OP-Säästö Tulevaisuuteen

31.3.2024

Perustiedot

Aloituspäivä
22.9.2014

Vertailuindeksi
ei vertailuindeksiä

Tunnus
XZ0000000604

Riskitunnusluvut, 3 vuotta

Volatiliteetti	5.6 %
Sharpen luku	0.2

Riskitaso

Korkea riski	7
	6
	5
	4
	3
	2
Matala riski	1

Pääomat yhteensä
79.5 MEUR

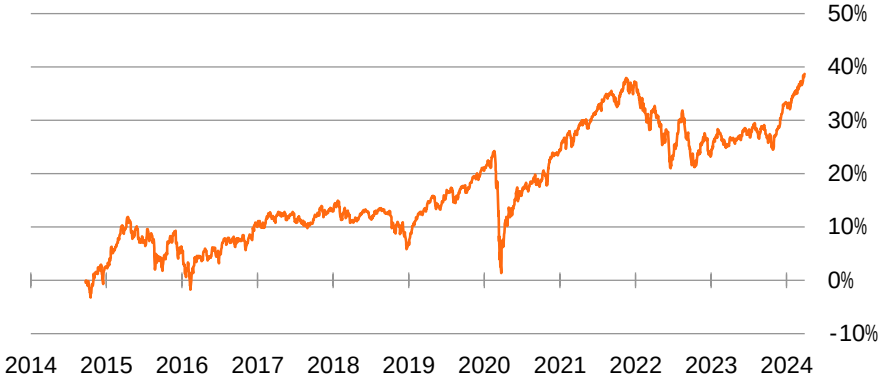
Juoksevat kulut
1.46 %

Hallinnointipalkkio
0.00 %

SFDR Artikla
6

Salkku

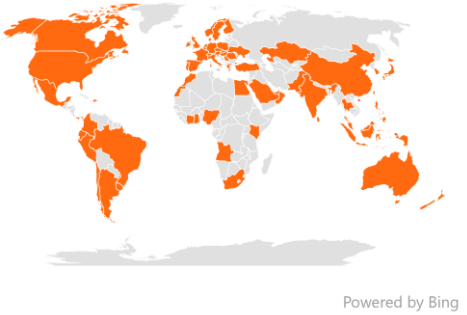
Tuottohistoria



Historialliset tuotot kulujen jälkeen

1 kuukausi	1.8 %
3 kuukautta	4.0 %
6 kuukautta	9.3 %
Vuoden alusta	4.0 %
1 vuosi	9.6 %
3 vuotta p.a.	2.6 %
5 vuotta p.a.	4.0 %
10 vuotta p.a.	-
Alusta p.a.	3.5 %

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



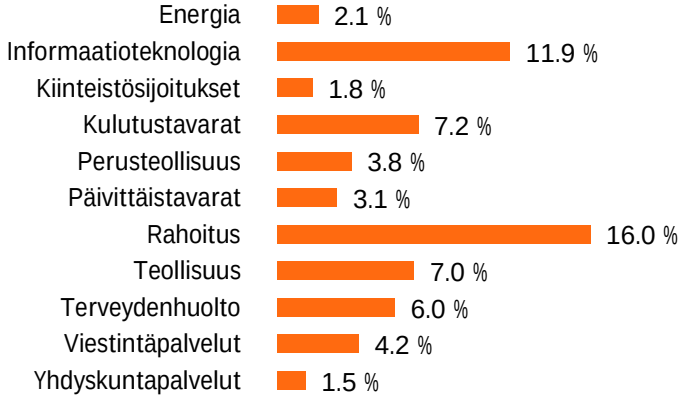
Omaisuuslajit

Osakesijoitukset	47.1 %
Korkosijoitukset	36.1 %
Kiinteistösijoitukset	18.5 %
Muut	0.1 %
Käteinen	2.3 %
Lainat	-4.1 %

Suurimmat alueet

Yhdysvallat	30.6 %
Suomi	17.1 %
Saksa	7.3 %
Ranska	6.8 %
Japani	5.6 %
Italia	3.2 %
Alankomaat	2.9 %
Espanja	2.5 %
Ruotsi	2.3 %
Iso-Britannia	2.3 %

Toimialajakauma



Sijoituspolitiikka

OP-Säästö Tulevaisuuteen –sijoituskori sijoittaa varansa maailman korko- ja osakemarkkinoille sekä vaihtoehtoisiin sijoituskohteisiin. Sijoituskorin varoista on perustilanteessa sijoitettuna 40 % korko- ja 40 % osakemarkkinoille sekä 20 % vaihtoehtoisiin sijoituksiin. Korkosijoitusten osuus voi vaihdella välillä 0 %–60 %, osakesijoitusten osuus välillä 0 %–100 % ja vaihtoehtoisten sijoitusten osuus välillä 0 %–40 %. OP-Säästö Tulevaisuuteen - sijoituskorin tavoitteena on saavuttaa positiivista arvonnousua. OP-Säästö tulevaisuuteen -sijoituskoria hoidetaan aktiivisesti, kuitenkin ottaen huomioon pitkän aikavälin tavoitteet.

