

Grundfakta

Fondkategori
Aktiefonder

Morningstar-kategori **★★★**
Global, mix bolag

Andels-serie
OP-Private Aktiestrategi A (Tillväxt)

ISIN
FI4000120712

Jämförelseindex
inget jämförelseindex

Begynnelsedag 12.5.2015
Fondtyp AIFM
Andelens värde 177,70 EUR
Fondens storlek 110,1 MEUR
Årliga avgifter 1,37 %
Minimiteckning 1 000 000 €

Provisioner

Teckningsprovision 0,00 %
Inlösenprovision 0,50 %
Förvaltningsprovision 1,15 %
Avkast.relat. provision nej

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

Riskmått, 3 års
Alfa -
Beta -
Informationskvot -
Sharpe-kvot 0,8
Aktivrisk -
Volatilitet 8,7

Risiknivå
Högre risk

7
6
5
4
3
2
1

Lägre risk

Portfölj

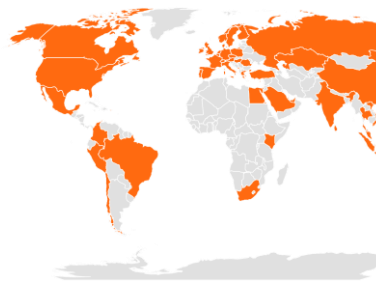
Utveckling av andelens värde



Historisk avkastning efter provisioner

	Fond
1 månad	-0,8 %
3 månader	3,9 %
6 månader	-10,3 %
Från årets början	-10,9 %
1 år	-4,0 %
3 år p.a.	3,1 %
5 år p.a.	2,6 %
10 år p.a.	-

Registrerade investeringsländer



Power

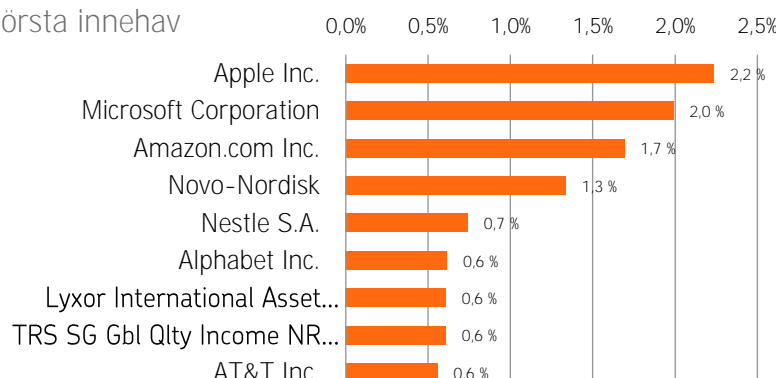
Branschfördelning

Dagligvaror	8,2 %
Energi	3,8 %
Fastigheter	3,4 %
Finans	13,1 %
Hälsovård	13,8 %
Industri	14,0 %
Informationsteknik	16,5 %
Kommunikationstjänster	7,5 %
Kraftförsörjning	3,1 %
Material	6,6 %
Sällanköpsvaror	10,0 %

Största regioner

Förenta staterna	42,5 %
Japan	10,7 %
Sverige	5,4 %
Storbritannien	4,3 %
Danmark	4,2 %
Frankrike	3,7 %
Tyskland	3,5 %
Schweiz	3,3 %
Finland	2,9 %
Ryssland	2,6 %
Nederländerna	1,8 %

Största innehav



Specialplaceringsfonden OP-Private Aktiestrategi

31.7.2020



Roche Holdings AG 0,5 %



Placeringsinriktning

OP-Private Aktiestrategi är en aktiefond som placerar sina tillgångar brett på den globala aktiemarknaden. Fondens placeringar genomförs i huvudsak genom att placera fondtillgångar i andelar i andra placeringsfonder, specialplaceringsfonder och fondföretag (Målfonder). De aktiebundna placeringarnas andel av Fondens värde kan variera mellan 5 och 105 %. Fonden kan i liten utsträckning också placera i alternativa placeringsformer (fastighetsfonder, råvarufonder och fonder med absolut avkastning). Fonden kan i sin placeringsverksamhet använda derivatinstrument för att säkra sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Fondens aktieplaceringar sprids brett på aktier i olika företag, eftersom de genomförs i huvudsak via fonder. Fonden är en i lagen om placeringsfonder avsedd specialplaceringsfond eftersom Fonden kan placera i sådana placeringsobjekt som inte är möjliga för enlighet med fonddirektivet.



