

OP-Sijoitusrahastot
Puolivuotiskatsaus

30.6.2018

SISÄLLYSLUETTELO

KORKORAHASTOT

Rahamarkkinarahastot

- OP-Dollari -sijoitusrahasto
- OP-Euro -sijoitusrahasto

Lyhyen koron rahastot

- OP-Korkotuotto -sijoitusrahasto

Keskipitkän koron rahastot

- OP-Korkosalkku -sijoitusrahasto

Pitkän koron rahastot

- OP-EMD Hard Currency Corporate IG -sijoitusrahasto
- OP-EMD Hard Currency Sovereign -sijoitusrahasto
- OP-EMD Local Currency -erikoissijoitusrahasto
- OP-High Yield -sijoitusrahasto
- OP-High Yield Amerikka -sijoitusrahasto
- OP-Obligaatio Prima -sijoitusrahasto
- OP-Obligaatio Tuotto -sijoitusrahasto
- OP-Private Korkostrategia -erikoissijoitusrahasto
- OP-Reaalikorko -sijoitusrahasto
- OP-Yrityslaina -sijoitusrahasto
- OP-Yrityslaina Amerikka -sijoitusrahasto

YHDISTELMÄRAHASTOT

- OP-Kestävä Maailma -sijoitusrahasto
- OP-Maltillinen -sijoitusrahasto
- OP-Private Strategia 25 -erikoissijoitusrahasto
- OP-Private Strategia 50 -erikoissijoitusrahasto
- OP-Private Strategia 75 -erikoissijoitusrahasto
- OP-Private Tavoitetuotto -erikoissijoitusrahasto
- OP-Private Tavoitetuotto Plus -erikoissijoitusrahasto
- OP-Rohkea -sijoitusrahasto
- OP-Taktinen salkku -sijoitusrahasto
- OP-Varovainen -sijoitusrahasto

OSAKERAHASTOT

Suomi

- OP-Suomi -sijoitusrahasto
- OP-Suomi Mikroyhtiöt -erikoissijoitusrahasto
- OP-Suomi Pienyhtiöt -sijoitusrahasto

Eurooppa

- OP-Eurooppa Nousevat Tähdet -sijoitusrahasto
- OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt -sijoitusrahasto
- OP-Eurooppa Plus -erikoissijoitusrahasto
- OP-Pohjoismaat Plus -erikoissijoitusrahasto

Kehittyvät markkinat

- OP-Afrikka -erikoissijoitusrahasto
- OP-Intia -erikoissijoitusrahasto
- OP-Kehittyvä Aasia -erikoissijoitusrahasto
- OP-Kehittyvät Osakemarkkinat -sijoitusrahasto
- OP-Kehittyvät Reunamarkkinat -sijoitusrahasto
- OP-Kiina -sijoitusrahasto
- OP-Latinalainen Amerikka -sijoitusrahasto
- OP-Vaurastuva Keskiluokka -sijoitusrahasto
- OP-Venäjä -sijoitusrahasto

Globaalit ja muut maanosat

- OP-Amerikka Analytiikka -sijoitusrahasto
- OP-Amerikka Arvo -sijoitusrahasto
- OP-Amerikka Kasvu -sijoitusrahasto
- OP-Amerikka Pienyhtiöt -sijoitusrahasto
- OP-Ilmasto -sijoitusrahasto
- OP-Japani -sijoitusrahasto
- OP-Japanin Tähdet -sijoitusrahasto
- OP-Kiinteistö -sijoitusrahasto
- OP-Maailma -sijoitusrahasto
- OP-Private Osakestrategia -erikoissijoitusrahasto
- OP-Puhdas Vesi -sijoitusrahasto
- OP-Vähähiilinen Maailma -sijoitusrahasto

Osakeindeksirahastot

- OP-Aasia Indeks -sijoitusrahasto
- OP-Amerikka Indeks -sijoitusrahasto
- OP-Eurooppa Indeks -sijoitusrahasto
- OP-Maailma Indeks -sijoitusrahasto
- OP-Pohjoismaat Indeks -sijoitusrahasto
- OP-Suomi Indeks -sijoitusrahasto

MUUT RAHASTOT

- OP-Raaka-aine -erikoissijoitusrahasto
- R2 Crystal -erikoissijoitusrahasto
- (OP-Vuokratuotto, OP-Metsänomistaja ja OP-Palvelukiinteistöt -erikoissijoitusrahastoista laadittu erillinen vuosikertomus)

RAHASTOJEN HIILIJALANJÄLKI

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAPERIAATTEET

OP-Dollari -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Rahamarkkinarahasto

Sijoituspolitiikka

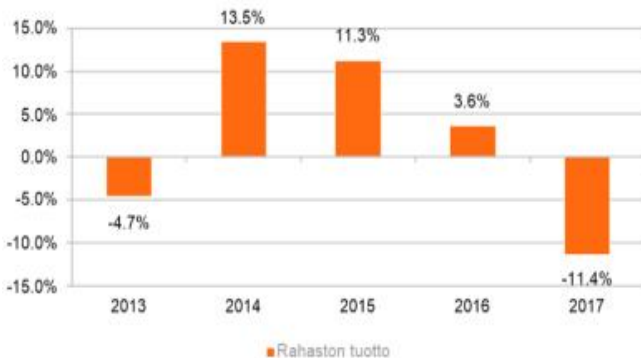
OP-Dollari on rahamarkkinarahasto, joka sijoittaa varansa pääosin dollarimääräisiin korkoinstrumentteihin, joiden liikkeeseenlaskijana tai takaajana on Yhdysvaltain liittovaltio tai yritys, jonka kotipaikka on Yhdysvalloissa. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pääoman arvon säilyttäminen ja rahamarkkinatuottoa vastaavan tuottotason saavuttaminen. Rahaston saavuttamaan euromääräiseen tuottoon vaikuttaa olennaisesti myös euron ja dollarin välisen valuuttakurssin muutos.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien korkosijoitusten avulla. Korkoinstrumenttien lisäksi Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan talletuksia sekä sijoittaa varojaan vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Rahasto voi sijoittaa varojaan myös luottoriskin siirtoon tarkoitettuihin johdannaissopimuksiin. Rahasto voi käyttää valuuttajohdannaisia vain suojaustarkoituksessa.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kaksi (2) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Yksi (1) vuosi

Kenelle rahasto sopii

Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee sijoitukselleen rahamarkkinatuottoa vastaavaa tuottoa ja on valmis ottamaan euron ja dollarin välistä valuuttakurssiriskiä. Sijoittajan tulee hyväksyä, että arvonheilahtelut kuuluvat rahastosijoittamisen luonteeseen, minkä seurauksena sijoitusten arvo voi sijoitusaikana myös laskea. Rahaston suositeltava minimisijoitusaika on kaksitoista (12) kuukautta.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	2.3.2012
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

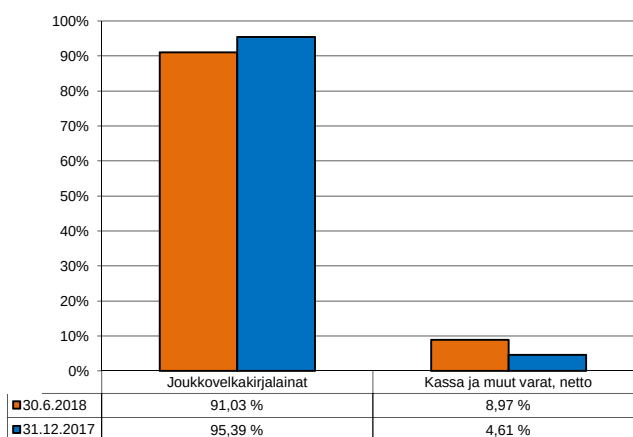
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	ei palkkiota
Hallinnoimisipalkkio	0,50 % p.a.

Juoksevat kulut 0,52 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus 0,00 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	125,27	111,03	115,03	Rahaston volatiliiteetti p.a. 6,54 %
Osuuden arvo (B) eur	115,56	100,35	103,97	Rahaston tracking error p.a. x
Osuuden arvo (X) eur	126,43	112,61	116,96	Rahaston kiertonopeus -5,73 %
Rahaston arvo meur	28,41	14,85	10,14	Sharpe -0,13
Omistajien määrä kpl	1 175	960	946	Rahaston kaupankäyntikulut 0,00 %

OP-Dollari -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,16755)					
21st Century Fox America Inc 6.9% 01.03.2019	300 000,00	104,89	314 681,00	269 522,50	2,66
American Express Credit Corp 5.11.2018 (Float)	500 000,00	100,65	503 263,69	431 042,52	4,25
AT&T Inc 27.11.2018 (Float)	500 000,00	100,60	502 990,43	430 808,47	4,25
Bank of America NA 2.05% 07.12.2018	500 000,00	99,93	499 646,39	427 944,32	4,22
Bank of Montreal 1.35% 28.08.2018	500 000,00	100,30	501 513,75	429 543,70	4,24
BNP Paribas SA 2.7% 20.08.2018	500 000,00	101,00	505 002,50	432 531,80	4,27
Citigroup Inc. 2.55% 08.04.2019	500 000,00	100,46	502 323,75	430 237,46	4,24
Cooperative Rabobank UA 2.25% 14.01.2019	500 000,00	100,83	504 131,25	431 785,58	4,26
Ford Motor Credit Co LLC 12.03.2019 (Float)	500 000,00	100,43	502 160,24	430 097,42	4,24
Goldman Sachs Group Inc/The 15.11.2018 (Float)	500 000,00	100,77	503 836,56	431 533,18	4,26
HP Inc 2.75% 14.01.2019	300 000,00	101,22	303 664,25	260 086,72	2,57
ING Bank NV 22.03.2019 (Float)	500 000,00	100,73	503 656,57	431 379,02	4,25
JPMorgan Chase & Co 1.85% 22.03.2019 (Call)	300 000,00	99,91	299 722,42	256 710,56	2,53
Morgan Stanley 14.02.2020 (Float\Call)	500 000,00	100,67	503 365,69	431 129,88	4,25
Orange SA 2.75% 06.02.2019	500 000,00	101,08	505 416,81	432 886,65	4,27
QUALCOMM Inc 20.05.2019 (Float\Call) CALLED	400 000,00	101,29	405 174,21	347 029,43	3,42
Societe Generale SA 2.625% 01.10.2018	500 000,00	100,65	503 253,33	431 033,64	4,25
Standard Chartered PLC 19.08.2019 (Float)	500 000,00	101,33	506 629,84	433 925,60	4,28
Toronto-Dominion Bank/The 23.07.2018 (Float)	500 000,00	100,58	502 915,06	430 743,92	4,25
U.S. Treasury 1,375% 30.06.2018	500 000,00	100,68	503 418,51	431 175,12	4,25
United States Treasury Note/Bond 0.75% 31.07.2018	500 000,00	100,22	501 113,83	429 201,17	4,23
United States Treasury Note/Bond 0.75% 31.08.2018	500 000,00	100,06	500 315,95	428 517,79	4,23
Verizon Communications Inc 14.09.2018 (Float)	395 000,00	100,48	396 885,08	339 929,84	3,35

Yhteensä				9 228 796,29	91,03
-----------------	--	--	--	---------------------	--------------

Arvopaperit yhteensä				9 228 796,29	91,03
-----------------------------	--	--	--	---------------------	--------------

Kassa ja muut varat, netto				909 760,35	8,97
-----------------------------------	--	--	--	-------------------	-------------

Rahaston arvo				10 138 556,64	100,00
----------------------	--	--	--	----------------------	---------------

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	88 131,0015
OP-Dollari A (kasvu)	87 768,2531
OP-Dollari X	362,7484

Rahasto-osuuden arvo

OP-Dollari A (kasvu)	115,03
OP-Dollari B (tuotto)	103,97
OP-Dollari X	116,96

OP-Euro -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Rahamarkkinarahasto

Sijoituspolitiikka

OP-Euro on lyhyen koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääosin eurooppalaisten pankkien ja muiden yritysten sekä Euroopan valtioiden ja muiden julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemiin euro-määräisiin korkoinstrumentteihin. Rahaston sijoitusten pääpaino on juoksuajaltaan alle vuoden mittaisissa korkoinstrumenteissa. Rahasto tavoittelee lyhyelle aikavälillä rahaston pääoman säilyttämistä ja keskipitkällä aikavälillä rahamarkkinoiden tuottoa vastaavan tuoton saavuttamista.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien korkosijoitusten avulla. Sijoitusinstrumentteina ovat tyypillisesti vaihtuvakorkoiset joukkovelkakirjalainat, yritystodistukset, sijoitustodistukset sekä lyhytaikaiset kiinteäkorkoiset joukkovelkakirjalainat. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suorita sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Rahasto voi sijoittaa varojaan myös luottoriskin siirtoon tarkoitettuihin johdannaissopimuksiin. Keskeisimmän johdannaista käytetään korko- ja luottoriskien hallintaan.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kaksi (2) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 0,31 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitus aika

Yksi (1) vuosi

Kenelle rahasto sopii

Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee sijoituksilleen tasaista arvonnousua ja on valmis ottamaan maltillista riskiä. Sijoittajan tulee hyväksyä, että arvonneilahtelut kuuluvat rahastosijoittamisen luonteeseen, minkä seurauksena sijoitusten arvo voi sijoitusaikana myös laskea. Rahaston suositeltava minimisijoitus aika on kaksitoista (12) kuukautta.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	26.4.1996
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	3 kk euribor -indeksi

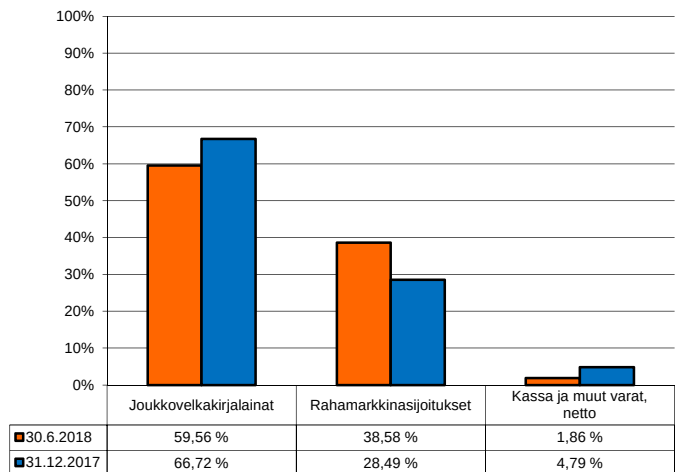
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio		ei palkkiota
Lunastuspalkkio		ei palkkiota
Hallinnomispalkkio		0,075 % p.a.
Merkintäpalkkio	OP-Euro II	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	OP-Euro II	ei palkkiota
Hallinnomispalkkio	OP-Euro II	0,075 % p.a.

Juoksevat kulut 0,09 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalvelu-yritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	21,51	21,50	21,47	Rahaston volatiteetti p.a.	0,09 %
Osuuden arvo (B) eur	15,81	15,48	15,16	Rahaston tracking error p.a.	0,10 %
Osuuden arvo (II A) eur	x	x	9994,28	Rahaston kiertonopeus	85,03 %
Osuuden arvo (X) eur	22,55	22,55	22,53	Sharpe	2,66
Rahaston arvo meur	1 022,29	782,08	960,65	Rahaston kaupankäyntikulut	0,00 %
Omistajien määrä kpl	21 959	19 192	19 137		

OP-Euro -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Abbey National Treasury Service 2% 14.01.2019	11 000 000,00	102,09	11 229 744,79	11 229 744,79	1,17
Achmea Bank NV 0.875% 17.09.2018	2 000 000,00	100,92	2 018 324,38	2 018 324,38	0,21
Akzo Nobel NV 08.11.2019 (Float)	9 200 000,00	100,29	9 226 496,00	9 226 496,00	0,96
Akzo Nobel NV 4% 17.12.2018	1 850 000,00	104,05	1 924 888,51	1 924 888,51	0,20
Alfa Laval Treasury Internation 12.09.2019 (Float)	15 920 000,00	100,44	15 990 495,97	15 990 495,97	1,66
Alstom SA 3.625% 05.10.2018	700 000,00	103,63	725 414,99	725 414,99	0,08
American Honda Finance Corp 11.03.2019 (Float)	1 500 000,00	100,26	1 503 839,25	1 503 839,25	0,16
Anheuser-Busch InBev SA/NV/old 19.10.2018 (Float)	5 000 000,00	100,08	5 004 200,00	5 004 200,00	0,52
AP Moller - Maersk A/S 18.03.2019 (Float)	18 400 000,00	101,04	18 590 454,82	18 590 454,82	1,94
APRR SA 03.01.2020 (Float)	5 500 000,00	100,88	5 548 161,21	5 548 161,21	0,58
APRR SA 31.03.2019 (Float)	8 500 000,00	100,44	8 537 740,00	8 537 740,00	0,89
AT&T Inc 04.06.2019 (Float)	16 600 000,00	100,41	16 668 721,69	16 668 721,69	1,74
Atlas Copco Ab 2,625% 15.3.2019	1 200 000,00	102,75	1 233 015,95	1 233 015,95	0,13
Auchan Holding SA 3.625% 19.10.2018	5 400 000,00	103,64	5 596 704,25	5 596 704,25	0,58
Auchan Holding SADIR 01.02.2020 (Float)	9 900 000,00	100,20	9 919 800,00	9 919 800,00	1,03
Bank of America Corp 1.875% 10.01.2019	2 400 000,00	101,96	2 447 094,90	2 447 094,90	0,25
Bank of America Corp 19.06.2019 (Float)	2 000 000,00	100,73	2 014 546,11	2 014 546,11	0,21
Barclays Bank PLC 13.03.2019 (Float)	5 000 000,00	100,23	5 011 475,56	5 011 475,56	0,52
BASF SE 1.375% 22.01.2019 (Call)	5 000 000,00	101,09	5 054 460,27	5 054 460,27	0,53
BASF SE 1.5% 01.10.2018	600 000,00	101,55	609 274,19	609 274,19	0,06
BASF SE 15.11.2019 (Float)	4 500 000,00	100,36	4 516 335,00	4 516 335,00	0,47
BAT International Finance 0.375% 13.03.2019 (Call)	1 700 000,00	100,31	1 705 354,30	1 705 354,30	0,18
Belfius Bank SA/NV 2.25% 26.09.2018	6 800 000,00	102,29	6 955 609,15	6 955 609,15	0,72
BG Energy Capital Plc 3,00% 16.11.2018	1 200 000,00	103,06	1 236 699,78	1 236 699,78	0,13
Bhp Billiton Finance Ltd 2,125% 29.11.2018	8 000 000,00	102,20	8 176 099,73	8 176 099,73	0,85
BMW Finance NV 06.02.2020 (Float)	1 500 000,00	100,26	1 503 930,00	1 503 930,00	0,16
BMW Finance NV 17.07.2019 (Float)	5 500 000,00	100,21	5 511 715,00	5 511 715,00	0,57
BMW Finance NV 3,25% 14.01.2019	3 000 000,00	103,35	3 100 382,47	3 100 382,47	0,32
BNP Paribas 2,0% 28.01.2019	1 500 000,00	102,14	1 532 143,15	1 532 143,15	0,16
Cap Gemini SA 02.07.2018 Float	4 900 000,00	100,15	4 907 541,51	4 907 541,51	0,51
Carrefour Banque SA 21.10.2019 (Float)	7 600 000,00	101,06	7 680 251,25	7 680 251,25	0,80
Citigroup Inc 11.11.2019 (Float)	4 000 000,00	100,63	4 025 294,11	4 025 294,11	0,42
Citigroup Inc. 4.375% 02.11.2018	1 000 000,00	104,43	1 044 287,26	1 044 287,26	0,11
Coca-Cola Co 8.3.2019 Float	6 000 000,00	100,22	6 013 055,00	6 013 055,00	0,63
Compagnie de Saint Gobain 4,0% 08.10.2018	500 000,00	104,03	520 125,75	520 125,75	0,05
Continental Rubber of America Corp 0.5% 19.02.2019	6 350 000,00	100,60	6 387 978,22	6 387 978,22	0,66
CRH Finance BV 5.00% 25.01.2019	5 500 000,00	105,05	5 777 985,82	5 777 985,82	0,60
Daimler AG 12.01.2019 (Float)	16 200 000,00	100,27	16 243 829,10	16 243 829,10	1,69
Daimler International Finance B 13.11.2019 (Float)	4 000 000,00	100,70	4 027 840,44	4 027 840,44	0,42
Danone SA 03.11.2018 (Float)	10 000 000,00	100,09	10 009 200,00	10 009 200,00	1,04
Danske Bank A/S 14.11.2018 (Float)	5 000 000,00	100,33	5 016 558,89	5 016 558,89	0,52
Diageo Finance Plc 1,125% 20.5.2019 Call	5 000 000,00	101,12	5 056 164,38	5 056 164,38	0,53
DNA Ltd 2,625% 28.11.2018	1 500 000,00	102,56	1 538 382,74	1 538 382,74	0,16

Elering 4,625% 12.07.2018	11 300 000,00	104,64	11 824 463,96	11 824 463,96	1,23
Everything Everywhere Finance Plc 3,25% 03.08.2018	17 795 000,00	103,23	18 369 308,03	18 369 308,03	1,91
FCA Bank SpA/Ireland 2.625% 17.04.2019	2 000 000,00	102,55	2 051 060,00	2 051 060,00	0,21
FCA Bank SpA/Ireland 4% 17.10.2018	4 500 000,00	103,97	4 678 583,42	4 678 583,42	0,49
FCE Bank PLC 11.08.2018 (Float)	7 000 000,00	100,25	7 017 437,19	7 017 437,19	0,73
FCE Bank PLC 17.09.2019 (Float)	3 000 000,00	101,00	3 030 094,08	3 030 094,08	0,32
FedEx Corp 11.04.2019 (Float)	10 000 000,00	100,39	10 038 549,72	10 038 549,72	1,04
Finnfund 10.09.2018 Float	8 000 000,00	100,15	8 011 951,78	8 011 951,78	0,83
Fortum Oyj 6.00% 20.03.2019	3 717 000,00	105,99	3 939 732,82	3 939 732,82	0,41
France Telecom 4,125% 23.01.2019	4 000 000,00	104,20	4 167 892,60	4 167 892,60	0,43
GlaxoSmithKline Capital PLC 21.05.2020 (Float)	5 000 000,00	100,37	5 018 550,00	5 018 550,00	0,52
Goldman Sachs Group Inc/The 11.09.2018 (Float)	5 000 000,00	100,12	5 006 222,50	5 006 222,50	0,52
Goldman Sachs Group Inc/The 29.04.2019 (Float)	2 000 000,00	100,51	2 010 160,00	2 010 160,00	0,21
Goldman Sachs Group Inc/The 31.12.2018 (Float)	18 500 000,00	100,16	18 529 415,00	18 529 415,00	1,93
Heineken N.V. 2.50% 19.03.2019	2 650 000,00	102,57	2 718 121,70	2 718 121,70	0,28
Imperial Tobacco Finance 4.5% 05.07.2018	12 400 000,00	104,45	12 951 431,40	12 951 431,40	1,35
Islandsbanki HF 2.875% 27.07.2018	3 000 000,00	102,85	3 085 393,56	3 085 393,56	0,32
JPMorgan Chase & Co 27.01.2020 (Float)	2 000 000,00	100,70	2 014 097,00	2 014 097,00	0,21
Kemira Oyj 2,50% 27.05.2019	3 243 000,00	102,32	3 318 303,35	3 318 303,35	0,35
Kering 1,875% 08.10.2018	6 000 000,00	101,90	6 113 949,86	6 113 949,86	0,64
Kesko Oyj 2,75% 11.09.2018	8 460 000,00	102,71	8 688 882,40	8 688 882,40	0,90
Koninklijke Philips NV 06.09.2019 (Float)	9 000 000,00	100,29	9 025 920,00	9 025 920,00	0,94
Lafarge S.A. 5,375% 29.11.2018 Multi-Step	3 400 000,00	105,40	3 583 461,21	3 583 461,21	0,37
McDonald's Corp 26.08.2019 (Float)	5 400 000,00	100,28	5 415 336,00	5 415 336,00	0,56
McKesson Corp 12.02.2020 (Float)	8 000 000,00	100,28	8 022 240,00	8 022 240,00	0,84
Morgan Stanley 03.12.2019 (Float(Call))	2 300 000,00	100,16	2 303 666,90	2 303 666,90	0,24
Morgan Stanley 5,0% 02.05.2019	1 000 000,00	105,13	1 051 315,21	1 051 315,21	0,11
Nykredit Realkredit AS 10.09.2019 Floating	2 500 000,00	100,49	2 512 361,25	2 512 361,25	0,26
Oma Säästöpankki Oy 03.04.2020 (Float)	1 500 000,00	100,83	1 512 482,63	1 512 482,63	0,16
Oma Säästöpankki Oy 06.05.2019 (Float)	1 500 000,00	100,67	1 510 059,29	1 510 059,29	0,16
Orange SA 1.875% 03.09.2018	1 000 000,00	101,89	1 018 949,59	1 018 949,59	0,11
Pfizer Inc 06.03.2019 (Float)	5 000 000,00	100,23	5 011 288,89	5 011 288,89	0,52
Philip Morris International Inc 2.125% 30.05.2019	2 000 000,00	102,24	2 044 813,15	2 044 813,15	0,21
RCI Banque SA 16.07.2018 (Float)	11 500 000,00	100,08	11 509 038,36	11 509 038,36	1,20
RCI Banque SA 18.03.2019 (Float)	500 000,00	100,60	502 993,74	502 993,74	0,05
Renault S.A. 3,625% 19.09.2018	2 600 000,00	103,63	2 694 370,03	2 694 370,03	0,28
Royal Bank of Scotland PLC/The 02.03.2020 (Float)	12 500 000,00	100,02	12 502 185,76	12 502 185,76	1,30
Sanofi 22.03.2019 (Float)	500 000,00	100,19	500 930,00	500 930,00	0,05
Santander Consumer Finance SA 1.1% 30.07.2018	3 000 000,00	101,10	3 033 137,26	3 033 137,26	0,32
Santander Consumer Finance SA 11.01.2019 (Float)	5 000 000,00	100,17	5 008 327,64	5 008 327,64	0,52
Scania CV AB 06.09.2019 (Float)	1 000 000,00	100,25	1 002 468,53	1 002 468,53	0,10
Scania CV AB 24.10.2018 (Float)	18 450 000,00	100,09	18 465 873,15	18 465 873,15	1,92
Schneider Electric SA 3,5% 22.01.2019	1 200 000,00	103,61	1 243 260,82	1 243 260,82	0,13
Sparebank 1 SMN 1,5% 20.05.2019	3 000 000,00	101,64	3 049 121,51	3 049 121,51	0,32
Sparebank 1 SR Bank ASA 2,125% 27.02.2019	2 000 000,00	102,26	2 045 225,48	2 045 225,48	0,21
Standard Chartered Plc 4,125% 18.01.2019	11 000 000,00	104,17	11 458 350,41	11 458 350,41	1,19
Suomen Hypoteekkiyhdistys 04.12.2018 Float	2 000 000,00	100,21	2 004 236,39	2 004 236,39	0,21
Telefonica Emisiones SAU 2,736% 29.05.2019	5 000 000,00	102,82	5 141 018,63	5 141 018,63	0,54
Vodafone Group Plc 25.02.2019 (FL)	12 000 000,00	100,61	12 073 555,00	12 073 555,00	1,26
Volkswagen International Financ 30.03.2019 (Float)	10 700 000,00	100,11	10 712 091,00	10 712 091,00	1,12
Volkswagen Intl Fin NV 3,25% 21.01.2019	1 000 000,00	103,30	1 032 967,53	1 032 967,53	0,11
Volkswagen Leasing GmbH 06.07.2019 (Float)	7 000 000,00	100,11	7 007 359,33	7 007 359,33	0,73
Volvo Treasury AB 03.04.2019 (Float)	5 500 000,00	100,09	5 504 840,00	5 504 840,00	0,57

Volvo Treasury AB 06.09.2019 (Float)	3 200 000,00	100,39	3 212 400,62	3 212 400,62	0,33
Volvo Treasury AB 13.02.2019 (Float)	2 500 000,00	100,08	2 501 962,78	2 501 962,78	0,26
Vonovia Finance BV 13.09.2018 (Float)	17 000 000,00	100,05	17 008 095,78	17 008 095,78	1,77
Vonovia Finance BV 20.11.2019 (Float)	6 000 000,00	100,24	6 014 676,00	6 014 676,00	0,63
Yhteensä				572 165 596,13	59,56

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssiilistalla

Rahamarkkinasijoitukset	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Atria Oyj 30.11.2018	5 000 000,00	99,92	4 996 156,68	4 996 156,68	0,52
Atria Oyj 31.07.2018	10 000 000,00	99,99	9 998 940,11	9 998 940,11	1,04
Atria Oyj 31.10.2018	1 500 000,00	99,91	1 498 646,21	1 498 646,21	0,16
Cramo Oyj 19.10.2018	4 000 000,00	99,97	3 998 651,04	3 998 651,04	0,42
Destia Oy 20.08.2018	5 000 000,00	99,98	4 999 101,34	4 999 101,34	0,52
Elisa Oyj 11.02.2019	5 000 000,00	99,96	4 997 867,53	4 997 867,53	0,52
Elisa Oyj 12.02.2019	10 000 000,00	99,93	9 992 518,19	9 992 518,19	1,04
Elisa Oyj 17.01.2019	2 000 000,00	99,98	1 999 531,27	1 999 531,27	0,21
Elisa Oyj 23.07.2018	5 000 000,00	100,00	4 999 754,73	4 999 754,73	0,52
Hexagon AB 07.11.2018	5 000 000,00	99,99	4 999 693,88	4 999 693,88	0,52
Hexagon AB 19.10.2018	2 000 000,00	100,00	1 999 966,18	1 999 966,18	0,21
Hexagon AB 24.10.2018	10 000 000,00	100,00	9 999 717,40	9 999 717,40	1,04
Huhtamäki Oyj 05.10.2018	10 000 000,00	99,96	9 995 502,07	9 995 502,07	1,04
Huhtamäki Oyj 08.08.2018	5 000 000,00	100,00	4 999 873,12	4 999 873,12	0,52
Huhtamäki Oyj 18.07.2018	1 800 000,00	99,99	1 799 883,47	1 799 883,47	0,19
Huhtamäki Oyj 21.02.2019	5 000 000,00	99,94	4 996 900,44	4 996 900,44	0,52
Huhtamäki Oyj 31.07.2018	4 000 000,00	100,00	3 999 821,34	3 999 821,34	0,42
Huhtamäki Oyj 31.08.2018	5 000 000,00	99,97	4 998 704,49	4 998 704,49	0,52
Kalajoen kaupunki 22.11.2018	4 000 000,00	100,11	4 004 586,27	4 004 586,27	0,42
Karstulan kunta 31.08.2018	3 000 000,00	100,06	3 001 901,20	3 001 901,20	0,31
Kemijoki Oy 03.08.2018	7 000 000,00	100,00	7 000 347,10	7 000 347,10	0,73
Kemijoki Oy 07.08.2018	5 000 000,00	100,00	5 000 141,54	5 000 141,54	0,52
Kemijoki Oy 15.08.2018	4 000 000,00	100,00	3 999 949,80	3 999 949,80	0,42
Kojamo Oyj 06.08.2018	5 000 000,00	100,00	4 999 989,96	4 999 989,96	0,52
Konecranes Finance Oy 16.7.2018	2 000 000,00	100,00	1 999 974,03	1 999 974,03	0,21
Konecranes Finance Oy 18.7.2018	5 000 000,00	100,00	4 999 932,27	4 999 932,27	0,52
Kotkan Energia Oy 18.07.2018	2 500 000,00	99,99	2 499 860,59	2 499 860,59	0,26
Kotkan Energia Oy 30.07.2018	1 000 000,00	99,99	999 921,07	999 921,07	0,10
Kouvolan kaupunki 30.07.2018	2 000 000,00	100,03	2 000 584,58	2 000 584,58	0,21
Laihian kunta 31.08.2018	2 000 000,00	100,06	2 001 155,33	2 001 155,33	0,21
Laukaan kunta 10.08.2018	2 000 000,00	100,04	2 000 840,88	2 000 840,88	0,21
Luodon kunta 24.07.2018	700 000,00	100,02	700 155,51	700 155,51	0,07
North European Oil Trade Oy 12.09.2018	5 000 000,00	99,98	4 998 776,34	4 998 776,34	0,52
North European Oil Trade Oy 20.08.2018	1 500 000,00	99,97	1 499 490,03	1 499 490,03	0,16
North European Oil Trade Oy 27.08.2018	2 500 000,00	99,98	2 499 458,36	2 499 458,36	0,26
Olvi Oyj 27.07.2018	5 000 000,00	99,99	4 999 607,58	4 999 607,58	0,52
Oma Säästöpankki Oyj 03.10.2018	5 000 000,00	100,00	4 999 920,00	4 999 920,00	0,52
Oma Säästöpankki Oyj 28.08.2018	5 000 000,00	100,01	5 000 606,79	5 000 606,79	0,52
Oma Säästöpankki Oyj 30.07.2018	2 500 000,00	100,01	2 500 190,18	2 500 190,18	0,26
Optima kuntayhtymä 14.09.2018	300 000,00	100,07	300 205,37	300 205,37	0,03

Oriola-KD Oyj 31.07.2018	11 000 000,00	99,99	10 999 410,92	10 999 410,92	1,14
Oy Karl Fazer Ab 02.07.2018	5 000 000,00	100,00	4 999 997,08	4 999 997,08	0,52
Oy Karl Fazer Ab 02.08.2018	5 000 000,00	100,00	5 000 045,26	5 000 045,26	0,52
Oy Karl Fazer Ab 05.07.2018	2 000 000,00	100,00	1 999 997,33	1 999 997,33	0,21
Oy Karl Fazer Ab 12.07.2018	2 000 000,00	100,00	1 999 996,27	1 999 996,27	0,21
Oy Karl Fazer Ab 13.07.2018	4 000 000,00	100,00	3 999 992,61	3 999 992,61	0,42
Oy Karl Fazer Ab 30.07.2018	5 000 000,00	100,00	5 000 035,88	5 000 035,88	0,52
Oy Rettig Ab 16.07.2018	5 000 000,00	100,00	4 999 958,68	4 999 958,68	0,52
Oy Rettig Ab 16.08.2018	1 500 000,00	99,98	1 499 664,91	1 499 664,91	0,16
Paimion kunta 03.09.2018	8 300 000,00	100,06	8 304 887,43	8 304 887,43	0,86
PKC Group Oyj 27.08.2018	5 000 000,00	99,97	4 998 679,19	4 998 679,19	0,52
Pohjolan Voima Oy 01.08.2018	5 000 000,00	100,01	5 000 294,11	5 000 294,11	0,52
Pohjolan Voima Oy 02.01.2019	2 500 000,00	99,99	2 499 735,79	2 499 735,79	0,26
Pohjolan Voima Oy 15.03.2019	2 000 000,00	99,95	1 999 058,77	1 999 058,77	0,21
Pohjolan Voima Oy 17.12.2018	5 000 000,00	100,00	4 999 764,58	4 999 764,58	0,52
Ponsse Oyj 21.11.2018	2 000 000,00	99,91	1 998 165,37	1 998 165,37	0,21
Porvoon Energia Oy 10.07.2018	6 000 000,00	100,00	6 000 089,83	6 000 089,83	0,62
Raahen kaupunki 28.09.2018	6 000 000,00	100,07	6 004 328,15	6 004 328,15	0,63
Raahen kaupunki 29.08.2018	2 500 000,00	100,06	2 501 546,45	2 501 546,45	0,26
Ramirent Oyj 13.07.2018	13 000 000,00	100,00	12 999 809,16	12 999 809,16	1,35
Ramirent Oyj 14.09.2018	10 000 000,00	99,98	9 998 285,62	9 998 285,62	1,04
Ramirent Oyj 27.08.2018	2 000 000,00	99,98	1 999 645,32	1 999 645,32	0,21
Ramirent Oyj 31.07.2018	5 000 000,00	100,00	4 999 781,12	4 999 781,12	0,52
Ramirent Oyj 31.08.2018	6 500 000,00	99,97	6 498 179,41	6 498 179,41	0,68
Restamax Oyj 30.11.2018	2 000 000,00	99,86	1 997 148,01	1 997 148,01	0,21
Sampo Oyj 05.09.2018	2 000 000,00	100,02	2 000 303,53	2 000 303,53	0,21
Sampo Oyj 08.08.2018	3 000 000,00	100,01	3 000 353,91	3 000 353,91	0,31
Sampo Oyj 14.12.2018	5 000 000,00	99,98	4 999 091,18	4 999 091,18	0,52
Sanoma Oyj 18.07.2018	2 000 000,00	100,00	1 999 910,63	1 999 910,63	0,21
Sipoon Kunta 31.08.2018	5 000 000,00	100,07	5 003 265,03	5 003 265,03	0,52
ST1 Nordic Oy 28.08.2018	10 000 000,00	99,99	9 998 630,30	9 998 630,30	1,04
ST1 Nordic Oy 31.08.2018	5 000 000,00	99,99	4 999 255,51	4 999 255,51	0,52
Säästöpankkien Keskupankki Oyj 02.08.2018	5 000 000,00	100,01	5 000 715,91	5 000 715,91	0,52
Teknos Group Oy 09.07.2018	3 500 000,00	99,99	3 499 797,79	3 499 797,79	0,36
Teknos Group Oy 21.08.2018	2 200 000,00	99,99	2 199 794,61	2 199 794,61	0,23
Tieto Oyj 08.08.2018	5 000 000,00	100,00	4 999 750,91	4 999 750,91	0,52
Tikkurila Oyj 09.08.2018	2 000 000,00	99,98	1 999 649,72	1 999 649,72	0,21
Tikkurila Oyj 12.09.2018	2 000 000,00	99,96	1 999 256,53	1 999 256,53	0,21
Tikkurila Oyj 13.09.2018	3 000 000,00	99,97	2 999 181,11	2 999 181,11	0,31
Tikkurila Oyj 14.08.2018	2 000 000,00	99,98	1 999 594,66	1 999 594,66	0,21
Tikkurila Oyj 19.09.2018	2 000 000,00	99,96	1 999 187,92	1 999 187,92	0,21
Tikkurila Oyj 24.09.2018	4 000 000,00	99,96	3 998 304,22	3 998 304,22	0,42
Tikkurila Oyj 27.08.2018	6 000 000,00	99,97	5 997 904,01	5 997 904,01	0,62
Vetelin kunta 27.09.2018	4 300 000,00	100,06	4 302 764,53	4 302 764,53	0,45
Wärtsilä Oyj Abp 30.07.2018	5 000 000,00	100,00	5 000 031,57	5 000 031,57	0,52
Äänekosken Energia Oy 14.09.2018	2 000 000,00	100,00	2 000 084,85	2 000 084,85	0,21

Yhteensä				370 574 149,95	38,58
-----------------	--	--	--	-----------------------	--------------

Arvopaperit yhteensä				942 739 746,08	98,14
-----------------------------	--	--	--	-----------------------	--------------

Kassa ja muut varat, netto	17 914 061,46	1,86
Rahaston arvo	960 653 807,54	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	44 857 132,2400	
OP-Euro A (kasvu)	44 465 850,9594	
OP-Euro B (tuotto)	387 430,8019	
OP-Euro X	3 850,4787	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Euro A (kasvu)	21,47	
OP-Euro B (tuotto)	15,16	
OP-Euro II A (kasvu)	9 994,28	
OP-Euro X	22,53	

OP-Korkotuotto -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Muu lyhyen koron rahasto

Sijoituspolitiikka

OP-Korkotuotto on tehostettu lyhyen koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääosin eurooppalaisten pankkien ja muiden yritysten sekä Euroopan valtioiden ja muiden julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemiin euromääräisiin korkoinstrumentteihin. Rahaston sijoitusten pääpaino on juoksuajaltaan alle vuoden mittaisissa korkoinstrumenteissa. Rahasto tavoittelee lyhyellä aikavälillä rahaston pääoman säilyttämistä ja keskipitkällä aikavälillä rahamarkkinoiden tuottoa ylittävän tuoton saavuttamista.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien korkosijoitusten avulla. Sijoitusinstrumentteina ovat tyypillisesti vaihtuvakorkoiset joukkovelkakirjalainat, yritystodistukset, sijoitustodistukset sekä lyhytaikaiset kiinteäkorkoiset joukkovelkakirjalainat ja talletukset. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Rahasto voi sijoittaa varojaan myös luottoriskin siirtoon tarkoitettuihin johdannaissopimuksiin. Keskeisimmin johdannaista käytetään korko- ja luottoriskien hallintaan.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kaksi (2) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli OP-Korkotuotto B- osuudelle 1,94 euroa ja OP-Korkotuotto II B osuudelle 1,93 euroa.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Yksi (1) vuosi

Kenelle rahasto sopii

Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee sijoituksilleen tasaista arvonnousua ja on valmis ottamaan maltillista riskiä. Sijoittajan tulee hyväksyä, että arvonneilahtelut kuuluvat rahastosijoittamisen luonteeseen, minkä seurauksena arvo voi sijoitusaikana myös laskea. Rahaston suositeltava minimisijoitusaika on kaksitoista (12) kuukautta.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	16.9.2002
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	3 kk euribor -indeksi

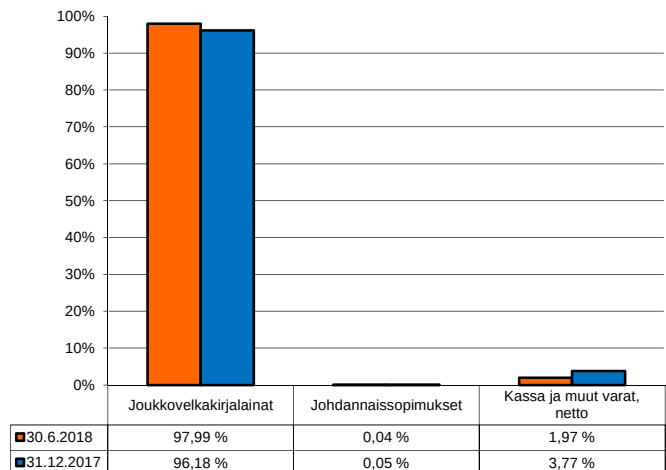
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio		ei palkkiota
Lunastuspalkkio		ei palkkiota
Hallinnoimispalkkio		0,40% p.a.
Merkintäpalkkio	OP-Korkotuotto II	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	OP-Korkotuotto II	ei palkkiota
Hallinnoimispalkkio	OP-Korkotuotto II	0,15 % p.a.
Minimisijoitus	OP-Korkotuotto II	1.000.000 €

Juoksevat kulut 0,41 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut

	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	128,06	128,32	127,87
Osuuden arvo (B) eur	98,47	96,70	94,43
Osuuden arvo (II A) eur	129,98	130,57	130,27
Osuuden arvo (II B) eur	97,95	96,44	94,3
Osuuden arvo (X) eur	132,32	133,12	132,92
Rahaston arvo meur	1127,60	979,26	1016,24
Omistajien määrä kpl	3 140	2 696	2 541

	30.6.2018
Rahaston volatiliteetti p.a.	0,26 %
Rahaston tracking error p.a.	0,90 %
Rahaston kiertonopeus	2,14 %
Sharpe	0,24
Rahaston kaupankäyntikulut	0,00 %

OP-Korkotuotto -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
AbbVie Inc 0.375% 18.11.2019 (Call)	3 000 000,00	100,78	3 023 493,29	3 023 493,29	0,30
ABN Amro Bank NV 6,375% 27.04.2021 Sub	7 000 000,00	117,03	8 192 333,97	8 192 333,97	0,81
Achmea Bank NV 2.75% 18.02.2021	8 500 000,00	107,81	9 163 508,84	9 163 508,84	0,90
Achmea BV 2.5% 19.11.2020	1 000 000,00	107,25	1 072 525,48	1 072 525,48	0,11
Akelius Residential Property AB 3.375% 23.09.2020	7 000 000,00	109,44	7 661 135,62	7 661 135,62	0,75
Aktia Bank PLC 12.10.2020 (Float)	6 000 000,00	100,14	6 008 553,00	6 008 553,00	0,59
Alfa Laval Treasury Internation 12.09.2019 (Float)	2 000 000,00	100,44	2 008 856,28	2 008 856,28	0,20
Allied Irish Banks Plc 2,75% 16.04.2019	15 000 000,00	102,79	15 418 280,14	15 418 280,14	1,52
Anglo American Capital PLC 2.5% 29.04.2021	9 300 000,00	106,64	9 917 223,16	9 917 223,16	0,98
Anglo American Capital PLC 2.875% 20.11.2020	7 000 000,00	107,91	7 553 612,74	7 553 612,74	0,74
AP Moller - Maersk A/S 1.75% 18.03.2021	9 000 000,00	104,43	9 398 595,21	9 398 595,21	0,92
AP Moller-Maersk A/S 3,375% 28.08.2019	4 679 000,00	106,78	4 996 432,97	4 996 432,97	0,49
ArcelorMittal 2.875% 06.07.2020	2 000 000,00	108,03	2 160 537,26	2 160 537,26	0,21
ArcelorMittal 3% 09.04.2021	3 000 000,00	107,19	3 215 752,60	3 215 752,60	0,32
Arcelormittal 3% 25.3.2019	10 000 000,00	102,94	10 294 404,11	10 294 404,11	1,01
Arion Banki HF 2.5% 26.04.2019	6 000 000,00	102,32	6 139 341,37	6 139 341,37	0,60
Auchan Holding SADIR 1.75% 23.04.2021	1 000 000,00	104,73	1 047 322,33	1 047 322,33	0,10
Australia & New Zealand Ba 5.125% 10.09.2019 (Sub)	3 900 000,00	110,06	4 292 379,00	4 292 379,00	0,42
Autodis SA 01.05.2022 (Float\Call)	2 000 000,00	101,35	2 027 088,53	2 027 088,53	0,20
Ball Corp 3.5% 15.12.2020	4 000 000,00	109,37	4 374 666,52	4 374 666,52	0,43
Banco de Sabadell SA 6.25% 26.04.2020 (Sub)	5 600 000,00	110,34	6 179 313,86	6 179 313,86	0,61
Banco Santander SA 21.03.2022 (Float)	1 000 000,00	101,15	1 011 514,89	1 011 514,89	0,10
Bank of America Corp 06.05.2019 Var/Sub/Ca	7 303 000,00	101,05	7 379 447,80	7 379 447,80	0,73
Bank Of America Corp 2,50% 27.07.2020	1 000 000,00	107,46	1 074 592,19	1 074 592,19	0,11
Bank of Ireland 10,0% 12.02.2020 Sub	7 000 000,00	118,86	8 320 089,73	8 320 089,73	0,82
Bank of Ireland 4.25% 11.06.2024 (Call\Sub\Var)	5 000 000,00	102,97	5 148 579,45	5 148 579,45	0,51
Barclays Bank PLC 6% 14.01.2021 (Sub)	2 000 000,00	114,68	2 293 555,34	2 293 555,34	0,23
Barclays PLC 1.875% 23.03.2021	11 500 000,00	104,20	11 982 933,84	11 982 933,84	1,18
Bat International Finance Plc 4.875% 24.02.2021	2 000 000,00	114,01	2 280 170,41	2 280 170,41	0,22
BPCE SA 09.03.2022 (Float)	2 000 000,00	101,33	2 026 609,00	2 026 609,00	0,20
Buzzi Unicem Spa 6,25% 28.09.2018	2 500 000,00	106,08	2 652 044,52	2 652 044,52	0,26
CaixaBank 5% 14.11.2023 Sub Var Call	2 000 000,00	104,82	2 096 471,78	2 096 471,78	0,21
Capgemini SE 0.5% 09.11.2021 (Call)	5 000 000,00	101,21	5 060 740,41	5 060 740,41	0,50
Cargotec Oyj 3,375% 31.3.2020	10 812 000,00	106,43	11 507 340,46	11 507 340,46	1,13
Carlsberg Breweries A/S 2.625% 03.07.2019	2 000 000,00	105,30	2 106 084,66	2 106 084,66	0,21
Carrefour Banque 20.03.2020 Float	1 200 000,00	100,42	1 205 048,25	1 205 048,25	0,12
Casino Guichard Perrachon 5.244% 09.03.2020 (Step)	3 000 000,00	107,11	3 213 213,53	3 213 213,53	0,32
Casino Guichard Perrachon SA 3,157% 06.08.2019	5 000 000,00	107,74	5 386 909,45	5 386 909,45	0,53
Citigroup Inc 1.375% 27.10.2021	8 000 000,00	104,40	8 352 315,62	8 352 315,62	0,82
Citycon Oyj 3,75% 24.06.2020	15 400 000,00	106,86	16 456 342,96	16 456 342,96	1,62
CNH Industrial Finance Europe SA 2.875% 27.09.2021	3 000 000,00	108,66	3 259 712,88	3 259 712,88	0,32
Commerzbank AG 6,375% 22.03.2019 Sub	10 000 000,00	106,19	10 618 510,96	10 618 510,96	1,04
Compagnie De St Gobain 3,625% 15.6.2021	1 000 000,00	110,31	1 103 050,41	1 103 050,41	0,11