Salkunhoitajan katsaus

Maaliskuu oli jälleen positiivinen kuukausi osakemarkkinoilla. Globaalit osakkeet tuottivat kuukauden aikana euroissa mitattuna noin 3,4 % ja parhaiten päämarkkina-alueista menestyivät eurooppalaiset osakkeet 4,2 % tuotollaan ja heikoiten puolestaan meni kehittyvillä markkinoilla, joskin niidenkin kuukausituotto oli varsin hyvä 2,3 %. Korkosijoitusten tuotot olivat myös positiivisia kuukauden aikana ja niitä tuki korkotason lasku, erityisesti Euroopassa.

Sijoitusmarkkinoiden eteenpäin katsovat tuotto-odotukset näyttävät hyviltä useiden omaisuusluokkien osalta ja globaali makrotalouskuva on riskillisiä omaisuusluokkia tukeva. On kuitenkin hyvä huomata, että markkinoiden vahvuus on kestänyt jo useamman kuukauden ajan ja arvostustasot ovat paikoitellen kivunneet korkeiksi, erityisesti suurten yhdysvaltalaisten yhtiöiden osalta. Näiden kannalta tulevien kvartaalien tuloskasvu on avainasemassa ja tulospettymykset voivat aiheuttaa korjausliikkeen osakekursseihin. Riskejä markkinoille voi aiheuttaa myös geopoliittisen tilanteen heikentyminen tai inflaation odotuksia maltillisempi hidastuminen, joka aiheuttaisi keskuspankeille painetta lykätä tulevia koronlaskuja. Sijoittajan on tällaisessa tilanteessa hyvä huolehtia omasta riskienhallinnastaan muun muassa laajan globaalin hajautuksen keinoin.

Vastuullisuus

Sijoituskori noudattaa OP Varainhoidon Vastuullisen sijoittamisen periaatteita soveltuvin osin. Vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on kuvattu muun muassa, miten OP Varanhoito huomioi vastuullisuuskysymyksiä ulkopuolisten salkunhoitoyhtiöiden valinnassa.

ESG-analyysi

ESG-riskitaso	A
ESG-kokonaispistemäärä	7.1
Ympäristö (E)	6.8
Sosiaalinen (S)	5.2
Hallintotapa (G)	5.8

ESG-riskitaso kertoo kuinka hyvin salkun kohdeyhtiöt huomioivat (Environment) ympäristöön, (Social) sosiaalisiin 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.

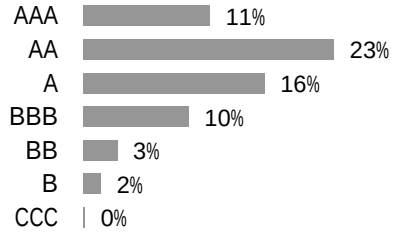
Hiili-intensiteetti	90.4
kasvihuonepäästöt tonnia/liikevaihto (MUSD)	
Kattavuus	65.8 %

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).

Vihreä liiketoiminta	5.7 %
Uusiutuva energia	0.8 %
Energiatehokkuus	3.8 %
Ympäristöystävällinen rakentaminen	0.6 %
Vesivarojen kestävä käyttö	0.2 %
Saastumisen ehkäisy	0.2 %

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



Lähde: MSCI ESG Research

Salkun ESG-analyysi suhteessa viitesalkkuihin

	ESG	Hiili-intensiteetti	Vihreä liiketoiminta
Salkku	7.1	90.4	5.7
Maailma	6.8	118.9	6.1
Eurooppa	7.9	87.3	4.6
Suomi	8.8	150.2	9.0

Suurimmat ostot ja myynnit kuukauden aikana, tEUR

Ostot	
OP-Maltillinen	225

Myynnit	
OP-Maltillinen	168

Sijoituskorin omistukset

			Arvonmuutos		
Sijoituskohde	Salkunhoitaja	Osuus	1 kk	3 kk	12 kk
OP-Maltillinen	OP Varainhoito Oy	84.4 %	2.2 %	5.0 %	11.8 %
OP-Vuokratuotto	OP Varainhoito Oy	8.7 %			-5.4 %
OP-Metsänomistaja	OP Varainhoito Oy	3.9 %	0.0 %	0.0 %	10.7 %
OP-Palvelukiinteistöt	OP Varainhoito Oy	2.6 %	0.0 %	0.0 %	0.2 %

Kaikki oikeudet pidätetään. Tässä esitetyt tiedot, aineistot, analyysit ja mielipiteet sisältävät luottamuksellisia tietoja; eikä niitä saa kopioida tai levittää edelleen. Tätä katsausta ei ole tarkoitettu sijoitusneuvoksi tai kehotukseksi.Katsaus on annettu ainoastaan tiedotustarkoituksessa , eikä sen oikeellisuutta, täydellisyyttä tai ajantasaisuutta voida kaikilta osin taata. OP-Henkivakuutus Oy ei ole vastuussa kaupankäyntipäätöksistä, vahingoista tai menetyksistä, jotka aiheutuvat Informaation käytöstä. Varmista informaation oikeellisuus, ennen kuin käytät sitä, äläkä tee sijoituspäätöstä keskustelematta asiasta ensin pankkisi sijoitusneuvojan kanssa. Aikaisempi kehitys ei ole tae tulevista tuotoista. Sijoitusten arvo ja sijoituksista saatava tuotto saattavat yhtä hyvin laskea tai nousta.