

Perustiedot

Rahastoluokka
Osakerahastot

Morningstar-luokitus ★★★★★
Sektori ympäristö osakkeet

Osuuslaji
OP-Ilmasto B (tuotto)

ISIN
FI0008802434

Vertailuindeksi
MSCI World Climate Paris Aligned NET
USD

Aloituspäivä 7.4.1997
SFDR Artikla 9
Osuuden arvo 30.46 EUR
Rahaston koko 420.9 MEUR
Juoksevat kulut 1.80 %
Minimisijoitus 30,000 €

Palkkiot

Merkintäpalkkio 0.00 %
Lunastuspalkkio 1.00 %
Hallinnointipalkkio 1.80 %
Tuottosidonnainen palkkio ei ole
Omistaja-asiakkaan edut henkilö-
asiakkaalle:
- kerryttää OP-bonuksia
- merkinnät ja lunastukset
ilman palkkiota

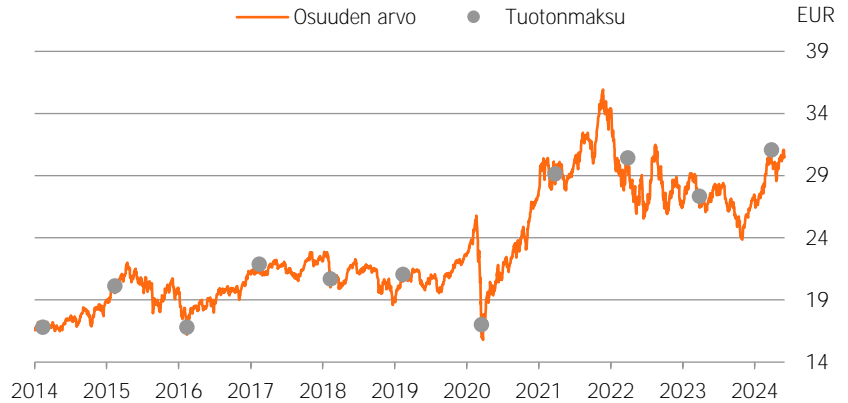
Riskimittarit, 3 v.	Rahasto	Indeksi
Alfa	-5.8	
Beeta	1.1	
Informaatiosuhde	-0.5	
Sharpen luku	0.2	-0.3
Aktiiviriski	9.0	
Volatiliteetti	17.7	13.9
Active Share -luku	89	

Riskitaso

Korkea riski	7
	6
	5
	4
	3
	2
Matala riski	1

Salkku

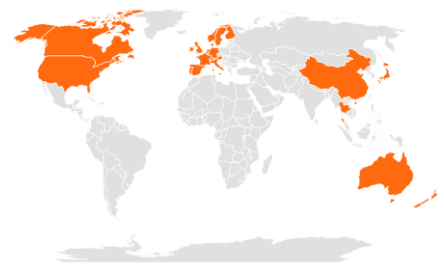
Osuuden arvon kehitys



Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	3.1 %	3.5 %
3 kuukautta	6.3 %	2.7 %
6 kuukautta	20.2 %	14.5 %
Vuoden alusta	13.9 %	9.9 %
1 vuosi	14.8 %	20.7 %
3 vuotta p.a.	5.1 %	10.0 %
5 vuotta p.a.	12.5 %	24.8 %
10 vuotta p.a.	9.4 %	17.1 %

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Tuotonlaskenta sisältää rahaston
maksamat tuotto-osuudet.