Continental AG 0% 05.02.2020 (Call)	3 000 000,00	100,18	3 005 310,00	3 005 310,00	0,30
Cooperatieve Rabobank UA 3.75% 09.11.2020 (Sub)	7 900 000,00	110,10	8 698 102,37	8 698 102,37	0,86
Cramo OYJ 2.375% 28.02.2022	4 000 000,00	105,78	4 231 293,15	4 231 293,15	0,42
Credit Agricole SA/London 06.03.2023 (Float)	5 000 000,00	99,05	4 952 591,25	4 952 591,25	0,49
CRH Finance BV 5.00% 25.01.2019	2 200 000,00	105,05	2 311 194,33	2 311 194,33	0,23
Criteria Caixa SAU 2.375% 09.05.2019	5 000 000,00	102,25	5 112 742,47	5 112 742,47	0,50
Danfoss A/S 1,375% 23.2.2022 Call	3 000 000,00	103,80	3 114 109,73	3 114 109,73	0,31
Danske Bank A/S 04.10.2023 Variable, Sub	8 000 000,00	103,80	8 304 096,44	8 304 096,44	0,82
Deutsche Annington Fin BV 3,625% 08.10.2021	4 000 000,00	113,52	4 540 716,71	4 540 716,71	0,45
Deutsche Bank AG 1% 18.03.2019	4 000 000,00	100,59	4 023 407,67	4 023 407,67	0,40
Deutsche Pfandbriefbank AG 1.125% 27.04.2020	1 000 000,00	101,78	1 017 751,78	1 017 751,78	0,10
Deutsche Pfandbriefbank AG 1.25% 04.02.2019	1 400 000,00	101,26	1 417 634,05	1 417 634,05	0,14
Dexia Credit Local 12.02.2019 (Call, Floating)	3 000 000,00	99,48	2 984 500,33	2 984 500,33	0,29
Dna Ltd 2,875% 12.3.2021	4 505 000,00	107,65	4 849 567,70	4 849 567,70	0,48
DNB Bank ASA 3,00% 26.09.2023 Call/Sub/Var	6 750 000,00	102,94	6 948 415,79	6 948 415,79	0,68
Dong Energy A/S 4,875% 16.12.2021	3 000 000,00	118,78	3 563 443,56	3 563 443,56	0,35
EDP Finance BV 4.875% 14.09.2020	3 000 000,00	114,25	3 427 637,26	3 427 637,26	0,34
Eesti Energia 4.25% 02.10.2018	2 500 000,00	104,24	2 605 995,89	2 605 995,89	0,26
Elenia Finance Oyj 2,875% 17.12.2020	14 260 000,00	107,96	15 395 392,92	15 395 392,92	1,51
Elisa Oyj 2,25 % 04.10.2019	7 662 000,00	104,49	8 005 644,90	8 005 644,90	0,79
Elisa Oyj 2,75 % 22.01.2021	7 050 000,00	107,81	7 600 422,47	7 600 422,47	0,75
FCE Bank Plc 1.875% 24.06.2021	3 000 000,00	104,10	3 123 110,55	3 123 110,55	0,31
FedEx Corp 11.04.2019 (Float)	3 000 000,00	100,39	3 011 564,92	3 011 564,92	0,30
Fiat Finance & Trade 6,75% 14.10.2019	6 000 000,00	112,62	6 757 033,97	6 757 033,97	0,66
Fortum Oyj 4,0% 24.05.2021	7 600 000,00	111,36	8 463 095,56	8 463 095,56	0,83
G4S International Finance PLC 1.5% 09.01.2023	3 900 000,00	102,75	4 007 200,85	4 007 200,85	0,39
G4S Intl Finance Plc 2,625% 06.12.2018	9 100 000,00	102,63	9 339 631,67	9 339 631,67	0,92
General Mills Inc 2,1% 16.11.2020 Call	1 900 000,00	105,71	2 008 480,89	2 008 480,89	0,20
Goldman Sachs Group Inc 4.75% 12.10.2021	2 729 000,00	116,02	3 166 201,13	3 166 201,13	0,31
Goldman Sachs Group Inc 5,125% 23.10.2019	7 000 000,00	110,26	7 718 146,30	7 718 146,30	0,76
Goldman Sachs Group Inc/The 0.75% 10.05.2019	4 000 000,00	100,86	4 034 269,59	4 034 269,59	0,40
Goldman Sachs Group Inc/The 27.07.2021 (Float)	5 000 000,00	101,71	5 085 380,00	5 085 380,00	0,50
Gtech Spa 3,50% 05.03.2020	1 400 000,00	108,13	1 513 772,25	1 513 772,25	0,15
Guala Closures SpA 15.11.2021 (Float\Call)	2 250 000,00	100,53	2 261 919,38	2 261 919,38	0,22
Hoist Kredit AB 3.125% 07.12.2019	3 000 000,00	105,34	3 160 213,56	3 160 213,56	0,31
HSBC Holdings Plc 6,0% 10.06.2019 Sub	4 500 000,00	105,86	4 763 669,79	4 763 669,79	0,47
Huhtamäki Oyj 3,375% 14.05.2020	7 267 000,00	106,33	7 726 953,32	7 726 953,32	0,76
Huntsman International L 5,125% 15.4.2021	4 000 000,00	112,10	4 483 858,89	4 483 858,89	0,44
Icap Group Holdings Plc	5 635 000,00	102,92	5 799 518,84	5 799 518,84	0,57
Imperial Brands Finance PLC 0.5% 27.07.2021 (Call)	2 600 000,00	101,02	2 626 510,74	2 626 510,74	0,26
Imperial Tobacco Finance 5% 2.12.2019	3 000 000,00	109,99	3 299 691,37	3 299 691,37	0,32
ING Bank NV 3,50% 21.11.2023 (Sub, Call)	5 000 000,00	103,42	5 170 979,45	5 170 979,45	0,51
International Game Techno 4.125% 15.02.2020 (Call)	7 500 000,00	106,13	7 959 706,25	7 959 706,25	0,78
Intrum Justitia AB 15.07.2022 (Float\Call)	7 000 000,00	98,73	6 910 790,83	6 910 790,83	0,68
Islandsbanki HF 1.75% 07.09.2020	6 000 000,00	104,33	6 259 823,01	6 259 823,01	0,62
Islandsbanki HF 2.875% 27.07.2018	352 000,00	102,85	362 019,51	362 019,51	0,04
Iss Global A/S 1,125% 09.01.2020 Call	10 639 000,00	101,99	10 850 934,71	10 850 934,71	1,07
ISS Global A/S 1.125% 07.01.2021 (Call)	8 400 000,00	102,64	8 622 114,41	8 622 114,41	0,85
Jpmorgan Chase & Co 2,625% 23.4.2021	7 000 000,00	107,38	7 516 869,45	7 516 869,45	0,74
Kellogg Co 1,75% 24.05.2021	1 000 000,00	104,52	1 045 176,03	1 045 176,03	0,10
Kemira Oyj 2,25% 13.05.2022 Call	5 700 000,00	106,07	6 046 259,38	6 046 259,38	0,59
Kemira Oyj 2,50% 27.05.2019	2 983 000,00	102,32	3 052 266,08	3 052 266,08	0,30
Kesko Oyj 2,75% 11.09.2018	3 600 000,00	102,71	3 697 396,77	3 697 396,77	0,36

Kojamo 3.25% 29.05.2020	6 000 000,00	106,00	6 360 121,64	6 360 121,64	0,63
LeasePlan Corp NV 1% 08.04.2020	1 900 000,00	101,85	1 935 238,49	1 935 238,49	0,19
Lloyds TSB Bank 6,5% 24.03.2020 (Sub)	11 000 000,00	112,16	12 338 083,70	12 338 083,70	1,21
McKesson Corp 0.625% 17.08.2021 (Call)	7 000 000,00	101,71	7 119 706,71	7 119 706,71	0,70
Mediobanca SpA 0.75% 17.02.2020	3 000 000,00	100,36	3 010 776,99	3 010 776,99	0,30
Metso Oyj 2,75% 04.10.2019	10 091 000,00	105,41	10 636 941,07	10 636 941,07	1,05
Molnlycke Holding 1,5% 28.2.2022	5 000 000,00	103,98	5 199 163,01	5 199 163,01	0,51
Morgan Stanley 08.11.2022 (Float\Call)	4 000 000,00	100,26	4 010 469,33	4 010 469,33	0,39
Morgan Stanley 2,375% 31.3.2021	9 000 000,00	106,40	9 575 875,48	9 575 875,48	0,94
Nasdaq OMX Group 3,875% 07.06.2021	2 500 000,00	110,67	2 766 714,04	2 766 714,04	0,27
National Express Group PLC 15.05.2020 (Float)	2 000 000,00	99,84	1 996 822,50	1 996 822,50	0,20
Nationwide Bldg Society 6,75% 22.7.2020	12 000 000,00	119,40	14 327 838,90	14 327 838,90	1,41
Neste Oil Oyj 2,125% 17.3.2022 Call	500 000,00	105,61	528 037,40	528 037,40	0,05
Nokia OYJ 1% 15.03.2021 (Call)	4 600 000,00	101,31	4 660 186,90	4 660 186,90	0,46
Nordea Bank AB 4,0% 29.03.2021 (Sub)	2 000 000,00	110,61	2 212 204,38	2 212 204,38	0,22
Nordea Bank AB 4,5% 26.03.2020 (Sub)	7 000 000,00	108,67	7 606 916,30	7 606 916,30	0,75
Numericable Group SA 5,375 15.5.2022 Call	2 000 000,00	104,93	2 098 633,89	2 098 633,89	0,21
OI European Group BV 4,875% 31.03.2021	1 750 000,00	111,37	1 948 908,65	1 948 908,65	0,19
OI European Group BV 6,75% 15.09.2020	6 000 000,00	115,92	6 955 125,00	6 955 125,00	0,68
Origin Energy Finance 2,875% 11.10.2019	8 000 000,00	105,72	8 457 825,75	8 457 825,75	0,83
Origin Energy Finance 2.5% 23.10.2020	3 500 000,00	107,21	3 752 331,78	3 752 331,78	0,37
Origin Energy Finance Ltd 3,5% 4.10.2021	3 000 000,00	112,89	3 386 725,89	3 386 725,89	0,33
Orion Oyj 2,75% 11.06.2019	8 350 000,00	102,45	8 554 375,97	8 554 375,97	0,84
PSA Banque France SA 0.5% 17.01.2020	2 000 000,00	100,96	2 019 165,75	2 019 165,75	0,20
Ramirent Oyj 4.375% 21.03.2019	1 000 000,00	104,18	1 041 806,30	1 041 806,30	0,10
RCI Banque SA 0.375% 10.07.2019	3 000 000,00	100,79	3 023 720,96	3 023 720,96	0,30
Royal Bank of Scotland Plc 5,5% 23.03.2020	2 000 000,00	110,70	2 213 954,25	2 213 954,25	0,22
Saipem Finance International BV 3% 08.03.2021	4 875 000,00	104,29	5 084 223,65	5 084 223,65	0,50
Sampo Oyj 1,5% 16.9.2021	3 500 000,00	105,28	3 684 916,99	3 684 916,99	0,36
Sanoma OYJ 3.5% 27.11.2019	2 570 000,00	106,74	2 743 168,01	2 743 168,01	0,27
Santander Consumer Bank 0,25% 30.09.2019	2 500 000,00	100,54	2 513 507,53	2 513 507,53	0,25
SATO Oyj 2.25% 10.09.2020 (Call)	4 200 000,00	105,89	4 447 212,00	4 447 212,00	0,44
SATO Oyj 2.375% 24.03.2021 (Call)	10 300 000,00	105,71	10 888 455,93	10 888 455,93	1,07
Sato Oyj 3.375% 16.04.2019	6 000 000,00	103,09	6 185 414,79	6 185 414,79	0,61
Securitas AB 2,625% 22.02.2021	11 400 000,00	107,51	12 256 522,60	12 256 522,60	1,21
SKF AB 2,375% 29.10.2020	12 000 000,00	106,86	12 822 619,73	12 822 619,73	1,26
Smurfit Kappa Acquisitions 15.10.2020 (Float\Call)	6 500 000,00	105,63	6 865 873,08	6 865 873,08	0,68
Snai SpA 07.11.2021 (Float\Call)	1 000 000,00	101,96	1 019 593,33	1 019 593,33	0,10
Societe Generale 6,125% 20.08.2018 (Sub)	7 400 000,00	106,06	7 848 321,40	7 848 321,40	0,77
Societe Generale SA 01.04.2022 (Float)	8 000 000,00	100,63	8 050 712,67	8 050 712,67	0,79
Societe Generale SA 06.03.2023 (Float)	1 000 000,00	98,10	980 972,42	980 972,42	0,10
SoftBank Group Corp 4% 20.04.2023 (Call)	2 000 000,00	104,18	2 083 633,33	2 083 633,33	0,21
Suomen Hypoteekkiyhdistys 04.12.2018 Float	1 000 000,00	100,21	1 002 118,19	1 002 118,19	0,10
Svenska Cellulosa Ab Sca 0,5% 5.3.2020 Call	4 500 000,00	101,02	4 545 760,68	4 545 760,68	0,45
Svenska Cellulosa AB SCA 0.5% 26.05.2021 (Call)	5 000 000,00	101,17	5 058 278,77	5 058 278,77	0,50
Synlab Bondco PLC 01.07.2022 (Float\Call)	4 000 000,00	100,80	4 031 931,11	4 031 931,11	0,40
Säästöpankkien Keskuspankki 1% 6.5.2020	11 800 000,00	101,90	12 024 311,53	12 024 311,53	1,18
Technopolis Plc 3,75% 28.5.2020 Call	6 250 000,00	102,23	6 389 235,45	6 389 235,45	0,63
Telecom Italia SpA 4,875% 25.09.2020	4 295 000,00	113,27	4 865 146,54	4 865 146,54	0,48
Telecom Italia SpA 4.5% 25.01.2021	2 000 000,00	110,92	2 218 379,18	2 218 379,18	0,22
Telefonica Emisiones SAU 1.477% 14.09.2021	1 000 000,00	105,09	1 050 934,14	1 050 934,14	0,10
Tesco Corp Treasury Serv 1,375% 1.7.2019	3 663 000,00	102,64	3 759 830,15	3 759 830,15	0,37
Tesco Corporate Treasury 2.125% 12.11.2020 (Call)	2 800 000,00	105,44	2 952 186,14	2 952 186,14	0,29

thyssenkrupp AG 1.75% 25.11.2020 (Call)	4 000 000,00	103,64	4 145 744,66	4 145 744,66	0,41
ThyssenKrupp AG 3,125% 25.10.2019	9 000 000,00	105,08	9 457 625,34	9 457 625,34	0,93
Tieto Oyj 2,875% 23.5.2019	4 700 000,00	102,69	4 826 403,60	4 826 403,60	0,47
TVO 2,50% 17.02.2021	3 000 000,00	105,30	3 158 979,86	3 158 979,86	0,31
UniCredit Bank Austria AG 2.5% 27.05.2019	5 000 000,00	102,53	5 126 701,37	5 126 701,37	0,50
Vodafone Group PLC 1.25% 25.08.2021	6 000 000,00	104,33	6 259 667,67	6 259 667,67	0,62
Volkswagen International Finance N 0.5% 30.03.2021	6 000 000,00	100,58	6 034 959,45	6 034 959,45	0,59
Volkswagen Leasing GmbH 0.25% 05.10.2020	4 000 000,00	100,27	4 010 702,47	4 010 702,47	0,39
Volkswagen Leasing GmbH 06.07.2021 (Float)	7 000 000,00	99,53	6 967 412,67	6 967 412,67	0,69
YIT OYJ 3.15% 11.06.2021 (Call)	2 700 000,00	100,91	2 724 502,50	2 724 502,50	0,27
Yhteensä				830 458 795,00	81,72

Valuuttamääräiset

(GBP = 0,88435)

AA Bond Co Ltd 4.2487% 31.07.2020	6 000 000,00	104,99	6 299 626,46	7 123 453,90	0,70
ABN AMRO Bank NV 1% 30.07.2020	3 000 000,00	99,91	2 997 247,58	3 389 209,68	0,33
Arqiva Broad Finance 9,50% 31.03.2020 Call	2 500 000,00	106,08	2 652 040,28	2 998 858,23	0,30
BAT International Finance PLC 6.375% 12.12.2019	11 571 000,00	110,52	12 788 232,74	14 460 601,28	1,42
Citigroup Inc 5.125% 12.12.2018 (Sub)	2 500 000,00	104,53	2 613 154,45	2 954 887,15	0,29
EE Finance PLC 4.375% 28.03.2019	3 200 000,00	103,42	3 309 591,23	3 742 399,76	0,37
G4S PLC 7.75% 13.05.2019	1 300 000,00	106,36	1 382 627,29	1 563 439,01	0,15
Heathrow Funding Ltd 6% 20.03.2020	8 861 000,00	109,30	9 685 363,11	10 951 956,93	1,08
Imperial Brands Finance PLC 7.75% 24.06.2019	5 000 000,00	106,33	5 316 458,22	6 011 712,81	0,59
Jaguar Land Rover Automotive PLC 2.75% 24.01.2021	3 000 000,00	100,74	3 022 253,33	3 417 485,53	0,34
Koninklijke KPN NV 6,0% 29.05.2019	4 437 000,00	104,80	4 649 913,40	5 258 001,24	0,52
Macquarie Bank Ltd 3.5% 18.12.2020	1 000 000,00	104,91	1 049 061,91	1 186 251,95	0,12
Stonegate Pub Co Fin PLC 15.03.2022 (Float/Call)	1 500 000,00	99,31	1 489 710,02	1 684 525,38	0,17
Telefonica Emisiones SAU 5.597% 12.03.2020	4 400 000,00	108,40	4 769 487,05	5 393 212,02	0,53
Vodafone Group PLC 8.125% 26.11.2018	10 000 000,00	107,59	10 758 895,89	12 165 879,90	1,20
Yhteensä				82 301 874,77	8,10

Valuuttamääräiset

(SEK = 10,44490)

Ellevio AB 28.02.2020 (Float)	80 000 000,00	100,95	80 759 651,11	7 731 969,78	0,76
Yhteensä				7 731 969,78	0,76

Valuuttamääräiset

(USD = 1,16755)

Nokia OYJ 5.375% 15.05.2019	5 000 000,00	102,44	5 121 997,22	4 386 961,77	0,43
Yhteensä				4 386 961,77	0,43

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

Rahamarkkinasijoitukset	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Aspo Oyj 10.08.2018	5 000 000,00	99,99	4 999 324,74	4 999 324,74	0,49
Fiskars Oyj Abp 17.07.2018	8 000 000,00	100,00	7 999 891,67	7 999 891,67	0,79
Huhtamäki Oyj 28.02.2019	10 000 000,00	99,83	9 983 144,26	9 983 144,26	0,98
North European Oil Trade Oy 11.09.2018	1 500 000,00	99,93	1 498 941,11	1 498 941,11	0,15
North European Oil Trade Oy 12.09.2018	5 000 000,00	99,98	4 998 776,34	4 998 776,34	0,49
Oriola-KD Oyj 31.07.2018	3 000 000,00	99,99	2 999 839,34	2 999 839,34	0,30
Ramirent Oyj 27.08.2018	2 000 000,00	99,98	1 999 645,32	1 999 645,32	0,20

Rapala VMC Oyj 31.08.2018	3 000 000,00	99,96	2 998 703,30	2 998 703,30	0,30
Sanoma Oyj 03.08.2018	2 000 000,00	99,99	1 999 842,51	1 999 842,51	0,20
Sato-Yhtymä Oyj 21.08.2018	1 000 000,00	100,00	1 000 047,97	1 000 047,97	0,10
Teknos Group Oy 14.09.2018	4 000 000,00	99,94	3 997 433,56	3 997 433,56	0,39
Teknos Group Oy 21.09.2018	2 000 000,00	99,96	1 999 123,05	1 999 123,05	0,20
Tieto Oyj 09.07.2018	2 000 000,00	100,00	1 999 941,67	1 999 941,67	0,20
Tikkurila Oyj 12.10.2018	3 000 000,00	99,91	2 997 360,96	2 997 360,96	0,29
Tikkurila Oyj 14.08.2018	2 000 000,00	99,98	1 999 594,66	1 999 594,66	0,20
Tikkurila Oyj 19.09.2018	3 000 000,00	99,96	2 998 781,88	2 998 781,88	0,30
Tikkurila Oyj 27.08.2018	6 000 000,00	99,97	5 997 904,01	5 997 904,01	0,59
YIT Yhtymä Oyj 19.10.2018	2 000 000,00	99,90	1 997 983,33	1 997 983,33	0,20
YIT Yhtymä Oyj 24.09.2018	5 000 000,00	99,92	4 996 118,22	4 996 118,22	0,49
YIT Yhtymä Oyj 28.12.2018	1 500 000,00	99,73	1 495 900,41	1 495 900,41	0,15

Yhteensä				70 958 298,31	6,98
-----------------	--	--	--	----------------------	-------------

Arvopaperit yhteensä				995 837 899,63	97,99
-----------------------------	--	--	--	-----------------------	--------------

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
--------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Korkojohdannaiset

EURO-SCHATZ FUT Sep18 FN 06.09.2018	-330 300 000	66 060,00	66 060,00	0,01
Short Euro-BTP Fu Sep18 FN 06.09.2018	-28 200 000	-115 620,00	-115 620,00	-0,01

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
-------------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Korkojohdannaiset

Swap 9.1.2017 - 9.1.2019 payfix -0,261%	20 000 000	19 993 678,99	19 993 678,99	1,97
Swap 9.1.2017 - 9.1.2019 payfix -0,261%	-20 000 000	-19 985 426,26	-19 985 426,26	-1,97

Valuuttajohdannaiset

(GBP = 0,88435)

EUR/GBP__20180611	-500 000	0,00	0,00	0,00
EUR/GBP__20180611	564 875	1 012,50	1 012,50	0,00
EUR/GBP__20180626	-72 800 000	0,00	0,00	0,00
EUR/GBP__20180626	82 425 296	326 955,90	326 955,90	0,03

(SEK = 10,44490)

EUR/SEK__20180626	-81 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/SEK__20180626	7 841 014	85 281,29	85 281,29	0,01

(USD = 1,16755)

EUR/USD__20180626	-5 500 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180626	4 680 437	2 180,57	2 180,57	0,00

Johdannaissopimukset yhteensä			374 122,99	0,04
--------------------------------------	--	--	-------------------	-------------

Kassa ja muut varat, netto			20 027 022,43	1,97
-----------------------------------	--	--	----------------------	-------------

Rahaston arvo			1 016 239 045,05	100,00
----------------------	--	--	-------------------------	---------------

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	7 830 301,2751
OP-Korkotuotto II A (kasvu)	3 826 862,8948
OP-Korkotuotto II B (tuotto)	49 374,1252
OP-Korkotuotto A (kasvu)	2 476 367,0969
OP-Korkotuotto B (tuotto)	108,6001
OP-Korkotuotto X	1 477 588,5581
Rahasto-osuuden arvo	
OP-Korkotuotto A (kasvu)	127,87
OP-Korkotuotto B (tuotto)	94,43
OP-Korkotuotto II A (kasvu)	130,27
OP-Korkotuotto II B (tuotto)	94,30
OP-Korkotuotto X	132,92

OP-Korkosalkku -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Keskipitkän koron rahasto, Maailma

Sijoituspolitiikka

OP-Korkosalkku on keskipitkän koron rahasto, joka sijoittaa varansa maailman korkomarkkinoille valtioiden, julkisyhteisöjen ja yritysten liikkeeseenlaskemiin korkoinstrumentteihin. Sijoituksia voidaan tehdä myös kehittyville korkomarkkinoille.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen sekä suorien korkosijoitusten avulla, joten sijoitukset tulevat hyvin hajauteksi eri korkoluokkiin ja liikkeellelaskijoihin. Rahastosijoituksia on tyypillisesti yli puolet salkusta. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa.

Rahasto on aktiivinen korkovarainhoitorahasto, joka tavoittelee hyvää tuottoa maltillisella riskillä kaikissa markkinatilanteissa. Sijoituskohteita muutetaan markkinatilanteen mukaan, ja sijoituspäätöksissä korostuvat erityisesti painotukset eri korkoluokkien välillä, rahaston korkoriskin säätely sekä näkemys yksittäisistä liikkeeseenlaskijoista ja liikkeeseenlaskuista.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.

Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 0,71 euroa per osuus.

Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Yksi (1) vuosi

Kenelle rahasto sopii

OP-Korkosalkku sopii sijoittajille, joilla ei ole runsaasti aikaisempaa kokemusta rahastosäästämisestä ja jotka eivät halua tehdä sijoituksia osakemarkkinoille. OP-Korkosalkku on sopiva vaihtoehto myös kokeneille sijoittajille, jotka etsivät varoilleen melko lyhytaikaista sijoituskohdetta. Rahaston riskitaso on osakesijoituksiin verrattuna matala, joten se sopii sijoituskohteeksi riskiä karttaville asiakkaille. OP-Korkosalkku on sijoittajan arvopaperisalkussa melko matalan riskitason sijoitusväline. Rahasto tarjoaa sijoituskohteen varoille, joiden sijoitusaika on melko lyhyt.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	8.11.1995
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

Kulut sijoittajalle

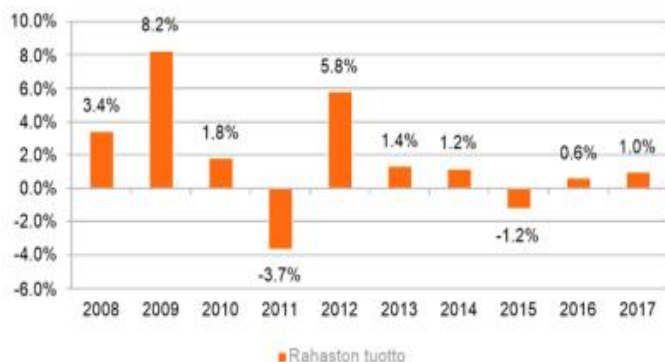
Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	0,50%*
Hallinnoimisalkkio	0,60 % p.a.

Juoksevat kulut	0,63 %
-----------------	--------

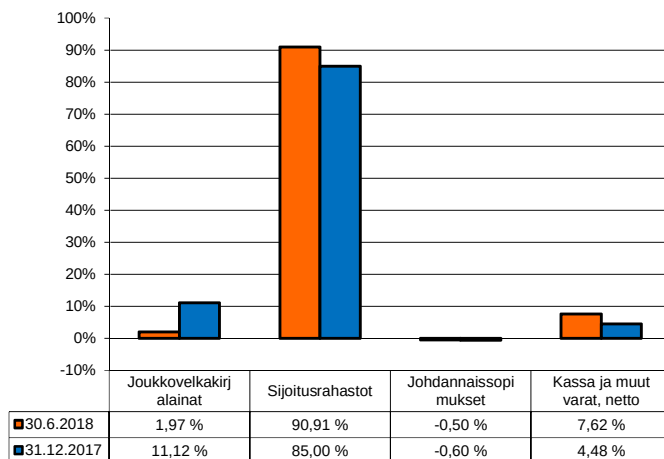
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.

0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	32,39	32,71	32,08	Rahaston volatiteetti p.a. 0,80 %
Osuuden arvo (B) eur	23,91	23,41	22,27	Rahaston tracking error p.a. x
Rahaston arvo meur	309,51	340,38	311,07	Rahaston kierto nopeus 3,13 %
Omistajien määrä kpl	12 269	12 374	11 629	Sharpe -1,30
				Rahaston kaupankäyntikulut 0,01 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Korkosalkku -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Bank of Ireland 10,0% 12.02.2020 Sub	3 626 000,00	118,86	4 309 806,48	4 309 806,48	1,39
Talvivaara Mining Co Plc 9.75% 4.4.2017 Callable	1 350 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
YIT OYJ 3.15% 11.06.2021 (Call)	1 800 000,00	100,91	1 816 335,00	1 816 335,00	0,58
Yhteensä				6 126 141,48	1,97

Muut arvopaperit

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
OP-Dollari X	362,7484	116,96	42 427,05	42 427,05	0,01
OP-EMD Hard Currency Corporate IG X	158 408,6270	117,83	18 665 288,52	18 665 288,52	6,00
OP-EMD Hard Currency Sovereign X	100 592,6744	192,18	19 331 900,17	19 331 900,17	6,21
OP-Euro X	3 850,4787	22,53	86 751,29	86 751,29	0,03
OP-High Yield X	119 019,4960	219,40	26 112 877,42	26 112 877,42	8,39
OP-Korkotuotto X	440 683,1416	132,92	58 575 603,18	58 575 603,18	18,83
OP-Obligaatio Prima X	186 200,9783	198,69	36 996 272,38	36 996 272,38	11,89
OP-Reaalikorko X	230 545,2157	139,01	32 048 090,43	32 048 090,43	10,30
OP-Yrityslaina Amerikka X	394 269,9561	104,83	41 331 319,50	41 331 319,50	13,29
OP-Yrityslaina X	224 752,9338	220,70	49 602 972,49	49 602 972,49	15,95
Yhteensä				282 793 502,43	90,91

Arvopaperit yhteensä **288 919 643,91** **92,88**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Korkojohdannaiset				
EURO-BOBL FUTURE Sep18 FN 06.09.2018	-79 000 000	31 600,00	31 600,00	0,01
Euro-OAT Future Sep 18 FN 6.9.2018	-16 000 000	-67 200,00	-67 200,00	-0,02
(USD = 1,16755)				
US 10YR NOTE (CBT) Sep17 FN 31.08.2018	-63 500 000	0,00	0,00	0,00

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
-------------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Valuuttajohdannaiset

(USD = 1,16755)				
EUR/USD__20180626	-44 600 000	0,00	0,00	0,00

EUR/USD__20180626	37 970 987	34 582,06	34 582,06	0,01
iTraxx Crossover S29V1 5Y 20.6.2023	-20 000 000	-1 638 577,78	-1 638 577,78	-0,53
ITRX Xover S29 375 Payer 19.9.2018	30 000 000	203 279,40	203 279,40	0,07
ITRX Xover S29 425 Payer 19.9.2018	-30 000 000	-107 021,70	-107 021,70	-0,03
Johdannaissopimukset yhteensä			-1 543 338,02	-0,50
Kassa ja muut varat, netto			23 695 941,86	7,62
Rahaston arvo			311 072 247,75	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			9 706 486,4567	
OP-Korkosalkku A (Kasvu)			9 672 608,8095	
OP-Korkosalkku B (Tuotto)			33 877,6472	
Rahasto-osuuden arvo				
OP-Korkosalkku A (Kasvu)			32,08	
OP-Korkosalkku B (Tuotto)			22,27	

OP-EMD Hard Currency Corporate IG -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Pitkän koron rahasto, Kehittyvät Markkinat

Sijoituspolitiikka

OP-EMD Hard Currency Corporate IG on pitkän koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kehittyvillä markkinoilla kotipaikkaansa pitävien luottokelpoisuudeltaan riittävän korkeatasoisten yritysten liikkeeseenlaskemiin dollarimääräisiin joukkolainoihin. Vähintään 90 prosenttia rahaston varoista sijoitetaan sellaisiin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskijoiden pitkän aikavälin luottokelpoisuusluokitus on vähintään Moody's Baa3 tai S&P BBB-. Rahaston sijoitusten painopiste on tyypillisesti pitkäaikaisissa korkoinstrumenteissa, joten rahasto vastaa korkoriskiltään pitkän koron rahastoja.

Rahasto sijoittaa globaalisti eri markkinoille ja sen keskeiset kohde-
markkinat ovat Latinalainen Amerikka, Aasia, Itä-Eurooppa ja Venäjä
sekä Afrikka ja Lähi-itä. Rahasto suojaa sijoituksiin liittyvän valuutta-
kurssiriskin euroon nähden, joten esimerkiksi kehittyvien maiden
valuuttojen tai dollarin kurssivaihtelut euroon nähden eivät vaikuta
rahaston kehitykseen.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien korkosijoitusten
avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstru-
menteja. Johdannaisoppimusten kohde-etuutena voi olla korko,
valuuttakurssi tai luottoriski.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena
vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.
Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 2,99 euroa per
osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Neljä (4) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-EMD Hard Currency Corporate IG -sijoitusrahasto sopii pitkä-
aikaiselle sijoittajalle, joka tavoittelee perinteistä korkomarkkinaa
parempaa tuottoa ja hyväksyy samalla korkeamman riskin ja
tuotonvaihtelun. Rahastoon kohdistuu kehittyvien markkinoiden
luottoriskilisää ja sen vuoksi Rahasto sopii sijoittajalle, jolla on
jonkin verran rahoitusmarkkinoiden tuntemusta.

Perustiedot

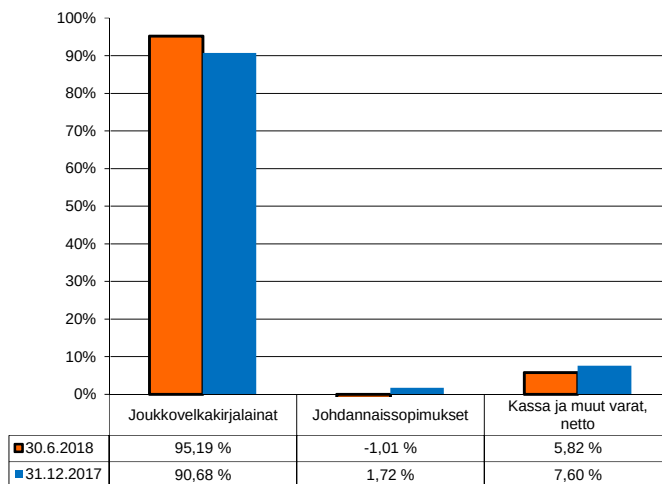
Sijoitustoiminta alkanut	20.4.2012
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	CEMBI Broad Diversified IG

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimis-palkkio	1,20 % p.a.
Juoksevat kulut	1,23 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalvelu-
yritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	111,89	115,64	111,84	Rahaston volatiliiteetti p.a.	1,71 %
Osuuden arvo (B) eur	99,07	99,35	93,16	Rahaston tracking error p.a.	0,60 %
Osuuden arvo (X) eur	116,12	121,11	117,83	Rahaston kierto-nopeus	4,56 %
Rahaston arvo meur	55,66	81,31	108,86	Sharpe	-1,29
Omistajien määrä kpl	252	315	309	Rahaston kaupankäyntikulut	0,00 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-EMD Hard Currency Corporate IG -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Bank Gospodarstwa Krajowego 2% 01.06.2030	1 400 000,00	99,24	1 389 295,95	1 389 295,95	1,28
CEZ AS 3% 05.06.2028	1 000 000,00	111,65	1 116 502,60	1 116 502,60	1,03
CNAC HK Finbridge Co Ltd 1.75% 14.06.2022	1 500 000,00	100,48	1 507 258,77	1 507 258,77	1,38
DBS Group Holdings 1.5% 11.04.2028 (Call\Sub\Var)	800 000,00	99,14	793 093,26	793 093,26	0,73
EP Infrastructure AS 1.659% 26.04.2024 (Call)	1 400 000,00	97,27	1 361 722,50	1 361 722,50	1,25
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 2.25% 22.11.2024	500 000,00	100,26	501 305,00	501 305,00	0,46
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 2.5% 21.03.2026	500 000,00	98,36	491 794,66	491 794,66	0,45
Hungary Government International 1.75% 10.10.2027	400 000,00	101,91	407 620,66	407 620,66	0,37
Jaguar Land Rover Automotive PLC 2.2% 15.01.2024	500 000,00	98,97	494 856,11	494 856,11	0,45
MOL Hungarian Oil & Gas PLC 2.625% 28.04.2023	1 500 000,00	106,31	1 594 723,36	1 594 723,36	1,46
Morocco Government International B 3.5% 19.06.2024	800 000,00	109,40	875 207,12	875 207,12	0,80
NTPC Ltd 2.75% 01.02.2027	1 500 000,00	101,50	1 522 486,03	1 522 486,03	1,40
Romanian Government Internationa 2.875% 26.05.2028	300 000,00	102,41	307 223,42	307 223,42	0,28
Romanian Government International 2.75% 29.10.2025	400 000,00	109,20	436 795,29	436 795,29	0,40
Russian Railways Via RZD Capital P 4.6% 06.03.2023	600 000,00	113,73	682 387,89	682 387,89	0,63
Yhteensä				13 482 272,62	12,39
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,16755)					
ABQ Finance Ltd 3.5% 22.02.2022	603 000,00	97,36	587 055,01	502 809,31	0,46
ABQ Finance Ltd 3.625% 13.04.2021	436 000,00	98,60	429 888,49	368 197,07	0,34
Abu Dhabi National Energ 3,625% 12.01.2023	600 000,00	99,90	599 415,58	513 396,07	0,47
ADCB Finance Cayman Ltd 4% 29.03.2023	1 800 000,00	100,77	1 813 824,00	1 553 530,04	1,43
Africa Finance Corp 4,375% 29.04.2020	640 000,00	101,22	647 783,47	554 822,89	0,51
African Export-Import Bank 4.125% 20.06.2024	709 000,00	95,44	676 656,31	579 552,32	0,53
African Export-Import Bank 4.75% 29.07.2019	400 000,00	103,29	413 176,67	353 883,49	0,33
America Movil SAB de CV 6.375% 01.03.2035	1 000 000,00	120,68	1 206 785,83	1 033 605,27	0,95
Axis Bank/Dubai 3,25% 21.5.2020	460 000,00	99,06	455 676,26	390 284,15	0,36
Banco Binbursa 4.375% REGS 11.4.2027	1 200 000,00	94,03	1 128 335,00	966 412,57	0,89
Banco De Credito Del Peru 6,125% 24.4.2027 Cal/Sub	440 000,00	106,43	468 309,17	401 104,17	0,37
Banco Del Estado -Chile 3,875% 8.2.2022	400 000,00	101,51	406 050,83	347 780,25	0,32
Banco Mercantil de 5.75% 04.10.2031 (Call\Sub\Var)	500 000,00	93,32	466 598,19	399 638,72	0,37
Banco Nacional de Desenvolvimento 4.75% 09.05.2024	500 000,00	94,65	473 258,61	405 343,33	0,37
Bank Of China 5% 13.11.2024	1 000 000,00	102,99	1 029 948,89	882 145,42	0,81
Bank of East A 5.5% 31.12.2049 (Perp\Call\Sub\Var)	500 000,00	99,10	495 517,50	424 407,95	0,39
Bank of East Asia Ltd 4% 03.11.2026 (Call\Sub\Var)	980 000,00	98,20	962 342,58	824 241,00	0,76
BBVA Bancomer SA Texas 6,75% 30.09.2022 Call	173 000,00	108,90	188 389,65	161 354,67	0,15
BBVA Bancomer SA/Texas 4.375% 10.04.2024	400 000,00	100,47	401 892,28	344 218,47	0,32
Beijing State-Owned Assets Manag 4.125% 26.05.2025	430 000,00	97,82	420 643,74	360 278,99	0,33
BPRL International Singapore Pte 4.375% 18.01.2027	1 794 000,00	97,20	1 743 706,95	1 493 475,18	1,37
Braskem America Finance C 7.125% 22.07.2041 (Call)	290 000,00	115,75	335 672,95	287 501,99	0,26
Braskem Netherlands Finance BV 4.5% 10.01.2028	400 000,00	94,41	377 658,00	323 461,95	0,30
Caixa Economica Federal 3,5% 07.11.2022	300 000,00	93,37	280 111,67	239 914,07	0,22
CCCI Treasure Ltd 3,5% 21.4.2020 Perp Var	410 000,00	99,02	405 986,56	347 725,20	0,32

CDBL Funding 2 3% 01.08.2022	1 010 000,00	97,13	980 996,17	840 217,70	0,77
Cencosud SA 4.375% 17.07.2027 (Call)	500 000,00	93,37	466 828,75	399 836,20	0,37
Cencosud SA 4.875% 20.01.2023	500 000,00	102,16	510 780,63	437 480,73	0,40
Cencosud Sa 6,625% 12.02.2045 Call	280 000,00	103,52	289 862,11	248 265,26	0,23
Charming Light In 4.25% 31.12.2049 (Perp\Call\Var)	1 500 000,00	96,77	1 451 526,67	1 243 224,42	1,14
China Constr 4.65% 31.12.2049 (Perp\Call\Sub\Var)	500 000,00	101,74	508 679,58	435 681,20	0,40
China Constructio 3.875% 13.05.2025 (Call\Sub\Var)	700 000,00	99,81	698 677,97	598 413,75	0,55
China Southern Power Grid Internat 3.5% 08.05.2027	350 000,00	96,02	336 069,42	287 841,57	0,26
CK Hutchison Cap 4% 31.12.2049 (Perp\Call\Sub\Var)	1 200 000,00	96,81	1 161 698,67	994 988,37	0,91
CNAC HK Finbridge Co Ltd 5.125% 14.03.2028	200 000,00	100,46	200 911,58	172 079,64	0,16
CNRC Capitale Ltd 3.9% 31.12.2049 (Perp\Call\Var)	1 000 000,00	95,27	952 695,00	815 977,90	0,75
Coca-Cola Icecek AS 4.215% 19.09.2024 (Call)	750 000,00	94,42	708 118,75	606 499,72	0,56
Codelco Inc 4.5% 16.09.2025	2 000 000,00	103,50	2 069 930,00	1 772 883,39	1,63
Colombia Government Inter 3.875% 25.04.2027 (Call)	500 000,00	97,72	488 584,44	418 469,82	0,38
Cosl Finance BVI Ltd 3,25% 06.09.2022	800 000,00	97,63	781 017,11	668 936,76	0,61
DBS Group Hold 3.6% 31.12.2099 (Perp\Call\Sub\Var)	1 540 000,00	97,03	1 494 185,00	1 279 761,04	1,18
Development Bank of Kazakhstan 4,125% 12.10.2022	800 000,00	98,35	786 805,67	673 894,63	0,62
Dianjian Haiyu Ltd 3.5% 31.12.2049 (Perp\Call\Var)	1 000 000,00	93,20	932 038,33	798 285,58	0,73
DIB Sukuk Ltd 3.6% 30.03.2021	1 057 000,00	99,73	1 054 167,24	902 888,30	0,83
DIB Sukuk Ltd 3.625% 06.02.2023	1 000 000,00	98,01	980 119,31	839 466,67	0,77
DP World Crescent Ltd 3.908% 31.05.2023	810 000,00	99,37	804 903,57	689 395,37	0,63
Dp World Ltd 6,85% 2.7.2037	1 060 000,00	117,64	1 247 025,52	1 068 070,34	0,98
Ecopetrol Sa 4,125% 16.1.2025	600 000,00	98,62	591 706,25	506 793,07	0,47
Ecopetrol SA 5.375% 26.06.2026 (Call)	1 950 000,00	102,72	2 002 996,94	1 715 555,60	1,58
Ecopetrol SA 7,375% 18.09.2043	610 000,00	112,27	684 841,49	586 562,88	0,54
Emg Sukuk Ltd 4,564% 18.6.2024	790 000,00	99,91	789 300,50	676 031,43	0,62
Empresa Bras De Aeronau 5,15% 15.06.2022 Callable	400 000,00	103,77	415 081,11	355 514,63	0,33
Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 05.08.2026	1 140 000,00	95,27	1 086 123,60	930 258,75	0,85
Ena Norte Trust 4,95% 25.04.2023 Sinkable	246 430,12	101,87	251 038,37	215 012,95	0,20
Enel Americas SA 4% 25.10.2026 (Call)	1 300 000,00	95,75	1 244 738,44	1 066 111,46	0,98
ENN Energy Holdings Ltd 3.25% 24.07.2022	219 000,00	97,98	214 583,44	183 789,51	0,17
Equate Petrochemical BV 3% 03.03.2022	669 000,00	96,92	648 405,95	555 356,04	0,51
Export-Import Bk India 2,75% 1.4.2020	200 000,00	98,94	197 878,44	169 481,77	0,16
Fresnillo PLC 5.5% 13.11.2023	900 000,00	104,13	937 195,00	802 702,24	0,74
Global Bank Corp 4.5% 20.10.2021	708 000,00	98,40	696 682,62	596 704,74	0,55
Global Bank Corporation 5,125% 30.10.2019	200 000,00	101,92	203 847,86	174 594,54	0,16
Globo Comunicacao e Participacao 4.843% 08.06.2025	800 000,00	94,57	756 572,07	647 999,72	0,60
GNL Quintero SA 4,634% 31.07.2029 (Sink)	600 000,00	99,88	599 309,77	513 305,44	0,47
Gohl Capital Ltd 4.25% 24.01.2027	588 000,00	96,73	568 753,94	487 134,55	0,45
GS Caltex Corp 3% 12.06.2022	1 207 000,00	97,10	1 171 980,91	1 003 795,05	0,92
Hkt Capital No 2 Ltd 3,625% 2.4.2025	300 000,00	98,16	294 465,13	252 207,73	0,23
HKT Capital No 4 Ltd 3% 14.07.2026	435 000,00	93,59	407 129,55	348 704,17	0,32
Hrvatska Elektroprivreda 5.875% 23.10.2022	1 500 000,00	105,75	1 586 191,25	1 358 563,87	1,25
Huarong Finance 20 4.5% 31.12.2049 (Perp\Call\Var)	630 000,00	99,96	629 725,95	539 356,73	0,50
Huarong Finance II Co Ltd 2.75% 03.06.2019	367 000,00	99,24	364 224,05	311 955,85	0,29
IBQ Finance Ltd 3.5% 25.11.2020	520 000,00	99,36	516 659,29	442 515,77	0,41
Industrial & Com 6% 31.12.2049 (Perp\Call\Sub\Var)	1 000 000,00	105,73	1 057 266,67	905 542,95	0,83
Industrial & Comm 3.875% 10.09.2024 (Call\Sub\Var)	350 000,00	101,04	353 637,42	302 888,46	0,28
Industrial Ban 3.9% 31.12.2049 (Perp\Call\Sub\Var)	800 000,00	93,81	750 441,33	642 748,77	0,59
IOI Investment Berhad 4,375% 27.06.2022	620 000,00	100,48	622 996,49	533 592,99	0,49
Israel Electric Corp Ltd 5% 12.11.2024	690 000,00	103,63	715 045,47	612 432,42	0,56
Kazakhstan Temir Zholy 6,95% 10.07.2042	400 000,00	111,85	447 398,56	383 194,35	0,35
KazMunayGas National Co JSC 4.75% 24.04.2025	500 000,00	101,06	505 293,19	432 780,77	0,40

