

Perustiedot

Rahastoluokka
Osakerahastot

Morningstar-luokitus **★★★**
Maailma suuryhtiöt sekatyyliset 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 142.61 EUR
Rahaston koko 131.3 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

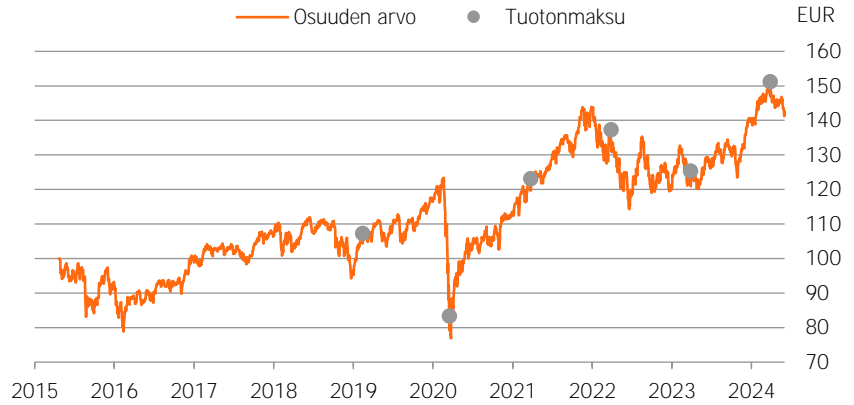
Riskimittarit, 3 v.	Rahasto	Indeksi
Alfa	-1.5	
Beeta	1.0	
Informaatio-suhde	-0.3	
Sharpen luku	0.5	-0.1
Aktiiviriski	4.2	
Volatiliteetti	13.3	12.5
Active Share -luku	91	

Riskitaso

Korkea riski	7
	6
	5
	4
	3
	2
Matala riski	1

Salkku

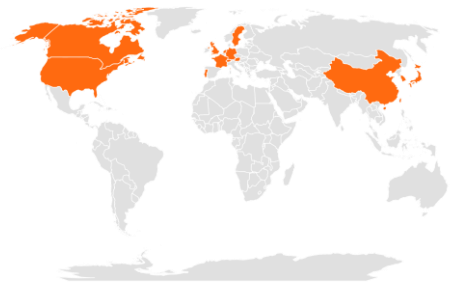
Osuuden arvon kehitys



Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	-1.4 %	2.6 %
3 kuukautta	0.0 %	3.1 %
6 kuukautta	9.7 %	14.4 %
Vuoden alusta	4.6 %	10.4 %
1 vuosi	16.4 %	20.3 %
3 vuotta p.a.	7.8 %	9.2 %
5 vuotta p.a.	10.0 %	12.2 %
10 vuotta p.a.	-	-

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Tuotonlaskenta sisältää rahaston maksamat tuotto-osuudet.

Powered by Bing

Toimialajakauma

Energia	0.0 %
Informaatioteknologia	17.7 %
Kiinteistösijoitukset	2.2 %
Kulutustavarat	18.8 %
Perusteollisuus	0.0 %
Päivittäistavarat	2.9 %
Rahoitus	24.7 %
Teollisuus	10.5 %
Terveystieteet	13.6 %
Viestintäpalvelut	9.3 %
Yhdyskuntapalvelut	0.0 %

Suurimmat alueet

Yhdysvallat	68.7 %
Kiina	5.9 %
Iso-Britannia	5.6 %
Alankomaat	5.1 %
Ranska	1.9 %
Sveitsi	1.8 %
Itävalta	1.7 %
Saksa	1.6 %
Japani	1.3 %
Portugali	1.3 %
Ruotsi	1.2 %

Suurimmat omistukset

Amazon.com Inc.	5.2 %
Alphabet Inc.	4.0 %
Uber Technologies Inc	3.6 %
Affiliated Managers Group Inc	3.5 %
Derwent London PLC	3.3 %
Comcast Corp	3.2 %
Advanced Micro Devices	3.0 %
Royalty Pharma plc	2.7 %
PayPal Holdings Inc	2.6 %
Euronext NV	2.6 %



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 rahastoessitteessä. "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 toukokuun tuotto -1,35 %

OP-Vähähiilinen Maailma -rahaston toukokuun tuotto oli -1,35 % ja rahaston vertailuindeksin tuotto oli 2,56 %. Merkittävimmät tuottokehitykseen positiivisesti vaikuttaneet toimialat olivat toimistoja omistavat REIT:it, vakuutus ja pääomamarkkinat. Tuottokehitykseen eniten negatiivisesti vaikuttaneet toimialat olivat hotelli-, ravintola- ja vapaa-ajanyhtiöt, ohjelmistoyhtiöt ja rahoitusalan palveluita tarjoavat yhtiöt.

Rahaston suurimmat sektoripainot toukokuun lopussa olivat rahoitus (noin 21 %), informaatioteknologia (noin 18 %) ja harkinnanvaraiset kulutushyödykkeet (noin 16 %).

Toukokuussa geopolittiset huolet jäivät taka-alalle ja sijoittajien mielenkiinto kääntyi jälleen yritysten tuloskasvuun. Ensimmäisen kvartaalin tuloskausi oli kokonaisuudessaan reippaasti ennusteita parempi niin USA:ssa kuin Euroopassakin. Pitkät korot laskivat Yhdysvalloissa, kun FED ilmoitti, että kynnys korkojen nostamiseen on hyvin korkea, vaikka odotuksia korkeampi inflaatio onkin viivästyttänyt koronlaskujen aloittamista. Lisäksi ilmoitus taseen alasajon (QT) tahdin hidastumisesta otettiin markkinoilla positiivisesti vastaan.



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, lämpöhiiltä 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

6.5

Ympäristö (E)

7.3

Sosiaalinen (S)

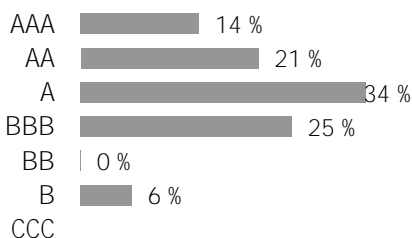
5.0

Hallintotapa (G)

5.8

ESG-riskitaso kertoo kuinka hyvin salkun kohdeyhtiöt huomioivat (Environment) ympäristöön, (Social) sosiaalisia kysymyksiä 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

11.3

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

3.3 %

Uusiutuva energia

0.1 %

Energiatehokkuus

2.1 %

Ympäristöystävällinen

rakentaminen

1.1 %

Vesivarojen kestävä käyttö

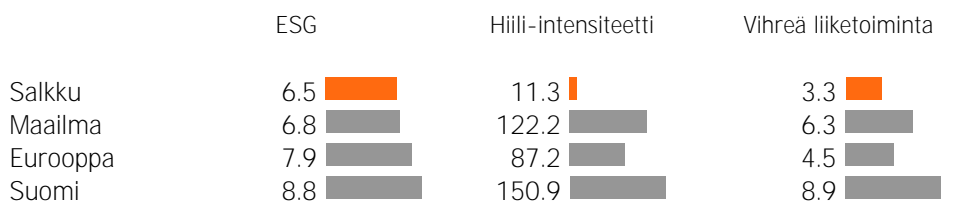
0.0 %

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.