

Perustiedot

Rahastoluokka
Osakerahastot

Morningstar-luokitus ★★★★★
Sektori vesi osakkeet

Osuuslaji
OP-Puhdas Vesi B (tuotto)

ISIN
FI4000048459

Vertailuindeksi
S&P Gb Water USD NTR

Aloituspäivä 14.11.2012
SFDR Artikla 9
Osuuden arvo 222.60 EUR
Rahaston koko 300.8 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

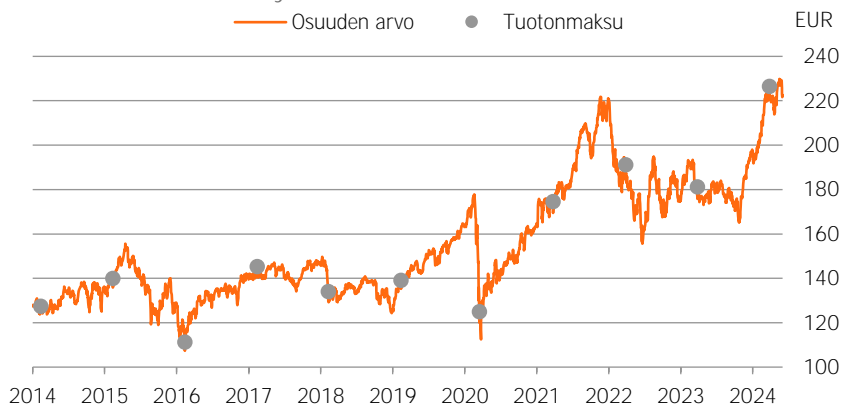
Riskimittarit, 3 v.	Rahasto	Indeksi
Alfa	2.3	
Beeta	1.0	
Informaatio-suhde	0.3	
Sharpen luku	0.5	0.1
Aktiiviriski	6.6	
Volatiliteetti	16.9	15.8
Active Share -luku	74	

Riskitaso

Korkea riski	7
	6
	5
	4
	3
	2
Matala riski	1

Salkku

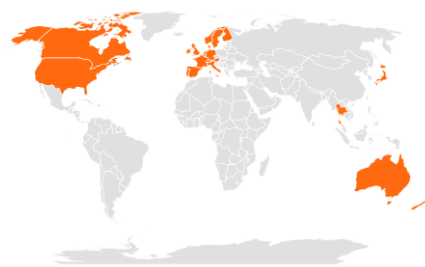
Osuuden arvon kehitys



Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	2.1 %	2.7 %
3 kuukautta	5.0 %	7.3 %
6 kuukautta	21.3 %	15.8 %
Vuoden alusta	15.5 %	10.1 %
1 vuosi	31.2 %	17.7 %
3 vuotta p.a.	10.4 %	8.2 %
5 vuotta p.a.	12.8 %	12.9 %
10 vuotta p.a.	8.8 %	10.9 %

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Tuotonlaskenta sisältää rahaston maksamat tuotto-osuudet.

Powered by Bing

Toimialajakauma

Energia	0.0 %
Informaatioteknologia	11.4 %
Kiinteistösijoitukset	3.7 %
Kulutustavarat	0.3 %
Perusteollisuus	3.9 %
Päivittäistavarat	0.1 %
Rahoitus	1.6 %
Teollisuus	70.2 %
Terveystuotteet	0.9 %
Viestintäpalvelut	0.2 %
Yhdyskuntapalvelut	10.3 %

Suurimmat alueet

Yhdysvallat	55.2 %
Japani	11.0 %
Kanada	10.2 %
Alankomaat	6.9 %
Iso-Britannia	5.1 %
Ranska	5.0 %
Sveitsi	4.0 %
Thaimaa	3.5 %
Italia	0.9 %
Suomi	0.5 %
Hongkong	0.2 %

Suurimmat omistukset

Vertiv Holdings Co	7.0 %
Arcadis N.V.	6.8 %
Advanced Drainage Systems Inc	6.7 %
Core & Main Inc	5.9 %
Stantec Inc	5.2 %
Clean Harbors Inc.	4.8 %
Veolia Environment	4.8 %
Organo Corporation	4.8 %
WSP Global Inc.	4.8 %
Xylem Inc	4.7 %



Sijoituspolitiikka

OP-Puhdas Vesi on osakerahasto, joka sijoittaa varansa maailman osakemarkkinoille. Sijoituksia voidaan tehdä sekä kehittyneille että kehittyville osakemarkkinoille. Rahaston varat sijoitetaan vesitoimialalla toimivien kestävän kehityksen mukaisten yritysten osakkeisiin. Tämä tarkoittaa erityisesti vesihuoltoinfrastruktuurin toimittamiseen tai vesiteknologioiden kehittämiseen keskittyviä yrityksiä sekä sellaisia monialayrityksiä, jotka ovat markkinajohtajia jollakin vesitoimialaan kuuluvalla alasektorilla. Vesitoimialalla kokonaisuutena on monipuolisesti sekä kasvu- ja arvoyhtiöitä, ja rahasto pyrkii hakemaan tasapainoa näiden välillä kunkin markkinatilanteen mukaisesti.

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 40–60 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 puhtaan veden saatavuuteen. Lisätietoja siitä, kuinka Rahasto huomioi kestävyystekijät, on kerrottu tarkemmin rahastoesitteessä.



Salkunhoitajan katsaus

K.Vares-Wartiovaara, J.Ukkonen

Rahaston tuotto toukokuussa 2,12%, viiteindeksin tuotto 2,69%

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 ennätyskellisen korkealle. Salkussa parhaiten tuottivat jätteiden käsittely, kupari- ym. metalliputkien ja rakennusmateriaalien tuottajat, sekä saastumisen ehkäisyteknologioiden tuottajat. Alituottoa viiteindeksiin tuli eniten virtauksen hallintalaitteiden tuottajilta, joista erityisesti japanilaisissa aiemmin hyvin tuottaneissa yhtiöissämme 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

A

ESG-kokonaispistemäärä

7.0

Ympäristö (E)

5.9

Sosiaalinen (S)

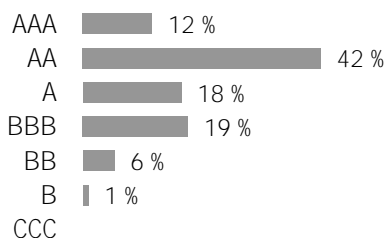
5.6

Hallintotapa (G)

6.5

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

116.3

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

21.8 %

Uusiutuva energia

0.9 %

Energiatehokkuus

1.6 %

Ympäristöystävällinen

rakentaminen

0.3 %

Vesivarojen kestävä käyttö

16.3 %

Saastumisen ehkäisy

2.6 %

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

	ESG	Hiili-intensiteetti	Vihreä liiketoiminta
Salkku	7.0	116.3	21.8
Maailma	6.8	122.2	6.3
Eurooppa	7.9	87.2	4.5
Suomi	8.8	150.9	8.9

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