Portföljförvaltarens översikt

Harri Kojonen, Patrik Moring

Ur europaplacerarnas synvinkel stampade aktiemarknaden som helhet så gott som på då dollarn försvagades kraftigt. US-aktierna utgör en mycket stor andel av den globala aktiemarknaden, vilket betyder att den försvagade dollarn tär på avkastningarna i eu. I Förenta staterna var FAANG-företagens resultat bättre än väntat och de här företags aktiekurser fortsatte sitt triumftåg medan nästan alla andra US-aktier ytterligare sa efter i utvecklingen. Coronakrisen har gett FAANG-företagens affärsrörelse stöd och återstår att se om utvecklingen kan fortsätta efter den exceptionella perioden. Också annat håll har företagens resultat överträffat de svaga förväntningarna.

I portföljen tärde aktieundervikten i enlighet med Kapitalförvaltningens allokering på avkastningen, liksom också vår viktning bl.a. på värdeaktier från USA, medan indexplaceringarna gav den bästa avkastningen. Strukturen för tillväxtländernas aktier är inte tillräckligt optimal.



Ansvarsfullhet

Ansvarsfull placering

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

Uteslutning

Fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol och 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-Fond 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 minimi ansvarsfull affärsrörelse. OP Kapitalförvaltning påverkar via OP-fonder som 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 iaktta 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 i frågor som gäller klimatförändringen.

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



ESG-analys

ESG-rating

A

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

ESG-poängsättningen anger hur bra portföljens mål företag 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 169,8
växthusgasutsläpp i ton/omsättning (\$M)

Omfattning 93,5 %

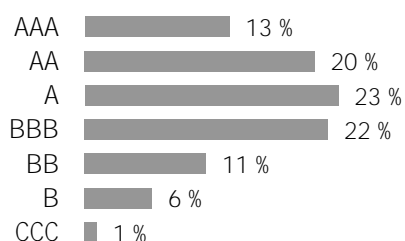
Portföljens koldioxidintensitet är det vägda medeltalet av portfölj företagens koldioxidintensitet. I koldioxidavtrycket beaktas företagens växthusgasutsläpp i ton på nivå 1 och nivå 2 i relation till företagets omsättning (miljoner dollar).

Positiv miljöpåverkan

Förnybar energi
Energieffektivitet
Miljövänligt byggande
Hållbar användning av vattenresurser
Förhindrande av förorening

Portföljens positiva miljöpåverkan granskar portfölj företagens produkter och tjänster på miljön. Talet beskriver andelen produkter och tjänster med en positiv miljöpåverkan av portfölj företagets omsättning.

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



	ESG	Koldioxidintensitet	Positiv miljöpåverkan
Portfölj	6,3	169,8	4,7
Världen	6,1	164,7	4,1
Europa	7,4	142,1	3,9
Finland	7,3	321,2	8,6

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

Fonden förvaltas av OP-Fondbolag Ab

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 placering och fondprospektet samt fondens årsberättelse och halvårsrapport är sådana dokument som det är skäl för placeraren att följa 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. Uppgifterna i översikten 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 utveckling. 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.

EUR
- 220
- 210
- 200
- 190
- 180
- 170
- 160
- 150
- 140
- 130
- 120



ered by Bing

obala
ens
J
lan 80
ier (t.ex.
I
på
tning.
s i
ingsfond,
nder i

i stället
ala
iro. I
jens
ckade
nu
i på

er var

tandet

g sikt

1.

siella

l samt

gliga för

bolagets

gen i

nivån för

gör

ionella

samhet

taget

lla

såsom

sfull

4,7 %

1,3 %

2,3 %

0,5 %

0,1 %

0,2 %

hur

åverkar

och

kan



Specialplaceringsfonden OP-Private Aktiestrategi

31.7.2020



ten är
acerare
tt läsa

.n. Det

fter som
ta
n
ntida
som