvot 0.1

Riskenivå	
Högre risk	7
	6
	5
	4
	3
	2
Lägre risk	1

Total kapital
78.0 MEUR

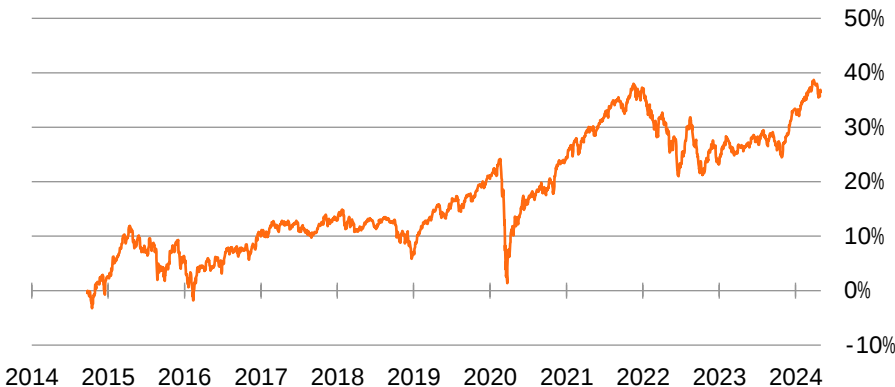
Årliga avgifter
1.46 %

Förvaltningsprovision
0.00 %

SFDR Artikel
6

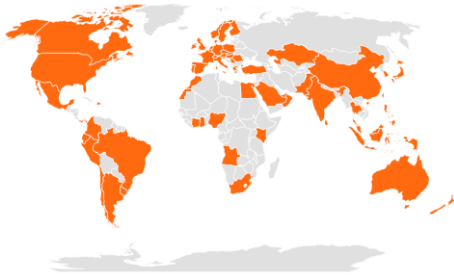
 Portfölj

Avkastningsutveckling



Historisk avkastning efter provisioner Registrerade investeringsländer

1 månad	-1.6 %
3 månader	1.6 %
6 månader	9.1 %
Från årets början	2.3 %
1 år	7.8 %
3 år p.a.	1.7 %
5 år p.a.	3.4 %
10 år p.a.	-
Från början p.a.	3.3 %



Powered by Bing

Allokering

Aktieplaceringar	46.8 %
Ränteplaceringar	36.3 %
Fastigheter	19.1 %
Andra	0.1 %
Kontanter	2.2 %
Lån	-4.3 %

Största regioner

Förenta staterna	29.8 %
Finland	17.6 %
Frankrike	7.2 %
Tyskland	6.9 %
Japan	5.3 %
Italien	3.4 %
Nederländerna	2.9 %
Spanien	2.8 %
Storbritannien	2.4 %
Sverige	2.3 %

Branschfördelning

Dagligvaror	3.0 %
Energi	2.1 %
Fastigheter	1.8 %
Finans	15.7 %
Hälsovård	6.5 %
Industri	7.0 %
Informationsteknik	11.3 %
Kommunikationstjänster	4.2 %
Kraftförsörjning	1.4 %
Material	3.8 %
Sällanköpsvaror	7.0 %



Placeringsinriktning

OP-Framtidsbesparing placeringskorgens mål är att nå positiv värdeuppgång genom att placera globalt på aktie- och räntemarknaden. Vanligen placeras 40 % av placeringskorgens tillgångar på aktiemarknaden, 40 % på räntemarknaden och 20 % på fastighetsmarknaden. Aktieplaceringarna kan variera mellan 0 % och 60 % och ränteplaceringarna mellan 0 %–100 %. Av placeringskorgens tillgångar kan 0 %–40 % placeras på fastighetsmarknaden. Placeringskorgen kan innehålla kontanter.



Portföljförvaltarens översikt

April var som omväxling en mer utmanande månad på aktiemarknaden. De globala aktierna avkastade cirka -2,8 procent mätt i euro under månaden, medan aktier på tillväxtmarknaderna presterade bäst bland huvudmarknaderna med en avkastning på 1,5 procent. Den japanska marknaden gick däremot svagast. Avkastningen på den var -3,8 procent. Avkastningen på räntemarknaden var också under tryck då räntorna steg. Av räntetillgångsklasserna gav High Yield-företagslån med låg kreditrisk och hög kreditrisk bäst avkastning, medan statslån med hög kreditrisk presterade sämst.

