

Perustiedot

Rahastoluokka
Osakerahastot

Morningstar-luokitus **★★★**
Maailma suuryhtiöt sekatyöli osakkeet

Osuuslaji
OP-Vähähiilinen Maailma B (tuotto)

ISIN
FI4000148234

Vertailuindeksi
MSCI Acwi Low Carbon Leaders Net
USD

Aloituspäivä 22.4.2015
SFDR Artikla 8
Osuuden arvo 150,17 EUR
Rahaston koko 145,6 MEUR
Juoksevat kulut 1,81 %
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

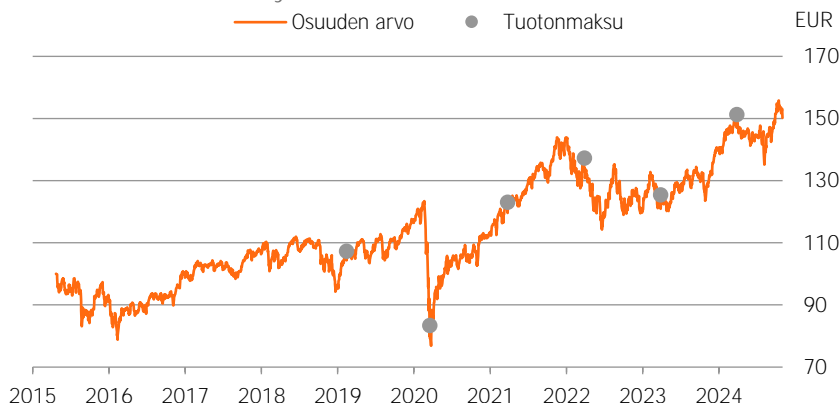
Riskimittarit, 3 v.	Rahasto	Indeksi
Alfa	-1,9	
Beeta	1,0	
Informaatio-suhde	-0,4	
Sharpen luku	0,4	-0,2
Aktiiviriski	-	
Volatiliteetti	13,5	13,0
Active Share -luku	90	

Riskitaso

Korkea riski	7
	6
	5
	4
	3
	2
Matala riski	1

Salkku

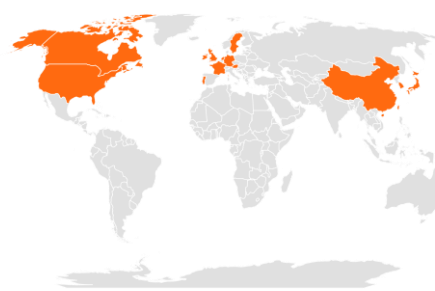
Osuuden arvon kehitys



Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	-0,9 %	0,5 %
3 kuukautta	2,9 %	2,4 %
6 kuukautta	3,9 %	9,9 %
Vuoden alusta	10,1 %	18,3 %
1 vuosi	22,8 %	30,0 %
3 vuotta p.a.	6,0 %	7,6 %
5 vuotta p.a.	9,6 %	11,6 %
10 vuotta p.a.	-	-

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Tuotonlaskenta sisältää rahaston maksamat tuotto-osuudet.

Powered by Bing

Toimialajakauma

Energia	0,1 %
Informaatioteknologia	25,4 %
Kiinteistösijoitukset	1,0 %
Kulutustavarat	16,0 %
Perusteollisuus	0,1 %
Päivittäistavarat	4,0 %
Rahoitus	27,0 %
Teollisuus	9,4 %
Terveystieteet	8,6 %
Viestintäpalvelut	9,7 %
Yhdyskuntapalvelut	0,1 %

Suurimmat alueet

Yhdysvallat	73,8 %
Alankomaat	9,4 %
Iso-Britannia	4,4 %
Kiina	3,5 %
Ranska	1,9 %
Saksa	1,7 %
Kanada	1,4 %
Itävalta	1,4 %
Japani	1,1 %
Portugali	0,9 %
Ruotsi	0,8 %

Suurimmat omistukset

Amazon.com Inc.	6,1 %
Alphabet Inc.	4,7 %
Bristol-Myers Squibb Co	4,0 %
Global Payments Inc.	3,9 %
Affiliated Managers Group Inc	3,8 %
Adobe Inc	3,7 %
Euronext NV	3,7 %
Workday Inc.	3,7 %
Advanced Micro Devices	3,6 %
Royalty Pharma plc	3,6 %



