

OP-Puhdas Vesi A

Morningstar®-rahastoluokka
Sector Equity Water

Raportissa käytetty vertailuindeksi
S&P Global Water NR

Morningstar Rating™
★★

Rahaston esittely

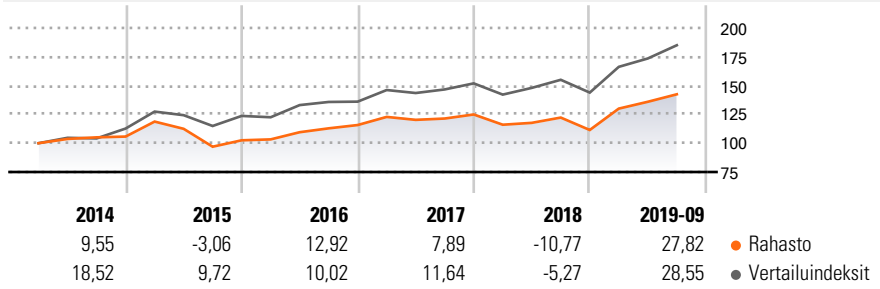
OP-Puhdas Vesi -rahasto sijoittaa vesitoimialalla toimivien kestävän kehityksen mukaisten yritysten osakkeisiin. Tämä tarkoittaa erityisesti vesihuoltoinfrastruktuurin toimittamiseen tai vesiteknologioiden kehittämiseen keskittyviä yrityksiä sekä sellaisia monialayrityksiä, jotka ovat markkinajohtajia jollakin vesitoimialaan kuuluvalla alasektorilla. Vesitoimialalla kokonaisuutena on monipuolisesti sekä kasvu- ja arvoyhtiöitä ja rahasto pyrkii hallinnoimaan aktiivisesti sektoripainotusten avulla salkun riskitasoa markkinatilanteen mukaiseksi. Rahasto sijoittaa sekä kehittyneille että kehittyville markkinoille.

Riskimitarit

3v alfa	-2,52	3v Sharpen luku	0,80
3v beeta	1,00	3v keskiahajonta	11,00
3Y R-Squared	94,96	3Y Risk	alle ka
3v informaatio-suhde	-1,03	5Y Risk	yli ka
3v tracking error	2,68	10Y Risk	-

Laskelmissa käytetään S&P Global Water NR (mikälii soveltuu)

Tuotto %



Historialliset tuotot %

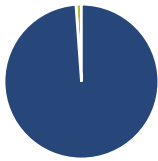
Kaikki	Rahasto	Indeksi
3 kuukautta	3,02	6,13
6 kuukautta	7,50	10,37
1 vuosi	24,69	28,10
3 vuotta p.a.	8,39	12,01
5 vuotta p.a.	6,82	12,43
10 vuotta p.a.	-	-

Tiedot asti 25.10.2019

Neljännesvuosituotot %

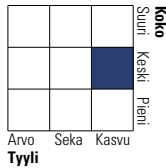
Vuosi	Q1	Q2	Q3	Q4
2019	16,66	4,55	4,79	-
2018	-7,11	1,40	3,89	-8,82
2017	6,10	-2,10	0,96	2,89
2016	0,76	6,04	3,06	2,54
2015	12,29	-5,28	-13,81	5,75

Salkku 30.09.2019



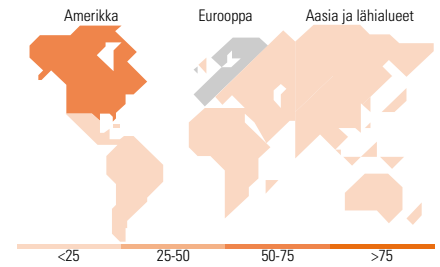
Omaisuuslajit %	Netto
Osakkeet	98,85
Joukkolainat	0,00
Rahamarkkina	1,15
Muut	0,00