KazTransGas JSC 4.375% 26.09.2027	500 000,00	94,42	472 076,04	404 330,47	0,37
King Power Capital Ltd 5,625% 3.11.2024	600 000,00	106,60	639 624,00	547 834,35	0,50
KOC Holding AS 5.25% 15.03.2023 (Call)	1 580 000,00	97,73	1 544 065,53	1 322 483,43	1,21
Korea Exchange Bank 4,25% 14.10.2024 Sub	1 100 000,00	99,80	1 097 815,58	940 272,86	0,86
Korea Hydro & Nuclear Power Co Lt 3.25% 15.06.2025	500 000,00	96,20	481 011,94	411 984,02	0,38
Korea Western Power Co Ltd 3.75% 07.06.2023	500 000,00	99,94	499 720,83	428 008,08	0,39
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indone 3.875% 06.04.2024	310 000,00	97,33	301 727,35	258 427,78	0,24
Lukoil International Finance BV 4.75% 02.11.2026	1 000 000,00	99,86	998 550,83	855 253,16	0,79
Malayan Banking Bhd 3,905% Var, sub 29.10.26	1 180 000,00	99,16	1 170 145,03	1 002 222,63	0,92
MDC-GMTN BV 3.75% 19.04.2029	431 000,00	95,94	413 497,81	354 158,55	0,33
Mexichem SAB de CV 4.875% 19.09.2022	300 000,00	103,07	309 216,50	264 842,19	0,24
Mexichem Sab De Cv 5,875% 17.9.2044	650 000,00	93,63	608 566,29	521 233,60	0,48
Mexico Generadora De Energia 5,5% 06.12.2032 SINK	985 272,79	97,49	960 506,86	822 668,72	0,76
National Bank Of Oman 3,125% 7.10.2019	400 000,00	99,38	397 531,22	340 483,25	0,31
NBK TIER 1 FNC LTD 5.75% 9.10.2165 Var/Sub/Cal/Hyb	300 000,00	101,98	305 933,33	262 030,17	0,24
Office Cherifien Des Pho 6,875 25.04.2044	800 000,00	106,49	851 897,78	729 645,65	0,67
Ongc Videsh Ltd 4,625% 15.07.2024	880 000,00	102,47	901 761,91	772 354,00	0,71
ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd 3.75% 27.07.2026	1 000 000,00	94,81	948 093,33	812 036,60	0,75
Ooredoo International Finance Ltd 3.75% 22.06.2026	1 700 000,00	95,01	1 615 236,58	1 383 441,03	1,27
Oversea-Chinese Banking Cor 4.25% 19.06.2024 (Sub)	1 100 000,00	100,36	1 103 971,61	945 545,47	0,87
Pertamina Persero PT 4,3% 20.05.2023	1 130 000,00	99,51	1 124 472,42	963 104,30	0,88
Perusahaan Gas Negara 5,125% 16.05.2024	1 080 000,00	101,93	1 100 856,45	942 877,35	0,87
Perusahaan Listrik Negara PT 4.125% 15.05.2027	2 000 000,00	92,78	1 855 623,33	1 589 330,93	1,46
Petroleos del Peru SA 4.75% 19.06.2032	1 000 000,00	95,89	958 899,44	821 291,97	0,75
Petroleos Mexicanos 6.5% 13.03.2027	570 000,00	104,54	595 888,77	510 375,38	0,47
Petroleos Mexicanos 6.75% 21.09.2047	370 000,00	96,68	357 717,85	306 383,32	0,28
Petronas Capital Ltd 3,5% 18.3.2025	800 000,00	97,91	783 255,56	670 853,98	0,62
PKO Finance Ab 4,63% 26.09.2022	500 000,00	103,29	516 460,42	442 345,44	0,41
Pt Pelabuhan Indo li 4,25% 5.5.2025	1 300 000,00	96,46	1 253 986,50	1 074 032,38	0,99
QIB Sukuk Ltd 3.251% 23.05.2022	1 310 000,00	96,54	1 264 649,11	1 083 164,84	1,00
QNB Finance Ltd 2.125% 07.09.2021	1 340 000,00	95,61	1 281 148,69	1 097 296,64	1,01
Rakfunding Cayman Ltd 3,25% 24.6.2019.	950 000,00	99,79	947 996,82	811 953,94	0,75
Ras Laffan Liquefied Natu 6.332% 30.09.2027 (Sink)	1 500 000,00	110,65	1 659 756,17	1 421 571,81	1,31
Reliance Holdings USA 5.4% 14.02.2022	1 610 000,00	106,13	1 708 612,50	1 463 416,98	1,34
Republic of Panama 7,125% 29.01.2026	500 000,00	122,47	612 343,75	524 468,97	0,48
Rosneft(Rosneft Int Fin) 4,199% 06.03.2022	1 000 000,00	99,01	990 110,19	848 023,80	0,78
Saudi Electricity Global Sukuk Co 5.5% 08.04.2044	480 000,00	103,46	496 615,20	425 348,12	0,39
Saudi Government International B 3.625% 04.03.2028	700 000,00	96,25	673 756,90	577 068,99	0,53
Shinhan Bank Co Ltd 3.75% 20.09.2027 (Sub)	1 400 000,00	94,43	1 322 065,50	1 132 341,66	1,04
Shinhan Bank Co Ltd 4.5% 26.03.2028 (Sub)	1 000 000,00	99,69	996 885,00	853 826,39	0,78
SingTel Group Treasury Pte Ltd 2.375% 03.10.2026	800 000,00	90,79	726 346,89	622 112,02	0,57
Sinopec Group Overseas Development 2.5% 13.09.2022	1 000 000,00	96,10	960 961,11	823 057,78	0,76
Southern Copper Corp 5,875% 23.04.2045	610 000,00	107,80	657 574,41	563 208,78	0,52
Southern Copper Corp 5.25% 08.11.2042	435 000,00	99,74	433 876,61	371 612,87	0,34
Southern Copper corp 7.5% 27.07.2035	700 000,00	125,11	875 746,67	750 072,09	0,69
Tengizchevroil Finance Co Int 4% 15.08.2026 (Sink)	830 000,00	95,40	791 802,48	678 174,37	0,62
Teva Pharmaceutical Finance Nether 2.2% 21.07.2021	920 000,00	94,08	865 522,71	741 315,33	0,68
Transmanto 4.375% 07.05.2023	1 250 000,00	99,56	1 244 549,31	1 065 949,48	0,98
Transport de Gas Peru 4.25% 30.04.2028	977 000,00	96,86	946 346,90	810 540,79	0,74
Ultrapar International SA 5.25% 06.10.2026	400 000,00	93,94	375 741,67	321 820,62	0,30
United Overseas Bank 3.5% 16.9.2026 (Call\Sub\Var)	1 260 000,00	99,22	1 250 151,70	1 070 747,89	0,98
UPL Corp Ltd 3.25% 13.10.2021	600 000,00	97,59	585 540,67	501 512,29	0,46
Vale Overseas Ltd 6.25% 10.08.2026	1 000 000,00	110,97	1 109 651,94	950 410,64	0,87

Woori Bank 4,75% 30.4.2024	870 000,00	100,84	877 286,01	751 390,53	0,69
Woori Bank 4.5% 31.12.2049 (Perp\Call\Sub\Var)	500 000,00	96,21	481 055,00	412 020,90	0,38
Votorantim Cimentos SA 7,25% 05.04.2041	300 000,00	101,57	304 724,00	260 994,39	0,24
Yhteensä				90 138 106,07	82,80

Arvopaperit yhteensä **103 620 378,69** **95,19**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
--------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Korkojohdannaiset

(USD = 1,16755)

US 5YR NOTE (CBT) Sep18 FN 31.8.2018	-10 000 000	2 343,70	2 007,37	0,00
--------------------------------------	-------------	----------	----------	------

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
-------------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Valuuttajohdannaiset

(USD = 1,16755)

EUR/USD__20180504	-33 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180504	27 387 574	-796 050,40	-796 050,40	-0,73
EUR/USD__20180605	-30 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180605	25 493 384	-69 723,77	-69 723,77	-0,06
EUR/USD__20180613	-38 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180613	32 128 460	-232 704,33	-232 704,33	-0,21

Johdannaissopimukset yhteensä **-1 096 471,13** **-1,01**

Kassa ja muut varat, netto **6 333 336,66** **5,82**

Rahaston arvo **108 857 244,25** **100,00**

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	950 013,0893
OP-EMD Hard Currency Corporate IG A (Kasvu)	477 578,2764
OP-EMD Hard Currency Corporate IG B (Tuotto)	9 085,0156
OP-EMD Hard Currency Corporate IG X	463 349,7973

Rahasto-osuuden arvo

OP-EMD Hard Currency Corporate IG A (Kasvu)	111,84
OP-EMD Hard Currency Corporate IG B (Tuotto)	93,16
OP-EMD Hard Currency Corporate IG X	117,83

OP-EMD Hard Currency Sovereign -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Pitkän koron rahasto, Kehittyvät Markkinat

Sijoituspolitiikka

OP-EMD Hard Currency Sovereign (Rahasto) on pitkän koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa kehittyvien markkinoiden valtioiden, muiden julkisyhteisöjen ja ylikansallisten yhteisöjen liikkeeseenlaskemiin tai takaamiin korkoinstrumentteihin.

Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja. Johdannaissovimusten kohde-etuutena voi olla korko, valuuttakurssi tai luottoriski.

Rahaston korkoherkkyyttä mittaava modifioitu duraatio on tyypillisesti välillä 5,0–8,0 joka tarkoittaa rahaston negatiivista arvon muutosta prosentteina, jos korkotaso nousee yhden prosenttiyksikön. Korkotason laskiessa rahaston arvo nousee vastaavasti. Keskeiset kohde- markkinat ovat Latinalainen Amerikka, Aasia, Itä- Eurooppa ja Venäjä sekä Afrikka ja Lähi-itä.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.

Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 4,19 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Neljä (4) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-EMD Hard Currency Sovereign -sijoitusrahasto sopii pitkäaikaiselle sijoittajalle, joka tavoittelee perinteistä korkomarkkinaa parempaa tuottoa ja hyväksyy samalla korkeamman riskin ja tuotonvaihtelun. Rahastoon kohdistuu markkinavaihteluita, ja se sopii sen vuoksi sijoittajalle, jolla on jonkin verran rahoitusmarkkinoiden tuntemusta. Rahaston sisältämän korkeamman riskin johdosta, rahastoon tehtävä sijoitus ei saisi edustaa huomattavaa osaa koko sijoitusvarallisuudesta.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	15.2.2005
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	JP Morgan EMBI Global Diversified Hedged Index

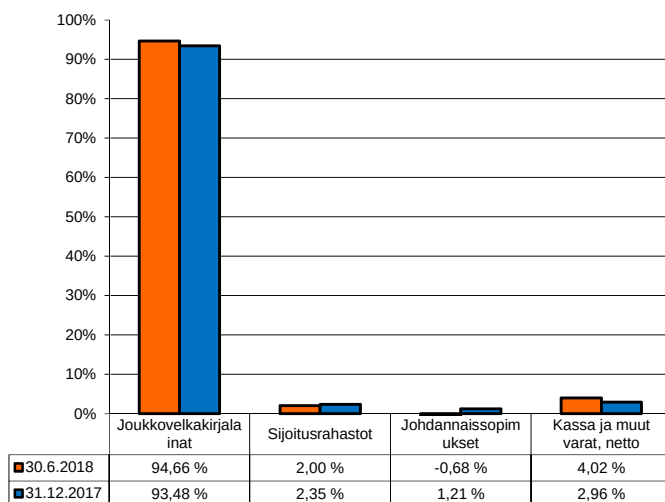
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	0,75%*
Lunastuspalkkio	0,75%*
Hallinnoimisalkkio	1,05 % p.a.

Juoksevat kulut	1,09 %
-----------------	--------

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 33,04 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	179,13	194,78	182,09	Rahaston volatiliiteetti p.a. 3,71 %
Osuuden arvo (B) eur	132,2	139,54	126,48	Rahaston tracking error p.a. 1,00 %
Osuuden arvo (X) eur	186,12	204,50	192,18	Rahaston kiertonopeus 2,13 %
Rahaston arvo meur	138,53	202,96	225,42	Sharpe -0,75
Omistajien määrä kpl	1 059	1 109	1 077	Rahaston kaupankäyntikulut 0,00 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-EMD Hard Currency Sovereign -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Argentine Republic Government In 3.875% 15.01.2022	3 700 000,00	97,70	3 614 815,36	3 614 815,36	1,60
Argentine Republic Government Int 5.25% 15.01.2028	1 500 000,00	87,86	1 317 964,32	1 317 964,32	0,58
Argentine Republic Government Int 6.25% 09.11.2047	1 000 000,00	81,83	818 326,03	818 326,03	0,36
Argentine Republic Government Intern 5% 15.01.2027	4 500 000,00	87,93	3 956 952,33	3 956 952,33	1,76
Banque Centrale de Tunisie Inter 5.625% 17.02.2024	500 000,00	100,04	500 186,23	500 186,23	0,22
CNAC HK Finbridge Co Ltd 1.75% 14.06.2022	2 000 000,00	100,48	2 009 678,36	2 009 678,36	0,89
Croatia Government International 2.75% 27.01.2030	1 000 000,00	100,04	1 000 403,29	1 000 403,29	0,44
Croatia Government International 3.875% 30.05.2022	2 700 000,00	111,11	2 999 902,32	2 999 902,32	1,33
Egypt Government International B 5.625% 16.04.2030	1 000 000,00	91,39	913 894,11	913 894,11	0,41
Egypt Government International Bo 4.75% 16.04.2026	2 000 000,00	93,06	1 861 260,27	1 861 260,27	0,83
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 2.25% 22.11.2024	1 000 000,00	100,26	1 002 610,00	1 002 610,00	0,44
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 2.5% 21.03.2026	1 500 000,00	98,36	1 475 383,97	1 475 383,97	0,65
Huarong Universe Investment Hold 1.625% 05.12.2022	700 000,00	99,54	696 787,86	696 787,86	0,31
Hungary Government International 1.75% 10.10.2027	3 500 000,00	101,91	3 566 680,75	3 566 680,75	1,58
Indonesia Government Internation 3.375% 30.07.2025	2 800 000,00	110,86	3 103 949,97	3 103 949,97	1,38
Indonesia Government Internationa 3.75% 14.06.2028	4 000 000,00	110,85	4 433 924,38	4 433 924,38	1,97
Ivory Coast Government Int 5.25% 22.03.2030 (Sink)	2 000 000,00	97,60	1 952 079,45	1 952 079,45	0,87
Ivory Coast Government Internati 5.125% 15.06.2025	1 800 000,00	101,02	1 818 298,36	1 818 298,36	0,81
Mexico Government International B 2.75% 22.04.2023	1 600 000,00	108,39	1 734 197,26	1 734 197,26	0,77
Mexico Government International Bond 3% 06.03.2045	1 500 000,00	94,57	1 418 598,08	1 418 598,08	0,63
Montenegro Government Internatio 3.375% 21.04.2025	1 000 000,00	99,00	989 995,07	989 995,07	0,44
Morocco Government International B 3.5% 19.06.2024	5 500 000,00	109,40	6 017 048,97	6 017 048,97	2,67
Morocco Government International B 4.5% 05.10.2020	600 000,00	112,35	674 092,68	674 092,68	0,30
Peruvian Government International 3.75% 01.03.2030	3 000 000,00	120,98	3 629 486,30	3 629 486,30	1,61
Petrobras Global Finance BV 4.75% 14.01.2025	4 000 000,00	105,38	4 215 050,96	4 215 050,96	1,87
Petroleos Mexicanos 3.125% 27.11.2020	500 000,00	106,11	530 560,96	530 560,96	0,24
Petroleos Mexicanos 3.75% 16.04.2026	1 700 000,00	99,12	1 685 112,66	1 685 112,66	0,75
Petroleos Mexicanos 3.75% 21.02.2024	2 200 000,00	103,03	2 266 617,51	2 266 617,51	1,01
Petroleos Mexicanos 4.875% 21.02.2028	500 000,00	105,49	527 447,95	527 447,95	0,23
Petroleos Mexicanos 5.125% 15.03.2023	1 300 000,00	111,29	1 446 826,63	1 446 826,63	0,64
Republic Of Argentina 2,26 % 31.12.2038 (Sink)	1 500 000,00	58,69	880 345,83	880 345,83	0,39
Republic Of Argentina 7,82 % 31.12.2033 (Sink)	1 376 103,70	103,94	1 430 367,29	1 430 367,29	0,63
Republic Of Argentina 7,82 % 31.12.2033 (Sink)	412 831,11	102,71	423 999,34	423 999,34	0,19
Republic of Indonesia 1.75% 24.04.2025	2 000 000,00	98,21	1 964 268,77	1 964 268,77	0,87
Romanian Government Internationa 2.875% 26.05.2028	800 000,00	102,41	819 262,47	819 262,47	0,36
Romanian Government Internationa 3.625% 24.04.2024	2 600 000,00	114,33	2 972 670,47	2 972 670,47	1,32
Romanian Government International 2.75% 29.10.2025	1 000 000,00	109,20	1 091 988,22	1 091 988,22	0,48
Senegal Government Interna 4.75% 13.03.2028 (Sink)	1 200 000,00	95,10	1 141 253,75	1 141 253,75	0,51
South Africa Government Internati 3.75% 24.07.2026	6 000 000,00	109,13	6 547 869,04	6 547 869,04	2,90
Turkey Government International B 3.25% 14.06.2025	3 800 000,00	93,26	3 543 939,34	3 543 939,34	1,57
Türkiye Vakıflar Bankası TAO 2.375% 04.05.2021	1 000 000,00	99,31	993 073,84	993 073,84	0,44
Vnesheconombank (Veb) 4.032% 21.02.2023	1 800 000,00	109,05	1 962 971,31	1 962 971,31	0,87
Yhteensä				85 950 142,06	38,13

Valuuttamääräiset

(USD = 1,16755)

African Export-Import Bank 4.125% 20.06.2024	1 500 000,00	95,44	1 431 571,88	1 226 133,25	0,54
Banco Nal Costa Rica 6,25% 1.11.2023	515 000,00	103,29	531 927,76	455 593,13	0,20
Brazil Minas SPE 5,333% 15.02.2028 (Sinkable)	1 325 000,00	98,33	1 302 886,99	1 115 915,37	0,50
Brazilian Government Internation 5.625% 21.02.2047	1 000 000,00	87,30	873 030,00	747 745,28	0,33
Caixa Economica Federal 3,5% 07.11.2022	2 475 000,00	93,37	2 310 921,25	1 979 291,04	0,88
Colombia Government Inter 3.875% 25.04.2027 (Call)	200 000,00	97,72	195 433,78	167 387,93	0,07
Corp Financi de Dessarol Call 4,75% 08.02.2022	275 000,00	103,47	284 549,15	243 714,74	0,11
Costa Rica Government 7.158% 12.03.2045	550 000,00	101,91	560 502,34	480 067,10	0,21
Development Bank of Kazakhstan 4,125% 12.10.2022	850 000,00	98,35	835 981,02	716 013,04	0,32
Dominican Republic 5,875% 18.04.2024 Sinkable	1 780 000,00	103,70	1 845 836,51	1 580 948,58	0,70
Dominican Republic 6,85% 27.1.2045	1 255 000,00	102,25	1 283 277,94	1 099 120,33	0,49
Dominican Republic 7,45% 30.04.2044	1 700 000,00	106,93	1 817 809,53	1 556 943,63	0,69
Dominican Republic International 6.875% 29.01.2026	3 100 000,00	108,90	3 375 918,08	2 891 454,82	1,28
Ecuador Government International 8.75% 02.06.2023	500 000,00	94,34	471 686,25	403 996,62	0,18
Ecuador Government International 9.65% 13.12.2026	2 500 000,00	94,21	2 355 297,22	2 017 298,81	0,89
Ecuador Government International 7.875% 23.01.2028	1 000 000,00	87,57	875 675,00	750 010,71	0,33
Egypt Government International B 6.125% 31.01.2022	2 000 000,00	101,15	2 023 041,39	1 732 723,56	0,77
Egypt Government International Bon 7.5% 31.01.2027	1 000 000,00	101,77	1 017 651,67	871 612,92	0,39
Egypt Government International Bon 8.5% 31.01.2047	1 600 000,00	101,02	1 616 240,89	1 384 301,22	0,61
El Fondo Mivivienda SA 3,5% 31.01.2023	1 335 000,00	98,05	1 309 002,36	1 121 153,15	0,50
Empresa de Transporte 4,75% 04.02.2024	645 000,00	104,54	674 271,35	577 509,61	0,26
Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 05.08.2026	1 500 000,00	95,27	1 429 110,00	1 224 024,67	0,54
Empresa Nacional Del Petroleo 4,375% 30.10.2024	495 000,00	100,51	497 519,62	426 122,75	0,19
Export Credit Bank of Turkey 4.25% 18.09.2022	2 000 000,00	90,36	1 807 247,22	1 547 897,07	0,69
Export Credit Bank Of Turkey 5% 23.9.2021	430 000,00	96,14	413 416,33	354 088,76	0,16
Export-Import Bank of Malaysia Bh 2.48% 20.10.2021	500 000,00	96,89	484 451,67	414 930,13	0,18
Gabonese Republic 6,375% 12.12.2024 Sink	900 000,00	89,98	809 802,38	693 591,18	0,31
Gabonese Republic 6,95% 16.06.2025	1 250 000,00	90,86	1 135 737,15	972 752,47	0,43
Gazprom OAO 8,625% 28.04.2034	385 000,00	125,07	481 532,81	412 430,14	0,18
Ghana Government Internat 10.75% 14.10.2030 (Sink)	1 200 000,00	124,03	1 488 343,00	1 274 757,40	0,57
Indonesia Government Internationa 5.95% 08.01.2046	1 200 000,00	112,90	1 354 803,00	1 160 381,14	0,51
Instit Costa De Electric 6,95% 10.11.2021 REGS	1 450 000,00	104,87	1 520 585,60	1 302 373,00	0,58
Kazagro Natl Mtmt Holding 4,625% 24.05.2023	1 475 000,00	96,86	1 428 665,13	1 223 643,64	0,54
Kazakhstan Government Internatio 5.125% 21.07.2025	1 000 000,00	107,84	1 078 393,06	923 637,58	0,41
Kazakhstan Government Internationa 6.5% 21.07.2045	500 000,00	120,93	604 653,89	517 882,65	0,23
Kazakhstan Temir Zholy National C 4.85% 17.11.2027	800 000,00	97,50	779 990,67	668 057,62	0,30
KazMunayGas National Co JSC 4.75% 24.04.2025	1 500 000,00	101,06	1 515 879,58	1 298 342,32	0,58
KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19.04.2047	600 000,00	96,70	580 176,33	496 917,76	0,22
Kenya Government International Bo 8.25% 28.02.2048	750 000,00	96,72	725 421,88	621 319,76	0,28
Lebanese Republic 6% 27.01.2023	2 500 000,00	87,02	2 175 458,33	1 863 267,81	0,83
Lebanese Republic 6,375% 9.3.2020	1 000 000,00	98,07	980 709,17	839 971,88	0,37
Lebanese Republic 6,6% 27.11.2026	500 000,00	78,82	394 106,67	337 550,14	0,15
Lebanon Government International 6.65% 22.04.2024	2 500 000,00	85,43	2 135 640,97	1 829 164,46	0,81
Lebanon Government International 6.85% 23.03.2027	1 000 000,00	80,80	807 966,67	692 018,90	0,31
Mongolia 5,125% 05.12.2022	800 000,00	94,27	754 181,33	645 952,06	0,29
Mongolia Government Internationa 5.625% 01.05.2023	2 500 000,00	95,69	2 392 356,25	2 049 039,66	0,91
Nigeria Government International 7.875% 16.02.2032	500 000,00	101,34	506 691,88	433 978,74	0,19
Office Cherifien Des Pho 6,875 25.04.2044	705 000,00	106,49	750 734,92	643 000,23	0,29
Oleoducto Central SA 4,00% 07.05.2021	850 000,00	100,23	851 919,11	729 663,92	0,32
Oman Government International Bo 5.625% 17.01.2028	2 000 000,00	96,90	1 938 065,00	1 659 941,76	0,74
Pakistan Government Internationa 6.875% 05.12.2027	1 000 000,00	87,55	875 523,33	749 880,80	0,33

Pertamina Persero Pt 6,45% 30.05.2044	1 650 000,00	105,62	1 742 756,13	1 492 660,81	0,66
Pertamina PT 6,5% 27.05.2041	1 825 000,00	106,26	1 939 259,19	1 660 964,58	0,74
Perusahaan Gas Negara 5,125% 16.05.2024	2 440 000,00	101,93	2 487 120,13	2 130 204,39	0,94
Perusahaan Listrik Negara PT 4.125% 15.05.2027	1 000 000,00	92,78	927 811,67	794 665,47	0,35
Perusahaan Listrik Negara PT 5.25% 15.05.2047	1 500 000,00	91,68	1 375 225,00	1 177 872,47	0,52
Petroleos De Venezuela 9,00% 17.11.2021 Call	2 000 000,00	24,39	487 720,00	417 729,43	0,19
Petroleos del Peru SA 4.75% 19.06.2032	1 000 000,00	95,89	958 899,44	821 291,97	0,36
Petroleos Mexicanos 6.75% 21.09.2047	500 000,00	96,68	483 402,50	414 031,52	0,18
Petroleum Co of Trinidad & Tobago 6% 8.5.2022 Sin	198 333,33	98,37	195 090,58	167 093,98	0,07
Petroleum Co of Trinidad & Tobago 9,75% 14.08.2019	540 000,00	106,47	574 960,95	492 450,82	0,22
Petronas Capital Ltd 3,125% 18.3.2022	2 000 000,00	99,49	1 989 714,72	1 704 179,45	0,76
Petronas Capital Ltd 3,5% 18.3.2025	2 000 000,00	97,91	1 958 138,89	1 677 134,93	0,74
Petronas Capital Ltd 4,5% 18.03.2045	1 500 000,00	101,59	1 523 842,50	1 305 162,52	0,58
Republic Of Chile 3,625% 30.10.2042	500 000,00	94,32	471 595,49	403 918,88	0,18
Republic Of Colombia 4% 26.2.2024 Call	1 000 000,00	101,35	1 013 516,67	868 071,32	0,39
Republic Of Colombia 5% 15.6.2045 Call	1 300 000,00	98,33	1 278 256,78	1 094 819,73	0,49
Republic Of Colombia 5,625% 26.2.2044 Call	500 000,00	108,08	540 409,38	462 857,59	0,21
Republic of Colombia 6.125% 18.1.2041 (Callable)	500 000,00	114,88	574 396,18	491 967,09	0,22
Republic of Colombia 7,375% 18.09.2037	750 000,00	127,31	954 803,23	817 783,59	0,36
Republic of Colombia 8,125% 21.05.2024	480 000,00	121,36	582 531,07	498 934,58	0,22
Republic Of Ecuador 10,5% 24.3.2020	1 100 000,00	105,13	1 156 461,17	990 502,48	0,44
Republic Of Ecuador 7,95% 20.6.2024	2 200 000,00	89,46	1 968 048,50	1 685 622,46	0,75
Republic of El Salvador 7,65% 15.06.2035	1 220 000,00	98,47	1 201 388,90	1 028 982,83	0,46
Republic of El Salvador 7.75% 24.01.2023	1 195 000,00	108,66	1 298 472,73	1 112 134,58	0,49
Republic of Georgia 6,875 % 12.04.2021	475 000,00	108,10	513 467,81	439 782,29	0,20
Republic Of Ghana 7,875% 07.08.2023	1 000 000,00	105,80	1 058 032,50	906 198,88	0,40
Republic of Hungary 5,75% 22.11.2023	7 400 000,00	108,43	8 023 521,94	6 872 101,36	3,05
Republic of Hungary 7.625% 29.3.2041	500 000,00	138,97	694 846,25	595 131,90	0,26
Republic Of Kazakhstan 3,875% 14.10.2024	790 000,00	101,32	800 414,50	685 550,51	0,30
Republic Of Kenya 6,875% 24.6.2024	2 790 000,00	99,05	2 763 564,36	2 366 977,31	1,05
Republic of Panama 6,7% 26.01.2036	1 600 000,00	125,65	2 010 360,00	1 721 862,02	0,76
Republic of Panama 9,375% 01.04.2029	1 970 000,00	143,08	2 818 610,33	2 414 123,87	1,07
Republic Of Paraguay 4,625% 25.01.2023	1 000 000,00	103,61	1 036 064,72	887 383,60	0,39
Republic Of Peru 5,625% 18.11.2050	1 500 000,00	117,43	1 761 384,38	1 508 615,80	0,67
Republic of Peru 8,75% 21.11.2033	2 000 000,00	148,02	2 960 432,22	2 535 593,52	1,12
Republic of Serbia 7,25% 28.09.2021	1 030 000,00	111,14	1 144 748,58	980 470,71	0,43
Republic of South Africa 4,665% 17.01.2024	3 000 000,00	100,63	3 018 787,50	2 585 574,49	1,15
Republic of South Africa 6,25% 08.03.2041	1 500 000,00	100,87	1 513 051,25	1 295 919,87	0,57
Republic of South Africa Governm 5.875% 22.06.2030	2 700 000,00	99,88	2 696 728,13	2 309 732,46	1,02
Republic of South Africa Governme 5.65% 27.09.2047	2 000 000,00	91,69	1 833 757,78	1 570 603,21	0,70
Republic of Sri Lanka 6% 14.01.2019	1 355 000,00	103,35	1 400 406,05	1 199 439,90	0,53
Republic Of Turkey 7,25% 5.3.2038	500 000,00	100,30	501 494,17	429 526,93	0,19
Republic of Turkey 8,00% 14.02.2034	2 000 000,00	108,06	2 161 160,00	1 851 021,37	0,82
Republic of Venezuela 8,25% 13.10.2024	1 000 000,00	27,40	273 980,00	234 662,33	0,10
Republic Of Venezuela 9,375% 13.1.2034	1 000 000,00	29,13	291 250,00	249 453,98	0,11
Republic Of Zambia 8,5% 14.4.2024	1 000 000,00	91,12	911 208,33	780 444,80	0,35
Republica Orient Uruguay 18.6.2050 (Sink)	500 000,00	98,81	494 029,17	423 133,20	0,19
Republica Orient Uruguay 7,625% 21.03.2036 Sink	790 000,00	131,70	1 040 435,49	891 127,14	0,40
RSHB 5,10% 25.07.2018	865 000,00	102,37	885 497,62	758 423,72	0,34
Senegal Government Interna 6.25% 23.05.2033 (Sink)	1 500 000,00	89,79	1 346 790,00	1 153 518,05	0,51
Sinopec Group Overseas Developmen 3.25% 13.09.2027	1 000 000,00	93,70	937 049,44	802 577,57	0,36
Sinopec Group Overseas Development 2.5% 13.09.2022	500 000,00	96,10	480 480,56	411 528,89	0,18
Socialist Rep Of Vietnam 4,8% 19.11.2024	1 545 000,00	100,05	1 545 762,20	1 323 936,62	0,59

Socialist Republic of Vietnam 6,75 % 29.01.2020	550 000,00	106,60	586 275,25	502 141,45	0,22
Sri Lanka Government International 6.2% 11.05.2027	500 000,00	92,41	462 033,33	395 728,95	0,18
Third Pakistan International Suk 5.625% 05.12.2022	1 500 000,00	90,90	1 363 455,00	1 167 791,53	0,52
Türkiye Garanti Bankası 4,75% 17.10.2019	700 000,00	100,29	702 002,00	601 260,76	0,27
Ukraine Government Intern 7.375% 25.09.2032 (Sink)	2 500 000,00	87,75	2 193 817,36	1 878 992,21	0,83
Ukraine Government International 7.75% 01.09.2021	2 000 000,00	101,29	2 025 765,56	1 735 056,79	0,77
Ukraine Government International 7.75% 01.09.2024	3 000 000,00	97,46	2 923 688,33	2 504 122,59	1,11
Ukraine Government International 7.75% 01.09.2026	3 000 000,00	95,25	2 857 448,33	2 447 388,40	1,09
VEB Finance Plc 6.025% 05.07.2022	1 300 000,00	105,88	1 376 480,08	1 178 947,44	0,52
Yhteensä				127 432 399,13	56,53

Muut arvopaperit

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,16755)					
iShares JP Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ET	50 000,0000	105,46	5 273 000,00	4 516 294,81	2,00
Yhteensä				4 516 294,81	2,00
Arvopaperit yhteensä				217 898 836,00	96,66

Vakioidut johdannaisopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Korkojohdannaiset				
Euro Bund Future Sep18 06.09.2018	-22 600 000	-20 340,00	-20 340,00	-0,01
(USD = 1,16755)				
US 10YR NOTE (CBT)Sep17 FN 31.08.2018	52 500 000	0,00	0,00	0,00
Vakioimattomat johdannaisopimukset				
	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta

Valuuttajohdannaiset				
EUR/USD__20180628	-2 582 098	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180628	3 000 000	-23 359,46	-20 007,25	-0,01
(USD = 1,16755)				
EUR/USD__20180504	-42 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180504	34 850 549	-1 019 518,20	-1 019 518,20	-0,45
EUR/USD__20180525	-3 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180525	2 559 194	-2 953,51	-2 953,51	0,00
EUR/USD__20180605	-52 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180605	44 178 843	-130 544,20	-130 544,20	-0,06
EUR/USD__20180613	-55 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180613	46 495 821	-342 705,63	-342 705,63	-0,15

Johdannaissopimukset yhteensä	-1 536 068,79	-0,68
Kassa ja muut varat, netto	9 056 593,82	4,02
Rahaston arvo	225 419 361,01	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	1 216 524,0908	
OP-EMD Hard Currency Sovereign A (Kasvu)	722 504,4644	
OP-EMD Hard Currency Sovereign B (Tuotto)	16 469,9525	
OP-EMD Hard Currency Sovereign X	477 549,6739	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-EMD Hard Currency Sovereign A (Kasvu)	182,09	
OP-EMD Hard Currency Sovereign B (Tuotto)	126,48	
OP-EMD Hard Currency Sovereign X	192,18	

OP-EMD Local Currency -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka

Pitkän koron rahasto, Kehittyvät Markkinat

Sijoituspolitiikka

OP-EMD Local Currency (Rahasto) on pitkän koron rahasto, joka sijoittaa kaikki varansa käteisvaroja lukuun ottamatta toiseen sijoitusrahastoon, joka on Investec Emerging Markets Debt Fund (Kohderahasto).

Rahasto sijoittaa varansa Kohderahaston kautta pääosin kehittyvien markkinoiden valtioiden, muiden julkisyhteisöjen, ylikansallisten yhteisöjen ja yritysten liikkeeseenlaskemiin tai takaamiin korkoinstrumentteihin.

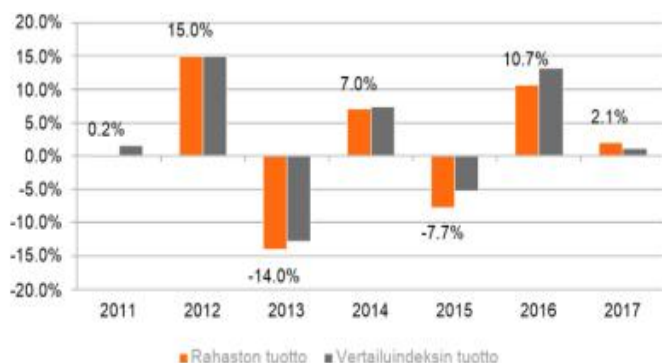
Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja käteisvarojen hallintaan sekä toteuttaessaan sijoituksia toisiin rahastoihin. Johdannaissopimusten kohde-etuutena voi olla valuutta tai valuuttakurssi.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.

Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 3,24 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Neljä (4) vuotta

Kenelle rahasto sopii

Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee pitkällä aikavälillä hyvää tuottoa ja on valmis ottamaan melko paljon riskiä. Sijoittajan tulee hyväksyä, että arvonneilahtelut kuuluvat rahaston luonteeseen ja sijoittajan tulee olla valmis kohtalaisen suuriinkin arvonneilahteluihin sijoituksen arvossa. Arvonneilahteluiden seurauksena sijoituksen pääoma voi laskea huomattavasti, eikä tähän rahastoon sen vuoksi suositella lyhytaikaisia sijoituksia.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	7.1.2010
Salkunhoitaja	Investec Asset Mgmt Ltd
Vertailuindeksi	JPM GBI-EM Global Diversified

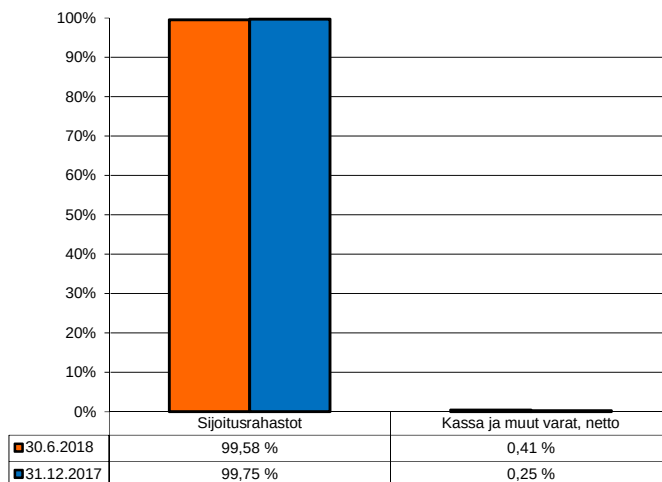
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	0,50%*
Lunastuspalkkio	0,50%*
Hallinnoimispalkkio	0,30 %

Juoksevat kulut	1,22 %
-----------------	--------

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	130,53	133,28	127,93	Rahaston volatilitaetti p.a. 6,08 %
Osuuden arvo (B) eur	108,76	107,82	100,43	Rahaston tracking error p.a. 2,40 %
Rahaston arvo meur	104,52	112,79	90,58	Rahaston kiertonopeus -5,05 %
Omistajien määrä kpl	1 190	1 804	1 663	Sharpe -0,66
				Rahaston kaupankäyntikulut 0,00 %

Kohderahaston vuosikertomus:

<http://www.investecassetmanagement.com/en/>

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-EMD Local Currency -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Muut arvopaperit

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,16525)					
Investec Emerging Markets Local Ccy Debt Acc G USd	37 584 930,8903	279,67	105 113 776,22	90 207 059,62	99,58
Yhteensä				90 207 059,62	99,58

Arvopaperit yhteensä **90 207 059,62** **99,58**

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttajohdannaiset				
EUR/USD__20180628	350 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180628	-405 230	2 717,17	2 331,83	0,00
Johdannaissopimukset yhteensä			2 331,83	0,00

Kassa ja muut varat, netto **374 315,48** **0,41**

Rahaston arvo **90 583 706,93** **100,00**

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	708 955,4283
OP-EMD Local Currency A (kasvu)	704 910,7913
OP-EMD Local Currency B(tuotto)	4 044,6370
Rahasto-osuuden arvo	
OP-EMD Local Currency A (kasvu)	127,93
OP-EMD Local Currency B(tuotto)	100,43

OP-High Yield -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Pitkän koron rahasto, korkeariskiset yrityslainat, Euroalue

Sijoituspolitiikka

OP-High Yield on pitkän koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääosin yritysten liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin, joiden liikkeeseenlaskijoiden pitkän aikavälin luottoluokitus on enintään S&P BB+ tai Moody's Ba1 tai vastaava. Rahaston varoja voidaan sijoittaa rajoitetusti myös luokittelemattomien liikkeeseenlaskijoiden joukkovelkakirjoihin. Sijoitukset tehdään ensisijaisesti Euroopan talousalueella liikkeeseen laskettuihin joukkovelkakirjalainoihin. Kaikkien edellä mainittujen sijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 75 - 100 %. Luokittelemattomien liikkeeseenlaskijoiden arvopapereihin voidaan sijoittaa enintään 10 % rahaston arvosta.

Rahaston muut kuin euromääräiset sijoitukset suojataan valuuttakurssiriskiltä mahdollisimman täysimääräisesti.

Rahasto on pitkän koron rahasto ja sen korkoriski vastaa pitkän joukkolainasijoituksen korkoriskiä. Rahaston korkoherkkyyttä mittaava modifioitu duraatio vastaa perustilanteessa vertailuindeksiä tasoa ja voi olla enintään 10.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.

Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 4,10 euroa per osuus.

Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Neljä (4) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-High Yield sopii sijoittajille, jotka haluavat sijoittaa eurooppalaisiin yrityksiin joukkovelkakirjojen kautta ja hakevat sijoitukselleen investment grade -luokan yrityslainoja korkeampaa tuottoa. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä kohtuulliset tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään neljäksi (4) vuodeksi. OP-High Yield on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla yksi arvopaperisalkun ydinsijoituksista.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	1.11.2004
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	Barclays Pan-Europ. HY 3% Iss. Cons. EUR Hed.

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	0,50%*
Lunastuspalkkio	0,50%*
Hallinnoimisalkkio	0,80 % p.a.