Sijoituspolitiikka

OP-Vähähiilinen Maailma on osakerahasto, joka sijoittaa varansa laajasti koko maailman osakemarkkinoille. Rahaston sijoitustoiminnassa huomioidaan erityisesti kestävä kehitys kasvihuonekaasupäästöjen ja fossiilisten energiavarojen näkökulmasta. Rahasto voi sijoittaa kehittyville ja kehittyneille osakemarkkinoille. Sektoreiden sisällä ei sijoiteta sellaisiin yhtiöihin, joiden kasvihuonekaasupäästöt suhteessa yhtiön liikevaihtoon ovat sektorin sisäisessä vertailussa heikoimpien joukossa ilmastonmuutoksen näkökulmasta. Rahasto ei sijoita fossiilisia polttoaineita tuottaviin yhtiöihin tai fossiilisia polttoaineita käyttäviin sähköyhtiöihin. Rahastoon valikoituu yhtiöitä, joiden asema on houkuttelevampi siinä vaiheessa, kun lainsäädännöllä tai markkinamekanismeilla kannustetaan kasvihuonekaasujen päästöjen pienentämiseen. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Rahaston sijoitusaste voi vaihdella siten, että rahaston arvosta vähintään 75 % ja enintään 105 % sijoitetaan osakemarkkinoille. Tyypillisesti osakepaino liikkuu välillä 90–100 %.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia huomioimalla ESG-tekijöitä sijoitusprosessissa ja sulkien pois tiettyjä sijoituskohteita. Lisätietoja käytetyistä ESG-menetelmistä on kerrottu tarkemmin rahastoesitteessä. ”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahastoon sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahastoon sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.



Salkunhoitajan katsaus

K.Vares-Wartiovaara, J.Ukkonen

OP-Vähähiilinen Maailma -rahaston lokakuun tuotto -0,90 %

OP-Vähähiilinen Maailma -rahaston lokakuun tuotto oli -0,90 % ja rahaston vertailuindeksin tuotto oli 0,54 %. Merkittävimmät tuottokehitykseen positiivisesti vaikuttaneet toimialat olivat rahoitusalan palveluita tarjoavat yhtiöt, pääomamarkkinoilla toimivat yhtiöt ja asiantuntijapalvelut. Tuottokehitykseen eniten negatiivisesti vaikuttaneet toimialat olivat puolijohdevalmistajat, kotitalouksien kestopavaroita valmistavat yhtiöt ja terveydenhuolto tarjoavat yhtiöt.

Rahaston suurimmat sektoripainot lokakuun lopussa olivat rahoitus (noin 27 %), informaatioteknologia (noin 24 %) ja kommunikaatiopalvelut (noin 13 %).

Kehittyneiden markkinoiden osakkeiden tuottoa mittaavan MSCI World Net TR EUR -indeksin tuotto oli lokakuussa 0,76 %. Kehittyvien markkinoiden osakkeiden tuottoa mittaavan MSCI Emerging Markets TR Net EUR -indeksin tuotto oli lokakuussa -1,77 %. Yhdysvaltojen tuoreimmat makroluvut ovat olleet ristiriitaisia. Etenkin työllisyysraporttien tulkinta on haastavaa, sillä ne ovat heiluneet tavallista enemmän hurrikaanien sekä lakkojen seurauksena. Vähittäismyynti on jatkunut vahvana, mutta teollisuuden luottamuskyseissä tunnelmat ovat edelleen synkät. Kokonaisuutena voidaan kuitenkin todeta, että Yhdysvaltojen talous on menossa kohti pehmeää laskua, mikä tarkoittaa sitä, että inflaatio laskee suhteellisen vahvasta talouskasvusta huolimatta, ja se mahdollistaa keskuspankin koronlaskut.



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

A

ESG-kokonaispistemäärä

7,0

Ympäristö (E)

7,3

Sosiaalinen (S)

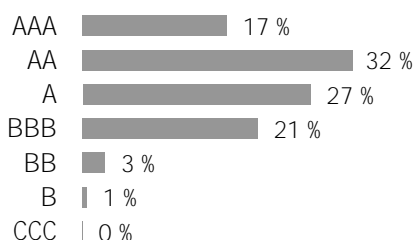
5,4

Hallintotapa (G)

6,0

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.

Yritysten ESG-riskitason jakauma



Hiili-intensiteetti

13,9

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

3,5 %

Uusiutuva energia

0,3 %

Energiatehokkuus

2,7 %

Ympäristöystävällinen

rakentaminen

0,5 %

Vesivarojen kestävä käyttö

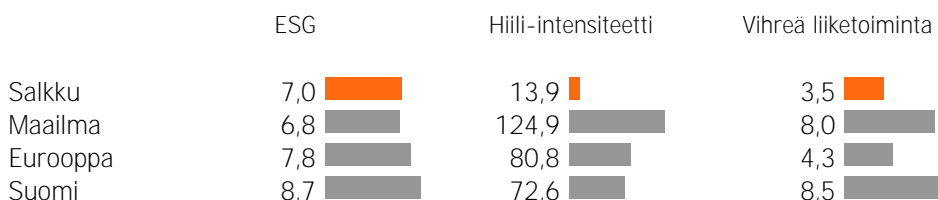
0,0 %

Saastumisen ehkäisy

0,0 %

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



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 rahastoositteessä. Rahastoja koskevat rahastojulkaisut ovat saatavilla osoitteesta op.fi ja OP:n konttoreista.