Den förväntade avkastningen på placeringsmarknaden ser god ut för flera tillgångsklasser, och den globala makroekonomiska bilden stöder riskfyllda tillgångsklasser. I april råkade de riskfyllda tillgångsklasserna dock ut för ett litet bakslag efter flera starka månader. Bolagens resultattillväxt, centralbankernas penningpolitik och utvecklingen av det geopolitiska läget är avgörande för den kommande utvecklingen på marknaden. I det här läget lönar det sig för placerare att ta hand om riskhanteringen i sin portfölj, bland annat genom global spridning.

 Ansvarsfullhet

Placeringskorg 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.

 ESG-analys

ESG-risker	A
Totala ESG-poäng	7.0
Miljön (E)	6.8
Sociala aspekter (S)	5.2
Förvaltningssed (G)	5.8

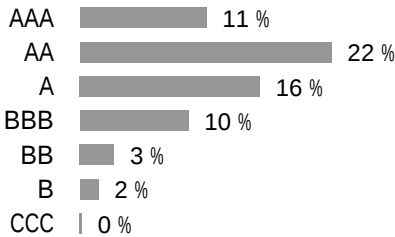
ESG-riskerna anger hur bra portföljens målföretag beaktar risker och möjligheter i anslutning till miljö (Environment), sociala aspekter (Social) och god förvaltning (Governance) i relation till sin bransch. Uppskattningen ligger mellan 0–10, som därefter delas in i sju ESG-risker (AAA-CCC). Ju högre uppskattning, desto bättre har portföljens företag berett sig på riskerna och möjligheterna i anslutning till ESG.

Koldioxidintensitet växthusgasutsläpp i ton/omsättning (\$M)	93.8
Omfattning	64.8 %
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).	

Gröna tillgångar	5.7 %
Förnybar energi	0.8 %
Energieffektivitet	3.7 %
Miljövänligt byggande	0.6 %
Hållbar användning av vattenresurser	0.2 %
Förhindrande av förorening	0.2 %

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-risker



Källa: MSCI ESG Research

Portföljens ESG-analys i relation till referensportföljer

	ESG	Koldioxidintensitet	Gröna tillgångar
Portfölj	7.0	93.8	5.7
Världen	6.8	122.2	6.2
Europa	7.8	87.9	4.6
Finland	8.8	154.2	8.6

De största transaktionerna senaste månad, tEUR

Köp		Försäljningar	
OP-Moderat	230	OP-Moderat	399

Placeringskorgens innehåll

Placering	Portföljförvaltare	Andel	Värdeförändring		
			1 mån	3 mån	12 mån
OP-Moderat	OP Kapitalförvaltning AB	84.3 %	-1.9 %	2.0 %	9.7 %
OP-Hyresinkomst	OP Kapitalförvaltning AB	8.9 %			-5.4 %
OP-Skogägare	OP Kapitalförvaltning AB	4.0 %		0.0 %	10.7 %
OP-Servicefastigheter	OP Kapitalförvaltning AB	2.7 %		0.0 %	0.2 %

Alla rättigheter förbehålls. Informationen, materialet, analyserna och åsikterna som presenteras innehåller konfidentiell information och de får inte kopieras eller förmedlas vidare. Den här översikten är inte avsedd som ett placeringsråd eller en placeringsuppmaning. Översikten har getts endast i informationssyfte och därför kan vi inte till alla delar garantera att översikten är riktig, komplett eller up to date. OP-Livförsäkrings Ab ansvarar inte för köp och säljbeslut, skador eller förluster som föranleds av användningen av informationen. Försäkra dig om att informationen är riktig innan du använder den och fatta inga placeringsbeslut utan att först diskutera dem med bankens placeringsrådgivare. Tidigare utveckling är ingen garanti för kommande utveckling. Värdet av placeringen och avkastningen på placeringen kan lika väl sjunka som säga.