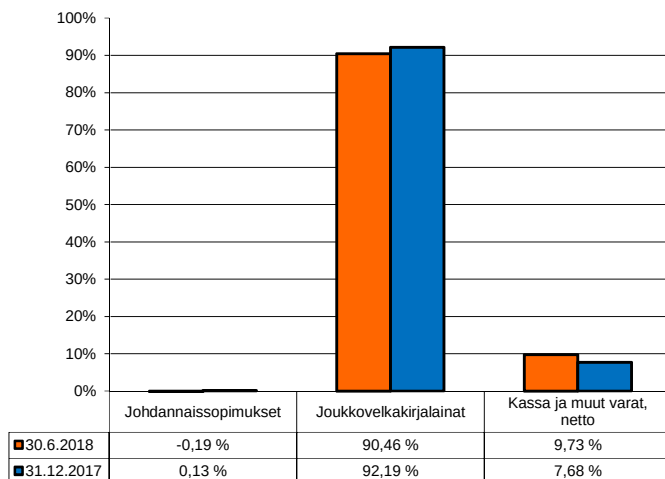
Juoksevat kulut	0,83 %
-----------------	--------

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	190,79	202,2	197,54	Rahaston volatiliiteetti p.a.	2,19 %
Osuuden arvo (B) eur	132,86	136,61	129,45	Rahaston tracking error p.a.	0,50 %
Osuuden arvo (X) eur	209,39	223,68	219,4	Rahaston kiertonopeus	16,80 %
Rahaston arvo meur	625,87	639,16	356,46	Sharpe	0,03
Omistajien määrä kpl	2 579	3 101	2 885	Rahaston kaupankäyntikulut	0,00 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-High Yield -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Algeco Global Finance Plc 6.5% 15.02.2023 (Call)	2 000 000,00	104,53	2 090 508,89	2 090 508,89	0,59
Allied Irish Banks Plc 4.125% 26.11.2025 (Sub)	3 000 000,00	107,45	3 223 433,84	3 223 433,84	0,90
Altice Financing SA 5,25% 15.2.2023 Call	1 800 000,00	104,72	1 884 984,00	1 884 984,00	0,53
Altice Luxembourg SA 7,25% 15.5.2022 Call	4 000 000,00	103,42	4 136 784,44	4 136 784,44	1,16
ARD Finance SA 6.625% 15.09.2023 (Call)	3 000 000,00	103,98	3 119 336,67	3 119 336,67	0,88
Ardagh Packaging Finance P 6.75% 15.05.2024 (Call)	2 000 000,00	108,73	2 174 540,00	2 174 540,00	0,61
Ardagh Pkg Fin/Hldgs USA 2.75% 15.03.2024 (CALL)	1 950 000,00	99,92	1 948 507,17	1 948 507,17	0,55
Arena Luxembourg Finance 2.875% 01.11.2024 (Call)	3 000 000,00	99,21	2 976 395,83	2 976 395,83	0,83
Arkema 4,75% 29.10.2020 Perp	3 400 000,00	110,27	3 749 055,18	3 749 055,18	1,05
Banco de Sabadell SA 5.625% 06.05.2026 (Sub)	2 100 000,00	113,37	2 380 837,03	2 380 837,03	0,67
Banijay Group SAS 4% 01.07.2022 (Call)	2 600 000,00	105,15	2 733 816,22	2 733 816,22	0,77
Bank of Ireland 10,0% 12.02.2020 Sub	3 000 000,00	118,86	3 565 752,74	3 565 752,74	1,00
Burger King France SAS 01.05.2023 (Float\Call)	3 000 000,00	101,93	3 057 775,00	3 057 775,00	0,86
Burger King France SAS 6% 01.05.2024 (Call)	1 500 000,00	107,81	1 617 130,00	1 617 130,00	0,45
CaixaBank SA 3.5% 15.02.2027 (Call\Sub\Var)	1 000 000,00	106,41	1 064 129,32	1 064 129,32	0,30
Casino Guichard Perrachon SA 3.311% 25.01.2023	4 000 000,00	104,33	4 173 394,52	4 173 394,52	1,17
Cirsa Funding Luxembourg 5,875% 15.5.2023 CALLED	4 500 000,00	103,64	4 663 622,50	4 663 622,50	1,31
Cirsa Funding Luxembourg S 5.75% 15.05.2021 CALLED	300 000,00	103,62	310 859,33	310 859,33	0,09
Constellium NV 4.25% 15.02.2026 (Call)	2 500 000,00	99,10	2 477 498,61	2 477 498,61	0,70
Cott Finance Corp 5.5% 01.07.2024 (Call)	3 200 000,00	108,22	3 463 022,22	3 463 022,22	0,97
Crown European Holdings SA 2.25% 01.02.2023 (Call)	3 900 000,00	100,47	3 918 339,75	3 918 339,75	1,10
Dakar Finance SA 9% 15.11.2020 (Call)	803 347,28	101,31	813 895,23	813 895,23	0,23
Diamond BC BV 5.625% 15.08.2025 (Call)	3 000 000,00	92,10	2 763 035,47	2 763 035,47	0,78
Dufry One BV 2.5% 15.10.2024 (Call)	4 000 000,00	100,10	4 003 835,56	4 003 835,56	1,12
EC Finance PLC 2.375% 15.11.2022 (Call)	1 500 000,00	99,13	1 486 984,17	1 486 984,17	0,42
Elis SA 1.875% 15.02.2023 (Call)	3 500 000,00	99,44	3 480 237,47	3 480 237,47	0,98
Enel SpA 2.5% 24.11.2078 (Call\Sub\Var)	2 800 000,00	94,67	2 650 888,11	2 650 888,11	0,74
Europcar Groupe SA 5,75% 15.06.2022 (Call)	2 000 000,00	102,94	2 058 812,22	2 058 812,22	0,58
EVOCA SpA 7% 15.10.2023 (Call)	3 000 000,00	106,99	3 209 786,67	3 209 786,67	0,90
Faurecia SA 2.625% 15.06.2025 (Call)	4 000 000,00	101,27	4 050 643,33	4 050 643,33	1,14
Fiat Chrysler Automobiles NV 3.75% 29.03.2024	1 500 000,00	107,58	1 613 703,08	1 613 703,08	0,45
Fiat Finance & Trade 4,75% 15.7.2022	4 000 000,00	115,00	4 600 111,23	4 600 111,23	1,29
Fnac Darty SA 3.25% 30.09.2023 (Call)	3 000 000,00	104,21	3 126 434,17	3 126 434,17	0,88
Gas Natural FenosaF 4,125% 18.11.2049 PerpCallSVar	3 000 000,00	106,92	3 207 606,16	3 207 606,16	0,90
Gestamp Funding Luxembourg 3.5% 15.05.2023 (Call)	4 500 000,00	102,45	4 610 240,00	4 610 240,00	1,29
HP Pelzer Holding GmbH 4.125% 01.04.2024 (Call)	5 000 000,00	102,07	5 103 316,67	5 103 316,67	1,43
IMS Health Inc 3.5% 15.10.2024 (Call)	4 000 000,00	101,86	4 074 337,78	4 074 337,78	1,14
Ineos Group Holdings SA 5.375% 1.8.2024 Call	4 000 000,00	107,15	4 286 188,89	4 286 188,89	1,20
International Game Technology 4,75% 15.2.2023 Call	6 500 000,00	108,67	7 063 293,61	7 063 293,61	1,98
Intesa Sanpaolo 7% 31.12.2099 (Perp\Call\Sub\Var)	1 000 000,00	105,50	1 055 002,60	1 055 002,60	0,30
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13.09.2023 (Sub)	1 000 000,00	122,23	1 222 295,48	1 222 295,48	0,34
Intrum Justitia AB 2.75% 15.07.2022 (Call)	3 000 000,00	96,51	2 895 443,33	2 895 443,33	0,81
IPD 3 BV 4.5% 15.07.2022 (Call)	3 000 000,00	103,57	3 107 220,00	3 107 220,00	0,87

La Financiere Atalian SAS 4% 15.05.2024 (Call)	3 000 000,00	95,47	2 864 096,67	2 864 096,67	0,80
LANXESS AG 4.5% 06.12.2076 (Call\Sub\Var)	3 000 000,00	108,06	3 241 666,85	3 241 666,85	0,91
Lge Holdco Vi Bv 7,125% 15.5.2024 Call	3 000 000,00	107,95	3 238 525,00	3 238 525,00	0,91
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01.04.2024 (Call)	2 000 000,00	105,24	2 104 744,44	2 104 744,44	0,59
Lloyds Plc 6,375% 27.06.2020 (Call/Sub/Perp/Var)	953 000,00	106,66	1 016 475,96	1 016 475,96	0,29
Loxam SAS 3.5% 03.05.2023 Call	3 200 000,00	103,59	3 314 979,56	3 314 979,56	0,93
Masaria Investments SAU 5% 15.09.2024 (Call)	3 500 000,00	96,54	3 379 020,56	3 379 020,56	0,95
Matterhorn Telecom SA 3.875% 01.05.2022 (Call)	4 000 000,00	102,06	4 082 492,22	4 082 492,22	1,15
Nokia OYJ 2% 15.03.2024 (Call)	5 000 000,00	101,67	5 083 591,10	5 083 591,10	1,43
Nomad Foods Bondco PLC 3.25% 15.05.2024 (Call)	3 800 000,00	100,01	3 800 503,50	3 800 503,50	1,07
Numericable Group SA 5,375 15.5.2022 Call	6 000 000,00	104,93	6 295 901,67	6 295 901,67	1,77
Paternoster Holding III 8,5% 15.2.2023 Call	3 000 000,00	104,60	3 137 996,67	3 137 996,67	0,88
Polygon AB 4% 23.02.2023 (Call)	2 000 000,00	101,42	2 028 315,56	2 028 315,56	0,57
Progroup AG 3.0% 31.03.2026 Call	4 000 000,00	98,27	3 930 626,67	3 930 626,67	1,10
PVH Corp 3.125% 15.12.2027	3 000 000,00	98,99	2 969 565,83	2 969 565,83	0,83
Raiffeisen Bank Intl 6% 16.10.2023 Sub	500 000,00	121,37	606 851,10	606 851,10	0,17
Repsol Intl Finance 3,875% 25.3.2049 Perp/Call Sub	6 000 000,00	105,06	6 303 430,68	6 303 430,68	1,77
Saipem Finance International BV 3% 08.03.2021	4 325 000,00	104,29	4 510 618,93	4 510 618,93	1,27
Sappi Papier Holdng Gmbh 3,375% 1.4.2022 Call	2 500 000,00	102,31	2 557 775,00	2 557 775,00	0,72
SCHMOLZ + BICKENBACH Luxe 5.625% 15.07.2022 (C:	3 000 000,00	103,91	3 117 225,00	3 117 225,00	0,87
Selecta Group BV 5.875% 01.02.2024 (Call)	4 000 000,00	100,29	4 011 598,33	4 011 598,33	1,13
Sigma Holdco BV 5.75% 15.05.2026 (Call)	3 000 000,00	94,73	2 841 948,33	2 841 948,33	0,80
Smurfit Kappa Acquisitio 2,75% 1.2.2025	750 000,00	103,08	773 089,17	773 089,17	0,22
Smurfit Kappa Acquisition 2.375% 01.02.2024 (Call)	2 250 000,00	102,43	2 304 661,25	2 304 661,25	0,65
Softbank Group Corp 3.125% 19.09.2025 Call	7 000 000,00	92,71	6 489 493,89	6 489 493,89	1,82
SoftBank Group Corp 4% 20.04.2023 (Call)	3 200 000,00	104,18	3 333 813,33	3 333 813,33	0,94
SoftBank Group Corp 5% 15.04.2028 (Call)	2 197 000,00	99,06	2 176 401,90	2 176 401,90	0,61
Solvay Finan 5.118% 31.12.2099 (Perp\Call\Sub\Var)	3 000 000,00	109,08	3 272 267,75	3 272 267,75	0,92
Stora Enso OYJ 2.5% 07.06.2027 (Call)	3 000 000,00	101,91	3 057 260,55	3 057 260,55	0,86
Synlab Bondco PLC 01.07.2022 (Float\Call)	4 500 000,00	100,80	4 535 922,50	4 535 922,50	1,27
Talvivaara Mining Co Plc 9.75% 4.4.2017 Callable	1 250 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Telecom Italia Fin SA 7,75% 24.01.2033	1 000 000,00	141,10	1 411 003,29	1 411 003,29	0,40
Telecom Italia Spa 5,25% 17.03.2055	1 000 000,00	105,03	1 050 288,90	1 050 288,90	0,29
Telefonica Eu 3.75% 31.12.2049 (Perp\Call\Sub\Var)	5 900 000,00	101,74	6 002 721,42	6 002 721,42	1,68
Telefonica Europe BV 3.0% PerpHybridCall	1 500 000,00	94,69	1 420 390,48	1 420 390,48	0,40
Telefonica Europe BV 5,0% 31.03.2049 PerpCallSub	1 800 000,00	106,57	1 918 275,78	1 918 275,78	0,54
UniCredit SpA 6.75% 31.12.2099 (Perp\Call\Sub\Var)	3 000 000,00	103,07	3 092 130,16	3 092 130,16	0,87
UniCredit SpA 6.95% 31.10.2022 (Sub)	1 000 000,00	120,31	1 203 089,04	1 203 089,04	0,34
Unitymedia GmbH 3.75% 15.01.2027 (Call)	3 000 000,00	106,48	3 194 320,00	3 194 320,00	0,90
Unitymedia Hessen / NRW 4,0% 15.01.2025 Call	2 280 000,00	106,72	2 433 198,27	2 433 198,27	0,68
Wienerberger AG 2% 02.05.2024	3 000 000,00	102,45	3 073 584,25	3 073 584,25	0,86
Wind Tre SpA 2.625% 20.01.2023 (Call)	7 800 000,00	85,95	6 704 009,00	6 704 009,00	1,88
Viridian Power & Energy Ltd 4% 15.09.2025 (Call)	4 250 000,00	94,20	4 003 566,11	4 003 566,11	1,12
Vrx Escrow Corp 4,5% 15.5.2023 Call	3 000 000,00	95,57	2 867 100,00	2 867 100,00	0,80
Ziggo Secured Finance BV 4.25% 15.01.2027 (Call)	2 750 000,00	101,04	2 778 520,56	2 778 520,56	0,78
Yhteensä				270 746 091,72	75,95
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,88435)					
AA Bond Co Ltd 4.2487% 31.07.2020	4 000 000,00	104,99	4 199 750,97	4 748 969,27	1,33
AA Bond Co Ltd 5,5% 31.07.2022 Call	2 500 000,00	94,01	2 350 345,30	2 657 709,39	0,75
Aston Martin Capital Holdi 5.75% 15.04.2022 (Call)	4 000 000,00	104,99	4 199 597,78	4 748 796,04	1,33
Entertainment One Ltd 6,875% 15.12.2022 (Call)	2 500 000,00	108,28	2 706 923,61	3 060 918,88	0,86
Iceland Bondco PLC 4.625% 15.03.2025 (Call)	4 000 000,00	91,47	3 658 627,78	4 137 081,22	1,16

Premier Foods Finance PLC 6.25% 15.10.2023 (Call)	2 000 000,00	103,09	2 061 780,56	2 331 407,88	0,65
Stonegate Pub Co Fin PLC 15.03.2022 (Float/Call)	2 500 000,00	99,31	2 482 850,03	2 807 542,30	0,79
Telecom Italia SpA/Milano 5.875% 19.05.2023	4 000 000,00	111,06	4 442 237,26	5 023 166,46	1,41
Tesco Property Finance 5 5.6611% 13.10.2041 (Sink)	2 954 799,61	115,65	3 417 322,24	3 864 219,19	1,08
Virgin Media Financen 6,375% 15.10.2024 Call	2 000 000,00	105,46	2 109 168,33	2 384 992,74	0,67
VIRGIN MEDIA SECURED FIN 15.1.2025 (Callable)	2 700 000,00	104,54	2 822 703,00	3 191 839,20	0,90
Virgin Media Secured Fin 5,125% 15.1.2025 Call	2 000 000,00	104,28	2 085 614,44	2 358 358,61	0,66

Yhteensä				41 315 001,18	11,59
-----------------	--	--	--	----------------------	--------------

Valuuttamääräiset

(USD = 1,16755)

Credit Agricole SA 7,875% 23.01.2024 Perp/Call	2 000 000,00	102,45	2 049 025,00	1 754 978,37	0,49
EnQuest PLC 7% 15.04.2022 (Call/Sub)	6 427 350,00	90,82	5 837 190,72	4 999 520,98	1,40
Ing Groep Nv 6% 31.12.2045 Perp Call Sub	1 000 000,00	100,85	1 008 536,67	863 805,98	0,24
SEB 5.75% 13.05.2020 (Perp/Call/Sub)	1 000 000,00	100,04	1 000 417,22	856 851,72	0,24
Societe Generale 8.25% 29.11.2018 (Perp/Sub/Call)	1 207 000,00	101,99	1 231 037,41	1 054 376,61	0,30
Swedbank AB 5.5% 17.03.2020 (Call/Sub/Perp)	1 000 000,00	101,46	1 014 553,33	868 959,21	0,24

Yhteensä				10 398 492,87	2,92
-----------------	--	--	--	----------------------	-------------

Arvopaperit yhteensä

322 459 585,77 90,46

Vakioimattomat johdannaisopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
------------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Valuuttajohdannaiset

(GBP = 0,88435)

EUR/GBP__20180626	-36 800 000	0,00	0,00	0,00
EUR/GBP__20180626	41 662 846	162 585,65	162 585,65	0,05

(USD = 1,16755)

EUR/USD__20180626	-16 200 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180626	13 790 145	10 553,58	10 553,58	0,00

iTraxx Crossover S29V1 5Y 20.6.2023	-10 000 000	-819 288,89	-819 288,89	-0,23
ITRX Xover S29 Payer 400 19.9.2018	-10 000 000	-47 904,40	-47 904,40	-0,01
ITRX Xover S29 Receiver 275 19.9.2018	10 000 000	9 379,20	9 379,20	0,00

Johdannaisopimukset yhteensä			-684 674,86	-0,19
-------------------------------------	--	--	--------------------	--------------

Kassa ja muut varat, netto

34 683 040,74 9,73

Rahaston arvo

356 457 951,66 100,00

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

1 785 315,3603

OP-High Yield A (kasvu)

1 464 836,1868

OP-High Yield B (tuotto)

35 861,3697

OP-High Yield X

284 617,8038

Rahasto-osuuden arvo

OP-High Yield A (kasvu)

197,54

OP-High Yield B (tuotto)

129,45

OP-High Yield X

219,40

OP-High Yield Amerikka -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Pitkän koron rahasto, korkeariskiset yrityslainat, USA

Sijoituspolitiikka

OP-High Yield Amerikka on pitkän koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääosin yhdysvaltalaisen yritysten liikkeeseen laskemiin Yhdysvaltain dollarimääräisiin joukkovelkakirjoihin, joiden liikkeeseenlaskijoiden pitkän aikavälin luottoluokitus on välillä Standard Poor's BBB-CCC- tai Moody's Baa2-Caa3. Rahaston varoja voidaan sijoittaa rajoitetusti myös luokittelemattomien liikkeeseenlaskijoiden joukkovelkakirjoihin. Kaikkien edellä mainittujen sijoitusten osuus vaihtelee tyypillisesti välillä 65-100 %. Rahaston muut kuin euromääräiset sijoitukset suojataan valuuttakurssiriskiltä mahdollisimman täysimääräisesti. Rahaston korkokerkyyttä mittaava modifioitu duraatio on tyypillisesti välillä 2,5-5,0, joka tarkoittaa rahaston negatiivista arvon muutosta prosentteina, jos korkotaso nousee yhden prosenttiyksikön. Korkotason laskiessa rahaston arvo nousee vastaavasti.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien korkosijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.

Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Neljä (4) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-High Yield Amerikka sopii sijoittajille, jotka haluavat sijoittaa yhdysvaltalaisiin yrityksiin joukkovelkakirjojen kautta ja hakevat sijoitukselleen investment grade - luokan yrityslainoja korkeampaa tuottoa. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä kohtuulliset tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään neljäksi (4) vuodeksi. OP-High Yield Amerikka on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle.

Rahasto voi olla yksi arvopaperisalkun ydinsijoituksista.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut 24.1.2018
Salkunhoitaja Post Advisory Group
Vertailuindeksi Barclays US Corporate High Yield Index EUR-Hedged

Kulut sijoittajalle

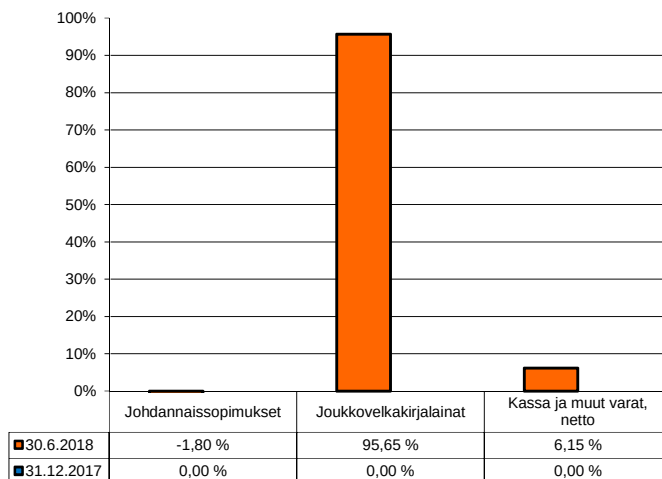
Merkintäpalkkio 0,50%*
Lunastuspalkkio 0,50%*
Hallinnoimispalkkio 0,80 % p.a.

Arvioidut juoksevat kulut 0,80 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	x	x	97,64	Rahaston volatiliiteetti p.a.	x**
Osuuden arvo (B) eur	x	x	97,64	Rahaston tracking error p.a.	x**
Osuuden arvo (X) eur	x	x	97,88	Rahaston kiertonopeus	x**
Rahaston arvo meur	x	x	100,73	Sharpe	x**
Omistajien määrä kpl	x	x	264	Rahaston kaupankäyntikulut	x**

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

** Rahasto toiminut alle vuoden, tunnuslukua ei lasketa.

OP-High Yield Amerikka -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,16755)					
1011778 BC ULC / New Red 4.625% 15.01.2022 (Call)	100 000,00	102,39	102 388,94	87 695,55	0,09
1011778 BC ULC / New Red F 4.25% 15.05.2024 (Call)	400 000,00	97,18	388 708,44	332 926,59	0,33
1011778 BC ULC / New Red Fina 5% 15.10.2025 (Call)	450 000,00	95,99	431 958,50	369 970,02	0,37
Acadia Healthcare Co Inc 5.625% 15.02.2023 (Call)	950 000,00	102,88	977 395,63	837 133,85	0,83
Acrisure LLC / Acrisure Finan 7% 15.11.2025 (Call)	2 725 000,00	91,86	2 503 063,89	2 143 860,13	2,13
ADT Corp/The 3.5% 15.07.2022	200 000,00	95,46	190 928,89	163 529,52	0,16
Air Medical Group Holding 6.375% 15.05.2023 (Call)	550 000,00	93,95	516 703,92	442 554,00	0,44
Aleris International Inc 10.75% 15.07.2023 (Call)	250 000,00	100,99	252 486,11	216 252,93	0,21
Alliance Data Systems Cor 5.375% 01.08.2022 (Call)	1 250 000,00	102,73	1 284 071,53	1 099 800,03	1,09
Alliance Data Systems Cor 5.875% 01.11.2021 (Call)	500 000,00	103,01	515 052,64	441 139,69	0,44
Alliant Holdings Intermedi 8.25% 01.08.2023 (Call)	2 650 000,00	106,19	2 813 999,67	2 410 174,87	2,39
Altice Financing SA 6.625% 15.02.2023 (Call)	700 000,00	100,39	702 712,11	601 868,96	0,60
AMC Entertainment Hol 5.875% 15.02.2022 (Call\Sub)	600 000,00	103,92	623 500,83	534 024,95	0,53
AMC Entertainment Hol 5.875% 15.11.2026 (Call\Sub)	1 000 000,00	97,45	974 490,56	834 645,68	0,83
AMC Entertainment Hol 6.125% 15.05.2027 (Call\Sub)	550 000,00	97,88	538 326,86	461 073,92	0,46
AMC Networks Inc 5% 01.04.2024 (Call)	750 000,00	99,95	749 619,17	642 044,60	0,64
Ardagh Packaging Finance P 4.25% 15.09.2022 (Call)	300 000,00	100,05	300 161,33	257 086,49	0,26
Ascend Learning LLC 6.875% 01.08.2025 (Call)	1 125 000,00	104,22	1 172 479,38	1 004 221,99	1,00
ASP AMC Merger Sub Inc 8% 15.05.2025 (Call)	400 000,00	84,18	336 703,11	288 384,32	0,29
AssuredPartners Inc 7% 15.08.2025 (Call)	2 000 000,00	99,11	1 982 111,11	1 697 667,00	1,69
Berry Global Inc 6% 15.10.2022 (Call)	400 000,00	104,42	417 661,33	357 724,58	0,36
Boyd Gaming Corp 6.0% 15.08.2026 (Call)	700 000,00	98,96	692 689,67	593 284,80	0,59
Boyd Gaming Corp 6.875% 15.05.2023 (Call)	150 000,00	105,95	158 920,92	136 114,87	0,14
Boyne USA Inc 7.25% 01.05.2025 (Call)	300 000,00	106,03	318 089,50	272 441,87	0,27
Caesars Resort Collection 5.25% 15.10.2025 (Call)	1 325 000,00	95,46	1 264 900,21	1 083 379,91	1,08
Callon Petroleum Co 6.125% 01.10.2024 (Call)	375 000,00	101,77	381 638,33	326 871,08	0,32
CCO Holdings LLC / CCO Ho 5.125% 01.05.2023 (Call)	800 000,00	99,62	796 989,56	682 617,07	0,68
CCO Holdings LLC / CCO Ho 5.875% 01.04.2024 (Call)	500 000,00	101,97	509 835,56	436 671,29	0,43
Centene Corp 5.625% 15.02.2021 (Call)	450 000,00	104,23	469 029,38	401 721,02	0,40
CenturyLink Inc 5.625% 01.04.2020	450 000,00	102,76	462 402,00	396 044,71	0,39
CenturyLink Inc 5.8% 15.03.2022	350 000,00	101,03	353 596,44	302 853,36	0,30
Change Healthcare Holdings 5.75% 01.03.2025 (Call)	775 000,00	96,52	748 066,60	640 714,83	0,64
Cinemark USA Inc 4.875% 01.06.2023 (Call)	375 000,00	98,50	369 371,88	316 364,94	0,31
CommScope Technologies LLC 6% 15.06.2025 (Call)	975 000,00	102,68	1 001 094,25	857 431,59	0,85
CSC Holdings LLC 5.25% 01.06.2024	975 000,00	95,04	926 643,25	793 664,73	0,79
CSC Holdings LLC 5.375% 01.02.2028 (Call)	200 000,00	94,85	189 693,17	162 471,13	0,16
DAE Funding LLC 5% 01.08.2024 (Call)	1 700 000,00	97,85	1 663 408,44	1 424 699,96	1,41
DaVita Inc 5% 01.05.2025 (Call)	675 000,00	95,15	642 252,75	550 085,86	0,55
DaVita Inc 5.125% 15.07.2024 (Call)	1 600 000,00	99,91	1 598 619,56	1 369 208,65	1,36
DISH DBS Corp 5.125% 01.05.2020	550 000,00	99,91	549 525,32	470 665,34	0,47
Eagle Holding Co II LLC 7.625% 15.05.2022 (Call)	1 925 000,00	102,17	1 966 771,43	1 684 528,65	1,67
Encompass Health Corp 5.125% 15.03.2023 (Call)	1 300 000,00	101,98	1 325 760,22	1 135 506,16	1,13
Encompass Health Corp 5.75% 01.11.2024 (Call)	100 000,00	101,76	101 757,39	87 154,63	0,09

Envision Healthcare Corp 5.125% 01.07.2022 (Call)	750 000,00	103,55	776 640,21	665 187,97	0,66
Envision Healthcare Corp 5.625% 15.07.2022 (Call)	600 000,00	104,64	627 837,00	537 738,85	0,53
Equinix Inc 5.375% 01.01.2022 (Call)	900 000,00	105,82	952 376,75	815 705,32	0,81
Equinix Inc 5.375% 01.04.2023 (Call)	774 000,00	103,38	800 144,86	685 319,57	0,68
ESH Hospitality Inc 5.25% 01.05.2025 (Call)	300 000,00	97,09	291 269,50	249 470,69	0,25
Extraction Oil & Gas Inc 5.625% 01.02.2026 (Call)	1 225 000,00	98,41	1 205 550,06	1 032 546,84	1,03
Extraction Oil & Gas Inc 7.375% 15.05.2024 (Call)	500 000,00	105,79	528 946,94	453 040,08	0,45
Fidelity & Guaranty Life Ho 5.5% 01.05.2025 (Call)	1 600 000,00	98,70	1 579 186,67	1 352 564,49	1,34
First Data Corp 5% 15.01.2024 (Call)	150 000,00	101,59	152 380,17	130 512,76	0,13
First Data Corp 5.375% 15.08.2023 (Call)	725 000,00	102,90	746 051,78	638 989,15	0,63
Genesys Telecommunications L 10% 30.11.2024 (Call)	2 275 000,00	112,44	2 558 079,52	2 190 980,70	2,18
GFL Environmental Inc 5.375% 01.03.2023 (Call)	1 900 000,00	94,09	1 787 642,71	1 531 105,91	1,52
GFL Environmental Inc 5.625% 01.05.2022 (Call)	900 000,00	97,16	874 406,25	748 924,03	0,74
Gulfport Energy Corp 6% 15.10.2024 (Call)	750 000,00	97,32	729 880,00	625 138,11	0,62
Gulfport Energy Corp 6.375% 15.05.2025 (Call)	500 000,00	98,00	489 975,83	419 661,54	0,42
HCA Inc 5.875% 01.05.2023	1 725 000,00	104,68	1 805 704,60	1 546 575,82	1,54
Hess Infrastructure Partn 5.625% 15.02.2026 (Call)	575 000,00	101,95	586 188,06	502 066,77	0,50
Holly Energy Partners LP / Ho 6% 01.08.2024 (Call)	650 000,00	103,73	674 223,33	577 468,49	0,57
HRG Group Inc 7.75% 15.01.2022 (Call)	2 225 000,00	106,89	2 378 403,86	2 037 089,51	2,02
HUB International Ltd 7% 01.05.2026 (Call)	1 325 000,00	100,38	1 330 080,64	1 139 206,58	1,13
Hughes Satellite Systems Corp 7.625% 15.06.2021	1 625 000,00	106,96	1 738 092,33	1 488 666,29	1,48
Infor US Inc 6.5% 15.05.2022 (Call).	2 275 000,00	101,28	2 304 039,11	1 973 396,52	1,96
Informatica LLC 7.125% 15.07.2023 (Call)	1 025 000,00	104,27	1 068 745,29	915 374,32	0,91
International Game Technol 6.25% 15.02.2022 (Call)	400 000,00	104,97	419 885,56	359 629,62	0,36
Jaguar Holding Co II / Ph 6.375% 01.08.2023 (Call)	200 000,00	102,30	204 599,67	175 238,47	0,17
Jefferies LoanCore LLC / 6.875% 01.06.2020 (Call)	500 000,00	102,23	511 163,61	437 808,75	0,43
KAR Auction Services Inc 5.125% 01.06.2025 (Call)	350 000,00	96,40	337 395,14	288 977,04	0,29
Ladder Capital Finance Hol 5.25% 01.10.2025 (Call)	1 500 000,00	95,18	1 427 675,00	1 222 795,60	1,21
Level 3 Financing Inc 5.125% 01.05.2023 (Call)	650 000,00	99,81	648 796,60	555 690,63	0,55
LifePoint Health Inc 5.5% 01.12.2021 (Call)	200 000,00	101,15	202 293,56	173 263,29	0,17
Lincoln Finance Ltd 7.375% 15.04.2021 (Call)	700 000,00	104,90	734 320,81	628 941,64	0,62
LKQ Corp 4.75% 15.05.2023 (Call)	1 000 000,00	100,37	1 003 745,56	859 702,42	0,85
MGM Growth Properties Opera 4.5% 01.09.2026 (Call)	25 000,00	94,69	23 673,25	20 276,01	0,02
MGM Resorts Int'l 5.75% 15.6.2025 (Call)	875 000,00	100,11	875 933,58	750 232,18	0,74
Midcontinent Communicatio 6.875% 15.08.2023 (Call)	300 000,00	107,80	323 397,08	276 987,78	0,27
MPH Acquisition Holdings 7.125% 01.06.2024 (Call)	925 000,00	102,93	952 094,79	815 463,83	0,81
Mueller Water Products Inc 5.5% 15.06.2026 (Call)	300 000,00	101,36	304 079,17	260 442,10	0,26
Netflix Inc 5.5% 15.02.2022	950 000,00	104,36	991 387,28	849 117,62	0,84
NFP Corp 6.875% 15.07.2025 (Call)	3 300 000,00	101,50	3 349 663,17	2 868 967,64	2,85
Nielsen Finance LLC / Nielsen 5% 15.04.2022 (Call)	1 100 000,00	99,68	1 096 521,56	939 164,54	0,93
NVA Holdings Inc/United S 6.875% 01.04.2026 (Call)	1 375 000,00	101,40	1 394 217,34	1 194 139,30	1,19
Oxford Finance LLC / Oxfo 6.375% 15.12.2022 (Call)	1 250 000,00	102,13	1 276 611,46	1 093 410,53	1,09
PDC Energy Inc 5.75% 15.05.2026 (Call)	100 000,00	100,70	100 702,78	86 251,36	0,09
Polaris Intermediate Corp 8.5% 01.12.2022 (Call)	900 000,00	103,79	934 075,00	800 029,98	0,79
Post Holdings Inc 5% 15.08.2026 (Call)	600 000,00	95,07	570 438,67	488 577,51	0,49
Post Holdings Inc 5.5% 01.03.2025 (Call)	400 000,00	99,26	397 035,11	340 058,34	0,34
Post Holdings Inc 5.625% 15.01.2028 (Call)	300 000,00	97,18	291 540,00	249 702,37	0,25
Prestige Brands Inc 5.375% 15.12.2021 (Call)	775 000,00	100,56	779 363,47	667 520,42	0,66
Provident Funding Associa 6.375% 15.06.2025 (Call)	1 000 000,00	97,63	976 329,17	836 220,44	0,83
PTC Inc 6% 15.05.2024 (Call)	750 000,00	104,87	786 550,00	673 675,65	0,67
Quebecor Media Inc 5.75% 15.01.2023	150 000,00	102,55	153 824,42	131 749,75	0,13
RegionalCare Hospital Part 8.25% 01.05.2023 (Call)	2 525 000,00	106,78	2 696 274,96	2 309 344,32	2,29
Reliance Intermediate Holdi 6.5% 01.04.2023 (Call)	850 000,00	105,58	897 454,56	768 664,78	0,76

Reynolds Group Issuer Inc 5.125% 15.07.2023 (Call)	750 000,00	101,30	759 717,92	650 694,12	0,65
Sabra Health Care LP 5.125% 15.08.2026 (Call)	425 000,00	97,87	415 962,97	356 269,94	0,35
SBA Communications Corp 4.875% 15.07.2022 (Call)	400 000,00	101,59	406 379,33	348 061,61	0,35
Select Medical Corp 6.375% 01.06.2021 (Call)	750 000,00	101,59	761 893,75	652 557,71	0,65
ServiceMaster Co LLC/The 5.125% 15.11.2024 (Call)	350 000,00	97,81	342 350,36	293 221,16	0,29
SFR Group SA 6% 15.05.2022 (Call)	600 000,00	103,22	619 298,00	530 425,25	0,53
SFR Group SA 7.375% 01.05.2026 (Call)	500 000,00	101,54	507 683,61	434 828,15	0,43
Sigma Holdco BV 7.875% 15.05.2026 (Call)	375 000,00	93,50	350 627,81	300 310,74	0,30
Sirius XM Radio Inc 4.625% 15.05.2023 (Call)	500 000,00	98,47	492 341,39	421 687,63	0,42
Sirius XM Radio Inc 6% 15.07.2024 (Call)	1 200 000,00	105,05	1 260 640,00	1 079 731,06	1,07
Sophia LP / Sophia Finance In 9% 30.09.2023 (Call)	2 075 000,00	107,17	2 223 694,50	1 904 581,82	1,89
Sprint Communications Inc 6% 15.11.2022	725 000,00	100,11	725 807,17	621 649,75	0,62
Sprint Corp 7.125% 15.06.2024	1 625 000,00	101,00	1 641 300,10	1 405 764,29	1,40
SRC Energy Inc 6.25% 01.12.2025 (Call)	750 000,00	101,43	760 733,33	651 563,81	0,65
Stars Group Holdings BV / Sta 7% 15.07.2026 (Call)	450 000,00	101,13	455 062,50	389 758,47	0,39
Station Casinos LLC 5% 01.10.2025 (Call)	1 125 000,00	95,30	1 072 093,75	918 242,26	0,91
Surgery Center Holdings I 8.875% 15.04.2021 (Call)	900 000,00	104,97	944 732,75	809 158,28	0,80
Team Health Holdings Inc 6.375% 01.02.2025 (Call)	675 000,00	88,03	594 181,13	508 912,79	0,51
Tenet Healthcare Corp 4.625% 15.07.2024 (Call)	350 000,00	97,13	339 951,31	291 166,38	0,29
Tenet Healthcare Corp 5.125% 01.05.2025 (Call)	500 000,00	96,37	481 868,47	412 717,63	0,41
T-Mobile USA Inc 6% 15.04.2024 (Call)	600 000,00	105,21	631 286,00	540 692,90	0,54
TransDigm Inc 6% 15.07.2022 (Call\Sub)	750 000,00	103,75	778 090,00	666 429,70	0,66
TransDigm Inc 6.375% 15.06.2026 (Call\Sub)	800 000,00	99,76	798 087,33	683 557,30	0,68
TransDigm Inc 6.5% 15.07.2024 (Call\Sub)	500 000,00	104,64	523 180,56	448 101,20	0,44
Tribune Media Co 5.875% 15.07.2022 (Call)	700 000,00	103,50	724 488,72	620 520,51	0,62
Ultra Resources Inc 6.875% 15.04.2022 (Call)	250 000,00	77,19	192 972,99	165 280,28	0,16
UPC Holding BV 5.5% 15.01.2028 (Call)	750 000,00	93,99	704 922,92	603 762,51	0,60
US Foods Inc 5.875% 15.06.2024 (Call)	250 000,00	102,32	255 801,18	219 092,27	0,22
USIS Merger Sub Inc 6.875% 01.05.2025 (Call)	1 500 000,00	100,93	1 513 944,58	1 296 685,01	1,29
ViaSat Inc 5.625% 15.09.2025 (Call)	1 200 000,00	95,77	1 149 228,00	984 307,31	0,98
WildHorse Resource Develo 6.875% 01.02.2025 (Call)	950 000,00	104,95	997 038,19	853 957,59	0,85
Virgin Media Finance PLC 6% 15.10.2024 (Call)	1 200 000,00	97,66	1 171 900,00	1 003 725,75	1,00
Zayo Group LLC / Zayo Capital 6% 01.04.2023 (Call)	1 991 000,00	103,34	2 057 572,40	1 762 299,17	1,75
Ziggo Bond Finance BV 5.875% 15.01.2025 (Call)	250 000,00	96,57	241 423,47	206 777,84	0,21
Ziggo Secured Finance BV 5.5% 15.01.2027 (Call)	700 000,00	97,46	682 251,89	584 344,90	0,58
Yhteensä				96 347 887,43	95,65

Arvopaperit yhteensä				96 347 887,43	95,65
-----------------------------	--	--	--	----------------------	--------------

Vakioimattomat johdannaisopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
------------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Valuuttajohdannaiset

EUR/USD__20180420	2 344 600	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180420	-2 900 000	-158 610,32	-135 848,85	-0,13
EUR/USD__20180427	2 772 570	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180427	-3 370 000	-128 212,53	-109 813,31	-0,11
EUR/USD__20180503	-415 317	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180503	500 000	14 397,04	12 330,98	0,01
EUR/USD__20180508	-335 539	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180508	400 000	7 675,86	6 574,33	0,01
EUR/USD__20180509	753 838	0,00	0,00	0,00

EUR/USD__20180509	-900 000	-18 586,03	-15 918,83	-0,02
EUR/USD__20180514	663 830	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180514	-800 000	-23 826,33	-20 407,12	-0,02
EUR/USD__20180516	-338 133	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180516	400 000	4 642,31	3 976,11	0,00
EUR/USD__20180517	-295 101	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180517	350 000	4 956,88	4 245,54	0,00
EUR/USD__20180523	1 949 194	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180523	-2 300 000	-14 976,60	-12 827,37	-0,01
EUR/USD__20180529	8 841 035	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180529	-10 300 000	64 270,05	55 046,94	0,05
EUR/USD__20180605	8 688 060	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180605	-10 200 000	-15 060,60	-12 899,32	-0,01
EUR/USD__20180621	858 711	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180621	-1 000 000	6 659,75	5 704,04	0,01
EUR/USD__20180627	-1 197 783	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180627	1 400 000	-8 175,74	-7 002,48	-0,01
EUR/USD__20180628	-857 585	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180628	1 000 000	-8 221,43	-7 041,61	-0,01
(USD = 1,16755)				
EUR/USD__20180419	-25 300 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180419	20 301 033	-1 337 032,07	-1 337 032,07	-1,33
EUR/USD__20180517	-25 210 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180517	21 235 869	-269 021,31	-269 021,31	-0,27
EUR/USD__20180626	-37 463 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180626	31 891 547	25 817,14	25 817,14	0,03

Johdannaissopimukset yhteensä
-1 814 117,19 -1,80
Kassa ja muut varat, netto
6 193 370,49 6,15
Rahaston arvo
100 727 140,75 100,00
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä
1 030 838,0205
OP-High Yield Amerikka A (kasvu)
713 010,1696
OP-High Yield Amerikka B (tuotto)
1 067,1593
OP-High Yield Amerikka X
316 760,6916
Rahasto-osuuden arvo
OP-High Yield Amerikka A (kasvu)
97,64
OP-High Yield Amerikka B (tuotto)
97,64
OP-High Yield Amerikka X
97,88

OP-Obligaatio Prima -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Pitkän koron rahasto, valtoriski Euroalue ja OECD -alue

Sijoituspolitiikka

OP-Obligaatio Prima on pitkän koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääosin korkoinstrumentteihin, joissa liikkeeseenlaskijana tai takaa-jana on erittäin korkean luokituksen omaava Euroopan talousalueeseen tai OECD-alueeseen kuuluva valtio. Tällaiseksi luokitukseksi katsotaan Moody's Aaa tai S&P AAA. Rahaston merkittävimpiä sijoituskohteita ovat Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden liikkeeseen laskemien lainojen lisäksi erityisesti Yhdysvaltain, Kanadan, Australian, Uuden Seelannin ja Sveitsin liikkeeseen laskemat valtionlainat. Rahaston muut kuin euromääräiset sijoitukset suojataan valuuttakurssiriskiltä mahdollisimman täysimääräisesti.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien korkosijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen-suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 3,53 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Kaksi (2) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Obligaatio Prima sopii sijoittajalle, joka tavoittelee sijoituksilleen tasaista arvonnousua ja on valmis ottamaan maltillista riskiä. Sijoittajan tulee hyväksyä, että arvonneilahtelut kuuluvat rahastosi-joitamisen luonteeseen, minkä seurauksena sijoitusten arvo voi sijoitusaikana myös laskea. Rahaston suositeltava minimisijoitus-aika on kaksi (2) vuotta.

Perustiedot

Aloituspvm	1.11.1999
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

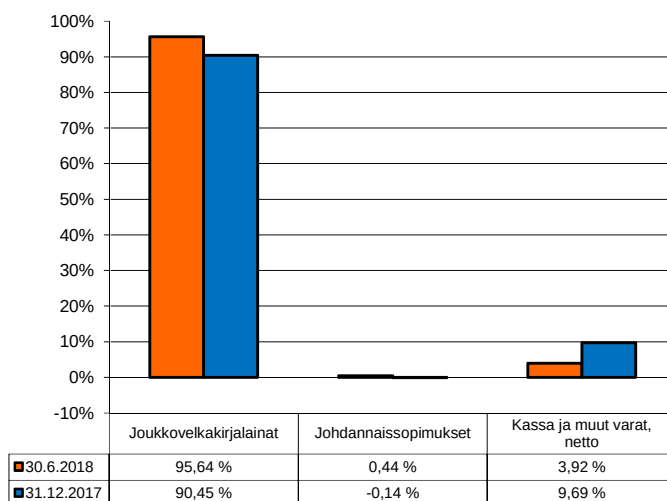
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	0,25%*
Hallinnoimis-palkkio	0,40 % p.a.

Juoksevat kulut 0,43 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalvelu-yritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	190,58	191,05	191,12	Rahaston volatiliiteetti p.a. 2,35 %
Osuuden arvo (B) eur	120,95	117,6	114,06	Rahaston tracking error p.a. x
Osuuden arvo (X) eur	196,95	198,22	198,69	Rahaston kiertonopeus 61,46 %
Rahaston arvo meur	620,64	838,37	989,48	Sharpe 0,39
Omistajien määrä kpl	1 318	1 032	1 022	Rahaston kaupankäyntikulut 0,00 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Obligaatio Prima -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Bank Nederlandse Gemeenten NV 0.5% 16.04.2025	2 000 000,00	101,02	2 020 347,40	2 020 347,40	0,20
Bundesobligation 0% 14.04.2023	30 000 000,00	101,47	30 440 919,00	30 440 919,00	3,08
Bundesrepub. Deutschland 1% 15.8.2025	15 000 000,00	108,10	16 214 884,93	16 214 884,93	1,64
Bundesrepub. Deutschland 1,75% 15.02.2024	10 000 000,00	111,68	11 168 246,58	11 168 246,58	1,13
Bundesrepub. Deutschland 2,0% 04.01.2022	20 000 000,00	109,84	21 967 876,71	21 967 876,71	2,22
Bundesrepub. Deutschland 2,50% 04.07.2044	10 000 000,00	138,38	13 837 975,34	13 837 975,34	1,40
Bundesrepub. Deutschland 2,50% 15.08.2046	6 500 000,00	139,69	9 079 985,34	9 079 985,34	0,92
Bundesrepub. Deutschland 4,75% 4.7.2028	10 000 000,00	148,75	14 874 793,15	14 874 793,15	1,50
Bundesrepub. Deutschland 6,5% 4.7.2027	5 000 000,00	162,99	8 149 447,95	8 149 447,95	0,82
European Bank for Recon. & Dev 0.5% 30.01.2023	1 000 000,00	100,93	1 009 349,44	1 009 349,44	0,10
European Stability Mechanism 0.125% 22.04.2024	10 000 000,00	99,78	9 978 128,77	9 978 128,77	1,01
Finnvera OYJ 0.5% 13.04.2026	5 000 000,00	100,22	5 010 973,97	5 010 973,97	0,51
International Bank for Reconstru 0.625% 12.01.2033	5 000 000,00	94,29	4 714 683,56	4 714 683,56	0,48
Kommunekredit 0.625% 11.05.2026	5 000 000,00	100,52	5 026 045,21	5 026 045,21	0,51
Netherlands 3,75% 15.01.2042	2 000 000,00	162,23	3 244 604,11	3 244 604,11	0,33
Netherlands Government 0,25% 15.7.2025	10 000 000,00	101,33	10 133 454,11	10 133 454,11	1,02
Netherlands Government 0.5% 15.7.2026	7 000 000,00	102,72	7 190 475,75	7 190 475,75	0,73
Netherlands Government 1,75% 15.07.2023	3 000 000,00	111,72	3 351 626,63	3 351 626,63	0,34
Netherlands Government 2,50% 15.01.2033	4 000 000,00	126,14	5 045 605,48	5 045 605,48	0,51
Netherlands Government 2,75% 15.01.2047	2 500 000,00	144,64	3 616 103,77	3 616 103,77	0,37
NETHERLANDS GOVERNMENT 4% 15.1.2037	5 000 000,00	157,33	7 866 460,96	7 866 460,96	0,80
Netherlands Government Bond 0.75% 15.07.2028	17 000 000,00	103,06	17 520 677,40	17 520 677,40	1,77
Province of British Columbia Can 0.875% 08.10.2025	4 434 000,00	103,44	4 586 391,11	4 586 391,11	0,46
Republic of Germany 4,75% 04.07.2034	7 000 000,00	167,29	11 710 295,21	11 710 295,21	1,18
Republic of Germany 6,25% 04.01.2024	15 000 000,00	138,88	20 832 704,79	20 832 704,79	2,11
Yhteensä				248 592 056,67	25,12

Valuuttamääräiset

(AUD = 1,58020)

Australian Government 2,75% 21.04.2024	20 000 000,00	102,51	20 502 088,52	12 974 363,07	1,31
Australian Government 3,75% 21.4.2037	10 000 000,00	112,92	11 291 796,72	7 145 802,25	0,72
Australian Government 4,50% 21.04.2033	3 000 000,00	121,38	3 641 440,82	2 304 417,68	0,23
Australian Government 4,75% 21.04.2027	15 000 000,00	117,98	17 697 223,77	11 199 356,90	1,13
Australian Government 5,75% 15.07.2022	18 000 000,00	116,45	20 960 254,14	13 264 304,61	1,34
Yhteensä				46 888 244,51	4,74

Valuuttamääräiset

(CAD = 1,53585)

Austria Republic Intl 5,0% 20.12.2024	1 250 000,00	112,87	1 410 861,89	918 619,59	0,09
Canada Housing Trust No 1 2.35% 15.06.2023	20 000 000,00	99,86	19 971 781,79	13 003 732,00	1,31
Canadian Government 2,75% 01.06.2022	10 000 000,00	102,91	10 291 395,89	6 700 781,91	0,68
Canadian Government 3,50% 01.06.2020	1 000 000,00	103,21	1 032 064,93	671 982,90	0,07
Canadian Government 3,50% 01.12.2045	8 000 000,00	126,58	10 126 759,45	6 593 586,26	0,67
Canadian Government 5,0% 01.06.2037	3 500 000,00	143,37	5 018 039,66	3 267 271,97	0,33
Canadian Government 5,75% 01.06.2029	10 000 000,00	134,93	13 492 609,59	8 785 108,96	0,89

Canadian Government 8,0% 01.06.2027	5 000 000,00	147,88	7 393 984,93	4 814 262,41	0,49
Canadian Government Bond 0.75% 01.03.2021	90 000 000,00	97,09	87 382 417,81	56 895 151,10	5,75
Inter-American Development Bank 4.4% 26.01.2026	5 000 000,00	112,72	5 635 971,92	3 669 610,91	0,37

Yhteensä				105 320 108,01	10,64
-----------------	--	--	--	-----------------------	--------------

Valuuttamääräiset

(CHF = 1,15935)

Switzerland 1,25% 11.06.2024	3 000 000,00	109,97	3 299 205,00	2 845 736,84	0,29
Switzerland 1,5% 30.04.2042	2 400 000,00	124,32	2 983 580,00	2 573 493,77	0,26
Switzerland 2,0% 28.04.2021	20 000 000,00	108,03	21 605 377,78	18 635 768,13	1,88
Switzerland 2,5% 8.3.2036	10 000 000,00	138,00	13 799 883,33	11 903 121,00	1,20
Switzerland 3,25% 27.06.2027	8 000 000,00	131,08	10 486 164,44	9 044 865,17	0,91
Switzerland 3,5% 08.04.2033	9 000 000,00	148,50	13 364 775,00	11 527 817,31	1,17
Switzerland 4,0% 06.01.2049	9 000 000,00	201,68	18 151 580,00	15 656 686,94	1,58
Switzerland 4,0% 08.04.2028	5 500 000,00	141,20	7 766 220,00	6 698 770,86	0,68
Switzerland 4,0% 11.02.2023	17 000 000,00	122,60	20 841 206,67	17 976 630,59	1,82

Yhteensä				96 862 890,61	9,79
-----------------	--	--	--	----------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(DKK = 7,45070)

Denmark Government Bond 0.5% 15.11.2027	140 000 000,00	102,03	142 848 424,66	19 172 483,75	1,94
Kingdom Of Denmark 1,75% 15.11.2025	120 000 000,00	113,53	136 236 673,97	18 285 083,81	1,85
Kingdom of Denmark 4,5% 15.11.2039	59 337 021,00	176,29	104 604 226,41	14 039 516,61	1,42

Yhteensä				51 497 084,17	5,20
-----------------	--	--	--	----------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(NOK = 9,51600)

International Bank for Reconstructio 1% 02.02.2022	60 000 000,00	98,84	59 304 443,84	6 232 076,91	0,63
Norway Government Bond 2% 26.04.2028	100 000 000,00	102,52	102 516 684,93	10 773 085,85	1,09
Norwegian Government 1,75% 13.3.2025	65 000 000,00	101,96	66 274 525,34	6 964 536,08	0,70
Norwegian Government 2,00% 24.05.2023	160 000 000,00	103,35	165 355 616,44	17 376 588,53	1,76
Norwegian Government 3,0% 14.03.2024	100 000 000,00	109,48	109 484 452,05	11 505 301,81	1,16
Norwegian Government 3,75% 25.05.2021	50 000 000,00	107,91	53 955 294,52	5 669 955,29	0,57
Oslo Kommune 2,45% 24.5.2023	20 000 000,00	102,24	20 447 528,77	2 148 752,50	0,22

Yhteensä				60 670 296,97	6,13
-----------------	--	--	--	----------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(NZD = 1,72445)

Landwirtsch. Rentenbank 5,375% 23.4.2024	5 000 000,00	112,85	5 642 747,40	3 272 201,22	0,33
New Zealand Government 4,5% 15.4.2027	3 000 000,00	115,43	3 462 993,93	2 008 173,00	0,20
New Zealand Government 5,50% 15.04.2023	5 000 000,00	116,32	5 815 902,46	3 372 612,98	0,34
New Zealand Government Bond 2.75% 15.04.2037	6 000 000,00	94,68	5 680 891,48	3 294 320,79	0,33
New Zealand Government Bond 3.5% 14.04.2033	2 000 000,00	106,41	2 128 250,94	1 234 162,16	0,12
Nordic Investment Bank 4.125% 19.03.2020	5 000 000,00	104,19	5 209 600,00	3 021 021,20	0,31