Powered by Bing

Toimialajakauma

Energia	0.0 %
Informaatioteknologia	22.6 %
Kiinteistösijoitukset	1.0 %
Kulutustavarat	3.9 %
Perusteollisuus	1.8 %
Päivittäistavarat	0.1 %
Rahoitus	4.1 %
Teollisuus	61.8 %
Terveystieteet	0.6 %
Viestintäpalvelut	1.3 %
Yhdyskuntapalvelut	5.5 %

Suurimmat alueet

Yhdysvallat	48.8 %
Japani	11.5 %
Kanada	10.3 %
Alankomaat	8.9 %
Iso-Britannia	8.2 %
Hongkong	3.4 %
Saksa	3.0 %
Tanska	2.5 %
Ruotsi	2.0 %
Ranska	1.7 %
Thaimaa	0.9 %

Suurimmat omistukset

Nvidia Corporation	8.4 %
Clean Harbors Inc.	6.6 %
Arcadis N.V.	6.1 %
Vertiv Holdings Co	6.1 %
QUANTA SERVICES	5.7 %
WSP Global Inc.	4.6 %
Stantec Inc	4.4 %
SYNOPSIS	4.1 %
Organo Corporation	3.7 %
Bank of Georgia Holdings PLC	3.5 %



Sijoituspolitiikka

OP-Ilmasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin koko maailman osakemarkkinoille. Sijoituksia voidaan tehdä sekä kehittyneille että kehittyville osakemarkkinoille sijoitusten pääpainon ollessa tyypillisesti Euroopassa ja Yhdysvalloissa. Rahaston sijoitustoiminnassa huomioidaan kestävä kehityksen periaatteet painottaen erityisesti ympäristökysymyksiä. Rahaston varat sijoitetaan pääosin sektoreille, joihin ilmastonmuutoksella ja siihen varautumisella arvioidaan olevan suurimmat positiiviset vaikutukset. Rahaston sijoituskohteena olevat yritykset ovat tyypillisesti liiketoiminnallisesti hyvässä asemassa taistelussa ilmaston lämpenemistä vastaan ja niiden liiketoimintaan liittyy esimerkiksi energiatehokkuus ja -teknologia, kierrätys, vesi- ja jätehuolto sekä näihin liittyvä infrastruktuuri.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Rahaston varat hajautetaan laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin. Tyypillisesti rahasto sijoittaa varansa noin 50–80 yhtiön osakkeeseen, mutta määrä voi vaihdella salkunhoitajan näkemyksestä riippuen. Rahaston sijoitusaste voi vaihdella siten, että rahaston arvosta vähintään 75 % ja enintään 105 % sijoitetaan osakemarkkinoille. Tyypillisesti osakepaino liikkuu välillä 90–100 %.

Rahaston sijoitustoiminnassa tehdään kestäviä sijoituksia (SFDR-asetus (EU) 2019/2088 artikla 9) painottaen erityisesti ympäristökysymyksiä. Rahaston varat sijoitetaan pääosin sijoituskohteisiin, joiden arvioidaan vaikuttavan positiivisesti ilmastonmuutoksen hillintään. Lisätietoja siitä, kuinka Rahasto huomioi kestävyystekijät, on kerrottu tarkemmin rahastoessitteessä.



Salkunhoitajan katsaus

K.Vares-Wartiovaara, J.Ukkonen

Rahaston tuotto toukokuussa 3,07%, viiteindeksin tuotto 3,50%

Toukokuussa tulevien korkopäätösten epävarmuuden ympäristössä talous jatkoi kohtuullista kasvuaan ja osakeindeksit kehittyivät yleisesti ottaen positiivisesti. Sekä Yhdysvalloissa että Euroopassa yritykset raportoivat selvästi odotuksia parempia ensimmäisen neljänneksen tuloksia ja Yhdysvaltain teknologiayritysten marginaalit nousivat ennätyskorkealle. Salkussa parhaiten tuottivat teknologiayhtiöt, joiden lisäksi pitkää aikaa selvää piristymistä näkyi uusiutuvan energian ja yhdyskuntapalveluyhtiöiden tuotoissa. Alituottoa viiteindeksiin aiheutti eniten Bank of Georgian markkinahinnan lasku maan poliittisten tapahtumien valossa, vaikkakin analyttikot pitivät positiiviset ennusteensa voimassa sekä tästä pankista ja Georgian taloudesta. Myös japanilaisissa aiemmin hyvin tuottaneissa yhtiössämme näkyi lähinnä teknistä korjausliikettä alaspäin kuukauden aikana, mikä heikensi suhteellista tuottoamme.