Equity Style Box™



Yhtiö %	Rahasto
Jätti	6,22
Suuri	31,75
Keskisuuri	47,69
Pieni	13,78
Mikro	0,56

Keskim. markkina-arvo (milj.)	Rahasto
Ave Mkt Cap EUR	7 820,56



Suurimmat omistukset

Sijoituksen nimi	Sektori	%
American Water Works Co Inc		9,24
Veolia Environnement SA		6,66
Danaher Corp		6,15
Algonquin Power & Utilities...		4,74
Xylem Inc		4,60
IDEX Corp		4,31
Suez SA		3,75
Geberit AG		3,66
Beijing Enterprises Water...		2,79
Watts Water Technologies Inc A		2,57
10 suurinta sijoitusta yhteensä		48,46
Osakesijoitusten kokonaismäärä		57
Joukkolainasijoitusten kokonaismäärä		0

Sektoripainot %

Sektoripainot %	Rahasto
Sykliset	9,60
Perusmateriaalit	8,57
Syklinen kulutus	1,03
Rahoituspalvelut	-
Kiinteistöala	-
Herkät	45,88
Viestintä	-
Energia	-
Teollisuus	42,79
Teknologia	3,09
Vakaat	44,52
Ei-syklinen kulutus	-
Terveydenhuolto	8,26
Julkishyödykkeet	36,26

Maantieteellinen jakauma %

Maantieteellinen jakauma %	Rahasto
Amerikka	56,14
Yhdysvallat	48,07
Kanada	4,79
Latinalainen Amerikka	3,27
Eurooppa ja lähialueet	32,01
Yhdistynyt kuningaskunta	7,70
Euroalue	17,65
Euroalueen ulkopuolinen Eurooppa	6,65
Kehittyvä Eurooppa	0,00
Afrikka	0,00
Lähi-itä	0,00
Aasia ja lähialueet	11,85
Japani	2,69
Aasia ja Australia	0,00
Kehittynyt Aasia	2,84
Kehittyvä Aasia	6,32

Perustiedot

Rahastoyhtiö	OP-Rahastoyhtiö Oy	Pääomat yht. (milj.) (30.09.2019)	61,48 EUR	Minimimerkintä	-
Web-sivusto	www.op.fi/rahastot	UCITS	Kyllä	Juoksevat kulut	1,86%
Perustamispäivä	14.11.2012	Tuotto/Kasvu	Kasvu	Hallinnointipalkkio	1,80%
Salkunhoitaja	Juha Asikainen, Joonas Hämäläinen	ISIN	FI4000048442	Merkintäpalkkio	1,00%
Salkunhoitajana alkaen	01.03.2017	NAV (30.09.2019)	EUR 194.37	Lunastuspalkkio	1,00%

OP-Puhdas Vesi A

Salkunhoitaja ja sijoituspolitiikka

OP-Puhdas Vesi -rahasto sijoittaa 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 hallinnoimaan aktiivisesti sektoripainotusten avulla salkun riskitasoa markkinatilanteen mukaiseksi. Rahasto sijoittaa sekä kehittyneille että kehittyville markkinoille.

Salkunhoitajan katsaus

OP Puhdas Vesi tuotti kuun aikana 3.3%.

Merkittävimmit kuukauden tuottokehitykseen positiivisesti vaikuttaneet sijoitukset olivat Veolia Environnement, Algonquin Power & Utilities ja Ebara.

Merkittävimmit kuukauden tuottokehitykseen negatiivisesti vaikuttaneet sijoitukset olivat Guangdong Investment, American Water Works ja Idexx Laboratories.

Kauppaneuvotteluiden käänneet hallitsevat edelleen markkinoiden suunnan määrittämisessä. Viime viikkojen näennäisesti positiivisempi asennoituminen on rakoillut aika ajoin erinäisten uhkausten muodossa. Jos poliittinen peli on edelleen luottamusta nakertavaa, ei talouskehityskään ole ollut sitä vahvistavaa. Erityisesti teollisuuden tilanne on jatkanut heikkenemistään. Saksan talous on todennäköisesti jo ajautunut taantumaa ja Yhdysvalloissakin kehitys on ollut heikonlaista. Siitä huolimatta riskilliset omaisuuslajit ovat kehittyneet vahvasti ja tärkein syy siihen on raha- ja finanssipolitiikan reaktiivisuudessa. Keskuspankit ovat hyvin herkkiä talousnäkymien heikkenemiselle. Talouskasvua ei haluta päästää hidastumaan, koska mahdollisuudet elvyttämiseen rahapolitiikan keinoin ovat vähissä.