Yhteensä				16 202 491,35	1,64
-----------------	--	--	--	----------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(SEK = 10,44490)

European Investment Bank 0.5% 14.04.2021	50 000 000,00	101,39	50 696 083,33	4 853 668,62	0,49
European Investment Bank 1,25% 12.05.2025	25 000 000,00	103,41	25 853 595,89	2 475 236,32	0,25
Kommuninvest I Sverige AB 0.625% 13.11.2023	50 000 000,00	100,18	50 087 680,56	4 795 419,83	0,48
Nordic Investment Bank 1.375% 27.01.2028	80 000 000,00	102,69	82 150 844,44	7 865 163,33	0,79
Sweden Government Bond 0.75% 12.05.2028	250 000 000,00	102,63	256 577 291,67	24 564 839,46	2,48
Swedish Government 1% 12.11.2026	50 000 000,00	106,39	53 196 777,78	5 093 086,37	0,51
Swedish Government 1,50% 13.11.2023	350 000 000,00	109,50	383 259 333,33	36 693 442,09	3,71
Swedish Government 2,25% 01.06.2032	15 000 000,00	118,38	17 756 400,00	1 700 006,70	0,17

Swedish Government 3,5% 01.06.2022	30 000 000,00	115,27	34 581 966,67	3 310 894,95	0,33
Swedish Government 3,50% 30.03.2039	30 000 000,00	144,04	43 210 883,33	4 137 031,79	0,42
Yhteensä				95 488 789,46	9,65

Valuuttamääräiset

(SGD = 1,59195)

Singapore Government 2,25% 01.06.2021	8 000 000,00	100,68	8 054 170,49	5 059 311,22	0,51
Singapore Government 2,75% 01.04.2042	4 000 000,00	98,92	3 956 748,63	2 485 472,93	0,25
Singapore Government 2,75% 01.07.2023	13 000 000,00	102,28	13 297 024,86	8 352 664,88	0,84
Singapore Government 2,875% 01.09.2030	6 500 000,00	103,44	6 723 892,50	4 223 683,22	0,43
Singapore Government 3,25% 01.09.2020	20 000 000,00	103,76	20 751 956,52	13 035 557,98	1,32
Singapore Government Bond 2.125% 01.06.2026	8 000 000,00	97,96	7 837 005,46	4 922 896,74	0,50
Singapore Government Bond 2.75% 01.03.2046	2 000 000,00	98,65	1 973 034,78	1 239 382,38	0,13

Yhteensä				39 318 969,35	3,97
-----------------	--	--	--	----------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(USD = 1,16755)

CDP Financial Inc 3.15% 24.07.2024	10 000 000,00	100,43	10 042 925,00	8 601 708,71	0,87
Finland Government International 6.95% 15.02.2026	5 000 000,00	125,57	6 278 497,22	5 377 497,51	0,54
U.S. Treasury 1,625% 15.08.2022	3 000 000,00	96,37	2 891 014,33	2 476 137,49	0,25
U.S. Treasury 2,00% 15.02.2023	8 000 000,00	97,59	7 807 351,56	6 686 952,64	0,68
U.S. Treasury 3,375% 15.11.2019	7 000 000,00	101,64	7 114 748,68	6 093 742,18	0,62
U.S. Treasury 3,5% 15.05.2020	25 000 000,00	102,19	25 547 427,03	21 881 227,38	2,21
U.S. Treasury 3,75% 15.08.2041	4 500 000,00	114,43	5 149 574,85	4 410 581,86	0,45
U.S. Treasury 3,75% 15.11.2043	3 000 000,00	113,98	3 419 459,93	2 928 748,17	0,30
U.S. Treasury 4,50% 15.02.2036	12 000 000,00	123,86	14 863 327,06	12 730 355,92	1,29
U.S. Treasury 7,25% 15.08.2022	12 000 000,00	120,41	14 448 762,92	12 375 284,07	1,25
United States Treasury Note/Bond 2% 30.11.2022	10 000 000,00	97,18	9 718 190,79	8 323 575,68	0,84
United States Treasury Note/Bond 2.125% 29.02.2024	10 000 000,00	97,26	9 725 730,32	8 330 033,25	0,84
United States Treasury Note/Bond 2.25% 15.08.2027	10 000 000,00	95,93	9 593 443,59	8 216 730,41	0,83
United States Treasury Note/Bond 2.25% 31.03.2020	55 000 000,00	100,10	55 055 579,01	47 154 793,38	4,77
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15.08.2045	6 000 000,00	98,94	5 936 353,59	5 084 453,42	0,51
United States Treasury Note/Bond 6.875% 15.08.2025	3 000 000,00	128,70	3 861 034,19	3 306 954,04	0,33
US Treasury I/L Bond 0,125% 15.01.2023 (IL)	5 000 000	97,81	5 307 234,78	4 545 616,70	0,46
Us Treasury N/B 2% 15.08.2025	8 000 000,00	95,41	7 632 976,52	6 537 601,40	0,66
Us Treasury N/B 2,5% 15.11.2046	5 000 000,00	98,13	4 906 640,63	4 202 510,07	0,42
Us Treasury N/B 3,125% 15.8.2044	7 000 000,00	103,67	7 257 067,51	6 215 637,45	0,63

Yhteensä				185 480 141,73	18,75
-----------------	--	--	--	-----------------------	--------------

Arvopaperit yhteensä
946 321 072,83 95,64

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
--------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Korkojohdannaiset

(USD = 1,16755)

US 2YR NOTE (CBT) Sep18 FN 31.08.2018	60 000 000	-9 375,00	-8 029,63	0,00
US 5YR NOTE (CBT) Sep18 FN 31.8.2018	-60 000 000	14 062,20	12 044,20	0,00

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
-------------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Valuuttajohdannaiset

(AUD = 1,58020)

EUR/AUD__20180619	-75 200 000	0,00	0,00	0,00
EUR/AUD__20180619	47 561 126	245 837,10	245 837,10	0,02

(CAD = 1,53585)

EUR/CAD__20180619	-162 300 000	0,00	0,00	0,00
EUR/CAD__20180619	105 134 918	-48 674,16	-48 674,16	0,00

(CHF = 1,15935)

EUR/CHF__20180619	-96 900 000	0,00	0,00	0,00
EUR/CHF__20180619	84 307 935	657 383,87	657 383,87	0,07
EUR/CHF__20180625	-5 400 000	0,00	0,00	0,00
EUR/CHF__20180625	4 683 235	21 594,85	21 594,85	0,00
EUR/CHF__20180627	-11 500 000	0,00	0,00	0,00
EUR/CHF__20180627	9 987 806	60 238,16	60 238,16	0,01

(DKK = 7,45070)

EUR/DKK__20180619	-392 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/DKK__20180619	52 601 733	-25 164,43	-25 164,43	0,00

(NOK = 9,51600)

EUR/NOK__20180619	-539 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/NOK__20180619	56 553 816	78 596,70	78 596,70	0,01
EUR/NOK__20180625	54 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/NOK__20180625	-5 683 503	-25 503,06	-25 503,06	0,00
EUR/NOK__20180627	-103 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/NOK__20180627	10 837 727	45 616,25	45 616,25	0,00

(NZD = 1,72445)

EUR/NZD__20180619	-29 200 000	0,00	0,00	0,00
EUR/NZD__20180619	17 288 510	457 161,60	457 161,60	0,05

(SEK = 10,44490)

EUR/SEK__20180619	-1 012 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/SEK__20180619	97 817 339	919 973,35	919 973,35	0,09

(SGD = 1,59195)

EUR/SGD__20180619	-64 100 000	0,00	0,00	0,00
EUR/SGD__20180619	40 571 418	476 937,43	476 937,43	0,05

(USD = 1,16755)

EUR/USD__20180619	-199 550 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180619	171 308 875	1 456 245,82	1 456 245,82	0,15
EUR/USD__20180625	-11 763 750	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180625	10 000 000	-13 048,71	-13 048,71	0,00
EUR/USD__20180627	-7 300 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180627	6 251 177	37 575,87	37 575,87	0,00

Johdannaissopimukset yhteensä

4 348 785,21 0,44

Kassa ja muut varat, netto

38 807 135,79 3,92

Rahaston arvo

989 476 993,89 100,00

Liikkeessä olevien osuukien lukumäärä

5 143 779,5743

OP-Obligaatio Prima A (kasvu)

4 137 413,7444

OP-Obligaatio Prima B (tuotto)

14 528,8958

OP-Obligaatio Prima X

991 836,9341

Rahasto-osuuden arvo

OP-Obligaatio Prima A (kasvu)

191,12

OP-Obligaatio Prima B (tuotto)

114,06

OP-Obligaatio Prima X

198,69

OP-Obligaatio Tuotto -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Pitkän koron rahasto, valtoriski Euroalue

Sijoituspolitiikka

OP-Obligaatio Tuotto on pitkän koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääosin sellaisten euroalueeseen kuuluvien valtioiden liikkeeseen laskemiin euromääräisiin korkoinstrumentteihin, joiden luottoluokitus on vähintään Moody's Baa3 tai S&P BBB-. Näiden sijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 75–100 %. Rahaston muut kuin euromääräiset sijoitukset suojataan valuuttakurssiriskiltä mahdollisimman täysimääräisesti.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien korkosijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään korkoriskien hallintaan. Rahasto voi sijoittaa varojaan myös luottoriskin siirtoon tarkoitettuihin johdannaisopimuksiin.

Rahaston korkoherkkyyttä mittaava modifioitu duraatio on tyypillisesti välillä 2,5–5,5, joka tarkoittaa rahaston negatiivista arvon muutosta prosentteina, jos korkotaso nousee yhden prosenttiyksikön. Korkotason laskiessa rahaston arvo nousee vastaavasti.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia osuuden arvosta.

Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 3,14 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Neljä (4) vuotta

Kenelle rahasto sopii

Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee hyvää arvonnousua ja on valmis ottamaan jonkin verran riskiä. Sijoittajan tulee hyväksyä, että arvonheilahtelut kuuluvat rahaston luonteeseen ja sijoittajan tulee olla valmis arvonheilahteluihin sijoituksen arvossa. Arvonheilahteluiden seurauksena sijoituksen pääoma voi laskea.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	1.12.2010
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	Barclays EuroAgg Treasury TR Index Value Unhedged

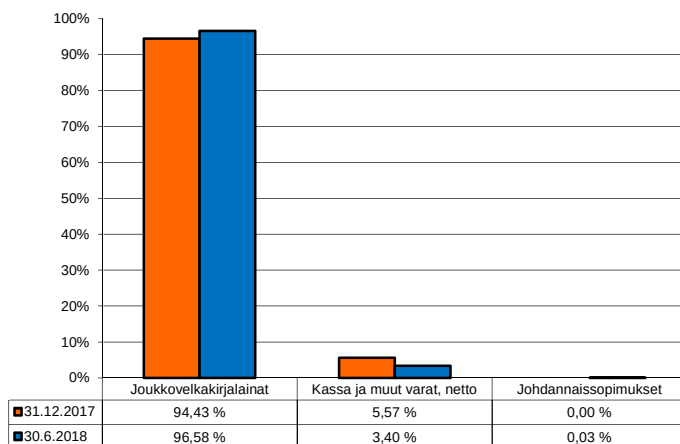
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	0,25%*
Hallinnoimispalkkio	0,55 %
Juoksevat kulut	0,58 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.

0,00 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	128,98	128,97	128,08	Rahaston volatiliteetti p.a.	3,19 %
Osuuden arvo (B) eur	107,79	104,48	100,62	Rahaston tracking error p.a.	0,50 %
Osuuden arvo (X) eur	133,64	134,36	133,74	Rahaston kiertonopeus	126,24 %
Rahaston arvo meur	660,30	381,61	111,92	Sharpe	0,20
Omistajien määrä kpl	4 418	3 714	3 479	Rahaston kaupankäyntikulut	0,00 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Obligaatio Tuotto -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Belgium Kingdom 4% 28.03.2022	4 000 000,00	117,61	4 704 447,12	4 704 447,12	4,20
Belgium Kingdom 4,25% 28.03.2041	150 000,00	156,64	234 967,32	234 967,32	0,21
Bonos Y Oblig Del Estado 3,80% 30.04.2024	2 000 000,00	118,99	2 379 713,15	2 379 713,15	2,13
Bonos y oblig del Estado 4,00% 30.04.2020	5 000 000,00	108,42	5 420 776,71	5 420 776,71	4,84
Bonos y oblig del Estado 4,9% 30.07.2040	2 000 000,00	151,74	3 034 893,41	3 034 893,41	2,71
Bonos y oblig del Estado 5,40% 31.01.2023	2 000 000,00	125,59	2 511 857,67	2 511 857,67	2,24
Bundesrepub. Deutschland 1,75% 15.02.2024	1 500 000,00	111,68	1 675 236,99	1 675 236,99	1,50
Bundesrepub. Deutschland 2,50% 15.08.2046	1 000 000,00	139,69	1 396 920,82	1 396 920,82	1,25
Bundesrepub. Deutschland 3,25% 04.07.2042	1 339 000,00	154,50	2 068 721,25	2 068 721,25	1,85
Bundesrepub. Deutschland 4% 04.01.2037	1 000 000,00	158,42	1 584 247,67	1 584 247,67	1,42
Bundesrepublik Deutschland Bundesa 0.5% 15.02.2028	1 000 000,00	102,10	1 020 951,37	1 020 951,37	0,91
Buoni Poliennali Del Tes 2,5% 01.12.2024	3 000 000,00	102,29	3 068 797,70	3 068 797,70	2,74
Buoni Poliennali Del Tes 3,5% 1.3.2030	3 500 000,00	106,92	3 742 035,65	3 742 035,65	3,34
Buoni Poliennali Del Tes 3,75% 01.05.2021	7 000 000,00	107,99	7 559 455,60	7 559 455,60	6,75
Buoni Poliennali Del Tes 5,00% 01.09.2040	3 000 000,00	126,53	3 795 973,04	3 795 973,04	3,39
City of Espoo 1,0% 29.04.2030	11 000 000,00	95,46	10 500 143,98	10 500 143,98	9,38
France (Govt Of) 1,75% 25.11.2024	3 000 000,00	111,76	3 352 668,49	3 352 668,49	3,00
France Government Bond OAT 0% 25.05.2021	12 000 000,00	101,35	12 162 360,00	12 162 360,00	10,87
French Government Bond 4,5% 25.04.2041	1 000 000,00	164,23	1 642 343,70	1 642 343,70	1,47
French Republic Government Bond OAT 0% 25.03.2023	4 000 000,00	100,82	4 032 880,00	4 032 880,00	3,60
Hellenic Republic 0 % 15.10.2042 call	200,00	0,41	0,82	0,82	0,00
Kingdom of Belgium Government Bon 1.25% 22.04.2033	1 500 000,00	102,94	1 544 088,90	1 544 088,90	1,38
Netherlands Government 2,75% 15.01.2047	1 500 000,00	144,64	2 169 662,26	2 169 662,26	1,94
Obrigacoes Do Tesouro 5,65% 15.02.2024	3 000 000,00	128,83	3 864 952,40	3 864 952,40	3,45
Portugal Obrigacoes do Tesouro O 2.875% 21.07.2026	1 000 000,00	113,53	1 135 267,12	1 135 267,12	1,01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.25% 18.04.2034	1 250 000,00	99,77	1 247 122,95	1 247 122,95	1,11
Republic of Austria 1,75% 20.10.2023	1 000 000,00	111,11	1 111 052,19	1 111 052,19	0,99
Republic of Austria 3,5% 15.9.2021	9 500 000,00	115,73	10 993 880,21	10 993 880,21	9,82
Republic of Austria 3,8% 26.01.2062	500 000,00	174,55	872 756,47	872 756,47	0,78
Slovakia Government Bond 1% 12.06.2028	2 500 000,00	101,25	2 531 264,38	2 531 264,38	2,26
Slovakia Government Bond 1,875% 9.3.2037	1 500 000,00	106,36	1 595 345,14	1 595 345,14	1,43
Spain Government Bond 1.3% 31.10.2026	5 000 000,00	102,60	5 129 917,81	5 129 917,81	4,58
Yhteensä				108 084 702,29	96,58

Arvopaperit yhteensä

108 084 702,29 96,58

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
--------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Korkojohdannaiset

Euro Bund Future 06.09.2013	0	0,00	0,00	0,00
Euro-BTP Future Sep18 FN 06.09.2018	3 000 000	33 300,00	33 300,00	0,03

Johdannaissopimukset yhteensä	33 300,00	0,03
Kassa ja muut varat, netto	3 798 981,26	3,39
Rahaston arvo	111 916 983,55	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	881 831,7507	
OP-Obligaatio Tuotto A (kasvu)	844 399,7456	
OP-Obligaatio Tuotto B (Tuotto)	37 432,0051	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Obligaatio Tuotto A (kasvu)	128,08	
OP-Obligaatio Tuotto B (Tuotto)	100,62	
OP-Obligaatio Tuotto X	133,74	

OP-Private Korkostrategia -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka

Korkorahasto, Eurooppa ja OECD-maat

Sijoituspolitiikka

OP-Private Korkostrategia -erikoissijoitusrahasto on keskipitkän koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Euroopan ja OECD-maiden korkomarkkinoille julkisyhteisöjen ja yritysten liikkeeseen laskemiin korkoinstrumentteihin.

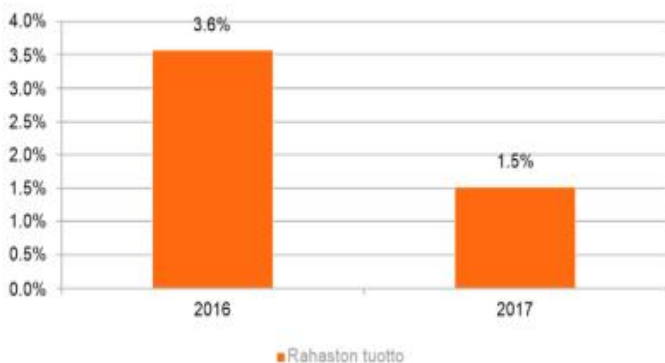
Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla, joten sijoitukset tulevat hyvin hajautetuksi eri korkoluokkiin ja liikkeeseen-laskijoihin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan myös johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Rahaston muut kuin euromääräiset sijoitukset voidaan suojata tai jättää suojaamatta valuuttakurssiriskiltä salkunhoitajan näkemyksen mukaan.

Rahaston arvosta voidaan sijoittaa yhteensä enintään 30 % sellaisiin korkoinstrumentteihin, joiden luottoluokitus on alaisempi kuin Moody's Baa3 tai S&P BBB- ja sellaisten rahastojen osuuksiin, joiden sijoitukset tehdään pääosin tällaisiin korkoinstrumentteihin.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kaksi (2) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Yksi (1) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Private Korkostrategia -erikoissijoitusrahasto on suunnattu OP-Private asiakkaille.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	12.5.2015
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

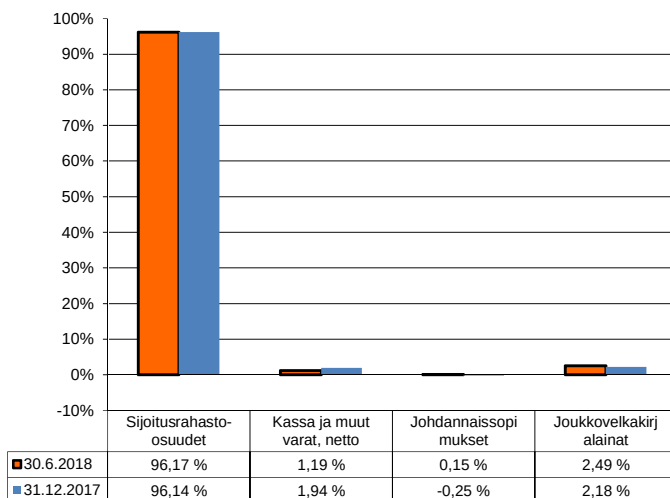
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	0,50%*
Hallinnoimispalkkio	0,40 %
Minimimerkintä	1 000 000 €
Merkintäpalkkio	OP-Private Korkostrategia II ei palkkiota
Lunastuspalkkio	OP-Private Korkostrategia II 0,50%*
Hallinnoimispalkkio	OP-Private Korkostrategia II ei palkkiota
Minimimerkintä	5 000 000 €
Merkintäpalkkio	OP-Private Korkostrategia T ei palkkiota
Lunastuspalkkio	OP-Private Korkostrategia T 0,50%*
Hallinnoimispalkkio	OP-Private Korkostrategia T 0%+tuottos 8%
Minimimerkintä	1 000 000 €
Juoksevat kulut	0,95 %

Tuottosidonnaista palkkiota maksettu 0.00 % varojen keskimääräisestä nettoarvosta.

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 13,16 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	108,04	109,68	107,25	Rahaston volatiliteetti p.a. 1,45 %
Osuuden arvo (II A) eur	108,47	110,56	108,32	Rahaston tracking error p.a. x
Osuuden arvo (II B) eur	106,28	105,89	103,54	Rahaston kiertonopeus -0,67 %
Osuuden arvo (T) eur	107,84	109,81	107,59	Sharpe -1,04
Rahaston arvo meur	52,39	55,18	46,48	Rahaston kaupankäyntikulut 0,02 %
Omistajien määrä kpl	143	130	104	

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Private Korkostrategia -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(NOK = 9,51600)					
Norwegian Government 3,75% 25.05.2021	4 000 000,00	107,91	4 316 423,56	453 596,42	0,98
Yhteensä				453 596,42	0,98
Valuuttamääräiset					
(SEK = 10,44490)					
Swedish Government 2,50% 12.05.2025	6 300 000,00	116,73	7 354 203,50	704 095,16	1,51
Yhteensä				704 095,16	1,51

Muut arvopaperit

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Fidelity Funds - US High Yield Fund A acc EUR hdg	8 171,6500	13,25	108 274,36	108 274,36	0,23
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF EUR	10 495,0000	129,34	1 357 423,30	1 357 423,30	2,92
iShares Emerging Markets Local Government Bond UCI	29 167,0000	51,96	1 515 604,82	1 515 604,82	3,26
iShares Euro Inflation Linked Government Bond UCIT	4 158,0000	210,58	875 591,64	875 591,64	1,88
JPM Global Corporate Bond Fund EUR Hedged	316 678,9210	12,55	3 974 320,46	3 974 320,46	8,55
Nomura Funds US High Yield Bond I EUR Hedged	870,9821	133,81	116 543,33	116 543,33	0,25
OP-High Yield A (kasvu)	8 234,0595	197,54	1 626 556,11	1 626 556,11	3,50
OP-High Yield Amerikka A (kasvu)	1 647,5062	97,64	160 862,51	160 862,51	0,35
OP-Korkotuotto A (kasvu)	30 116,1877	127,87	3 850 956,92	3 850 956,92	8,28
OP-Obligaatio Prima A (kasvu)	45 914,2133	191,12	8 775 124,45	8 775 124,45	18,88
OP-Obligaatio Tuotto A (kasvu)	4 132,8987	128,08	529 341,67	529 341,67	1,14
OP-Reaalikorko A (kasvu)	18 015,2819	131,11	2 361 983,61	2 361 983,61	5,08
OP-Yrityslaina A (kasvu)	44 416,0885	202,48	8 993 369,60	8 993 369,60	19,35
OP-Yrityslaina Amerikka A (kasvu)	74 456,7433	103,61	7 714 463,17	7 714 463,17	16,60
Robeco Euro Credit Bonds IH EUR	6 217,4962	151,82	943 940,27	943 940,27	2,03
UBAM Global High Yield Solution IHC EUR	4 309,3010	158,92	684 834,11	684 834,11	1,47
Yhteensä				43 589 190,33	93,77
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,88435)					
iShares Core GBP Corporate Bond UCITS ETF	5 862,0000	141,55	829 766,10	938 277,94	2,02
Yhteensä				938 277,94	2,02
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,16755)					
Investec Emerging Markets Local Ccy Debt Acc G USd	73 383,8060	279,67	205 232,49	175 780,47	0,38
Yhteensä				175 780,47	0,38

Arvopaperit yhteensä **45 860 940,32** **98,66**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Korkojohdannaiset				
Euro Bund Fut. Option Put Aug18 161.50 27.7.2018	-20	1 400,00	1 400,00	0,00
Euro Bund Future Sep18 06.09.2018	-800 000	-720,00	-720,00	0,00
Valuuttajohdannaiset				
(USD = 1,16755)				
EURO FX CURR FUT Sep18 FN 17.09.2018	7 625 000	86 162,50	73 797,70	0,16
Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttajohdannaiset				
EUR/CHF_Call_1.18_OTC_POH_20180705	1 000 000	7,93	7,93	0,00
EUR/CHF_Call_1.18_OTC_POH_20180705	-1 180 000	0,00	0,00	0,00
EUR/NOK_Put_9.45_OTC_SEB_20180824	-1 000 000	-5 852,11	-5 852,11	-0,01
EUR/NOK_Put_9.45_OTC_SEB_20180824	9 450 000	0,00	0,00	0,00
Johdannaissopimukset yhteensä			68 633,52	0,15
Kassa ja muut varat, netto			554 179,66	1,19
Rahaston arvo			46 483 753,50	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			432 450,0292	
OP-Private Korkostrategia A (kasvu)			322 163,4008	
OP-Private Korkostrategia II A (kasvu)			88 979,7593	
OP-Private Korkostrategia T (kasvu)			21 306,8691	
Rahasto-osuuden arvo				
OP-Private Korkostrategia A (kasvu)			107,25	
OP-Private Korkostrategia II A (kasvu)			108,32	
OP-Private Korkostrategia II B (tuotto)			103,54	
OP-Private Korkostrategia T (kasvu)			107,59	

OP-Reaalikorko -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Pitkän koron rahasto, valtoriski ETA- ja OECD -alue

Sijoituspolitiikka

OP-Reaalikorko on pitkän koron rahasto, joka sijoittaa pääosin varansa korkean luottoluokituksen omaavien ETA- ja OECD-alueen valtioiden-, julkisyhteisöjen- ja luottolaitosten inflaatioidottuihin korkoinstrumentteihin. Rahaston sijoitukset kohdistuvat pääosin seuraaviin maihin: Australia, Ruotsi, Saksa, Kanada, Ranska, Iso-Britannia, ja Yhdysvallat. Rahasto pyrkii suojaamaan muihin kuin euromääräisiin sijoituksiin liittyvän valuuttakurssiriskin. Liikkeeseenlaskijoiden pitkän aikavälin luottokelpoisuusluokituksen tulee olla vähintään Moody's Aa3 tai S&P AA-. Rahasto pyrkii saavuttamaan pääasiallisten kohdemarkkinoiden inflaation ylittävää tuottoa.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien korkosijoitusten avulla, mutta rahasto voi käyttää myös johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta tai korvataksaan suoria sijoituksia.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.

Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 2,80 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Kolme (3) vuotta

Kenelle rahasto sopii

Rahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat saada sijoituksilleen reaalia karkotottoa. Rahasto tekee sijoituksia inflaatiolinkattuihin valtionlainoihin ja tarjoaa mahdollisuuden saada sijoituksille reaalkorkoa vastaava tuottotaso.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	10.10.2006
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

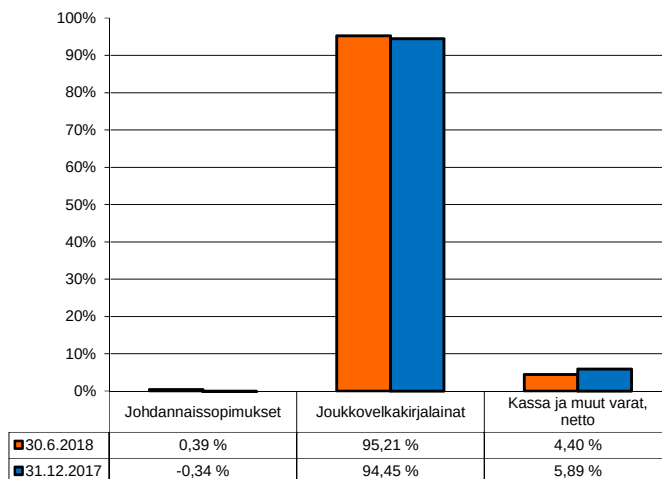
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	0,25%*
Hallinnoimispalkkio	0,50 % p.a

Juoksevat kulut	0,53 %
-----------------	--------

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %
---	--------

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	128,39	130,16	131,11	Rahaston volatiliiteetti p.a. 3,03 %
Osuuden arvo (B) eur	94,88	93,3	91,10	Rahaston tracking error p.a. x
Osuuden arvo (X) eur	135,12	137,66	139,01	Rahaston kiertonopeus 82,48 %
Rahaston arvo meur	245,11	322,90	336,21	Sharpe 1,02
Omistajien määrä kpl	451	501	530	Rahaston kaupankäyntikulut 0,00 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Reaalikorko -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Deutschland I/L Bond 0,1% 15.04.2023 (IL)	5 000 000	108,40	5 774 496,26	5 774 496,26	1,72
Deutschland I/L Bond 0,1% 15.4.2026	10 000 000	111,63	11 575 314,35	11 575 314,35	3,44
Deutschland I/L Bond 0,1% 15.4.2046	6 500 000	124,59	8 460 830,13	8 460 830,13	2,52
Deutschland I/L Bond 0,5% 15.4.2030	9 000 000	119,14	11 147 968,49	11 147 968,49	3,32
Deutschland I/L Bond 1,75% 15.04.2020 (IL)	3 500 000	106,34	4 195 188,87	4 195 188,87	1,25
France (Govt Of) 0,1% 01.03.2028 (IL)	5 000 000	109,81	5 629 791,30	5 629 791,30	1,67
France (Govt Of) 0,1% 25.07.2047 (IL)	2 000 000	112,18	2 303 954,10	2 303 954,10	0,69
France (Govt Of) 0,7% 25.7.2030 (IL)	7 500 000	119,10	9 216 784,31	9 216 784,31	2,74
France O.A.T./L 0,10% 25.07.2021 (IL)	1 000 000	105,72	1 095 215,00	1 095 215,00	0,33
France O.A.T./L 0,25% 25.07.2024 (IL)	2 000 000	110,83	2 316 775,95	2 316 775,95	0,69
France O.A.T./L 1,1% 25.07.2022 (IL)	8 000 000	113,02	10 091 750,04	10 091 750,04	3,00
France O.A.T./L 1,3% 25.07.2019 (IL)	5 500 000	104,65	6 296 128,92	6 296 128,92	1,87
France O.A.T./L 1,8% 25.07.2040 (IL)	3 500 000	153,99	6 351 030,79	6 351 030,79	1,89
France O.A.T./L 1,85% 25.07.2027 (IL)	5 000 000	129,37	7 114 679,58	7 114 679,58	2,12
France O.A.T./L 2,1% 25.07.2023 (IL)	5 000 000	120,86	6 809 335,99	6 809 335,99	2,03
Yhteensä				98 379 244,08	29,26
Valuuttamääräiset					
(AUD = 1,58020)					
Australian Index Linked 1,25% 21.02.2022 (IL)	7 000 000	103,92	8 157 940,00	5 162 599,67	1,54
Australian Index Linked 1,25% 21.08.2040 (IL)	5 000 000	107,91	5 639 900,00	3 569 105,18	1,06
Australian Index Linked 2,50% 20.09.2030 (IL)	8 500 000	121,74	12 172 085,00	7 702 876,22	2,29
Australian Index Linked 2,50% 21.08.2035 (IL)	6 000 000	120,04	7 830 900,00	4 955 638,53	1,47
Australian Index Linked 3,00% 20.09.2025 (IL)	12 500 000	118,70	17 745 250,00	11 229 749,40	3,34
Yhteensä				32 619 969,00	9,70
Valuuttamääräiset					
(CAD = 1,53585)					
Canada Gov't Real Return 1,25% 01.12.2047 (IL)	7 000 000	121,81	9 217 401,28	6 001 498,38	1,79
Canada Gov't Real Return 1,50% 01.12.2044 (IL)	6 000 000	125,55	8 684 718,95	5 654 666,11	1,68
Canada Gov't Real Return 2% 01.12.2041 (IL)	1 500 000	133,89	2 406 685,33	1 567 005,46	0,47
Canada Gov't Real Return 3% 01.12.2036 (IL)	4 500 000	145,29	8 460 550,13	5 508 708,62	1,64
Canada Gov't Real Return 4% 01.12.2031 (IL)	2 000 000	146,80	4 281 887,36	2 787 959,34	0,83
Canada Gov't Real Return 4,25% 01.12.2026 (IL)	7 500 000	132,44	15 073 245,77	9 814 269,47	2,92
Yhteensä				31 334 107,38	9,32
Valuuttamääräiset					
(DKK = 7,45070)					
Denmark I/L Govt Bond 0,10% 15.11.2023 (IL)	125 000 000	108,58	144 361 017,00	19 375 497,20	5,76
Denmark I/L Govt Bond 0,10% 15.11.2030 (IL)	50 000 000	112,90	56 685 105,50	7 608 024,15	2,26
Yhteensä				26 983 521,35	8,03
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,88435)					
Tsy 0 1/8% 2026 I/L Gilt 0,125% 10.8.2048	2 000 000	164,30	3 356 697,80	3 795 666,65	1,13
Tsy 0 1/8% 2026 I/L Gilt 0,125% 22.3.2026	3 000 000	115,77	3 775 110,76	4 268 797,15	1,27

UK I/L GILT 0,125% 23.03.2029 (IL)	1 000 000	121,13	1 426 590,40	1 613 151,35	0,48
UK I/L GILT 0,375% 22.03.2062 (IL)	1 500 000	220,90	3 928 636,28	4 442 399,82	1,32
UK I/L GILT 0,625% 22.03.2040 (IL)	3 500 000	158,54	7 165 623,47	8 102 700,82	2,41
UK I/L GILT 0,75% 22.03.2034 (IL)	1 500 000	143,18	2 585 902,24	2 924 071,06	0,87
UK I/L GILT 0,75% 22.11.2047 (IL)	1 000 000	185,99	2 502 949,79	2 830 270,58	0,84
UK I/L GILT 1,125% 22.11.2037 (IL)	2 000 000	163,03	4 507 799,03	5 097 302,01	1,52
UK I/L GILT 1,25% 22.11.2032 (IL)	1 000 000	148,03	1 906 266,33	2 155 556,43	0,64
UK I/L GILT 1,25% 22.11.2055 (IL)	2 500 000	241,84	8 795 360,34	9 945 564,92	2,96
UK Treasury I/L GILT 0,125% 22.03.2024 (IL)	1 500 000	112,22	1 941 494,48	2 195 391,51	0,65
United Kingdom Gilt Inflati 0.125% 22.11.2065 (IL)	500 000	219,83	1 184 685,14	1 339 611,17	0,40

Yhteensä				48 710 483,47	14,49
-----------------	--	--	--	----------------------	--------------

Valuuttamääräiset

(NZD = 1,72445)

New Zealand Index Linked 2,0% 20.09.2025 I/L	2 000 000	115,40	2 242 720,00	1 300 542,20	0,39
New Zealand Index Linked 2,50% 20.09.2035 I/L	4 000 000	120,63	4 579 920,00	2 655 872,89	0,79
New Zealand Index Linked 2,50% 20.09.2040 I/L	1 000 000	119,45	1 123 190,00	651 332,31	0,19
New Zealand Index Linked 3,0% 20.09.2030 I/L	3 000 000	126,97	3 669 720,00	2 128 052,42	0,63

Yhteensä				6 735 799,82	2,00
-----------------	--	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(SEK = 10,44490)

Swedish Government I/L 0,25% 01.06.2022(IL)	50 000 000	110,68	58 136 714,00	5 566 038,35	1,66
Swedish Government I/L 1,0% 01.06.2025 (IL)	30 000 000	121,94	38 074 185,00	3 645 241,70	1,08
Swedish Government I/L 3,5% 1.12.2028 (IL)	30 000 000	159,14	60 937 542,00	5 834 191,04	1,74
Swedish Government I/L 4% 01.12.2020 (IL)	75 000 000	118,86	118 938 350,93	11 387 217,77	3,39

Yhteensä				26 432 688,86	7,86
-----------------	--	--	--	----------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(USD = 1,16755)

Tsy Infl Ix N/B 0,125% 15.04.2022 (IL)	10 000 000	97,98	10 091 345,71	8 643 180,77	2,57
Tsy Infl Ix N/B 0,125% 15.4.2019	1 000 000	99,44	1 063 018,55	910 469,40	0,27
Tsy Infl Ix N/B 0,125% 15.7.2024 (IL)	1 500 000	97,27	1 539 166,04	1 318 287,05	0,39
Tsy Infl Ix N/B 0,375% 15.7.2025	10 000 000	98,41	10 394 343,22	8 902 696,43	2,65
Tsy Infl Ix N/B 0,625% 15.01.2026 (IL)	5 000 000	99,75	5 257 392,89	4 502 927,40	1,34
Tsy Infl Ix N/B 0,75% 15.2.2045	3 000 000	97,40	3 121 818,33	2 673 819,82	0,80
Tsy Infl Ix N/B 0.875% 15.02.2047 (IL)	2 000 000	100,41	2 092 933,80	1 792 586,01	0,53
US Treasury I/L Bond 0,375% 15.07.2023 (IL)	6 000 000	99,28	6 411 190,13	5 491 148,24	1,63
US Treasury I/L Bond 0,625% 15.07.2021 (IL)	5 000 000	100,67	5 593 851,79	4 791 102,56	1,43
US Treasury I/L Bond 0,75% 15.02.2042 (IL)	2 000 000	98,02	2 173 205,44	1 861 338,22	0,55
US Treasury I/L Bond 1,375% 15.01.2020 (IL)	200	101,76	235,75	201,92	0,00
US Treasury I/L Bond 1,75% 15.01.2028 (IL)	2 000 000	110,09	2 632 552,98	2 254 766,80	0,67
US Treasury I/L Bond 2,125% 15.02.2040 (IL)	2 000 000	126,64	2 935 259,27	2 514 033,03	0,75
US Treasury I/L Bond 3,375% 15.04.2032 (IL)	2 000 000	134,30	3 790 486,61	3 246 530,44	0,97

Yhteensä				48 903 088,09	14,55
-----------------	--	--	--	----------------------	--------------

Arvopaperit yhteensä

320 098 902,05	95,21
-----------------------	--------------

Vakioimattomat johdannaisopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
------------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Valuuttajohdannaiset

(AUD = 1,58020)

EUR/AUD__20180619	-52 500 000	0,00	0,00	0,00
-------------------	-------------	------	------	------

EUR/AUD__20180619	33 203 626	171 010,89	171 010,89	0,05
(CAD = 1,53585)				
EUR/CAD__20180619	-48 900 000	0,00	0,00	0,00
EUR/CAD__20180619	31 662 394	-28 776,32	-28 776,32	-0,01
(DKK = 7,45070)				
EUR/DKK__20180619	-201 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/DKK__20180619	26 971 890	-12 819,94	-12 819,94	0,00
(GBP = 0,88435)				
EUR/GBP__20180619	-43 100 000	0,00	0,00	0,00
EUR/GBP__20180619	48 928 289	310 662,91	310 662,91	0,09
(NZD = 1,72445)				
EUR/NZD__20180619	-11 900 000	0,00	0,00	0,00
EUR/NZD__20180619	7 045 580	186 229,73	186 229,73	0,06
(SEK = 10,44490)				
EUR/SEK__20180619	-284 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/SEK__20180619	27 464 902	272 360,99	272 360,99	0,08
(USD = 1,16755)				
EUR/USD__20180619	-57 200 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180619	49 096 100	408 700,91	408 700,91	0,12
Johdannaissopimukset yhteensä			1 307 369,17	0,39
Kassa ja muut varat, netto			14 799 894,58	4,40
Rahaston arvo			336 206 165,76	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			2 555 186,1374	
OP-Reaalikorko A (kasvu)			989 934,4494	
OP-Reaalikorko B (tuotto)			233 148,1183	
OP-Reaalikorko X			1 332 103,5697	
Rahasto-osuuden arvo				
OP-Reaalikorko A (kasvu)			131,11	
OP-Reaalikorko B (tuotto)			91,10	
OP-Reaalikorko X			139,01	

OP-Yrityslaina -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Pitkän koron rahasto, luokitellut yrityslainat, Euroalue

Sijoituspolitiikka

OP-Yrityslaina on pitkän koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääosin eurooppalaisten korkean luottoluokituksen omaavien yritysten liikkeeseen laskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjoihin. Rahaston varoja voidaan sijoittaa rajoitetusti myös Euroopan ulkopuolisten OECD-valtioiden ja OECD-valtioissa kotipaikkaansa pitävien yritysten liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin.

Vähintään 90 prosenttia rahaston varoista sijoitetaan sellaisiin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskijoiden pitkän aikavälin luottokelpoisuusluokitus on vähintään Moody's Baa3 tai S&P BBB-. Luokittelemattomien liikkeeseenlaskijoiden arvopapereihin voidaan sijoittaa enintään 10 % rahaston arvosta.

Rahasto on pitkän koron rahasto ja sen korkoriski vastaa pitkän joukkolainasijoituksen korkoriskiä. Rahaston korkoherkkyttä mittaava modifioitu duraatio vastaa perustilanteessa vertailuindeksiä tasoa ja voi olla enintään 10. Modifioitu duraatio liikkuu tyypillisesti välillä +/- 2 suhteessa vertailuindeksiin.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.

Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 3,77 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Kaksi (2) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Yrityslaina sopii sijoittajille, jotka haluavat sijoittaa eurooppalaisiin yrityksiin joukkovelkakirjojen kautta. Rahasto tarjoaa likvidin ja joustavan vaihtoehdon perinteisille korkomarkkinasijoituksille. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä kohtuulliset tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään kahdeksi (2) vuodeksi. OP-Yrityslaina on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla yksi arvopaperisalkun ydinsijoituksista.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	11.12.2000
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	Barclays Euro Aggregate Corporate

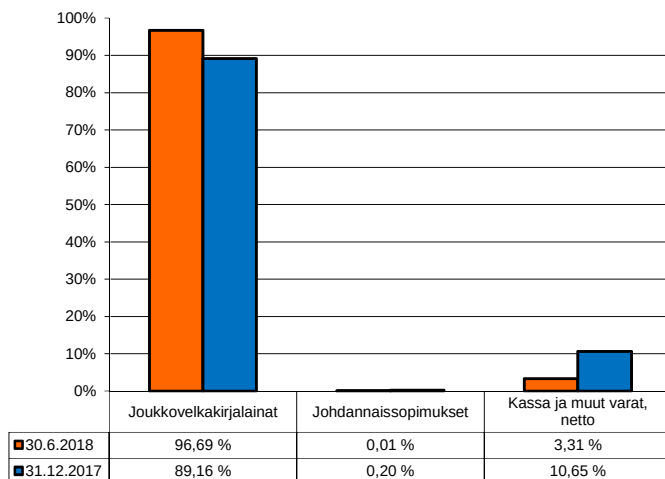
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	0,25%*
Lunastuspalkkio	0,25%*
Hallinnoimispalkkio	0,63 % p.a.