Salkussa ei tehty merkittäviä muutoksia kuukauden aikana.

Katsauksen kirjoitushetkellä ennen EKP:n kesäkuun kokousta markkinat uskovat, että koronlasku näyttää todennäköiseltä, ja 1–2 koronlaskua voisi markkinahinnoittelun perusteella olla luvassa vielä loppuvuodelle Atlantin molemmin puolin. Inflaatio USA:ssa on kuitenkin yhä selvästi tavoitetta nopeampaa. Powellin mukaan Fed tarvitsee lisää luottamusta inflaation pysyvämmästä hidastumisesta ennen koronlaskujen aloittamista. Yritysten luottamus vahvistui sekä Yhdysvalloissa että euroalueella. Yhdysvaltain yhdistetty ostopääallikkoindeksi nousi 54,4 pisteeseen 51,3 pisteestä. Palveluiden luottamus oli selvästi odotettua vahvempi, mutta myös teollisuus ylitti odotukset. Euroalueen yhdistetty ostopääallikkoindeksi nousi 52,3 pisteeseen 52,0 pisteestä. Euroopassa sekä palveluiden että teollisuuden luottamus olivat hieman odotuksia parempia. Yhdysvaltain kasvu jatkaa euroaluetta vahvempana.



Vastuullisuus

Vastuullinen sijoittaminen

Rahasto noudattaa [OP Varainhoidon Vastuullisen sijoittamisen periaatteita](#). Vastuullisuusasioiden huomioiminen sijoitusanalyysissä- ja päätöksenteossa tuo lisäinformaatiota perinteisen taloudellisen ja markkinadatan lisäksi. Olennaiset vastuullisuusasiat voivat vaikuttaa pitkällä aikavälillä sijoituskohteiden taloudelliseen menestykseen ja siten tuottoon.

Poissulkeminen

Rahasto poissulkee aktiivisista suorista sijoituksistaan kiistanalaisten aseiden valmistajia, lämpöhiiltä tuottavia kaivosyhtiöitä, lämpö-hiiltä käyttäviä sähköyhtiöitä, sekä kansainvälisiä normeja rikkoneita yhtiöitä, joihin vaikuttaminen on ollut tuloksetonta. [Poissulkulista](#) on julkinen.

Aktiivinen omistajuus

OP:n rahastot osallistuvat kotimaisiin ja ulkomaisiin yhtiökokouksiin vastuullisuusnäkökulmia huomioivan [OP-Rahastoyhtiön Omistajapolitiikan](#) mukaisesti. OP:n rahastot hyödyntävät yhtiökokouksissa Institutional Shareholder Services -yhtiön yhtiökokoustutkimusta.

Kansainväliset normirikkomukset

Kansainväliset normit, kuten YK:n Global Compact, määrittelevät minimitason vastuulliselle liiketoiminnalle. OP Varainhoito vaikuttaa aktiivisissa suorissa sijoituksissa tekemässä OP-rahastoissa yhtiöihin, joiden nähdään rikkoneen kansainvälisiä normeja. Tavoitteena on, että normeja rikkoneet yhtiöt muuttavat toimintaansa ja alkavat noudattaa kansainvälisiä normeja toiminnassaan. Käytämme ulkopuolista palveluntarjoajaa tunnistamaan kansainväliset normirikkomukset.

Temaattinen vaikuttaminen

OP Varainhoito vaikuttaa yhtiöihin myös eri vastuullisuusteemoissa, kuten ilmastonmuutoskysymyksessä.

OP:n rahastojen käytännön omistajavaikuttamisesta löytyy lisätietoja kaksi kertaa vuodessa julkaistavassa [vastuullisen sijoittamisen katsauksessa](#).