Juoksevat kulut	0,66 %
-----------------	--------

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	199,07	203,86	202,48	Rahaston volatiteetti p.a. 1,53 %
Osuuden arvo (B) eur	126,34	125,49	120,88	Rahaston tracking error p.a. 0,50 %
Osuuden arvo (X) eur	214,95	221,50	220,70	Rahaston kiertonopeus -4,11 %
Rahaston arvo meur	1742,38	1595,48	1 411,74	Sharpe 0,79
Omistajien määrä kpl	5 025	4 679	4 486	Rahaston kaupankäyntikulut 0,00 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Yrityslaina -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Abbey National 2.625% 16.07.2020	5 000 000,00	107,71	5 385 286,99	5 385 286,99	0,38
ABN AMRO Bank NV 2.875% 18.01.2028 (Call\Sub)	2 000 000,00	106,87	2 137 320,55	2 137 320,55	0,15
ABN Amro Bank NV 4,125% 28.03.2022	10 000 000,00	115,39	11 539 302,74	11 539 302,74	0,82
ABN Amro Bank NV 6,375% 27.04.2021 Sub	3 043 000,00	117,03	3 561 324,61	3 561 324,61	0,25
Alimentation Couche-Tard 1.875% 06.05.2026 (Call)	13 000 000,00	103,37	13 438 411,64	13 438 411,64	0,95
Allianz Finance II B.V. 5,75% 08.07.2041 Sub/Call	6 500 000,00	118,74	7 717 919,25	7 717 919,25	0,55
Allied Irish Banks Plc 4.125% 26.11.2025 (Sub)	2 000 000,00	107,45	2 148 955,89	2 148 955,89	0,15
American Express Credit C 0.625% 22.11.2021 (Call)	8 000 000,00	101,67	8 133 840,00	8 133 840,00	0,58
Anglo American Capital PLC 1.625% 18.09.2025	5 000 000,00	100,35	5 017 469,18	5 017 469,18	0,36
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.75% 17.03.2036	10 000 000,00	106,10	10 610 256,16	10 610 256,16	0,75
Anheuser-Busch InBev SA/NV/old 1.875% 20.01.2020	6 000 000,00	103,91	6 234 835,07	6 234 835,07	0,44
Aroundtown SA 1% 07.01.2025 (Call)	8 000 000,00	96,52	7 721 687,67	7 721 687,67	0,55
Astrazeneca Plc 0,875% 24.11.2021	6 000 000,00	102,84	6 170 412,33	6 170 412,33	0,44
At&T Inc 1,45% 1.6.2022 Call	9 000 000,00	103,51	9 315 740,96	9 315 740,96	0,66
AT&T Inc 1.8% 05.09.2026 (Call)	6 000 000,00	102,16	6 129 335,34	6 129 335,34	0,43
At&T Inc 2,45% 15.3.2035 Call	8 000 000,00	93,87	7 509 480,55	7 509 480,55	0,53
Avery Denison Corp 1.25% 3.3.2025 (Call)	12 000 000,00	99,64	11 957 053,15	11 957 053,15	0,85
Axa SA 5,25% 16.04.2040 (Callable/Sub)	7 300 000,00	108,61	7 928 412,00	7 928 412,00	0,56
Banco de Sabadell SA 5.625% 06.05.2026 (Sub)	500 000,00	113,37	566 865,96	566 865,96	0,04
Bank Of America Corp 1,375% 10.9.2021	5 000 000,00	104,64	5 231 750,00	5 231 750,00	0,37
Bank of America Corp 1,379 07.02.2025 (Call\Var)	15 000 000,00	102,24	15 335 923,15	15 335 923,15	1,09
Bank of America Corp 1,776 04.05.2027 (Call\Var)	2 500 000,00	102,56	2 563 887,05	2 563 887,05	0,18
Bank of Ireland 4.25% 11.06.2024 (Call\Sub\Var)	2 500 000,00	102,97	2 574 289,73	2 574 289,73	0,18
BAT International Finance PLC 2.75% 25.03.2025	10 000 000,00	110,33	11 032 928,77	11 032 928,77	0,78
Baxter International Inc 1.3% 30.05.2025 (Call)	10 500 000,00	101,23	10 629 554,18	10 629 554,18	0,75
Bayer AG 3,00% 01.07.2075 SubVarCall	10 000 000,00	105,96	10 595 656,16	10 595 656,16	0,75
BBVA Sub Capital 3,50% 11.04.2024 (Call/Sub\Var)	5 000 000,00	102,85	5 142 376,71	5 142 376,71	0,36
BHP Billiton Finan 4.75% 22.04.2076 (Call\Sub\Var)	8 000 000,00	110,05	8 804 394,52	8 804 394,52	0,62
BMW Finance NV 0.875% 17.11.2020	16 000 000,00	102,61	16 417 757,81	16 417 757,81	1,16
BNP Paribas SA 1% 17.04.2024	9 000 000,00	98,72	8 884 980,00	8 884 980,00	0,63
British Sky Broadcasting 2,5% 15.9.2026	12 000 000,00	109,96	13 195 650,41	13 195 650,41	0,93
British Telecommunications PLC 1.75% 10.03.2026	5 400 000,00	102,47	5 533 282,36	5 533 282,36	0,39
CaixaBank 1% 08.02.2023	10 500 000,00	103,62	10 879 711,64	10 879 711,64	0,77
CaixaBank SA 3.5% 15.02.2027 (Call\Sub\Var)	1 000 000,00	106,41	1 064 129,32	1 064 129,32	0,08
Carrefour S.A. 1,75% 15.07.2022 Call	3 000 000,00	106,37	3 191 078,63	3 191 078,63	0,23
Carrefour S.A. 1.75% 22.05.2019	5 000 000,00	101,83	5 091 609,59	5 091 609,59	0,36
Citigroup Inc 2,125% 10.9.2026	3 500 000,00	107,47	3 761 555,00	3 761 555,00	0,27
Citigroup Inc 7,375% 04.09.2019	3 600 000,00	114,77	4 131 656,38	4 131 656,38	0,29
Citycon Oyj 3,75% 24.06.2020	3 500 000,00	106,86	3 740 077,95	3 740 077,95	0,26
Citycon Treasury BV 1.25% 08.09.2026 (Call)	3 000 000,00	94,99	2 849 635,48	2 849 635,48	0,20
Citycon Treasury Bv 2,5% 1.10.2024 Call	10 000 000,00	106,86	10 685 816,44	10 685 816,44	0,76
Cloverie Plc Zurich Ins 1,75% 16.9.2024	5 000 000,00	107,39	5 369 411,64	5 369 411,64	0,38
Coca-Cola Co 1.875% 22.09.2026	7 500 000,00	108,61	8 145 851,71	8 145 851,71	0,58

Coca-Cola Co/The 0,75% 9.3.2023 Call	5 000 000,00	102,07	5 103 306,85	5 103 306,85	0,36
Commerzbank AG 4% 30.03.2027 (Sub)	5 542 000,00	106,34	5 893 543,48	5 893 543,48	0,42
Commerzbank AG 7,75% 16.03.2021 Sub	2 000 000,00	119,43	2 388 609,04	2 388 609,04	0,17
Credit Agricole SA 2.625% 17.03.2027 (Sub)	2 400 000,00	102,53	2 460 766,68	2 460 766,68	0,17
Credit Logement SA 1.35% 28.11.2029 (Call\Sub\Var)	6 500 000,00	96,97	6 303 232,53	6 303 232,53	0,45
Credit Suisse 5,75% 18.09.2025 (Sub)	12 000 000,00	113,76	13 651 076,71	13 651 076,71	0,97
Daimler AG 0.625% 05.03.2020	4 000 000,00	101,34	4 053 625,21	4 053 625,21	0,29
Daimler AG 2.25% 24.01.2022	9 000 000,00	108,00	9 719 607,95	9 719 607,95	0,69
Danone SA 1.75% 31.12.2049 (Perp\Call\Sub\Var)	6 500 000,00	96,31	6 260 459,86	6 260 459,86	0,44
Deutsche Annington Fin BV 3,625% 08.10.2021	2 500 000,00	113,52	2 837 947,95	2 837 947,95	0,20
Deutsche Bank AG 2.375% 11.01.2023	6 000 000,00	103,56	6 213 339,45	6 213 339,45	0,44
Deutsche Telekom International F 1.375% 01.12.2025	6 000 000,00	101,52	6 091 108,77	6 091 108,77	0,43
Diageo Finance Plc 2.375% 20.05.2026 Call	12 000 000,00	110,44	13 252 952,88	13 252 952,88	0,94
DNA Oyj 1.375% 27.03.2025 (Call)	5 400 000,00	101,02	5 455 193,92	5 455 193,92	0,39
DS Smith PLC 1.375% 26.07.2024 (Call)	13 000 000,00	100,26	13 033 317,40	13 033 317,40	0,92
E.ON SE 0.375% 23.08.2021 (Call)	8 000 000,00	100,89	8 071 479,45	8 071 479,45	0,57
Eastman Chemical Co 1.875% 23.11.2026 (Call)	13 000 000,00	105,07	13 659 602,19	13 659 602,19	0,97
Elenia Finance Oyj 2,875% 17.12.2020	9 800 000,00	107,96	10 580 284,05	10 580 284,05	0,75
Elisa OYJ 0.875% 17.03.2024 (Call)	5 000 000,00	100,30	5 015 015,75	5 015 015,75	0,36
Elisa Oyj 2,75 % 22.01.2021	8 000 000,00	107,81	8 624 592,88	8 624 592,88	0,61
Enel Finance Intl N.V. 4.875% 17.04.2023	2 500 000,00	120,84	3 020 950,00	3 020 950,00	0,21
Enel SpA 2.5% 24.11.2078 (Call\Sub\Var)	9 600 000,00	94,67	9 088 759,23	9 088 759,23	0,64
Energie Oberösterreich 4,5% 04.03.2025	7 450 000,00	125,24	9 330 563,70	9 330 563,70	0,66
Eni Spa 3,75% 12.09.2025	10 000 000,00	119,70	11 969 645,21	11 969 645,21	0,85
Export-Import Bk Korea 2% 30.04.2020	10 000 000,00	103,86	10 385 676,71	10 385 676,71	0,74
Fiat Chrysler Automobiles NV 3.75% 29.03.2024	5 000 000,00	107,58	5 379 010,27	5 379 010,27	0,38
Flowserve Corp 1.25% 17.03.2022 (Call)	7 000 000,00	100,54	7 037 951,51	7 037 951,51	0,50
G4S International Finance PLC 1.5% 09.01.2023	5 400 000,00	102,75	5 548 431,95	5 548 431,95	0,39
Global Switch Holdings Ltd 1.5% 31.01.2024 (Call)	4 000 000,00	101,21	4 048 413,15	4 048 413,15	0,29
Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31.05.2027 (Call)	4 000 000,00	101,60	4 063 910,68	4 063 910,68	0,29
Goldman Sachs Group Inc 2,125% 30.9.2024	11 000 000,00	107,52	11 827 481,78	11 827 481,78	0,84
Goldman Sachs Group Inc/Th 1.25% 01.05.2025 (Call)	19 000 000,00	99,76	18 954 790,41	18 954 790,41	1,34
Hannover Rue 3.375% 31.12.2049 (Perp\Call\Sub\Var)	5 000 000,00	104,12	5 205 886,99	5 205 886,99	0,37
HeidelbergCement AG 2.25% 30.03.2023 (Call)	8 000 000,00	107,26	8 580 716,71	8 580 716,71	0,61
HeidelbergCement Finance L 1.75% 24.04.2028 (Call)	9 000 000,00	99,26	8 933 529,45	8 933 529,45	0,63
Holcim Finance Luxembourg 1.375% 26.05.2023 (Call)	13 000 000,00	102,12	13 275 740,68	13 275 740,68	0,94
HSBC Holdings PLC 1.5% 15.03.2022	4 000 000,00	103,77	4 150 744,66	4 150 744,66	0,29
HSBC Holdings Plc 6,0% 10.06.2019 Sub	3 600 000,00	105,86	3 810 935,84	3 810 935,84	0,27
Iberdrola In 2.625% 31.12.2049 (Perp\Call\Sub\Var)	9 000 000,00	98,81	8 893 279,73	8 893 279,73	0,63
Imperial Brands Finance P 1.375% 27.01.2025 (Call)	2 000 000,00	100,32	2 006 467,40	2 006 467,40	0,14
Imperial Brands Finance P 3.375% 26.02.2026 (Call)	7 000 000,00	113,25	7 927 803,01	7 927 803,01	0,56
ING Groep NV 2.5% 15.02.2029 (Call\Sub\Var)	8 000 000,00	103,77	8 301 404,44	8 301 404,44	0,59
Intesa Sanpaolo Spa 1,125% 4.3.2022	9 000 000,00	99,42	8 947 765,48	8 947 765,48	0,63
Intesa Sanpaolo Spa 4,375% 15.10.2019	4 000 000,00	107,84	4 313 499,18	4 313 499,18	0,31
ITV PLC 2.125% 21.09.2022 (Call)	8 000 000,00	106,75	8 540 316,71	8 540 316,71	0,60
JPMorgan Chase & Co 1.5% 26.10.2022	6 500 000,00	105,30	6 844 237,33	6 844 237,33	0,48
JPMorgan Chase & Co 1.5% 27.1.2025	7 500 000,00	103,53	7 764 732,53	7 764 732,53	0,55
JPMorgan Chase & Co 1.638% 18.05.2028 (Call)	9 000 000,00	101,06	9 095 173,40	9 095 173,40	0,64
Kojamo Oyj 1.5% 19.06.2024 (Call)	4 000 000,00	101,10	4 043 883,84	4 043 883,84	0,29
Kojamo Oyj 1.625% 07.03.2025 (Call)	7 500 000,00	100,83	7 561 990,07	7 561 990,07	0,54
Koninklijke Ahold Delhaiz 1.125% 19.03.2026 (Call)	5 500 000,00	99,48	5 471 421,10	5 471 421,10	0,39
Kraft Heinz Foods Co 1.5% 24.05.2024 (Call)	8 000 000,00	102,30	8 184 315,62	8 184 315,62	0,58
LANXESS AG 4.5% 06.12.2076 (Call\Sub\Var)	2 000 000,00	108,06	2 161 111,23	2 161 111,23	0,15

Leaseplan Corporation NV 2.375% 23.04.2019	5 000 000,00	102,33	5 116 347,95	5 116 347,95	0,36
Lloyds Plc 6,375% 27.06.2020 (Call/Sub/Perp/Var)	1 500 000,00	106,66	1 599 909,70	1 599 909,70	0,11
Lloyds TSB Bank 6,5% 24.03.2020 (Sub)	7 900 000,00	112,16	8 860 987,38	8 860 987,38	0,63
Magna International Inc 1.9% 24.11.2023 (Call)	8 000 000,00	107,95	8 635 967,12	8 635 967,12	0,61
McKesson Corp 1.5% 17.11.2025 (Call)	15 000 000,00	101,93	15 289 582,19	15 289 582,19	1,08
Merck & Co Inc 1,875% 15.10.2026 Call	7 000 000,00	108,16	7 570 864,38	7 570 864,38	0,54
Merck Kgaa 2,625% 12.12.2074 SubVarCall	10 000 000,00	102,97	10 297 126,03	10 297 126,03	0,73
Metso OYJ 1.125% 13.06.2024 (Call)	5 700 000,00	101,46	5 783 294,96	5 783 294,96	0,41
Molnlycke Holding 1,5% 28.2.2022	2 500 000,00	103,98	2 599 581,51	2 599 581,51	0,18
Molnlycke Holding AB 1.75% 28.02.2024	1 500 000,00	103,30	1 549 457,05	1 549 457,05	0,11
Mondelez International 1,625% 8.3.2027 Call	8 000 000,00	102,58	8 206 326,58	8 206 326,58	0,58
Morgan Stanley 1,75% 30.1.2025	8 000 000,00	103,76	8 300 974,25	8 300 974,25	0,59
Morgan Stanley 1,875% 30.03.2023	4 000 000,00	105,43	4 217 058,63	4 217 058,63	0,30
Morgan Stanley 2,375% 31.3.2021	8 000 000,00	106,40	8 511 889,32	8 511 889,32	0,60
National Australia Bank 4% 13.07.2020	4 500 000,00	112,10	5 044 300,89	5 044 300,89	0,36
National Grid Gas Finance PLC 0.625% 22.09.2024	4 500 000,00	98,25	4 421 225,34	4 421 225,34	0,31
National Grid North America Inc 1% 12.07.2024	3 500 000,00	101,77	3 561 928,42	3 561 928,42	0,25
Nationwide Building S 2% 25.07.2029 (Call\Sub\Var)	7 000 000,00	100,30	7 021 037,40	7 021 037,40	0,50
NN Group NV 4,50% 15.07.2049 (Perp/Sub/Call)	5 000 000,00	107,87	5 393 486,99	5 393 486,99	0,38
Nokia OYJ 2% 15.03.2024 (Call)	8 800 000,00	101,67	8 947 120,33	8 947 120,33	0,63
Nordea Bank AB 0.875% 26.06.2023	5 500 000,00	99,84	5 491 100,55	5 491 100,55	0,39
Nordea Bank AB 1% 07.09.2026 (Call\Sub\Var)	6 000 000,00	100,62	6 036 973,15	6 036 973,15	0,43
OP Corporate Bank plc 0.375% 11.10.2022	10 000 000,00	100,40	10 040 115,07	10 040 115,07	0,71
Parker-Hannifin Corp 1.125% 01.03.2025 (Call)	5 000 000,00	101,15	5 057 543,15	5 057 543,15	0,36
PerkinElmer Inc 1.875% 19.07.2026 (Call)	8 000 000,00	103,37	8 269 700,82	8 269 700,82	0,59
Pernod-Ricard SA 2.00% 22.06.2020	12 200 000,00	104,09	12 699 145,45	12 699 145,45	0,90
Philip Morris Intl Inc 0.625% 08.11.2024 Call	10 000 000,00	98,24	9 823 697,26	9 823 697,26	0,70
Pohjola Bank Plc 0,75% 03.03.2022	7 000 000,00	102,04	7 142 622,60	7 142 622,60	0,51
Pohjola Bank Plc 2,0% 03.03.2021	4 000 000,00	106,02	4 240 863,01	4 240 863,01	0,30
Pohjola Bank Plc 5.75% 28.02.2022 Sub	17 600 000,00	120,39	21 188 668,93	21 188 668,93	1,50
Procter & Gamble Co/The 1.25% 25.10.2029	10 000 000,00	102,03	10 202 989,04	10 202 989,04	0,72
PVH Corp 3.125% 15.12.2027	5 000 000,00	98,99	4 949 276,39	4 949 276,39	0,35
Rabobank Nederland 5,5% 29.6.2020 Perp/Call/Sub/Va	2 000 000,00	107,02	2 140 480,00	2 140 480,00	0,15
Rabobank Nederland 6,875% 19.03.2020 (SCN)	15 100 000,00	112,93	17 051 861,16	17 051 861,16	1,21
Rci Banque SA 0,625% 4.3.2020	9 000 000,00	101,27	9 113 880,82	9 113 880,82	0,65
Royal Bank of Scotland PLC/The 1.75% 2.3.2026 VAR	8 000 000,00	99,23	7 938 443,84	7 938 443,84	0,56
Sampo Oyj 1.625% 21.02.2028 (Call)	11 000 000,00	100,23	11 025 834,93	11 025 834,93	0,78
SATO Oyj 2.25% 10.09.2020 (Call)	5 000 000,00	105,89	5 294 300,00	5 294 300,00	0,38
SBAB Bank AB 2.375 04.09.2020	13 000 000,00	107,17	13 932 235,34	13 932 235,34	0,99
SCA Hygiene AB 0.625% 28.03.2022 (Call)	8 000 000,00	101,20	8 095 859,73	8 095 859,73	0,57
Schaeffler Finance Bv 3,5% 15.5.2022 Call	1 500 000,00	101,30	1 519 541,67	1 519 541,67	0,11
Securitas AB 1.125% 20.02.2024 (Call)	7 500 000,00	101,22	7 591 245,21	7 591 245,21	0,54
Simon International Financ 1.25% 13.05.2025 (Call)	11 000 000,00	101,23	11 135 845,48	11 135 845,48	0,79
Skandinaviska Ens 1.375% 31.10.2028 (Call\Sub\Var)	10 000 000,00	99,44	9 943 787,67	9 943 787,67	0,70
Smurfit Kappa Acquisitio 2,75% 1.2.2025	1 250 000,00	103,08	1 288 481,94	1 288 481,94	0,09
Smurfit Kappa Acquisition 2.375% 01.02.2024 (Call)	3 750 000,00	102,43	3 841 102,08	3 841 102,08	0,27
SoftBank Group Corp 4% 20.04.2023 (Call)	3 800 000,00	104,18	3 958 903,33	3 958 903,33	0,28
Solvay Finance 4,199% 29.05.2049 Perp Call Var Sub	1 400 000,00	103,09	1 443 220,76	1 443 220,76	0,10
Statkraft As 2,5% 28.11.2022	10 000 000,00	110,83	11 083 490,41	11 083 490,41	0,79
Statnett SF 1.25% 26.04.2030 (Call)	5 000 000,00	98,82	4 941 058,90	4 941 058,90	0,35
Statoil Asa 1,25% 17.2.2027 Call	8 500 000,00	102,34	8 698 819,66	8 698 819,66	0,62
Stora Enso OYJ 2.5% 07.06.2027 (Call)	5 000 000,00	101,91	5 095 434,25	5 095 434,25	0,36
Sumitomo Mitsui Banking 1% 19.1.2022	12 000 000,00	102,61	12 313 571,51	12 313 571,51	0,87

Sumitomo Mitsui Financial Group 1.546% 15.06.2026	4 000 000,00	102,45	4 097 971,95	4 097 971,95	0,29
Swedbank Ab 1% 1.6.2022	8 000 000,00	103,01	8 240 456,99	8 240 456,99	0,58
Svenska Handelsbanken Ab 2,656%15.1.24Var,Call,Sub	5 000 000,00	102,52	5 125 832,88	5 125 832,88	0,36
Säästöpankkien Keskuspankki 1% 6.5.2020	6 000 000,00	101,90	6 114 056,71	6 114 056,71	0,43
Tdc A/S 1,75% 27.2.2027 Call	6 000 000,00	100,42	6 025 075,89	6 025 075,89	0,43
Telefonica Emisiones SAU 2,736% 29.05.2019	11 000 000,00	102,82	11 310 240,99	11 310 240,99	0,80
Telefonica Emisiones Sau 2.242% 27.05.2022	5 000 000,00	106,95	5 347 635,07	5 347 635,07	0,38
Telia Co AB 3% 04.04.2078 (Call\Sub\Var)	3 600 000,00	102,57	3 692 622,58	3 692 622,58	0,26
Thales SA 0.875% 19.04.2024 (Call)	10 500 000,00	100,28	10 529 316,58	10 529 316,58	0,75
Thermo Fisher Scientific 1.4% 23.01.2026 Call	13 000 000,00	100,82	13 107 014,93	13 107 014,93	0,93
Total Capital Canada Ltd 2,125% 18.9.2029	4 000 000,00	110,91	4 436 496,99	4 436 496,99	0,31
Total SA 2.25% 26.02.2049 (Call, Perp) Sub	10 000 000,00	103,03	10 302 921,92	10 302 921,92	0,73
TOTAL SA 2.708% 31.12.2049 (Perp\Call\Sub\Var)	10 000 000,00	102,76	10 275 905,48	10 275 905,48	0,73
UBS AG 4,75% 12.02.2026 (Sub)	12 000 000,00	109,52	13 142 236,67	13 142 236,67	0,93
UBS Group Funding Jersey Ltd 1.75% 16.11.2022	2 500 000,00	105,46	2 636 469,18	2 636 469,18	0,19
Unicredit Spa 1.5% 19.06.2019	12 400 000,00	101,20	12 548 935,89	12 548 935,89	0,89
Unicredit Spa 3.25% 14.01.2021	7 000 000,00	106,99	7 489 095,75	7 489 095,75	0,53
Unione di Banche Italian 2,875% 18.02.2019	15 000 000,00	102,62	15 392 527,40	15 392 527,40	1,09
United Technologies Corp 1.15% 18.05.2024 (Call)	6 000 000,00	101,09	6 065 419,73	6 065 419,73	0,43
Unitymedia Hessen GmbH & 4.625% 15.02.2026 (Call)	2 250 000,00	110,27	2 481 154,38	2 481 154,38	0,18
UNNIM Banc Sa 28.01.2020 (Float/Sub/Call)	4 800 000,00	98,52	4 728 776,53	4 728 776,53	0,33
Verizon Communications Inc 1.375% 27.10.2026	5 100 000,00	100,03	5 101 476,21	5 101 476,21	0,36
Verizon Communications Inc 3.25% 17.02.2026	5 000 000,00	114,98	5 748 967,12	5 748 967,12	0,41
Vienna Insurance Gr 5.5% 09.10.2043 (Call\Sub\Var)	5 000 000,00	118,19	5 909 500,68	5 909 500,68	0,42
Vodafone Group Plc 1,875% 11.9.2025 Call	11 500 000,00	106,07	12 198 379,25	12 198 379,25	0,86
Vodafone Group PLC 1.5% 24.07.2027	9 000 000,00	100,42	9 038 003,42	9 038 003,42	0,64
Volkswagen International Finance 1.125% 02.10.2023	5 000 000,00	100,98	5 048 809,59	5 048 809,59	0,36
Volkswagen Intl Fin NV 2.7% 14.12.2165 PerpCallSub	7 000 000,00	99,23	6 945 908,22	6 945 908,22	0,49
Volkswagen Leasing GmbH 2,125% 04.04.2022	6 500 000,00	105,85	6 880 294,52	6 880 294,52	0,49
Vonovia Finance BV 1.5% 22.03.2026	7 000 000,00	100,00	6 999 919,45	6 999 919,45	0,50
Wpp Finance Sa 2,25% 22.9.2026	8 000 000,00	106,05	8 483 602,19	8 483 602,19	0,60

Yhteensä			1 330 380 063,34	94,24
-----------------	--	--	-------------------------	--------------

Valuuttamääräiset

(GBP = 0,88435)

Iron Mountain UK PLC 3.875% 15.11.2025 (Call)	2 500 000,00	95,33	2 383 215,28	2 694 877,91	0,19
VIRGIN MEDIA SECURED FIN 15.1.2025 (Callable)	4 050 000,00	104,54	4 234 054,50	4 787 758,81	0,34

Yhteensä			7 482 636,72	0,53
-----------------	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(USD = 1,16755)

Anheuser-Busch InBev Finan 3.65% 01.02.2026 (Call)	12 000 000,00	99,48	11 937 066,67	10 224 030,38	0,72
Credit Agricole SA 7,875% 23.01.2024 Perp/Call	1 000 000,00	102,45	1 024 512,50	877 489,19	0,06
Ing Groep Nv 6% 31.12.2045 Perp Call Sub	1 000 000,00	100,85	1 008 536,67	863 805,98	0,06
Nordea Bank AB 5,5% 23.09.2019 (Perp/Call/Sub)	4 000 000,00	101,14	4 045 786,67	3 465 193,50	0,25
Nordea Bank Ab 6,125% 23.9.2024 Perp,Sub,Var	1 500 000,00	99,60	1 494 035,00	1 279 632,56	0,09
SEB 5.75% 13.05.2020 (Perp/Call/Sub)	5 000 000,00	100,04	5 002 086,11	4 284 258,58	0,30
Swedbank AB 5.5% 17.03.2020 (Call/Sub/Perp)	7 000 000,00	101,46	7 101 873,33	6 082 714,51	0,43

Yhteensä			27 077 124,70	1,92
-----------------	--	--	----------------------	-------------

Arvopaperit yhteensä			1 364 939 824,76	96,69
-----------------------------	--	--	-------------------------	--------------

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
--------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Korkojohdannaiset

Euro Bobl Future 08.06.2006	0	0,00	0,00	0,00
Euro Bund Future Sep18 06.09.2018	45 000 000	40 500,00	40 500,00	0,00

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
-------------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Valuuttajohdannaiset

(GBP = 0,88435)				
EUR/GBP__20180626	-8 100 000	0,00	0,00	0,00
EUR/GBP__20180626	9 178 782	44 214,18	44 214,18	0,00
(USD = 1,16755)				
EUR/USD__20180626	-34 400 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180626	29 286 067	25 700,77	25 700,77	0,00

Johdannaissopimukset yhteensä			110 414,95	0,01
--------------------------------------	--	--	-------------------	-------------

Kassa ja muut varat, netto			46 687 859,11	3,31
-----------------------------------	--	--	----------------------	-------------

Rahaston arvo			1 411 738 098,81	100,00
----------------------	--	--	-------------------------	---------------

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			6 856 192,4802	
OP-Yrityslaina A (kasvu)			5 218 108,7685	
OP-Yrityslaina B (tuotto)			63 797,3192	
OP-Yrityslaina X			1 574 286,3925	

Rahasto-osuuden arvo				
OP-Yrityslaina A (kasvu)			202,48	
OP-Yrityslaina B (tuotto)			120,88	
OP-Yrityslaina X			220,70	

OP-Yrityslaina Amerikka -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Pitkän koron rahasto, Yhdysvallat

Sijoituspolitiikka

OP-Yrityslaina Amerikka sijoittaa varansa pääosin yhdysvaltalaisien yritysten liikkeeseenlaskemiin yhdysvaltain dollarimääräisiin joukkovelkakirjoihin. Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös OECD-valtioiden ja OECD-valtiossa kotipaikkaansa pitävien julkisyhteisöjen ja yritysten liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin. Kaikkien edellä mainittujen sijoitusten osuus rahaston arvosta voi vaihdella välillä 75 -100 %.

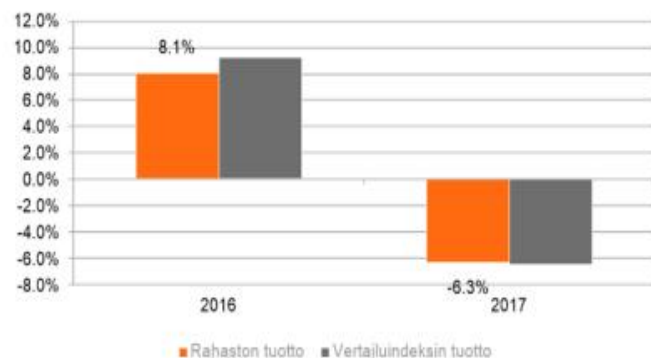
Rahaston varat sijoitetaan pääasiassa yhdysvaltalaisiin investment grade -luokiteltuihin yrityslainoihin avoimella valuuttakurssiriskillä. Rahasto voi sijoittaa varojaan maksimissaan 10 % myös investment grade -luokitusta heikompiin (high yield -lainat) yhtiöihin tai luokittelemattomiin yhtiöihin.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien korkosijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Rahasto voi sijoittaa varojaan myös luottoriskin siirtoon tarkoitettuihin johdannais-sopimuksiin. Keskeisimmin johdannaisia käytetään korko- ja luottoriskien hallintaan.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 2,96 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Neljä (4) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Yrityslaina Amerikka -sijoitusrahasto sopii pitkäaikaiselle sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa yhdysvaltalaisien yritysten liikkeeseenlaskemiin usd-määräisiin joukkovelkakirjalainoihin. Sijoittajan tulee hyväksyä, että arvonheilahtelut kuuluvat rahaston luonteeseen ja sijoittajan tulee olla valmis arvonheilahteluihin sijoituksen arvossa. Arvonheilahteluiden seurauksena sijoituksen pääoma voi myös laskea. Rahaston suositeltava minimisijoitusaika on neljä (4) vuotta.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	16.6.2015
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	Barclays U.S. Corporate Investment Grade Index

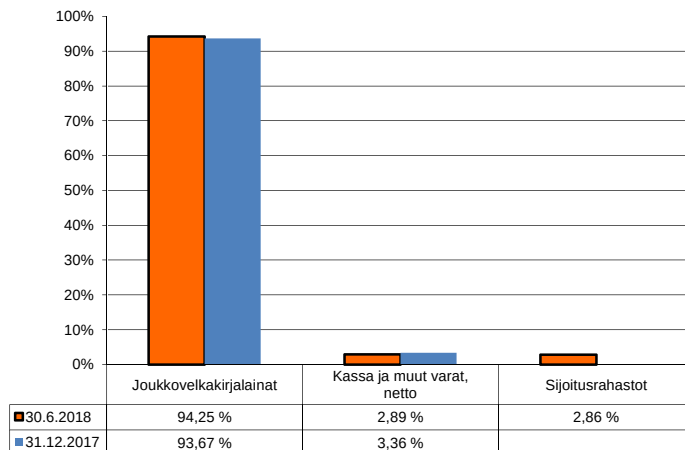
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	0,25%*
Lunastuspalkkio	0,25%*
Hallinnomispalkkio	0,50 % p.a.

Juoksevat kulut	0,53 %
-----------------	--------

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	43,57 %
---	---------

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	111,89	104,81	103,61	Rahaston volatiliteetti p.a.	6,53 %
Osuuden arvo (B) eur	108,40	98,49	94,31	Rahaston tracking error p.a.	0,50 %
Osuuden arvo (X) eur	112,45	105,78	104,83	Rahaston kiertonopeus	23,79 %
Rahaston arvo meur	959,12	851,53	857,84	Sharpe	-0,51
Omistajien määrä kpl	812	590	561	Rahaston kaupankäyntikulut	0,00 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Yrityslaina Amerikka -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,16755)					
21st Century Fox America I 4,75% 15.09.2044 (Call)	1 290 000,00	103,64	1 336 997,57	1 145 130,89	0,13
21st Century Fox America Inc 5.4% 01.10.2043	300 000,00	111,70	335 112,00	287 021,54	0,03
21st Century Fox America Inc 6,15% 15.02.2041	1 140 000,00	121,94	1 390 083,70	1 190 598,86	0,14
21st Century Fox America Inc 6.4% 15.12.2035	2 255 000,00	120,64	2 720 361,84	2 329 974,60	0,27
Abbott Laboratories 2.9% 30.11.2021 (Call)	3 525 000,00	98,73	3 480 113,04	2 980 697,22	0,35
Abbott Laboratories 3.75% 30.11.2026 (Call)	1 480 000,00	98,66	1 460 228,43	1 250 677,43	0,15
Abbott Laboratories 4.9% 30.11.2046 (Call)	5 530 000,00	108,22	5 984 384,74	5 125 591,83	0,60
AbbVie Inc 3.6% 14.05.2025 (Call)	420 000,00	97,45	409 285,80	350 550,98	0,04
AbbVie Inc 4.45% 14.05.2046 (Call)	7 665 000,00	96,16	7 370 759,81	6 313 014,27	0,74
ACE INA Holdings Inc 2.3% 03.11.2020 (Call)	350 000,00	98,64	345 225,22	295 683,46	0,03
Actavis Funding SCS 3.8% 15.03.2025 (Call)	6 425 000,00	98,49	6 328 032,47	5 419 924,17	0,63
Actavis Funding SCS 4.85% 15.06.2044 (Call)	1 520 000,00	97,58	1 483 270,89	1 270 413,16	0,15
Activision Blizzard Inc 2.3% 15.09.2021 (Call)	1 755 000,00	97,36	1 708 658,25	1 463 456,17	0,17
Activision Blizzard Inc 3.4% 15.09.2026 (Call)	1 465 000,00	96,32	1 411 018,01	1 208 528,98	0,14
Activision Blizzard Inc 6.125% 15.09.2023 (Call)	3 690 000,00	105,49	3 892 708,10	3 334 082,57	0,39
Aetna Inc 2.75% 15.11.2022 (Call)	530 000,00	96,60	512 001,79	438 526,65	0,05
Aetna Inc 2.8% 15.06.2023 (Call)	7 000 000,00	95,55	6 688 702,22	5 728 835,78	0,67
Air Liquide Finance SA 1.75% 27.09.2021 (Call)	3 390 000,00	95,65	3 242 644,23	2 777 306,52	0,32
Alibaba Group Holding Ltd 3.125% 28.11.2021 (Call)	5 000 000,00	99,34	4 967 204,86	4 254 382,99	0,50
Alibaba Group Holding Ltd 3.6% 28.11.2024 (Call)	2 000 000,00	98,37	1 967 440,00	1 685 101,28	0,20
Alibaba Group Holding Ltd 4% 06.12.2037 (Call)	500 000,00	93,42	467 092,78	400 062,34	0,05
Allied World Assurance Co 4.35% 29.10.2025 (Call)	5 000 000,00	98,15	4 907 350,00	4 203 117,64	0,49
Allstate Corp/The 5.75% 15.08.2053 (Call\Sub\Var)	5 000 000,00	105,28	5 264 013,89	4 508 598,25	0,53
Altria Group Inc 4,5% 02.05.2043	1 015 000,00	97,02	984 778,38	843 457,14	0,10
Altria Group Inc 5.375% 31.01.2044	5 000 000,00	110,48	5 523 782,64	4 731 088,72	0,55
Amazon.com Inc 3.875% 22.08.2037 (Call)	5 000 000,00	99,08	4 954 050,69	4 243 116,52	0,49
Amazon.com Inc 4.8% 05.12.2034 (Call)	5 000 000,00	110,27	5 513 550,00	4 722 324,53	0,55
American Airlines 2016-3 C 3.25% 15.10.2028 (Sink)	1 696 619,13	95,03	1 612 213,27	1 380 851,59	0,16
American Airlines 2017-1 C 3.65% 15.02.2029 (Sink)	1 777 850,00	99,03	1 760 669,06	1 508 003,13	0,18
American Campus Communities 3.35% 01.10.2020 (Call)	1 750 000,00	100,55	1 759 710,56	1 507 182,18	0,18
American Honda Finance Corp 2.45% 24.09.2020 (Call)	1 580 000,00	99,36	1 569 912,14	1 344 620,91	0,16
American Tower Corp 3.55% 15.07.2027 (Call)	5 000 000,00	94,67	4 733 361,11	4 054 097,14	0,47
Amgen Inc 3.2% 02.11.2027 (Call)	3 000 000,00	94,17	2 825 000,00	2 419 596,59	0,28
Amgen Inc 4.663% 15.06.2051 (Call)	1 295 000,00	98,90	1 280 811,19	1 097 007,57	0,13
Amgen Inc 5.75% 15.03.2040	2 250 000,00	116,67	2 624 987,50	2 248 287,01	0,26
Anadarko Petroleum Corp 5.55% 15.03.2026 (Call)	750 000,00	109,01	817 600,00	700 269,80	0,08
Anheuser-Busch InBev Finance 3.65% 01.02.2026 (Call)	12 625 000,00	99,48	12 558 788,89	10 756 531,96	1,25
Anheuser-Busch InBev Finance 4.7% 01.02.2036 (Call)	385 000,00	103,20	397 336,26	340 316,27	0,04
Anheuser-Busch InBev Finance 4.9% 01.02.2046 (Call)	4 130 000,00	104,92	4 333 007,86	3 711 196,83	0,43
Anthem Inc 4.625% 15.05.2042	630 000,00	97,71	615 555,85	527 220,12	0,06
Apple Inc 2.85% 11.05.2024 (Call)	1 840 000,00	97,23	1 789 032,00	1 532 295,83	0,18
Apple Inc 3% 09.02.2024 (Call)	4 150 000,00	99,19	4 116 495,67	3 525 755,36	0,41
Apple Inc 3% 13.11.2027 (Call)	3 000 000,00	95,42	2 862 640,00	2 451 835,04	0,29

Apple Inc 3.2% 11.05.2027 (Call)	3 380 000,00	96,93	3 276 188,93	2 806 037,37	0,33
Apple Inc 3.25% 23.02.2026 (Call)	5 000 000,00	98,82	4 940 875,00	4 231 831,61	0,49
Apple Inc 3.85% 04.08.2046 (Call)	775 000,00	96,90	750 964,88	643 197,19	0,07
Apple Inc 4.25% 09.02.2047 (Call)	855 000,00	103,35	883 640,60	756 833,20	0,09
Apple Inc 4.65% 23.02.2046 (Call)	2 560 000,00	109,21	2 795 712,00	2 394 511,58	0,28
Applied Materials Inc 5.1% 01.10.2035 (Call)	1 166 000,00	112,61	1 312 982,07	1 124 561,75	0,13
Aptiv PLC 4.25% 15.01.2026 (Call)	4 165 000,00	101,98	4 247 388,33	3 637 864,19	0,42
Associated Banc-Corp 2.75% 15.11.2019 (Call)	3 140 000,00	99,65	3 128 950,69	2 679 928,65	0,31
AT&T Inc 2.45% 30.06.2020 (Call)	5 000,00	99,67	4 983,31	4 268,18	0,00
AT&T Inc 3.2% 1.3.2037 Call	1 930 000,00	100,84	1 946 266,68	1 666 966,45	0,19
AT&T Inc 3.2% 1.3.2047 Call	2 965 000,00	100,17	2 970 170,63	2 543 934,42	0,30
AT&T Inc 3.4% 15.05.2025 (Call)	15 000 000,00	94,69	14 203 883,33	12 165 546,08	1,42
AT&T Inc 4.5% 15.05.2035 (Call)	2 270 000,00	93,28	2 117 501,40	1 813 628,02	0,21
AT&T Inc 4.75% 15.05.2046 (Call)	2 105 000,00	90,15	1 897 627,09	1 625 306,92	0,19
AT&T Inc 5.15% 15.03.2042	175 000,00	96,31	168 543,86	144 356,87	0,02
AutoNation Inc 3.5% 15.11.2024 (Call)	5 000 000,00	95,34	4 767 088,89	4 082 984,79	0,48
AutoZone Inc 3.75% 01.06.2027 (Call)	5 000 000,00	96,87	4 843 333,33	4 148 287,72	0,48
Baidu Inc 3,50% 28.11.2022	3 000 000,00	98,94	2 968 211,67	2 542 256,58	0,30
Baidu Inc 3.625% 06.07.2027	2 000 000,00	96,15	1 923 060,28	1 647 090,30	0,19
Baidu Inc 3.875% 29.09.2023 (Call)	1 830 000,00	100,34	1 836 272,33	1 572 756,91	0,18
Bank Of America Corp 2,6% 15.01.2019	1 010 000,00	101,15	1 021 639,69	875 028,64	0,10
Bank Of America Corp 3,004 20.12.2023 Call Var	6 036 000,00	97,06	5 858 547,64	5 017 813,06	0,58
Bank of America Corp 3.419 20.12.2028 Call Var	2 442 000,00	94,08	2 297 445,20	1 967 748,88	0,23
Bank of America Corp 3.5% 19.04.2026	3 490 000,00	97,23	3 393 241,69	2 906 292,40	0,34
Bank of America Corp 4.183% 25.11.2027 (Call\Sub)	3 340 000,00	97,96	3 271 832,64	2 802 306,23	0,33
Bank of America Corp 4.2% 26.08.2024 (Sub)	3 260 000,00	101,90	3 321 842,20	2 845 139,14	0,33
Bank of America Corp 4.25% 22.10.2026 (Sub)	4 400 000,00	99,74	4 388 734,78	3 758 926,62	0,44
Bank of America Corp 4.443% 20.1.2048 (Call\Var)	675 000,00	100,30	677 054,19	579 893,10	0,07
Bank of Nova 4.65% 31.12.2049 (Perp\Call\Sub\Var)	5 000 000,00	91,57	4 578 579,17	3 921 527,28	0,46
Becton Dickinson and Co 06.06.2022 (Float)	1 805 000,00	100,76	1 818 675,26	1 557 685,12	0,18
Berkshire Hathaway Energy C 4.5% 01.02.2045 (Call)	730 000,00	104,43	762 317,10	652 920,30	0,08
BNP Paribas SA 2.4% 12.12.2018	1 000 000,00	100,05	1 000 533,33	856 951,16	0,10
BNP Paribas SA 3.8% 10.01.2024	5 000 000,00	99,61	4 980 694,44	4 265 936,74	0,50
BNP Paribas SA 4.625% 13.03.2027	4 055 000,00	99,38	4 030 053,87	3 451 718,44	0,40
Boardwalk Pipelines LP 4.45% 15.07.2027 (Call)	2 005 000,00	99,21	1 989 185,01	1 703 725,76	0,20
Boardwalk Pipelines LP 4.95% 15.12.2024 (Call)	1 480 000,00	102,32	1 514 343,40	1 297 026,59	0,15
Boardwalk Pipelines LP 5.95% 01.06.2026 (Call)	4 580 000,00	107,68	4 931 642,22	4 223 923,79	0,49
BP Capital Markets PLC 3.017% 16.01.2027	1 860 000,00	96,06	1 786 772,37	1 530 360,47	0,18
BPCE SA 2.5% 10.12.2018	750 000,00	100,09	750 712,08	642 980,67	0,07
BPCE SA 4% 15.04.2024	3 500 000,00	101,11	3 538 682,78	3 030 861,87	0,35
BPCE SA 4.875% 01.04.2026 (Sub)	1 010 000,00	100,78	1 017 904,93	871 829,84	0,10
Broadcom Corp / Broadcom 3.625% 15.01.2024 (Call)	5 000 000,00	98,45	4 922 469,44	4 216 067,35	0,49
Broadridge Financial Soluti 3.4% 27.06.2026 (Call)	5 000 000,00	94,96	4 748 094,44	4 066 716,15	0,47
Buckeye Partners LP 3.95% 01.12.2026 (Call)	3 735 000,00	91,57	3 419 961,05	2 929 177,38	0,34
Burlington Northern Santa 3,45% 15.09.2021 (Call)	1 345 000,00	101,73	1 368 277,47	1 171 921,95	0,14
CC Holdings GS V LLC / Crown Cas 3.849% 15.04.2023	700 000,00	100,02	700 113,28	599 643,08	0,07
Celgene Corp 5% 15.08.2045 (Call)	660 000,00	99,50	656 674,33	562 437,87	0,07
Celgene Corp 5.25% 15.08.2043	370 000,00	103,85	384 253,02	329 110,55	0,04
Charter Communications Op 5.375% 01.05.2047 (Call)	780 000,00	92,86	724 346,78	620 398,94	0,07
Charter Communications Op 6.484% 23.10.2045 (Call)	945 000,00	106,94	1 010 542,68	865 524,11	0,10
Cigna Corp 4% 15.02.2022 (Call)	870 000,00	103,08	896 786,33	768 092,44	0,09
Cigna Corp 4.375% 15.12.2020 (Call)	1 225 000,00	102,15	1 251 339,20	1 071 764,98	0,12
Cisco Systems Inc 1.85% 20.09.2021 (Call)	1 430 000,00	96,84	1 384 822,73	1 186 092,87	0,14

Cisco Systems Inc 5.9% 15.02.2039	6 000 000,00	126,62	7 597 266,67	6 507 016,12	0,76
Citigroup Inc 3.887% 10.1.2028 (Call\Sub\Var)	3 070 000,00	98,89	3 035 822,63	2 600 164,99	0,30
Citigroup Inc 4.45% 29.09.2027 (Sub)	11 010 000,00	99,70	10 977 025,05	9 401 760,14	1,10
Citigroup Inc 4.6% 09.03.2026 (Sub)	1 000 000,00	101,65	1 016 535,56	870 656,98	0,10
Citigroup Inc 4.75% 18.05.2046 (Sub)	575 000,00	96,48	554 771,34	475 158,53	0,06
City National Corp/CA 5.25% 15.09.2020	1 550 000,00	105,94	1 642 142,33	1 406 485,66	0,16
CMS Energy Corp 4.7% 31.03.2043 (Call)	150 000,00	103,55	155 320,42	133 031,07	0,02
Coach Inc 4.125% 15.07.2027 (Call)	5 000 000,00	97,63	4 881 308,33	4 180 813,10	0,49
Coca-Cola Co/The 2.875% 27.10.2025	1 300 000,00	96,49	1 254 423,81	1 074 406,93	0,13
Coca-Cola Femsa SAB de CV 3.875% 26.11.2023	2 210 000,00	100,63	2 223 883,40	1 904 743,61	0,22
Compass Bank 2.75% 29.09.2019 (Call)	220 000,00	100,14	220 311,30	188 695,39	0,02
Consolidated Edison Co of 4.625% 01.12.2054 (Call)	185 000,00	104,19	192 747,29	165 086,97	0,02
Constellation Brands Inc 3.5% 09.05.2027 (Call)	2 135 000,00	95,30	2 034 614,67	1 742 636,01	0,20
Continental Airlines 2007 5.983% 19.04.2022 (Sink)	1 129 181,07	107,17	1 210 192,59	1 036 523,14	0,12
Cooperatieve Centrale Raif 4.375% 04.08.2025 (Sub)	1 925 000,00	99,96	1 924 175,19	1 648 045,21	0,19
Cooperatieve Centrale Raif 4.625% 01.12.2023 (Sub)	5 815 000,00	101,09	5 878 367,35	5 034 788,53	0,59
Costco Wholesale Corp 3% 18.05.2027 (Call)	5 000 000,00	96,05	4 802 333,33	4 113 171,45	0,48
Cox Communications Inc 2.95% 30.06.2023 (Call)	1 775 000,00	96,52	1 713 315,30	1 467 444,91	0,17
Credit Suisse AG/New York NY 3.625% 09.09.2024	5 000 000,00	99,70	4 984 931,94	4 269 566,13	0,50
Credit Suisse Group AG 4.282% 09.01.2028 (Call)	4 190 000,00	99,57	4 172 069,13	3 573 353,72	0,42
CSX Corp 3.25% 01.06.2027 (Call)	5 000 000,00	94,28	4 714 038,89	4 037 547,76	0,47
CSX Corp 4,75% 30.05.2042 (Call)	800 000,00	102,54	820 357,11	702 631,24	0,08
CSX Corp 5.5% 15.04.2041 (Call)	150 000,00	112,28	168 425,33	144 255,35	0,02
CVS Health Corp 2.25% 05.12.2018 (Call)	2 325 000,00	99,97	2 324 302,50	1 990 752,00	0,23
CVS Health Corp 3.7% 09.03.2023 (Call)	5 000 000,00	100,50	5 025 127,78	4 303 993,64	0,50
Daimler Finance North America LL 3.875% 15.09.2021	2 450 000,00	102,18	2 503 322,89	2 144 081,96	0,25
Daimler Finance North America LLC 2.25% 02.03.2020	335 000,00	99,19	332 300,74	284 613,71	0,03
Daimler Finance North America LLC 2.85% 06.01.2022	2 785 000,00	98,92	2 754 938,25	2 359 589,10	0,28
Daimler Finance North America LLC 3.45% 06.01.2027	1 175 000,00	97,51	1 145 706,27	981 290,97	0,11
Danone SA 2.947% 02.11.2026 (Call)	5 050 000,00	92,78	4 685 521,72	4 013 122,97	0,47
Diamond 1 Finance Corp / D 8.35% 15.07.2046 (Call)	2 055 000,00	124,67	2 561 986,77	2 194 327,24	0,26
Discover Financial Services 3.85% 21.11.2022	751 000,00	100,09	751 701,35	643 827,97	0,08
Discovery Communications L 3.95% 15.06.2025 (Call)	5 000 000,00	97,84	4 892 130,56	4 190 082,27	0,49
Dow Chemical Co/The 4,625% 1.10.2044 Call	700 000,00	99,40	695 817,89	595 964,10	0,07
DTE Energy Co 6.375% 15.04.2033	1 840 000,00	121,58	2 237 098,07	1 916 061,90	0,22
eBay Inc 3.6% 05.06.2027 (Call)	7 000 000,00	94,91	6 643 420,00	5 690 051,82	0,66
Electricite de France SA 4.95% 13.10.2045 (Call)	1 330 000,00	104,40	1 388 466,80	1 189 214,00	0,14
Emera US Finance LP 2.7% 15.06.2021 (Call)	1 265 000,00	97,48	1 233 159,95	1 056 194,55	0,12
Enel Finance International NV 6% 07.10.2039	3 000 000,00	113,07	3 391 970,00	2 905 203,20	0,34
EnLink Midstream Partners 5.05% 01.04.2045 (Call)	325 000,00	83,06	269 949,69	231 210,39	0,03
EnLink Midstream Partners 4.85% 15.07.2026 (Call)	2 865 000,00	97,67	2 798 286,88	2 396 716,95	0,28
EnLink Midstream Partners L 4.4% 01.04.2024 (Call)	1 110 000,00	97,06	1 077 405,47	922 791,72	0,11
Exelon Corp 2,85% 15.6.2020 Call	200 000,00	99,38	198 759,67	170 236,54	0,02
Exelon Corp 4.45% 15.04.2046 (Call)	1 430 000,00	98,53	1 408 960,73	1 206 766,93	0,14
Exelon Corp 5.1% 15.06.2045	645 000,00	106,54	687 152,90	588 542,59	0,07
Express Scripts Holding Co 4.5% 25.02.2026 (Call)	5 000 000,00	101,15	5 057 700,00	4 331 891,57	0,50
FedEx Corp 4.55% 01.04.2046 (Call)	1 660 000,00	98,72	1 638 772,29	1 403 599,24	0,16
FedEx Corp 4.75% 15.11.2045 (Call)	1 705 000,00	100,57	1 714 779,12	1 468 698,66	0,17
FedEx Corp 5.1% 15.01.2044	810 000,00	107,23	868 573,80	743 928,57	0,09
First Republic Bank/CA 4.625% 13.02.2047 (Sub)	1 335 000,00	100,69	1 344 187,77	1 151 289,26	0,13
Ford Motor Co 5.291% 08.12.2046 (Call)	900 000,00	93,10	837 932,78	717 684,71	0,08
Ford Motor Credit Co LLC 3.339% 28.03.2022 (Call)	1 095 000,00	98,78	1 081 586,52	926 372,76	0,11
Gap Inc/The 5.95% 12.04.2021 (Call)	5 000 000,00	106,06	5 303 231,94	4 542 188,29	0,53

GE Capital International Funding 4.418% 15.11.2035	2 700 000,00	97,43	2 630 663,40	2 253 148,39	0,26
General Motors Co 5.2% 01.04.2045	1 240 000,00	93,53	1 159 785,78	993 349,99	0,12
General Motors Co 6.25% 02.10.2043	610 000,00	105,85	645 687,54	553 027,74	0,06
General Motors Co 6.6% 01.04.2036 (Call)	655 000,00	111,08	727 576,18	623 164,90	0,07
General Motors Co 6.75% 01.04.2046 (Call)	5 000 000,00	113,30	5 664 850,00	4 851 912,12	0,57
General Motors Financial C 3.95% 13.04.2024 (Call)	2 580 000,00	98,91	2 551 797,73	2 185 600,39	0,25
Georgia Power Co 4.3% 15.03.2042	270 000,00	101,08	272 905,80	233 742,28	0,03
Gilead Sciences Inc 2.5% 01.09.2023 (Call)	545 000,00	96,22	524 401,42	449 146,86	0,05
Gilead Sciences Inc 4.15% 01.03.2047 (Call)	1 965 000,00	97,11	1 908 256,26	1 634 410,74	0,19
Gilead Sciences Inc 4.6% 01.09.2035	700 000,00	104,97	734 809,44	629 360,15	0,07
Gilead Sciences Inc 4.75% 01.03.2046	4 000 000,00	105,58	4 223 037,78	3 617 008,08	0,42
Goldman Sachs Group Inc 2.908% 5.6.2023	1 970 000,00	96,77	1 906 445,17	1 632 859,55	0,19
Goldman Sachs Group Inc/Th 28.10.2027 (Float/Call)	2 750 000,00	102,86	2 828 616,91	2 422 694,45	0,28
Goldman Sachs Group Inc/Th 3.75% 22.05.2025 (Call)	425 000,00	97,96	416 344,52	356 596,74	0,04
Goldman Sachs Group Inc/Th 4.75% 21.10.2045 (Call)	1 140 000,00	99,79	1 137 574,33	974 326,01	0,11
Goldman Sachs Group Inc/The 3% 26.04.2022 (Call)	3 145 000,00	98,33	3 092 321,25	2 648 555,74	0,31
Goldman Sachs Group Inc/The 3.5% 23.01.2025 (Call)	1 400 000,00	98,07	1 372 961,33	1 175 933,65	0,14
Goldman Sachs Group Inc/The 4.25% 21.10.2025 (Sub)	3 405 000,00	99,30	3 381 123,38	2 895 913,13	0,34
Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01.10.2037 (Sub)	2 500 000,00	120,29	3 007 150,00	2 575 607,04	0,30
Healthcare Trust of America 3.5% 01.08.2026 (Call)	3 285 000,00	95,59	3 140 193,55	2 689 558,09	0,31
Hewlett Packard Enterprise 4.9% 15.10.2025 (Call)	5 275 000,00	103,35	5 451 565,97	4 669 235,55	0,54
Hewlett Packard Enterprise 6.2% 15.10.2035 (Call)	580 000,00	104,04	603 428,78	516 833,35	0,06
Hewlett Packard Enterprise Co 2.85% 05.10.2018	480 000,00	100,71	483 427,20	414 052,67	0,05
HollyFrontier Corp 5.875% 01.04.2026 (Call)	5 000 000,00	108,92	5 446 105,56	4 664 558,74	0,54
Home Depot Inc/The 3.9% 15.06.2047 (Call)	2 310 000,00	96,26	2 223 552,10	1 904 459,85	0,22
Home Depot Inc/The 5.875% 16.12.2036	5 935 000,00	122,25	7 255 427,87	6 214 233,11	0,72
HSBC Holdings PLC 4.375% 23.11.2026 (Sub)	1 960 000,00	98,81	1 936 744,60	1 658 810,84	0,19
HSBC Holdings PLC4,041% 13.03.2028 Var/Call	770 000,00	98,67	759 773,25	650 741,51	0,08
Humana Inc 2.625% 01.10.2019	1 035 000,00	100,09	1 035 917,70	887 257,68	0,10
Humana Inc 3.85% 01.10.2024 (Call)	2 080 000,00	100,80	2 096 600,71	1 795 726,70	0,21
Humana Inc 3.95% 15.03.2027 (Call)	2 525 000,00	99,73	2 518 210,56	2 156 833,16	0,25
Humana Inc 4.625% 01.12.2042 (Call)	201 000,00	99,72	200 434,63	171 671,13	0,02
Humana Inc 4.95% 01.10.2044 (Call)	1 414 000,00	105,99	1 498 627,90	1 283 566,36	0,15
Huntington National Bank/ 2.875% 20.08.2020 (Call)	1 575 000,00	100,51	1 583 051,53	1 355 874,72	0,16
Imperial Tobacco Finance 4,25% 21.07.2025 (Call)	1 720 000,00	101,69	1 749 107,18	1 498 100,45	0,17
Industrial & Commercial Bank of 3.538% 08.11.2027	5 000 000,00	95,35	4 767 360,83	4 083 217,70	0,48
Intel Corp 3.7% 29.07.2025 (Call)	5 000 000,00	102,53	5 126 633,33	4 390 932,58	0,51
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12.01.2024	5 000 000,00	100,63	5 031 470,83	4 309 426,43	0,50
Johnson Controls Internat 5.125% 14.09.2045 (Call)	2 915 000,00	105,90	3 087 037,23	2 644 030,00	0,31
JPMorgan Chase & Co 3,875% 10.09.2024 (Sub)	4 000 000,00	100,18	4 007 250,56	3 432 187,54	0,40
JPMorgan Chase & Co 3,9% 15.07.2025 (Call)	5 000 000,00	101,59	5 079 633,33	4 350 677,34	0,51
JPMorgan Chase & Co 4.125% 15.12.2026 (Sub)	5 135 000,00	99,00	5 083 568,70	4 354 047,96	0,51
JPMorgan Chase & Co 4.95% 01.06.2045 (Sub)	3 440 000,00	102,11	3 512 584,00	3 008 508,42	0,35
JPMorgan Chase & Co 5.625% 16.08.2043 (Sub)	1 715 000,00	113,67	1 949 476,94	1 669 716,02	0,19
JPMorgan Chase & Co. 3.22% 01.03.2025	2 465 000,00	97,61	2 406 146,76	2 060 851,15	0,24
Keysight Technologies Inc 4.55% 30.10.2024 (Call)	5 000 000,00	102,06	5 103 234,72	4 370 891,80	0,51
Kinder Morgan Inc/DE 5.625% 15.11.2023 (Call)	2 380 000,00	107,06	2 548 016,10	2 182 361,44	0,25
KLA-Tencor Corp 4.125% 01.11.2021 (Call)	2 030 000,00	102,51	2 080 883,64	1 782 265,12	0,21
KLA-Tencor Corp 4.65% 01.11.2024 (Call)	4 000 000,00	104,38	4 175 326,67	3 576 143,78	0,42
Kraft Heinz Foods Co 2% 02.07.2018	7 250 000,00	100,98	7 320 856,67	6 270 272,51	0,73
Kraft Heinz Foods Co 3% 01.06.2026 (Call)	1 405 000,00	90,58	1 272 583,43	1 089 960,54	0,13
Kraft Heinz Foods Co 5% 15.07.2035 (Call)	1 145 000,00	101,03	1 156 756,61	990 755,52	0,12
Kraft Heinz Foods Co 5.2% 15.07.2045 (Call)	345 000,00	100,07	345 254,92	295 708,89	0,03

Kunlun Energy Co Ltd 3.75% 13.05.2025 (REGS)	5 000 000,00	98,96	4 948 108,33	4 238 026,92	0,49
LafargeHolcim Finance US LL 3.5% 22.09.2026 (Call)	885 000,00	93,85	830 564,14	711 373,51	0,08
Lear Corp 3.8% 15.09.2027 (Call)	5 000 000,00	95,28	4 763 788,89	4 080 158,36	0,48
Lowe's Cos Inc 3.1% 03.05.2027 (Call)	1 170 000,00	95,33	1 115 398,70	955 332,71	0,11
Lowe's Cos Inc 4.05% 03.05.2047 (Call)	2 500 000,00	95,68	2 392 050,00	2 048 777,35	0,24
Lukoil Intl Finance Bv 4,563% 24.4.2023	5 000 000,00	101,78	5 088 843,75	4 358 566,01	0,51
LYB International Finance 4.875% 15.03.2044 (Call)	900 000,00	101,31	911 784,00	780 937,86	0,09
Macquarie Group Ltd 3.189% 28.11.2023 (Call)	5 000 000,00	96,04	4 802 130,42	4 112 997,66	0,48
Macy's Retail Holdings Inc 6.7% 15.09.2028	2 170 000,00	108,48	2 354 049,76	2 016 230,36	0,24
Macy's Retail Holdings Inc 7% 15.02.2028	2 830 000,00	111,60	3 158 295,72	2 705 062,50	0,32
Manulife Financia 4.061% 24.02.2032 (Call\Sub\Var)	3 500 000,00	96,70	3 384 572,43	2 898 867,23	0,34
Marathon Oil Corp 6.6% 01.10.2037	1 620 000,00	121,16	1 962 846,00	1 681 166,55	0,20
Marathon Petroleum Corp 4.75% 15.09.2044 (Call)	1 281 000,00	97,66	1 251 001,83	1 071 476,02	0,12
Masco Corp 3.5% 15.11.2027 (Call)	5 205 000,00	92,72	4 826 116,48	4 133 541,59	0,48
Mastercard Inc 3.375% 01.04.2024	6 000 000,00	100,84	6 050 160,00	5 181 927,97	0,60
Maxim Integrated Products 3.45% 15.06.2027 (Call)	5 000 000,00	95,39	4 769 458,33	4 085 014,20	0,48
McDonald's Corp 2.1% 07.12.2018	390 000,00	99,95	389 786,80	333 850,20	0,04
Mead Johnson Nutrition Co 4.125% 15.11.2025 (Call)	2 681 000,00	102,58	2 750 227,89	2 355 554,70	0,27
Mead Johnson Nutrition Co 4.6% 01.06.2044 (Call)	1 340 000,00	104,74	1 403 513,02	1 202 101,00	0,14
Merkel Corp 5,0% 05.04.2046	2 520 000,00	104,72	2 638 960,80	2 260 255,06	0,26
Microsoft Corp 1.55% 08.08.2021 (Call)	1 010 000,00	96,54	975 044,74	835 120,33	0,10
Microsoft Corp 2% 03.11.2020 (Call)	865 000,00	98,64	853 193,71	730 755,61	0,09
Microsoft Corp 2% 08.08.2023 (Call)	2 265 000,00	95,16	2 155 449,50	1 846 130,36	0,22
Microsoft Corp 2.4% 08.08.2026 (Call)	1 000 000,00	93,44	934 410,00	800 316,90	0,09
Microsoft Corp 3.3% 06.02.2027 (Call)	3 015 000,00	99,97	3 014 000,03	2 581 474,05	0,30
Microsoft Corp 3.7% 08.08.2046 (Call)	3 130 000,00	98,36	3 078 516,72	2 636 732,23	0,31
Microsoft Corp 4.25% 06.02.2047 (Call)	5 000 000,00	107,87	5 393 609,72	4 619 596,35	0,54
Microsoft Corp 4.45% 03.11.2045 (Call)	1 420 000,00	109,01	1 547 874,16	1 325 745,50	0,15
Microsoft Corp 4.875% 15.12.2043 (Call)	585 000,00	114,56	670 173,56	573 999,88	0,07
MidAmerican Energy Co 4.25% 01.05.2046 (Call)	2 555 000,00	102,41	2 616 619,50	2 241 119,87	0,26
MidAmerican Energy Co 4.4% 15.10.2044 (Call)	700 000,00	104,77	733 372,11	628 129,08	0,07
Mizuho Financial Group Inc 4.353% 20.10.2025 (Sub)	5 000 000,00	101,25	5 062 566,25	4 336 059,48	0,51
Monsanto Co 3.95% 15.04.2045 (Call)	1 185 000,00	88,41	1 047 705,24	897 353,64	0,10
Monsanto Co 4.4% 15.07.2044 (Call)	260 000,00	95,33	247 851,36	212 283,29	0,02
Morgan Stanley 08.05.2024 (Float\Call)	2 355 000,00	101,87	2 399 051,76	2 054 774,32	0,24
Morgan Stanley 2.75% 19.05.2022	2 410 000,00	97,30	2 344 943,39	2 008 430,81	0,23
Morgan Stanley 24.10.2023 (Float\Call)	2 925 000,00	103,05	3 014 101,12	2 581 560,64	0,30
Morgan Stanley 3.625% 20.01.2027	2 175 000,00	97,85	2 128 303,66	1 822 880,10	0,21
Morgan Stanley 4.375% 22.01.2047	1 025 000,00	97,55	999 866,86	856 380,33	0,10
Morgan Stanley 5% 24.11.2025 (Sub)	5 336 000,00	104,11	5 555 155,45	4 757 959,36	0,55
MPLX LP 5.2% 01.03.2047 (Call)	975 000,00	100,35	978 407,08	838 000,15	0,10
Mylan NV 3.95% 15.06.2026 (Call)	5 000 000,00	95,98	4 799 080,56	4 110 385,47	0,48
Nabors Industries Inc 5.5% 15.01.2023 (Call)	3 900 000,00	99,64	3 885 864,67	3 328 221,21	0,39
Nasdaq Inc 4.25% 01.06.2024 (Call)	5 000 000,00	101,35	5 067 527,78	4 340 309,01	0,51
National Australia Bank Ltd/New Yo 2.5% 22.05.2022	5 000 000,00	96,50	4 825 247,22	4 132 797,07	0,48
Nationwide Building Society 4% 14.09.2026 (Sub)	3 525 000,00	94,93	3 346 411,75	2 866 182,82	0,33
NextEra Energy Capital Holdings 1.649% 01.09.2018	2 010 000,00	100,34	2 016 904,46	1 727 467,31	0,20
Nordstrom Inc 6.95% 15.03.2028	5 000 000,00	113,44	5 671 888,89	4 857 940,89	0,57
Novartis Capital Corp 4% 20.11.2045 (Call)	30 000,00	101,00	30 300,10	25 951,87	0,00
Oncor Electric Delivery Co LLC 5.25% 30.09.2040	5 000,00	116,74	5 836,85	4 999,23	0,00
ONEOK Partners LP 4.9% 15.03.2025 (Call)	1 200 000,00	104,91	1 258 878,67	1 078 222,49	0,13
Oracle Corp 4% 15.07.2046 (Call)	3 420 000,00	96,39	3 296 408,80	2 823 355,57	0,33
Oracle Corp 4.375% 15.05.2055 (Call)	1 850 000,00	98,81	1 828 072,36	1 565 733,68	0,18

Orange SA 9% 01.03.2031	5 000 000,00	140,54	7 026 950,00	6 018 543,10	0,70
O'Reilly Automotive Inc 3.6% 01.09.2027 (Call)	5 000 000,00	95,82	4 791 100,00	4 103 550,17	0,48
Owens Corning 7% 01.12.2036	615 000,00	116,59	717 000,48	614 106,87	0,07
Pacific Gas & Electric Co 4.45% 15.04.2042 (Call)	750 000,00	92,11	690 792,92	591 660,25	0,07
PacifiCorp 2.95% 01.06.2023 (Call)	1 770 000,00	98,47	1 742 997,67	1 492 867,69	0,17
Packaging Corp of America 4.5% 01.11.2023 (Call)	5 910 000,00	104,30	6 164 366,40	5 279 745,11	0,62
PepsiCo Inc 4.45% 14.04.2046 (Call)	320 000,00	106,01	339 235,47	290 553,27	0,03
Pfizer Inc 2.2% 15.12.2021	940 000,00	97,53	916 777,82	785 215,04	0,09
Pfizer Inc 3% 15.12.2026 (Call)	815 000,00	96,27	784 630,38	672 031,50	0,08
Philip Morris Internationa 2.75% 25.02.2026 (Call)	8 000 000,00	94,04	7 523 297,78	6 443 662,18	0,75
Pioneer Natural Resources 4.45% 15.01.2026 (Call)	205 000,00	104,85	214 945,01	184 099,19	0,02
PPG Industries Inc 3.75% 15.03.2028 (Call)	5 000 000,00	99,94	4 996 891,67	4 279 809,58	0,50
Progressive Corp/The 6.625% 01.03.2029	1 430 000,00	123,80	1 770 333,25	1 516 280,46	0,18
Prudential Financ 5.375% 15.05.2045 (Call\Sub\Var)	390 000,00	100,45	391 750,88	335 532,42	0,04
Prudential Financ 5.625% 15.06.2043 (Call\Sub\Var)	1 210 000,00	103,93	1 257 598,38	1 077 125,93	0,13
Prudential Financ 5.875% 15.09.2042 (Call\Sub\Var)	2 025 000,00	107,69	2 180 646,00	1 867 711,02	0,22
Public Service Electric & 3.65% 01.09.2042 (Call)	300 000,00	95,22	285 655,17	244 662,04	0,03
Public Service Electric & 2.375% 15.05.2023 (Call)	300 000,00	95,85	287 535,83	246 272,82	0,03
QUALCOMM Inc 3.25% 20.05.2027 (Call)	2 000 000,00	93,71	1 874 121,67	1 605 174,66	0,19
QUALCOMM Inc 30.01.2023 (Float)	2 215 000,00	100,39	2 223 589,70	1 904 492,06	0,22
QUALCOMM Inc 4.3% 20.05.2047 (Call)	2 280 000,00	94,14	2 146 456,60	1 838 427,99	0,21
QUALCOMM Inc 4.8% 20.05.2045 (Call)	1 960 000,00	101,20	1 983 500,40	1 698 856,92	0,20
Reynolds American Inc 5.7% 15.08.2035 (Call)	935 000,00	109,82	1 026 795,18	879 444,29	0,10
Reynolds American Inc 5.85% 15.08.2045 (Call)	2 695 000,00	112,08	3 020 461,68	2 587 008,42	0,30
Rock-Tenn Co 3.5% 01.03.2020	1 165 000,00	101,46	1 181 953,34	1 012 336,38	0,12
Royal Bank of Scotland Gro 15.05.2023 (Float\Call)	3 670 000,00	101,18	3 713 289,94	3 180 411,92	0,37
Royal Bank of Scotland Group PLC 3.875% 12.09.2023	2 920 000,00	98,47	2 875 345,49	2 462 717,22	0,29
Santander Holdings USA Inc 3.7% 28.03.2022 (Call)	3 520 000,00	99,65	3 507 830,58	3 004 437,14	0,35
Select Income REIT 4,15% 01.02.2022 (Call)	1 360 000,00	101,35	1 378 334,31	1 180 535,57	0,14
Shell International Finance BV 4.375% 11.05.2045	1 535 000,00	103,31	1 585 875,02	1 358 293,02	0,16
Shire Acquisitions Investme 3.2% 23.09.2026 (Call)	1 410 000,00	92,61	1 305 848,00	1 118 451,46	0,13
Solvay Finance America LLC 3.4% 03.12.2020 (Call)	1 315 000,00	100,51	1 321 687,51	1 132 017,91	0,13
Solvay Finance America LLC 4.45% 03.12.2025 (Call)	695 000,00	102,57	712 843,35	610 546,31	0,07
Southern California Edison 3.6% 01.02.2045 (Call)	1 890 000,00	89,18	1 685 577,60	1 443 687,72	0,17
Southern Copper corp 7.5% 27.07.2035	3 000 000,00	125,11	3 753 200,00	3 214 594,66	0,37
Sumitomo Mitsui Financial Group 3.364% 12.07.2027	7 000 000,00	97,46	6 821 956,56	5 842 967,38	0,68
Sumitomo Mitsui Financial Group 3.544% 17.01.2028	4 000 000,00	98,68	3 947 312,00	3 380 850,50	0,39
Synchrony Financial 2.6% 15.01.2019 (Call)	1 605 000,00	101,03	1 621 490,48	1 388 797,46	0,16
Synchrony Financial 3.95% 01.12.2027 (Call)	3 000 000,00	92,74	2 782 266,67	2 382 995,73	0,28
Syngenta Finance NV 4.441% 24.04.2023 (Call)	1 000 000,00	100,50	1 004 968,47	860 749,84	0,10
Target Corp 4% 01.07.2042	5 000 000,00	97,43	4 871 588,89	4 172 488,45	0,49
Teachers Insurance & Annuity 4.9% 15.09.2044 (Sub)	2 500 000,00	107,19	2 679 788,89	2 295 224,09	0,27
Tech Data Corp 3.7% 15.02.2022 (Call)	1 370 000,00	99,64	1 365 084,74	1 169 187,39	0,14
Tencent Holdings Ltd 3,8% 11.2.2025	5 000 000,00	100,72	5 035 883,33	4 313 205,71	0,50
TIAA Asset Management Finance Co 2.95% 01.11.2019	4 700 000,00	100,12	4 705 841,06	4 030 526,37	0,47
TIAA Asset Management Finance Co 4.125% 01.11.2024	3 200 000,00	100,43	3 213 650,67	2 752 473,70	0,32
Time Warner Cable Inc 5.875% 15.11.2040 (Call)	1 990 000,00	99,21	1 974 359,71	1 691 027,97	0,20
Time Warner Inc 3.6% 15.07.2025 (Call)	3 565 000,00	97,10	3 461 579,35	2 964 823,22	0,35
Time Warner Inc 3.875% 15.01.2026 (Call)	4 900 000,00	98,15	4 809 461,61	4 119 276,78	0,48
Time Warner Inc 4.05% 15.12.2023	195 000,00	100,50	195 972,08	167 848,98	0,02
Toyota Motor Credit Corp 2,0% 24.10.2018	4 125 000,00	100,23	4 134 285,83	3 540 992,53	0,41
TransCanada PipeLines Ltd 4.625% 01.03.2034 (Call)	775 000,00	101,26	784 764,78	672 146,61	0,08
TransCanada PipeLines Ltd 5% 16.10.2043 (Call)	450 000,00	102,66	461 992,00	395 693,55	0,05

TransCanada PipeLines Ltd 7.125% 15.01.2019	1 027 000,00	105,54	1 083 853,01	928 314,00	0,11
Transcanada Trust 5.3% 15.03.2077 (Call\Sub\Var)	590 000,00	95,85	565 509,76	484 355,92	0,06
UBS Group Funding Jersey Ltd 4,125% 15.04.2026	4 550 000,00	99,96	4 548 039,71	3 895 370,40	0,45
UBS Group Funding Switzer 3.491% 23.05.2023 (Call)	2 535 000,00	98,30	2 491 780,79	2 134 196,21	0,25
UBS Group Funding Switzer 4.253% 23.03.2028 (Call)	4 320 000,00	100,48	4 340 914,56	3 717 968,87	0,43
Union Pacific Corp 3.799% 01.10.2051 (Call)	157 000,00	89,28	140 162,76	120 048,61	0,01
United Airlines 2014-2 Cla 3.75% 03.09.2026 (Sink)	2 378 989,16	99,60	2 369 576,29	2 029 528,75	0,24
United Airlines 2016-1 Clas 3.1% 07.07.2028 (Sink)	2 380 489,63	96,09	2 287 510,35	1 959 239,73	0,23
United Technologies Corp 01.06.2042	460 000,00	98,97	455 280,40	389 945,10	0,05
United Technologies Corp 3.1% 01.06.2022	5 000 000,00	98,90	4 945 155,56	4 235 497,89	0,49
United Technologies Corp 4,15% 15.05.2045 (Call)	495 000,00	93,79	464 261,60	397 637,45	0,05
United Technologies Corp 5,4% 01.05.2035	1 088 000,00	109,91	1 195 766,40	1 024 167,19	0,12
UnitedHealth Group Inc 3.75% 15.07.2025	5 000 000,00	101,76	5 087 816,67	4 357 686,33	0,51
UnitedHealth Group Inc 4.625% 15.07.2035	2 575 000,00	108,17	2 785 453,32	2 385 725,08	0,28
UnitedHealth Group Inc 6.625% 15.11.2037	3 000 000,00	131,21	3 936 321,67	3 371 437,34	0,39
UPM-Kymmene Corp 7,45% 26.11.2027	5 000 000,00	123,55	6 177 745,83	5 291 204,51	0,62
US Airways 2013-1 Class A 3.95% 15.11.2025 (Sink)	4 153 422,17	100,07	4 156 278,80	3 559 829,39	0,41
Valero Energy Corp 6.625% 15.06.2037	5 000 000,00	120,50	6 024 931,94	5 160 320,28	0,60
Walgreens Boots Alliance I 3.45% 01.06.2026 (Call)	7 000 000,00	93,80	6 566 093,33	5 623 821,96	0,66
Wells Fargo & Co 31.10.2023 (Float\Call)	2 340 000,00	102,64	2 401 802,44	2 057 130,26	0,24
Wells Fargo & Co 4.4% 14.06.2046 (Sub)	1 410 000,00	91,84	1 294 934,60	1 109 104,19	0,13
Wells Fargo & Co 4.9% 17.11.2045 (Sub)	2 095 000,00	99,36	2 081 543,12	1 782 829,96	0,21
VEREIT Operating Partner 4.6% 06.02.2024 (Call)	2 000 000,00	101,94	2 038 864,44	1 746 275,91	0,20
Verizon Communications Inc 4.522% 15.09.2048	80 000,00	92,79	74 231,48	63 578,84	0,01
Verizon Communications Inc 4.812% 15.03.2039	2 606 000,00	98,62	2 569 988,55	2 201 180,72	0,26
Verizon Communications Inc 5.012% 21.08.2054	5 335 000,00	96,10	5 126 990,72	4 391 238,68	0,51
Verizon Communications Inc 5.15% 15.09.2023	4 000 000,00	108,17	4 326 631,11	3 705 735,18	0,43
Verizon Communications Inc 5.25% 16.03.2037	8 000 000,00	104,57	8 365 206,67	7 164 752,40	0,84
Western Gas Partners LP 4.65% 01.07.2026 (Call)	205 000,00	100,82	206 671,09	177 012,62	0,02
Western Gas Partners LP 5.45% 01.04.2044 (Call)	1 040 000,00	96,31	1 001 605,51	857 869,48	0,10
Westlake Chemical Corp 4.375% 15.11.2047 (Call)	3 000 000,00	92,58	2 777 331,67	2 378 768,93	0,28
Viacom Inc 6.875% 30.04.2036	3 000 000,00	110,30	3 308 902,08	2 834 056,00	0,33
Virginia Electric & Power 3.15% 15.01.2026 (Call)	585 000,00	97,62	571 065,30	489 114,21	0,06
Visa Inc 2.2% 14.12.2020 (Call)	1 240 000,00	98,42	1 220 379,07	1 045 247,80	0,12
Visa Inc 3.15% 14.12.2025 (Call)	5 000 000,00	97,09	4 854 662,50	4 157 991,09	0,48
WW Grainger Inc 4.2% 15.05.2047 (Call)	1 465 000,00	97,54	1 429 009,83	1 223 938,87	0,14
Wyeth LLC 5.95% 01.04.2037	5 000 000,00	123,44	6 171 822,22	5 286 130,98	0,62
Wyndham Worldwide Corp 4.25% 01.03.2022 (Call)	5 000 000,00	98,72	4 936 152,78	4 227 787,06	0,49
Xerox Corp 4.07% 17.03.2022	920 000,00	99,88	918 875,56	787 011,74	0,09
Xilinx Inc 2.95% 01.06.2024 (Call)	5 520 000,00	95,48	5 270 575,73	4 514 218,43	0,53
XLIT Ltd 4.45% 31.03.2025 (Sub)	3 460 000,00	99,78	3 452 531,21	2 957 073,54	0,34
XLIT Ltd 5.5% 31.03.2045 (Sub)	3 970 000,00	105,46	4 186 790,67	3 585 962,63	0,42
Yhteensä				808 508 153,23	94,25

Muut arvopaperit

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,16755)					
iShares iBoxx \$Investment Grade Corporate Bond ETF	250 000,0000	114,57	28 642 500,00	24 532 139,95	2,86

Yhteensä	24 532 139,95	2,86
Arvopaperit yhteensä	833 040 293,18	97,11
Kassa ja muut varat, netto	24 796 049,28	2,89
Rahaston arvo	857 836 342,47	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	8 267 285,0464	
OP-Yrityslaina Amerikka A (kasvu)	3 584 402,4713	
OP-Yrityslaina Amerikka B (tuotto)	421 569,5150	
OP-Yrityslaina Amerikka X	4 261 313,0601	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Yrityslaina Amerikka A (kasvu)	103,61	
OP-Yrityslaina Amerikka B (tuotto)	94,31	
OP-Yrityslaina Amerikka X	104,83	

OP-Kestävä Maailma -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Yhdistelmärahasto, Maailma

Sijoituspolitiikka

OP-Kestävä Maailma on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin maailman osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston sijoitustoiminnassa sovelletaan tavanomaisesta poikkeavia painotuksia ja rajoituksia. Rahasto ei sijoita tiettyihin tuotteisiin, palveluihin tai toimintoihin, joita voidaan pitää terveydelle haitallisina tai riippuvuutta aiheuttavina. Myös tiettyihin sosiaalisesti, yhteiskunnallisesti tai ympäristön kannalta haitallisina pidettyihin toimintoihin sijoittamista on rajattu. Poissulkemisen kriteerimme päivittyvät tarvittaessa yleisen toimintaympäristön kehityksen mukana.

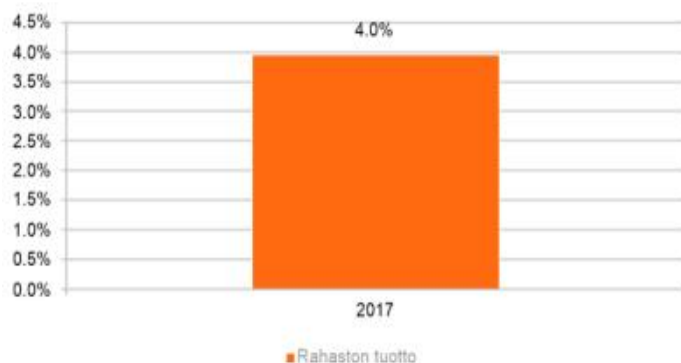
Yritysten toimintatapoja tarkastellaan myös vastuullisuuden näkökulmasta. Rahastoon voi päätyä ainoastaan sellaiset yritykset, jotka ovat sektorinsa parhaiden joukossa ympäristön ja yhteiskunnan huomioimisen ja hallintotavan muodostamassa kokonaisuudessa.

Rahaston korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 30-70 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 30-70 %. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojaautukseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Neljä (4) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Kestävä Maailma soveltuu säästämisen tarpeisiin, kun sijoituskohteelta odotetaan kestävän kehityksen, sosiaalisen hyvinvoinnin ja eettisten näkökulmien huomioimista yhdistettynä helppoon ja vaivattomaan säästämiseen.

Perustiedot

Aloituspvm	20.9.2016
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

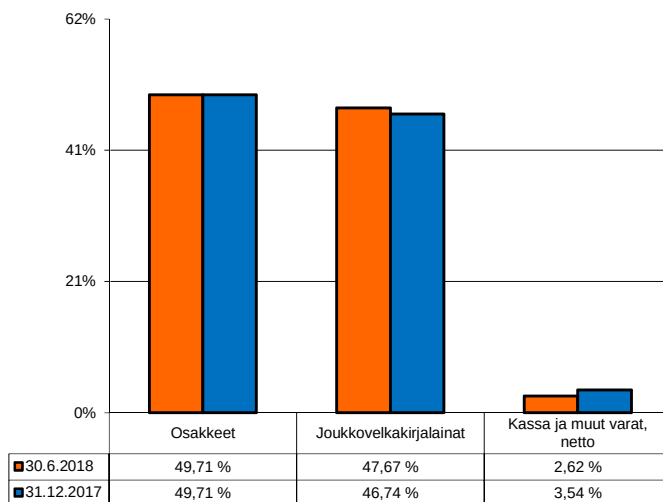
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	0,0 %
Lunastuspalkkio	0,5%*
Hallinnoimispalkkio	1,25 % p.a.

Juoksevat kulut	1,28 %
-----------------	--------

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 18,18 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	101,55	105,57	104,33	Rahaston volatiliteetti p.a.	5,63 %
Osuuden arvo (B) eur	101,55	105,57	104,33	Rahaston tracking error p.a.	x
Osuuden arvo (X) eur	101,90	107,26	106,66	Rahaston kiertonopeus	20,34 %
Rahaston arvo meur	35,7	43,5	44,66	Sharpe	0,26
Omistajien määrä kpl	520	1 841	2 402	Rahaston kaupankäyntikulut	0,07 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Kestävä Maailma -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
AbbVie Inc 1.375% 17.05.2024 (Call)	500 000,00	101,83	509 169,93	509 169,93	1,14
Alfa Laval Treasury Inte 1,375% 12.9.2022 Call	450 000,00	104,96	472 322,10	472 322,10	1,06
Amadeus Capital Markets S 1.625% 17.11.2021 (Call)	400 000,00	105,66	422 657,04	422 657,04	0,95
Arkema 1,5% 20.1.2025	400 000,00	103,25	413 018,14	413 018,14	0,92
Brambles Finance Ltd 2.375% 12.06.2024 (Call)	475 000,00	108,54	515 582,18	515 582,18	1,15
British Telecommunications PLC 1.125% 10.06.2019	450 000,00	101,23	455 528,53	455 528,53	1,02
Cap Gemini SA 1,75% 01.07.2020 Call	200 000,00	105,03	210 050,82	210 050,82	0,47
Chorus Ltd 1.125% 18.10.2023	400 000,00	101,35	405 407,51	405 407,51	0,91
Citycon Treasury BV 2.375% 16.09.2022 (Call)	400 000,00	107,74	430 963,84	430 963,84	0,96
Coca-Cola European Partner 2.75% 06.05.2026 (Call)	400 000,00	112,18	448 719,40	448 719,40	1,00
Coca-Cola HBC Finance BV 2.375% 18.06.2020 (Call)	450 000,00	104,31	469 406,59	469 406,59	1,05
Compagnie De St Gobain 3,625% 15.6.2021	300 000,00	110,31	330 915,12	330 915,12	0,74
Compass Group PLC 1.875% 27.01.2023	500 000,00	107,05	535 274,79	535 274,79	1,20
CRH Finance Germany GmbH 1.75% 16.07.2021 (Call)	450 000,00	105,93	476 678,22	476 678,22	1,07
DNB Bank ASA 1.125% 01.03.2023	500 000,00	103,71	518 569,32	518 569,32	1,16
easyJet PLC 1.125% 18.10.2023 (Call)	500 000,00	101,90	509 479,38	509 479,38	1,14
Elisa OYJ 0.875% 17.03.2024 (Call)	400 000,00	100,30	401 201,26	401 201,26	0,90
Flowserve Corp 1.25% 17.03.2022 (Call)	500 000,00	100,54	502 710,82	502 710,82	1,13
Imerys SA 0.875% 31.03.2022 (Call)	500 000,00	102,13	510 653,77	510 653,77	1,14
ISS Global A/S 1.125% 07.01.2021 (Call)	550 000,00	102,64	564 543,21	564 543,21	1,26
JCDecaux SA 1% 01.06.2023 (Call)	500 000,00	101,80	509 013,56	509 013,56	1,14
Johnson Controls Internat 1.375% 25.02.2025 (Call)	400 000,00	102,02	408 084,49	408 084,49	0,91
Kbc Groep Nv 1% 26.4.2021	300 000,00	101,91	305 725,03	305 725,03	0,68
Lunar Funding V for Swisscom AG 1.875% 08.09.2021	450 000,00	107,00	481 478,73	481 478,73	1,08
Merlin Entertainments Plc 2,75% 15.3.2022	450 000,00	104,21	468 960,50	468 960,50	1,05
National Australia Bank Ltd 0.875% 20.01.2022	405 000,00	102,30	414 301,07	414 301,07	0,93
National Grid North America Inc 1% 12.07.2024	500 000,00	101,77	508 846,92	508 846,92	1,14
PerkinElmer Inc 1.875% 19.07.2026 (Call)	400 000,00	103,37	413 485,04	413 485,04	0,93
ProSiebenSat.1 Media SE 2.625% 15.04.2021 (Call)	435 000,00	105,24	457 804,37	457 804,37	1,03
Red Electrica Financiaciones SAU 1.125% 24.04.2025	300 000,00	101,99	305 965,27	305 965,27	0,69
SAP SE 1.125% 20.02.2023 (Call)	275 000,00	104,73	288 014,66	288 014,66	0,64
SKF AB 2,375% 29.10.2020	550 000,00	106,86	587 703,40	587 703,40	1,32
SSE PLC 2.375% 10.02.2022	450 000,00	108,55	488 495,03	488 495,03	1,09
Telefonica Emisiones SAU 1.477% 14.09.2021	200 000,00	105,09	210 186,83	210 186,83	0,47
Telia Co AB 3% 07.09.2027	500 000,00	117,28	586 423,29	586 423,29	1,31
Telstra Corp Ltd 3,50% 21.09.2022	450 000,00	115,50	519 747,84	519 747,84	1,16
Terna Spa 4,75% 15.03.2021	350 000,00	113,53	397 339,08	397 339,08	0,89
Vestas Wind Systems A/S 2.75% 11.03.2022 (Call)	350 000,00	107,01	374 541,18	374 541,18	0,84
VF Corp 0.625% 20.09.2023 (Call)	500 000,00	100,37	501 854,38	501 854,38	1,12
Wienerberger AG 4% 17.04.2020	375 000,00	107,26	402 206,25	402 206,25	0,90
Vivendi SA 0.75% 26.05.2021 (Call)	400 000,00	101,55	406 211,45	406 211,45	0,91
Yhteensä				18 139 240,34	40,61

Valuuttamääräiset

(GBP = 0,88435)

United Utilities Water Ltd 5.75% 25.03.2022	300 000,00	116,85	350 544,99	396 387,17	0,89
Yhteensä				396 387,17	0,89

Valuuttamääräiset

(USD = 1,16755)

Applied Materials Inc 3.9% 01.10.2025 (Call)	350 000,00	102,92	360 235,17	308 539,39	0,69
Becton Dickinson and Co 3.25% 12.11.2020	350 000,00	99,84	349 444,57	299 297,31	0,67
HCA Inc 4.75% 01.05.2023	455 000,00	100,79	458 586,66	392 776,89	0,88
Home Depot Inc/The 3.35% 15.09.2025 (Call)	400 000,00	99,52	398 071,11	340 945,66	0,76
Nordstrom Inc 4% 15.10.2021 (Call)	400 000,00	102,09	408 372,89	349 769,08	0,78
Owens Corning 4.2% 01.12.2024 (Call)	350 000,00	99,78	349 235,83	299 118,52	0,67
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 4.125% 15.05.2022	480 000,00	99,06	475 474,40	407 241,15	0,91
Zoetis Inc 4.5% 13.11.2025 (Call)	400 000,00	104,37	417 486,57	357 574,90	0,80
Yhteensä				2 755 262,90	6,17

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
----------	-------	--------------	---	--	-----------------------------------

Euromääräiset

Atos Origin	3 922	116,95	458 677,90	458 677,90	1,03
Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	36 443	5,38	195 881,13	195 881,13	0,44
Cnp Assurances	27 457	19,49	535 136,93	535 136,93	1,20
Corporacion Financiera Alba S.A.	5 151	49,80	256 519,80	256 519,80	0,57
Finnair Oyj	4 098	9,27	37 967,97	37 967,97	0,09
KBC Ancora	5 978	45,92	274 509,76	274 509,76	0,61
Yhteensä				1 758 693,49	3,94

Valuuttamääräiset

(AUD = 1,58020)

Ansell Ltd	4 612	27,19	125 400,28	79 357,22	0,18
Charter Hall Group	42 606	6,52	277 791,12	175 794,91	0,39
Cochlear Ltd	1 389	200,17	278 036,13	175 949,96	0,39
CSR Ltd	24 509	4,59	112 496,31	71 191,18	0,16
IDP Education Ltd	14 306	10,51	150 356,06	95 150,02	0,21
LendLease Group	19 558	19,81	387 443,98	245 186,67	0,55
Mirvac Group	156 388	2,17	339 361,96	214 758,87	0,48
Perpetual Ltd	3 439	41,60	143 062,40	90 534,36	0,20
Yhteensä				1 147 923,19	2,57

Valuuttamääräiset

(BRL = 4,49205)

Telefonica Brasil SA	5 620	45,74	257 058,80	57 225,28	0,13
Yhteensä				57 225,28	0,13

Valuuttamääräiset

(CAD = 1,53585)

Canadian Imperial Bank of Comm	8 606	114,36	984 182,16	640 806,17	1,43
Canfor Corp	8 659	31,64	273 970,76	178 383,80	0,40
Canfor Pulp Products Inc	47 578	25,22	1 199 917,16	781 272,36	1,75
Metro Inc A	8 672	44,69	387 551,68	252 336,93	0,56
Sprott Inc	23 638	3,04	71 859,52	46 788,11	0,10
Toromont Industries Ltd	1 272	56,86	72 325,92	47 091,79	0,11
Yhteensä				1 946 679,16	4,36

Valuuttamääräiset

(CHF = 1,15935)

APG SGA SA	746	371,50	277 139,00	239 046,88	0,54
Kuehne & Nagel International AG	3 082	149,20	459 834,40	396 631,22	0,89
Swiss Re Ltd.	3 800	85,70	325 660,00	280 898,78	0,63
Vontobel Holding AG	2 652	71,95	190 811,40	164 584,81	0,37
Zurich Insurance Group AG	1 436	294,10	422 327,60	364 279,64	0,82

Yhteensä				1 445 441,33	3,24
-----------------	--	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(DKK = 7,45070)

Vestas Wind Systems 1	2 335	395,00	922 325,00	123 790,38	0,28
-----------------------	-------	--------	------------	------------	------

Yhteensä				123 790,38	0,28
-----------------	--	--	--	-------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(GBP = 0,88435)

3I Group plc	58 387	900,60	525 833,32	594 598,65	1,33
Bellway Plc	10 567	3 004,00	317 432,68	358 944,63	0,80
Berkeley Group Holdings Plc - Unit	15 066	3 785,00	570 248,10	644 821,73	1,44
Hays plc	45 091	186,60	84 139,81	95 143,11	0,21
Howden Joinery Group Plc	34 569	536,20	185 358,98	209 599,12	0,47
Jupiter Fund Management plc	77 800	446,00	346 988,00	392 365,01	0,88
Legal & General Group	36 983	266,00	98 374,78	111 239,64	0,25

Yhteensä				2 406 711,89	5,39
-----------------	--	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(HKD = 9,15995)

ASM Pacific Technology Ltd	8 054	99,20	798 956,80	87 222,83	0,20
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd	137 883	36,95	5 094 776,85	556 201,38	1,25
Swire Pacific Ltd	50 249	83,10	4 175 691,90	455 864,05	1,02

Yhteensä				1 099 288,26	2,46
-----------------	--	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(JPY = 129,32370)

Astellas Pharma Inc.	39 852	1 689,00	67 310 028,00	520 477,13	1,17
Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	2 988	5 690,00	17 001 720,00	131 466,39	0,29
Kyowa Exeo Corp	26 971	2 909,00	78 458 639,00	606 684,15	1,36
Meitec Corp	4 592	5 320,00	24 429 440,00	188 901,49	0,42
NTT DoCoMo Inc	15 754	2 822,50	44 465 665,00	343 832,30	0,77
Sekisui Chemical Co Ltd	26 067	1 888,00	49 214 496,00	380 552,80	0,85
Tokyo Electron Ltd	563	19 020,00	10 708 260,00	82 801,99	0,19

Yhteensä				2 254 716,25	5,05
-----------------	--	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(KRW = 1 301,23450)

Hankook Tire Co Ltd	2 466	42 100,00	103 818 600,00	79 784,70	0,18
KB Financial Group Inc	5 862	52 800,00	309 513 600,00	237 861,51	0,53
SK Telecom Co Ltd	958	233 000,00	223 214 000,00	171 540,18	0,38

Yhteensä				489 186,39	1,10
-----------------	--	--	--	-------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(NOK = 9,51600)

Austevoll Seafood ASA	21 612	97,80	2 113 653,60	222 115,76	0,50
Leroy Seafood Group ASA	112 083	54,88	6 151 115,04	646 397,12	1,45

Yhteensä				868 512,88	1,94
-----------------	--	--	--	-------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(SEK = 10,44490)

JM AB	8 046	160,00	1 287 360,00	123 252,50	0,28
Yhteensä				123 252,50	0,28

Valuuttamääräiset

(THB = 38,68095)

Siam Cement PCL/The	24 655	412,00	10 157 860,00	262 606,27	0,59
Yhteensä				262 606,27	0,59

Valuuttamääräiset

(USD = 1,16755)

Aaron's Inc	1 796	43,45	78 036,20	66 837,57	0,15
Abbvie Inc.	764	92,65	70 784,60	60 626,61	0,14
Accenture Plc - CL A	5 812	163,59	950 785,08	814 342,07	1,82
Align Technology Inc	289	342,14	98 878,46	84 688,84	0,19
Applied Materials, Inc.	16 032	46,19	740 518,08	634 249,57	1,42
Automatic Data Processing, Inc.	526	134,14	70 557,64	60 432,22	0,14
Biogen Idec Inc	354	290,24	102 744,96	88 000,48	0,20
CA Inc.	6 657	35,65	237 322,05	203 265,00	0,46
Copart Inc	9 339	56,56	528 213,84	452 412,18	1,01
First American Financial Corp	8 969	51,72	463 876,68	397 307,76	0,89
Home Depot, Inc.	4 466	195,10	871 316,60	746 277,76	1,67
Ingersoll-Rand PLC	6 947	89,73	623 354,31	533 899,46	1,20
Jack Henry & Associates Inc	3 387	130,36	441 529,32	378 167,38	0,85
Jones Lang LaSalle Inc.	1 554	165,99	257 948,46	220 931,40	0,49
Kelly Services Inc	12 669	22,45	284 419,05	243 603,31	0,55
Manpower Inc	3 077	86,06	264 806,62	226 805,38	0,51
Medifast Inc	1 001	160,16	160 320,16	137 313,31	0,31
Mettler-Toledo International Inc.	1 175	578,63	679 890,25	582 322,17	1,30
Premier Inc	3 487	36,38	126 857,06	108 652,36	0,24
PVH Corp	559	149,72	83 693,48	71 682,99	0,16
TE Connectivity Ltd	8 968	90,06	807 658,08	691 754,60	1,55
Texas Instruments Inc.	7 915	110,25	872 628,75	747 401,61	1,67
TriNet Group Inc	1 157	55,94	64 722,58	55 434,53	0,12
Williams-Sonoma, Inc.	1 285	61,38	78 873,30	67 554,54	0,15
Yhteensä				7 673 963,10	17,18

Valuuttamääräiset

(ZAR = 16,00270)

AVI Ltd	15 472	10 820,00	1 674 070,40	104 611,75	0,23
Clicks Group Ltd	26 604	19 653,00	5 228 484,12	326 725,12	0,73
Mr Price Group Ltd	8 064	22 626,00	1 824 560,64	114 015,80	0,26
Yhteensä				545 352,67	1,22

Arvopaperit yhteensä
43 494 233,45 97,38
Kassa ja muut varat, netto
1 168 509,63 2,62
Rahaston arvo
44 662 743,08 100,00

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

424 788,9610

OP-Kestävä Maailma A (kasvu)

276 907,7375

OP-Kestävä Maailma X

147 881,2235

Rahasto-osuuden arvo

OP-Kestävä Maailma A (kasvu)

104,33

OP-Kestävä Maailma B (tuotto)

104,33

OP-Kestävä Maailma X

106,66

OP-Maltillinen -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Yhdistelmärahasto, Maailma

Sijoituspolitiikka

OP-Maltillinen on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa maailman korko- ja osakemarkkinoille.