ESG-analyysi

ESG-riskitaso

AA

ESG-kokonaispistemäärä

7.3

Ympäristö (E)

5.9

Sosiaalinen (S)

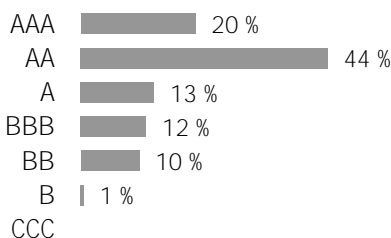
5.6

Hallintotapa (G)

6.4

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

Yritysten ESG-riskitason jakauma



Hiili-intensiteetti

91.0

kasvihuonepäästöt tonnia/liikevaihto (MUSD)

Kattavuus

100.0 %

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

23.7 %

Uusiutuva energia

7.6 %

Energiatehokkuus

8.4 %

Ympäristöystävällinen

rakentaminen

0.3 %

Vesivarojen kestävä käyttö

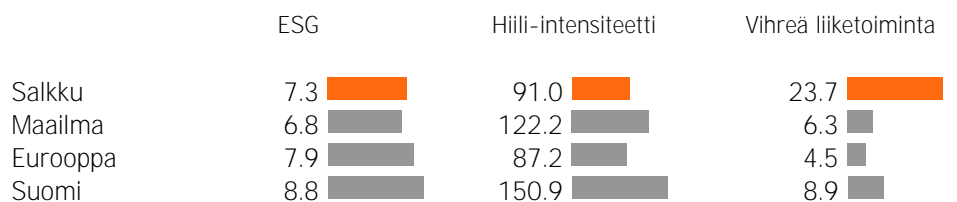
5.5 %

Saastumisen ehkäisy

2.0 %

Salkun vihreä liiketoiminta tarkastelee salkun yhtiöiden tuotteiden ja palveluiden vaikutusta ympäristöön. Luku kuvaa ympäristöön positiivisesti vaikuttavien tuotteiden ja palveluiden osuutta salkkuyhtiöiden liikevaihdosta.

Salkun ESG-analyysi suhteessa viitesalkkuihin



Lähde: MSCI ESG Research

Kuukausikatsauksen tarkoituksena on antaa sen lukijalle tietoa rahastoista ja niiden kehityksestä. Katsauksessa annetut tiedot eivät ole sijoitusneuvontaa eikä niiden perusteella tule tehdä sijoituspäätöksiä. Sijoittajalle tarkoitettu avaintietoosite ja rahastoosite sekä rahaston vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat ne dokumentit, joihin sijoittajan on syytä tutustua ennen mahdollisen rahastomerkin tekemistä. Tässä dokumentissa oleva informaatio ei ole täydellistä ja se päivitetään kuukausittain. Katsauksen tiedot ovat sitä laadittaessa saatavissa ollut tuorein tieto rahastoista. Katsauksessa esitettyjen tietojen kopiointi ja levittäminen on kielletty. Katsauksen muutoksista ei informoida erikseen. OP-Rahastoyhtiö Oy on koonnut ja toimittanut katsauksessa esitetyt tiedot. OP-Rahastoyhtiö Oy ei takaa katsauksessa esitettyjen tietojen oikeellisuutta, täydellisyyttä tai ajantasaisuutta eivätkä vastaa mistään suorista tai epäsuorista kuluista, vahingoista tai menetyksistä, joita tässä materiaalissa esitetyn informaation käyttö voi aiheuttaa. Katsauksessa käytetty tähtiluokitus on Morningstarin tuottama ja se päivitetään kuukausittain. Rahastojen historiallinen kehitys ei ole tae niiden tulevasta kehityksestä. Rahastojen osuuksien arvot voivat vaihdella huomattavasti niiden sijoitusten koostumuksen ja niiden hoidossa käytettävien menetelmien johdosta. Rahastoon liittyvät riskit ovat kuvattuna tarkemmin rahaston rahastoositeessä. Rahastoja koskevat rahastojulkaisut ovat saatavilla osoitteesta op.fi ja OP:n konttoreista.