Perustilanteessa rahaston varoista 50 % sijoitetaan korkomarkkinoille ja 50 % osakemarkkinoille. Korkosijoitusten osuus voi vaihdella välillä 30–70 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 30–70 %.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten OP-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 3,34 euroa per osuus.

Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Neljä (4) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Maltillinen sopii sijoittajille, jotka tavoittelevat varoilleen tasais- ta arvonnousua ja joilla ei ole aikaa tai mahdollisuuksia muuttaa aktiivisesti oman sijoitussalkkuns- ta koostumusta osake- ja korkos- joitusten välillä. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä tilapäi- set tappiot ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään neljäksi (4) vuodeksi.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	8.3.2012
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	0,50%*
Hallinnointipalkkio	1,25 % p.a.

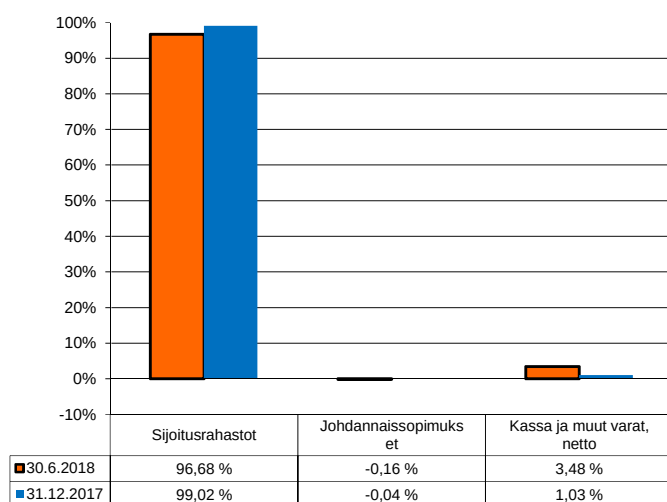
Juoksevat kulut	1,37 %
-----------------	--------

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalvelu- yritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 15,89 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	126,49	129,67	127,43	Rahaston volatiliteetti p.a. 5,52 %
Osuuden arvo (B) eur	111,80	111,21	105,94	Rahaston tracking error p.a. x
Rahaston arvo meur	1614,53	1878,20	1 895,10	Rahaston kierto nopeus 34,21 %
Omistajien määrä kpl	170 061	186 788	188 045	Sharpe 0,05
				Rahaston kaupankäyntikulut 0,04 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Maltillinen -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Muut arvopaperit

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
DB x-trackers MSCI China TRN Index ETF	121 382,0000	16,01	1 942 840,29	1 942 840,29	0,10
DB x-trackers -MSCI Emerging Market TRN Index ETF	215 754,0000	38,28	8 259 063,12	8 259 063,12	0,44
iShares Emerging Markets Local Government Bond UCI	181 845,0000	51,96	9 449 211,74	9 449 211,74	0,50
Lyxor ETF MSCI India ETF	80 831,0000	15,63	1 262 984,38	1 262 984,38	0,07
Lyxor STOXX Europe 600 Healthcare ETF	182 624,0000	84,23	15 382 419,52	15 382 419,52	0,81
OP-Aasia Indeksi X	130 171,2159	198,08	25 784 314,45	25 784 314,45	1,36
OP-Afrikka X	24 584,1546	127,79	3 141 609,12	3 141 609,12	0,17
OP-Amerikka Analytiikka X	1 128 555,9167	101,63	114 695 137,81	114 695 137,81	6,05
OP-Amerikka Arvo X	37 468,9501	161,93	6 067 347,09	6 067 347,09	0,32
OP-Amerikka Indeksi X	982 084,9948	218,52	214 605 213,06	214 605 213,06	11,32
OP-Amerikka Kasvu X	23 273,7162	187,82	4 371 269,38	4 371 269,38	0,23
OP-Amerikka Pienyhtiöt X	198 359,5960	184,14	36 525 936,01	36 525 936,01	1,93
OP-EMD Hard Currency Corporate IG X	156 845,4989	117,83	18 481 105,14	18 481 105,14	0,98
OP-EMD Hard Currency Sovereign X	196 718,5989	192,18	37 805 380,34	37 805 380,34	1,99
OP-Eurooppa Indeksi X	299 128,3094	132,80	39 724 239,49	39 724 239,49	2,10
OP-Eurooppa Nousevat Tähdet X	390 402,1412	116,39	45 438 905,21	45 438 905,21	2,40
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt X	487 070,1183	149,76	72 943 620,92	72 943 620,92	3,85
OP-Eurooppa Plus X	395 108,8772	105,84	41 818 323,56	41 818 323,56	2,21
OP-High Yield Amerikka X	164 568,3291	97,88	16 107 948,05	16 107 948,05	0,85
OP-High Yield X	86 173,3782	219,40	18 906 439,18	18 906 439,18	1,00
OP-Ilmasto X	698 836,6005	38,05	26 590 732,65	26 590 732,65	1,40
OP-Japani X	140 248,6084	174,57	24 483 199,57	24 483 199,57	1,29
OP-Japanin Tähdet X	371 307,2223	117,97	43 803 113,01	43 803 113,01	2,31
OP-Kehittyvä Aasia X	195 291,4711	213,40	41 675 199,93	41 675 199,93	2,20
OP-Kehittävät Reunamarkkinat X	25 000,5823	102,77	2 569 309,84	2 569 309,84	0,14
OP-Kestävä Maailma X	96 200,1114	106,66	10 260 703,88	10 260 703,88	0,54
OP-Kiina X	12 430,5988	412,22	5 124 141,44	5 124 141,44	0,27
OP-Kiinteistö X	52 163,7591	240,10	12 524 518,56	12 524 518,56	0,66
OP-Korkotuotto X	487 386,9754	132,92	64 783 476,77	64 783 476,77	3,42
OP-Latinalainen Amerikka X	40 021,9783	135,64	5 428 581,14	5 428 581,14	0,29
OP-Obligaatio Prima X	421 331,2176	198,69	83 714 299,62	83 714 299,62	4,42
OP-Pohjoismaat Indeksi X	38 708,0419	214,60	8 306 745,79	8 306 745,79	0,44
OP-Puhdas Vesi X	27 487,3551	166,39	4 573 621,02	4 573 621,02	0,24
OP-Reaalikorko X	575 625,4273	139,01	80 017 690,65	80 017 690,65	4,22
OP-Suomi Indeksi X	42 957,0429	97,64	4 194 325,67	4 194 325,67	0,22
OP-Suomi Pienyhtiöt X	31 407,1600	579,51	18 200 763,29	18 200 763,29	0,96
OP-Suomi X	131 242,7098	332,94	43 695 947,80	43 695 947,80	2,31
OP-Vaurastuva Keskiluokka X	165 360,4612	160,82	26 593 269,37	26 593 269,37	1,40
OP-Venäjä X	3 202,6804	333,47	1 067 997,83	1 067 997,83	0,06
OP-Vähähiilinen Maailma X	307 220,3944	113,75	34 946 319,86	34 946 319,86	1,84
OP-Yrityslaina Amerikka X	1 968 293,2677	104,83	206 336 183,25	206 336 183,25	10,89
OP-Yrityslaina X	702 228,0140	220,70	154 981 722,69	154 981 722,69	8,18
Robo Global Robotics and Automation GO UCITS ETF	876 699,0000	13,45	11 795 108,35	11 795 108,35	0,62

Yhteensä			1 648 380 279,84	86,98	
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,16755)					
Energy Select Sector SPDR ETF	199 206,0000	75,94	15 127 703,64	12 956 792,98	0,68
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	1 027 294,0000	102,51	105 307 907,94	90 195 630,11	4,76
iShares Ageing Population UCITS ETF USD Acc	503 705,0000	5,97	3 006 489,22	2 575 041,09	0,14
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF USD Acc	468 131,0000	6,56	3 072 694,85	2 631 745,84	0,14
PureFunds ISE Cyber Security ETF	383 753,0000	37,00	14 198 861,00	12 161 244,49	0,64
SPDR S&P Regional Banking ETF	283 887,0000	61,00	17 317 107,00	14 832 004,63	0,78
SPDR S&P Telecom ETF	213 066,0000	72,29	15 402 541,14	13 192 189,75	0,70
Vanguard Short-Term Inflation-Protected Securities	844 327,0000	48,85	41 245 373,95	35 326 430,52	1,86
Yhteensä			183 871 079,41	9,70	
Arvopaperit yhteensä			1 832 251 359,25	96,68	
Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta	
Valuuttajohdannaiset					
(USD = 1,16755)					
EURO FX CURR FUT Sep18 FN 17.09.2018	193 750 000	2 189 375,00	1 875 187,36	0,10	
Osakejohdannaiset					
EURO STOXX 50 Sep18 21.9.2018	-93 600	-3 744 000,00	-3 744 000,00	-0,20	
Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta	
Korkojohdannaiset					
Swap 14.3.2017 - 14.3.2027 pay fix 0,902%	50 000 000	50 804 448,84	50 804 448,84	2,68	
Swap 14.3.2017 - 14.3.2027 pay fix 0,902%	-50 000 000	-51 670 121,70	-51 670 121,70	-2,73	
Swap 8.3.2017 - 8.3.2022 pay fix 0,187%	50 000 000	50 251 712,64	50 251 712,64	2,65	
Swap 8.3.2017 - 8.3.2022 pay fix 0,187%	-50 000 000	-50 535 921,39	-50 535 921,39	-2,67	
Valuuttajohdannaiset					
EUR/USD__20180628	0	0,00	0,00	0,00	
EUR/USD__20180628	0	0,00	0,00	0,00	
Johdannaissopimukset yhteensä			-3 018 694,25	-0,16	
Kassa ja muut varat, netto			65 863 554,20	3,48	
Rahaston arvo			1 895 096 219,20	100,00	
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			14 915 732,5040		
OP-Maltillinen A (kasvu)			14 654 202,6953		
OP-Maltillinen B (tuotto)			261 529,8087		
Rahasto-osuuden arvo					
OP-Maltillinen A (kasvu)			127,43		
OP-Maltillinen B (tuotto)			105,94		

OP-Private Strategia 25 -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka

Yhdistelmärahasto, Maailma

Sijoituspolitiikka

OP-Private Strategia 25 on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille.

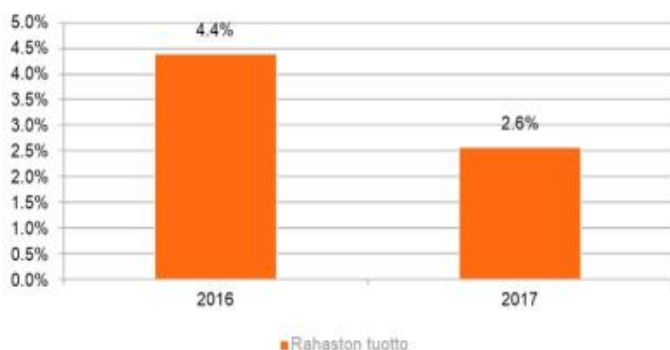
Perustilanteessa rahaston varoista 25 % sijoitetaan osakemarkkinoille ja 75 % korkomarkkinoille. Rahaston korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 90 - 60 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 10 - 40 %. Rahasto voi tehdä vähäisessä määrin sijoituksia myös vaihtoehtoihin sijoitusmuotoihin (esim. kiinteistörahastot, raaka-ainerahastot ja absoluuttisen tuoton rahastot).

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan. Rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin, koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa rahastoilla.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli OP-Private Strategia 25 II B osuudelle 3,91 euroa.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Kolme (3) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Private Strategia 25 -erikoissijoitusrahasto on suunnattu OP-Private asiakkaille.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	12.5.2015
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

Kulut sijoittajalle

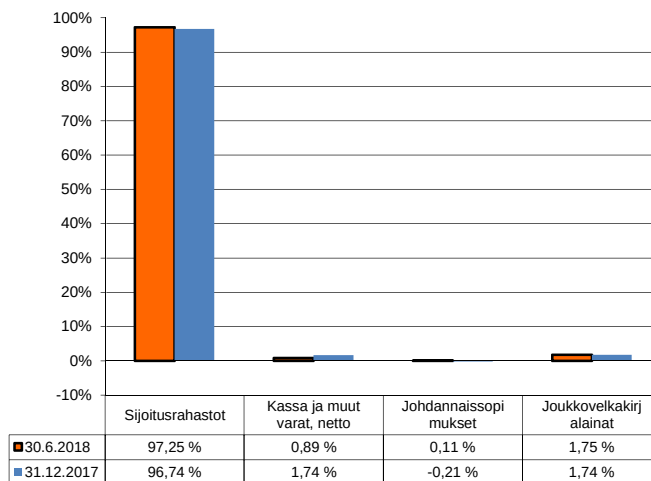
Merkintäpalkkio		ei palkkiota
Lunastuspalkkio		0,50%*
Hallinnoimispalkkio		0,40 %
Minimimerkintä		1 000 000 €
Merkintäpalkkio	OP-Private Strategia 25 II	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	OP-Private Strategia 25 II	0,50%*
Hallinnoimispalkkio	OP-Private Strategia 25 II	ei palkkiota
Minimimerkintä		5 000 000 €
Merkintäpalkkio	OP-Private Strategia 25 T	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	OP-Private Strategia 25 T	0,50%*
Hallinnoimispalkkio	OP-Private Strategia 25 T	0%+tuottos 8%
Minimimerkintä		1 000 000 €
Juoksevat kulut		1,16 %

Tuottosidonnaista palkkiota maksettu 0,01 % varojen keskimääräisestä nettoarvosta.

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähimpiin kuuluvalla sijoituspalvelu-yritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.

6,72 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	133,87	137,30	136,07	Rahaston volatiliiteetti p.a.
Osuuden arvo (II A) eur	134,41	138,39	137,43	Rahaston tracking error p.a.
Osuuden arvo (II B) eur	130,14	130,01	125,14	Rahaston kiertonopeus
Osuuden arvo (T) eur	133,86	137,51	136,56	Sharpe
Rahaston arvo meur	1 159,01	1 197,40	1 152,41	Rahaston kaupankäyntikulut
Omistajien määrä kpl	2 029	2 162	2 076	

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Private Strategia 25 -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(NOK = 9,51600)					
Norwegian Government 3,75% 25.05.2021	84 000 000,00	107,91	90 644 894,79	9 525 524,88	0,83
Yhteensä				9 525 524,88	0,83

Valuuttamääräiset					
(SEK = 10,44490)					
Swedish Government 2,50% 12.05.2025	95 000 000,00	116,73	110 896 719,44	10 617 307,91	0,92
Yhteensä				10 617 307,91	0,92

Muut arvopaperit

Pääomarahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Access Co-Investment Fund Buy-Out Europe LP	13 000 000	0,67	8 721 160,47	8 721 160,47	0,76
Access Co-Investment Fund Infrastructure LP	7 010 000	0,36	2 527 252,74	2 527 252,74	0,22
European Real Estate Senior Debt 3 L.P.	5 850 000	0,81	4 712 027,86	4 712 027,86	0,41
Real Estate Fund of Funds V Ky	2 900 000	0,42	1 229 169,98	1 229 169,98	0,11
Yhteensä				17 189 611,05	1,49

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
------------------	-------	--------------	---	--	-----------------------------------

Euromääräiset

AMUNDI ETF MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR UC	93 369,0000	61,02	5 697 376,38	5 697 376,38	0,49
AMUNDI ETF MSCI EUROPE QLT FACTOR UCITS ETF	114 666,0000	62,82	7 203 318,12	7 203 318,12	0,63
Fidelity Funds - US High Yield Fund A acc EUR hdg	191 437,1900	13,25	2 536 542,77	2 536 542,77	0,22
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF EUR	161 106,0000	129,34	20 837 450,04	20 837 450,04	1,81
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF USD A	45 046,0000	124,72	5 618 137,12	5 618 137,12	0,49
iShares Diversified Commodity Swap ETF	185 852,0000	18,88	3 509 257,46	3 509 257,46	0,30
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility USD Acc	291 615,0000	43,86	12 790 233,90	12 790 233,90	1,11
iShares Emerging Markets Local Government Bond UCI	826 729,0000	51,96	42 959 319,03	42 959 319,03	3,73
iShares Euro Inflation Linked Government Bond UCIT	58 176,0000	210,58	12 250 702,08	12 250 702,08	1,06
iShares EURO STOXX Small UCITS ETF EUR Dist	2 564,0000	34,01	87 188,82	87 188,82	0,01
JPM Funds - ASEAN Equity Fund	8 189,5620	18,75	153 554,29	153 554,29	0,01
JPM Global Corporate Bond Fund EUR Hedged	5 033 267,8460	12,55	63 167 511,47	63 167 511,47	5,48
JPMorgan - Europe Dynamic Small Cap AA - EUR	107 595,2720	48,66	5 235 585,94	5 235 585,94	0,45
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus A Acc EUR	596 048,8280	16,87	10 055 343,73	10 055 343,73	0,87
Nomura Funds US High Yield Bond I EUR Hedged	20 404,4897	133,81	2 730 259,47	2 730 259,47	0,24
OP-Aasia Indeksi A (kasvu)	57 446,2753	189,56	10 889 515,95	10 889 515,95	0,94
OP-Afriikka A	2 090,6155	114,79	239 981,75	239 981,75	0,02
OP-Amerikka Analytiikka A	272 243,1373	99,85	27 183 477,26	27 183 477,26	2,36

OP-Amerikka Indeks A (kasvu)	305 031,1515	201,76	61 543 085,13	61 543 085,13	5,34
OP-Amerikka Pienyhtiöt A (kasvu)	116 690,7802	169,90	19 825 763,56	19 825 763,56	1,72
OP-Eurooppa Indeks A (kasvu)	162 239,8271	129,21	20 963 008,06	20 963 008,06	1,82
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt A (kasvu)	109 751,6913	136,25	14 953 667,94	14 953 667,94	1,30
OP-Eurooppa Plus A (kasvu)	36 575,4530	101,34	3 706 556,41	3 706 556,41	0,32
OP-High Yield A (kasvu)	192 885,4982	197,54	38 102 601,31	38 102 601,31	3,31
OP-High Yield Amerikka A (kasvu)	38 593,3641	97,64	3 768 256,07	3 768 256,07	0,33
OP-Ilmasto A (kasvu)	61 774,2018	36,72	2 268 348,69	2 268 348,69	0,20
OP-Japani A (kasvu)	108 293,9761	166,99	18 084 011,07	18 084 011,07	1,57
OP-Japanin Tähdet A (kasvu)	101 008,6306	115,92	11 708 920,46	11 708 920,46	1,02
OP-Kehittyvä Aasia A (kasvu)	815,2300	192,80	157 176,34	157 176,34	0,01
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat A (kasvu)	14 809,1412	95,68	1 416 938,63	1 416 938,63	0,12
OP-Kiina A (kasvu)	476,9984	379,74	181 135,37	181 135,37	0,02
OP-Kiinteistö A (kasvu)	17 442,9598	224,48	3 915 595,62	3 915 595,62	0,34
OP-Korkotuotto A (kasvu)	508 464,2177	127,87	65 017 319,52	65 017 319,52	5,64
OP-Latinalainen Amerikka A (kasvu)	6 275,3921	111,93	702 404,64	702 404,64	0,06
OP-Metsänomistaja B (tuotto)	83 908,3533	116,30	9 758 541,49	9 758 541,49	0,85
OP-Obligaatio Prima A (kasvu)	616 290,9006	191,12	117 785 516,92	117 785 516,92	10,22
OP-Obligaatio Tuotto A (kasvu)	107 287,4403	128,08	13 741 375,35	13 741 375,35	1,19
OP-Pohjoismaat Indeks II A (kasvu)	22 123,8405	209,60	4 637 156,97	4 637 156,97	0,40
OP-Pohjoismaat Plus A (kasvu)	10 018,1043	120,02	1 202 372,88	1 202 372,88	0,10
OP-Reaalikorko A (kasvu)	261 444,2721	131,11	34 277 958,52	34 277 958,52	2,97
OP-Suomi A (kasvu)	8 408,8470	324,50	2 728 670,85	2 728 670,85	0,24
OP-Vaurastuva Keskiluokka A (kasvu)	1 093,2476	147,83	161 614,79	161 614,79	0,01
OP-Venäjä A (kasvu)	23 875,2310	246,43	5 883 573,18	5 883 573,18	0,51
OP-Vuokratuotto B (tuotto)	82 761,5350	121,63	10 066 285,50	10 066 285,50	0,87
OP-Vähähiilinen Maailma A (kasvu)	47 067,8986	107,52	5 060 740,46	5 060 740,46	0,44
OP-Yrityslaina A (kasvu)	740 266,6059	202,48	149 889 182,36	149 889 182,36	13,01
OP-Yrityslaina Amerikka A (kasvu)	1 244 597,2220	103,61	128 952 718,17	128 952 718,17	11,19
R2 Crystal A (kasvu)	99,2960	114 718,38	11 391 076,26	11 391 076,26	0,99
Robeco Euro Credit Bonds IH EUR	95 384,9584	151,82	14 481 344,38	14 481 344,38	1,26
Source Markets-MSCI Europe Value Source ETF UCITS	20 081,0000	216,43	4 346 030,43	4 346 030,43	0,38
UBAM Global High Yield Solution IHC EUR	100 953,9550	158,92	16 043 602,53	16 043 602,53	1,39

Yhteensä			1 029 867 305,44	89,37
-----------------	--	--	-------------------------	--------------

Valuuttamääräiset

(CHF = 1,15935)

UBS ETF CH-SMI CHF	63 709,0000	88,56	5 642 069,04	4 866 579,58	0,42
--------------------	-------------	-------	--------------	--------------	------

Yhteensä			4 866 579,58	0,42
-----------------	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(GBP = 0,88435)

iShares Core GBP Corporate Bond UCITS ETF	92 111,0000	141,55	13 038 312,05	14 743 384,46	1,28
---	-------------	--------	---------------	---------------	------

Yhteensä			14 743 384,46	1,28
-----------------	--	--	----------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(USD = 1,16755)

FlexShares Global Upstream Natural Res Index ETF	28 803,0000	33,89	976 133,67	836 052,99	0,07
Investec Emerging Markets Local Ccy Debt Acc G USD	2 161 057,7250	279,67	6 043 830,14	5 176 506,48	0,45
JPMorgan - Emerging Markets Small Cap A Acc USD	430 592,9170	15,30	6 588 071,63	5 642 646,25	0,49
Kotak - India Growth Fund A Acc USD	103 109,4551	16,21	1 671 053,70	1 431 248,08	0,12
SPDR S&P 500 Trust ETF	100 277,0000	271,28	27 203 144,56	23 299 340,12	2,02
SPDR S&P Global Natural Resources ETF	123 699,0000	50,08	6 194 845,92	5 305 850,64	0,46
SPDR S&P Regional Banking ETF	162 201,0000	61,00	9 894 261,00	8 474 378,83	0,74
VanEck Vectors Agribusiness ETF	63 414,0000	62,19	3 943 716,66	3 377 771,11	0,29

Wisdomtree Enhanced Commodity UCITS ETF	54 400,0000	10,92	593 776,00	508 565,80	0,04
Yhteensä				54 052 360,30	4,69

Arvopaperit yhteensä				1 140 862 073,62	99,00
-----------------------------	--	--	--	-------------------------	--------------

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
--------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Korkojohdannaiset

Euro Bund Fut. Option Call Jun18 160.00 22.6.2018	0	0,00	0,00	0,00
Euro Bund Fut. Option Put Aug18 161.50 27.7.2018	-420	29 400,00	29 400,00	0,00
Euro Bund Future Sep18 06.09.2018	-12 800 000	-11 520,00	-11 520,00	0,00

Valuuttajohdannaiset

(USD = 1,16755)

EURO FX CURR FUT Sep18 FN 17.09.2018	120 250 000	1 358 825,00	1 163 825,96	0,10
Eurusd FX Ccy Option (European) Call 1,205 3.8.18	310	58 125,00	49 783,74	0,00
Eurusd FX Ccy Option (European) Put 1,155 6.7.2018	-286	-17 875,00	-15 309,84	0,00
Eurusd FX Ccy Option (European) Put 1,17 6.7.2018	-78	-31 200,00	-26 722,62	0,00
Eurusd FX CcyOption (European) Call 1,185 6.7.2018	286	35 750,00	30 619,67	0,00
Eurusd FX CcyOption (European) Call 1,195 6.7.2018	78	2 437,50	2 087,71	0,00
Eurusd FX CcyOption (European) Call 1,22 6.7.2018	-78	-487,50	-417,54	0,00

Osakejohdannaiset

Euro Stoxx 50 Put 3225 20.07.2018	-600	-64 800,00	-64 800,00	-0,01
Euro Stoxx 50 Put 3325 20.07.2018	-600	-153 000,00	-153 000,00	-0,01
Euro Stoxx 50 Put 3425 20.7.2018	600	363 000,00	363 000,00	0,03
EURO STOXX 50 Sep18 21.9.2018	-6 040	-241 600,00	-241 600,00	-0,02
EURO STOXX BANK Sep18 FN 21.09.2018	59 100	70 920,00	70 920,00	0,01
STOXX 600 Real Estate Index Sep18 FN 21.09.2018	-35 700	-64 260,00	-64 260,00	-0,01
STOXX 600 TLCM Sep18 FN 21.09.2018	22 450	17 960,00	17 960,00	0,00
(NOK = 9,51600)				
OBX Index Future Jul18 20.7.2018	-54 000	-201 420,00	-21 166,46	0,00
(USD = 1,16755)				
RDX USD Index Sep18 21.9.2018	-2 430	-71 685,00	-61 397,80	-0,01
S&P 500 Emini Sep18 Call 2750 21.9.2018	-77	-198 275,00	-169 821,42	-0,01
S&P 500 Emini Sep18 Call 2830 21.9.2018	-104	-83 200,00	-71 260,33	-0,01
S&P 500 Emini Sep18 Put 2600 21.9.2018	-258	-483 750,00	-414 329,15	-0,04
S&P 500 Emini Sep18 Put 2700 21.9.2018	154	473 550,00	405 592,91	0,04
S&P 500 Emini Sep18 Put 2760 21.9.2018	104	436 800,00	374 116,74	0,03
SGX Nifty 50 Jul18 26.07.2018	-830	-97 525,00	-83 529,61	-0,01

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
-------------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Valuuttajohdannaiset

EUR/CHF_Call_1.18_OTC_POH_20180705	28 000 000	222,00	222,00	0,00
EUR/CHF_Call_1.18_OTC_POH_20180705	-33 040 000	0,00	0,00	0,00
EUR/GBP_Put_0.84_OTC_BNP_20181022	14 500 000	12 795,92	12 795,92	0,00
EUR/GBP_Put_0.84_OTC_BNP_20181022	-12 180 000	0,00	0,00	0,00

EUR/NOK_Put_9.45_OTC_SEB_20180824	-13 000 000	-76 077,38	-76 077,38	-0,01
EUR/NOK_Put_9.45_OTC_SEB_20180824	122 850 000	0,00	0,00	0,00
EUR/SEK_Call_10.85_OTC_SEB_20181207	-14 500 000	-77 144,99	-77 144,99	-0,01
EUR/SEK_Call_10.85_OTC_SEB_20181207	157 325 000	0,00	0,00	0,00
EUR/SEK_Put_9.8_OTC_SEB_20181207	14 500 000	24 893,12	24 893,12	0,00
EUR/SEK_Put_9.8_OTC_SEB_20181207	-142 100 000	0,00	0,00	0,00

(USD = 1,16755)

USD/CHF_Call_0.96_OTC_POH_20180809	21 500 000	655 896,90	561 772,00	0,05
USD/CHF_Call_0.96_OTC_POH_20180809	-20 640 000	0,00	0,00	0,00
USD/CHF_Call_1.01_OTC_POH_20180809	-21 500 000	-38 219,02	-32 734,38	0,00
USD/CHF_Call_1.01_OTC_POH_20180809	21 715 000	0,00	0,00	0,00

Luottoriskijohdannaiset

(USD = 1,16755)

iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	5 000 000	5 000 000,00	4 282 471,84	0,37
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	-5 000 000	-5 061 857,19	-4 335 452,18	-0,38
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	10 000 000	10 000 000,00	8 564 943,69	0,74
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	-10 000 000	-10 123 714,38	-8 670 904,36	-0,75
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	5 000 000	5 000 000,00	4 282 471,84	0,37
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	-5 000 000	-5 061 857,19	-4 335 452,18	-0,38
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade index 5Y 06/21 S25	5 000 000	5 000 000,00	4 282 471,84	0,37
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade index 5Y 06/21 S25	-5 000 000	-5 063 963,94	-4 337 256,60	-0,38

Johdannaisopimukset yhteensä

1 255 192,14 0,11

Kassa ja muut varat, netto

10 290 676,86 0,89

Rahaston arvo

1 152 407 942,61 100,00

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

8 461 544,1772

OP-Private Strategia 25 A (kasvu)

7 461 348,9575

OP-Private Strategia 25 II B (tuotto)

4 365,6821

OP-Private Strategia 25 II A (kasvu)

732 954,8235

OP-Private Strategia 25 T

262 874,7141

Rahasto-osuuden arvo

OP-Private Strategia 25 A (kasvu)

136,07

OP-Private Strategia 25 II A (kasvu)

137,43

OP-Private Strategia 25 II B (tuotto)

125,14

OP-Private Strategia 25 T

136,56

OP-Private Strategia 50 -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka

Yhdistelmärahasto, Maailma

Sijoituspolitiikka

OP-Private Strategia 50 on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille.

Rahasto sijoittaa varansa pääosin maailman osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 30 - 70 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 30 - 70 %. Rahasto voi tehdä vähäisessä määrin sijoituksia myös vaihtoehtoihin sijoitusmuotoihin (esim. kiinteistörahastot, raaka-ainerahastot ja absoluuttisen tuoton rahastot).

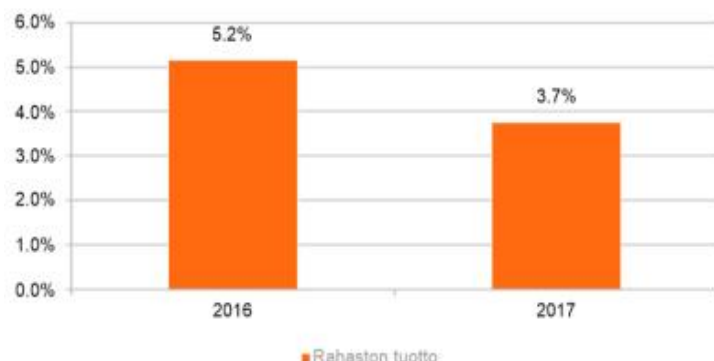
Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvataksaan suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Rahaston osakesijoitukset ja joukkovelkakirjalainasijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin, koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa rahastoilla.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli OP-Private Strategia 50 II B osuudelle 4,47 euroa.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Viisi (5) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Private Strategia 50 -erikoissijoitusrahasto on suunnattu OP-Private asiakkaille.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	12.5.2015
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

Kulut sijoittajalle

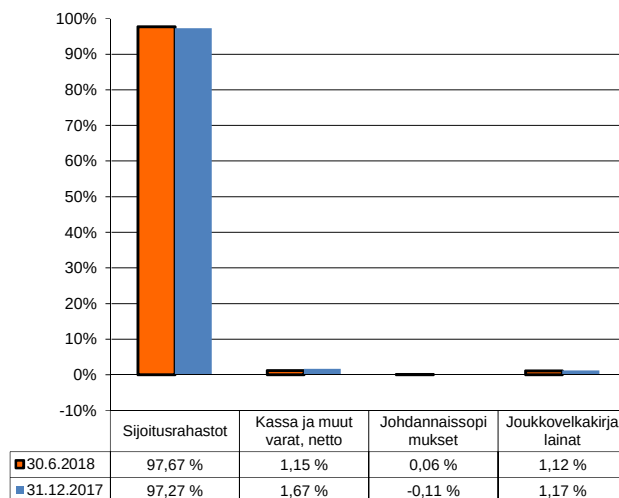
Merkintäpalkkio		ei palkkiota
Lunastuspalkkio		0,50%*
Hallinnoimisipalkkio		0,40 %
Minimimerkintä		1 000 000 €
Merkintäpalkkio	OP-Private Strategia 50 II	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	OP-Private Strategia 50 II	0,50%*
Hallinnoimisipalkkio	OP-Private Strategia 50 II	ei palkkiota
Minimimerkintä		5 000 000 €
Merkintäpalkkio	OP-Private Strategia 50 T	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	OP-Private Strategia 50 T	0,50%*
Hallinnoimisipalkkio	OP-Private Strategia 50 T	0%+tuottos 8%
Minimimerkintä		1 000 000 €
Juoksevat kulut		1,26 %

Tuottosidonnaista palkkiota maksettu 0,01 % varojen keskimääräisestä nettoarvosta.

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden os

7,61 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	151,82	157,51	158,10	Rahaston volatiliteetti p.a.	6,03 %
Osuuden arvo (II A) eur	152,43	158,77	159,68	Rahaston tracking error p.a.	x
Osuuden arvo (II B) eur	147,33	148,94	145,17	Rahaston kiertonopeus	19,27 %
Osuuden arvo (T) eur	151,72	157,52	158,41	Sharpe	0,52
Rahaston arvo meur	1 934,17	2 237,58	2 290,40	Rahaston kaupankäyntikulut	0,06 %
Omistajien määrä kpl	3 466	4 155	4 257		

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Private Strategia 50 -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(NOK = 9,51600) Norwegian Government 3,75% 25.05.2021	136 000 000,00	107,91	146 758 401,10	15 422 278,38	0,67
Yhteensä				15 422 278,38	0,67

Valuuttamääräiset					
(SEK = 10,44490) Swedish Government 2,50% 12.05.2025	90 600 000,00	116,73	105 760 450,33	10 125 558,92	0,44
Yhteensä				10 125 558,92	0,44

Muut arvopaperit

Pääomarahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Access Co-Investment Fund Buy-Out Europe LP	21 000 000	0,67	14 088 028,45	14 088 028,45	0,62
Access Co-Investment Fund Infrastructure LP	12 460 000	0,36	4 492 092,61	4 492 092,61	0,20
European Real Estate Senior Debt 3 L.P.	9 150 000	0,81	7 370 095,11	7 370 095,11	0,32
Real Estate Fund of Funds V Ky	4 600 000	0,42	1 949 717,89	1 949 717,89	0,09
Yhteensä				27 899 934,06	1,22

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
------------------	-------	--------------	---	--	-----------------------------------

Euromääräiset

AMUNDI ETF MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR UC	397 478,0000	61,02	24 254 107,56	24 254 107,56	1,06
AMUNDI ETF MSCI EUROPE QLT FACTOR UCITS ETF	485 733,0000	62,82	30 513 747,06	30 513 747,06	1,33
Fidelity Funds - US High Yield Fund A acc EUR hdg	207 826,1300	13,25	2 753 696,22	2 753 696,22	0,12
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF EUR	188 536,0000	129,34	24 385 246,24	24 385 246,24	1,06
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF USD A	145 454,0000	124,72	18 141 022,88	18 141 022,88	0,79
iShares Diversified Commodity Swap ETF	346 418,0000	18,88	6 541 064,68	6 541 064,68	0,29
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility USD Acc	1 138 366,0000	43,86	49 928 732,76	49 928 732,76	2,18
iShares Emerging Markets Local Government Bond UCI	1 077 012,0000	51,96	55 964 774,56	55 964 774,56	2,44
iShares Euro Inflation Linked Government Bond UCIT	70 805,0000	210,58	14 910 116,90	14 910 116,90	0,65
iShares EURO STOXX Small UCITS ETF EUR Dist	10 861,0000	34,01	369 328,31	369 328,31	0,02
JPM Funds - ASEAN Equity Fund	27 317,4430	18,75	512 202,06	512 202,06	0,02
JPM Global Corporate Bond Fund EUR Hedged	6 070 950,1980	12,55	76 190 424,98	76 190 424,98	3,33
JPMorgan - Europe Dynamic Small Cap AA - EUR	464 321,8320	48,66	22 593 900,35	22 593 900,35	0,99
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus A Acc EUR	2 572 348,6230	16,87	43 395 521,27	43 395 521,27	1,89
Nomura Funds US High Yield Bond I EUR Hedged	22 151,3192	133,81	2 963 997,14	2 963 997,14	0,13
OP-Aasia Indeksi A (kasvu)	190 191,8102	189,56	36 052 759,54	36 052 759,54	1,57
OP-Afriikka A	5 051,3813	114,79	579 848,06	579 848,06	0,03
OP-Amerikka Analytiikka A	1 003 257,1546	99,85	100 175 226,89	100 175 226,89	4,37

OP-Amerikka Indeksi A (kasvu)	1 151 363,0495	201,76	232 299 008,87	232 299 008,87	10,14
OP-Amerikka Pienyhtiöt A (kasvu)	430 840,9386	169,90	73 199 875,47	73 199 875,47	3,20
OP-Eurooppa Indeksi A (kasvu)	687 471,8326	129,21	88 828 235,49	88 828 235,49	3,88
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt A (kasvu)	475 819,0146	136,25	64 830 340,74	64 830 340,74	2,83
OP-Eurooppa Plus A (kasvu)	156 679,3175	101,34	15 877 882,04	15 877 882,04	0,69
OP-High Yield A (kasvu)	209 516,1503	197,54	41 387 820,33	41 387 820,33	1,81
OP-High Yield Amerikka A (kasvu)	41 920,8973	97,64	4 093 156,41	4 093 156,41	0,18
OP-Ilmasto A (kasvu)	321 813,1617	36,72	11 816 979,30	11 816 979,30	0,52
OP-Japani A (kasvu)	385 310,5226	166,99	64 343 004,17	64 343 004,17	2,81
OP-Japanin Tähdet A (kasvu)	380 842,2614	115,92	44 147 234,94	44 147 234,94	1,93
OP-Kehittyvä Aasia A (kasvu)	2 720,0891	192,80	524 433,18	524 433,18	0,02
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat A (kasvu)	68 215,5424	95,68	6 526 863,10	6 526 863,10	0,28
OP-Kiina A (kasvu)	1 958,8075	379,74	743 837,56	743 837,56	0,03
OP-Kiinteistö A (kasvu)	72 112,4338	224,48	16 187 799,14	16 187 799,14	0,71
OP-Korkotuotto A (kasvu)	618 211,6354	127,87	79 050 721,82	79 050 721,82	3,45
OP-Latinalainen Amerikka A (kasvu)	23 522,0672	111,93	2 632 824,98	2 632 824,98	0,11
OP-Metsänomistaja B (tuotto)	150 371,5129	116,30	17 488 206,95	17 488 206,95	0,76
OP-Obligaatio Prima A (kasvu)	741 808,6072	191,12	141 774 461,01	141 774 461,01	6,19
OP-Obligaatio Tuotto A (kasvu)	132 900,7912	128,08	17 021 933,34	17 021 933,34	0,74
OP-Pohjoismaat Indeksi II A (kasvu)	100 000,6467	209,60	20 960 135,55	20 960 135,55	0,92
OP-Pohjoismaat Plus A (kasvu)	41 671,3328	120,02	5 001 393,36	5 001 393,36	0,22
OP-Reaalikorko A (kasvu)	349 195,9481	131,11	45 783 080,76	45 783 080,76	2,00
OP-Suomi A (kasvu)	38 908,9022	324,50	12 625 938,76	12 625 938,76	0,55
OP-Vaurastuva Keskiluokka A (kasvu)	3 647,7186	147,83	539 242,24	539 242,24	0,02
OP-Venäjä A (kasvu)	91 890,0492	246,43	22 644 464,82	22 644 464,82	0,99
OP-Vuokratuotto B (tuotto)	134 852,4163	121,63	16 402 099,39	16 402 099,39	0,72
OP-Vähähiilinen Maailma A (kasvu)	218 262,2132	107,52	23 467 553,16	23 467 553,16	1,02
OP-Yrityslaina A (kasvu)	898 323,3549	202,48	181 892 512,90	181 892 512,90	7,94
OP-Yrityslaina Amerikka A (kasvu)	1 505 295,2469	103,61	155 963 640,53	155 963 640,53	6,81
R2 Crystal A (kasvu)	168,8032	114 718,38	19 364 829,64	19 364 829,64	0,85
Robeco Euro Credit Bonds IH EUR	110 505,3620	151,82	16 776 924,06	16 776 924,06	0,73
Source Markets-MSCI Europe Value Source ETF UCITS	85 064,0000	216,43	18 409 976,20	18 409 976,20	0,80
UBAM Global High Yield Solution IHC EUR	109 596,6260	158,92	17 417 095,80	17 417 095,80	0,76

Yhteensä			1 990 249 223,47	86,90
-----------------	--	--	-------------------------	--------------

Valuuttamääräiset

(CHF = 1,15935)

UBS ETF CH-SMI CHF	271 211,0000	88,56	24 018 446,16	20 717 165,79	0,90
--------------------	--------------	-------	---------------	---------------	------

Yhteensä			20 717 165,79	0,90
-----------------	--	--	----------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(GBP = 0,88435)

iShares Core GBP Corporate Bond UCITS ETF	98 054,0000	141,55	13 879 543,70	15 694 627,35	0,69
---	-------------	--------	---------------	---------------	------

Yhteensä			15 694 627,35	0,69
-----------------	--	--	----------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(USD = 1,16755)

FlexShares Global Upstream Natural Res Index ETF	99 699,0000	33,89	3 378 799,11	2 893 922,41	0,13
Investec Emerging Markets Local Ccy Debt Acc G USD	2 779 520,7270	279,67	7 773 485,62	6 657 946,66	0,29
JPMorgan - Emerging Markets Small Cap A Acc USD	1 598 943,7310	15,30	24 463 839,08	20 953 140,41	0,91
Kotak - India Growth Fund A Acc USD	365 170,0412	16,21	5 918 164,79	5 068 874,81	0,22
SPDR S&P 500 Trust ETF	362 015,0000	271,28	98 207 429,20	84 114 110,06	3,67
SPDR S&P Global Natural Resources ETF	448 423,0000	50,08	22 457 023,84	19 234 314,45	0,84
SPDR S&P Regional Banking ETF	592 242,0000	61,00	36 126 762,00	30 942 368,21	1,35
VanEck Vectors Agribusiness ETF	218 509,0000	62,19	13 589 074,71	11 638 965,96	0,51

Wisdomtree Enhanced Commodity UCITS ETF	103 772,0000	10,92	1 132 671,38	970 126,66	0,04
Yhteensä				182 473 769,63	7,97
Arvopaperit yhteensä				2 262 582 557,60	98,79
Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta	
Korkojohdannaiset					
Euro Bund Fut. Option Call Jun18 160.00 22.6.2018	0	0,00	0,00	0,00	
Euro Bund Fut. Option Put Aug18 161.50 27.7.2018	-490	34 300,00	34 300,00	0,00	
Euro Bund Future Sep18 06.09.2018	-14 500 000	-13 050,00	-13 050,00	0,00	
Valuuttajohdannaiset					
(USD = 1,16755)					
EURO FX CURR FUT Sep18 FN 17.09.2018	120 250 000	1 358 825,00	1 163 825,96	0,05	
Eurusd FX Ccy Option (European) Call 1,205 3.8.18	1 122	210 375,00	180 185,00	0,01	
Eurusd FX Ccy Option (European) Put 1,155 6.7.2018	-558	-34 875,00	-29 870,24	0,00	
Eurusd FX Ccy Option (European) Put 1,17 6.7.2018	-280	-112 000,00	-95 927,37	0,00	
Eurusd FX CcyOption (European) Call 1,185 6.7.2018	558	69 750,00	59 740,48	0,00	
Eurusd FX CcyOption (European) Call 1,195 6.7.2018	280	8 750,00	7 494,33	0,00	
Eurusd FX CcyOption (European) Call 1,22 6.7.2018	-280	-1 750,00	-1 498,87	0,00	
Osakejohdannaiset					
Euro Stoxx 50 Put 3225 20.07.2018	-2 260	-244 080,00	-244 080,00	-0,01	
Euro Stoxx 50 Put 3325 20.07.2018	-2 260	-576 300,00	-576 300,00	-0,03	
Euro Stoxx 50 Put 3425 20.7.2018	2 260	1 367 300,00	1 367 300,00	0,06	
EURO STOXX 50 Sep18 21.9.2018	-13 910	-556 400,00	-556 400,00	-0,02	
EURO STOXX BANK Sep18 FN 21.09.2018	179 050	214 860,00	214 860,00	0,01	
STOXX 600 Real Estate Index Sep18 FN 21.09.2018	-71 300	-128 340,00	-128 340,00	-0,01	
STOXX 600 TLCM Sep18 FN 21.09.2018	101 550	81 240,00	81 240,00	0,00	
(NOK = 9,51600)					
OBX Index Future Jul18 20.7.2018	-190 000	-708 700,00	-74 474,57	0,00	
(USD = 1,16755)					
RDX USD Index Sep18 21.9.2018	-8 800	-259 600,00	-222 345,94	-0,01	
S&P 500 Emini Sep18 Call 2750 21.9.2018	-281	-723 575,00	-619 737,91	-0,03	
S&P 500 Emini Sep18 Call 2830 21.9.2018	-379	-303 200,00	-259 689,09	-0,01	
S&P 500 Emini Sep18 Put 2600 21.9.2018	-941	-1 764 375,00	-1 511 177,25	-0,07	
S&P 500 Emini Sep18 Put 2700 21.9.2018	562	1 728 150,00	1 480 150,74	0,06	
S&P 500 Emini Sep18 Put 2760 21.9.2018	379	1 591 800,00	1 363 367,74	0,06	
SGX Nifty 50 Jul18 26.07.2018	-3 102	-364 485,00	-312 179,35	-0,01	
Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta	
Valuuttajohdannaiset					
EUR/CHF_Call_1.18_OTC_POH_20180705	53 000 000	420,21	420,21	0,00	
EUR/CHF_Call_1.18_OTC_POH_20180705	-62 540 000	0,00	0,00	0,00	
EUR/GBP_Put_0.84_OTC_BNP_20181022	27 500 000	24 268,13	24 268,13	0,00	
EUR/GBP_Put_0.84_OTC_BNP_20181022	-23 100 000	0,00	0,00	0,00	

EUR/NOK_Put_9.45_OTC_SEB_20180824	-14 000 000	-81 929,49	-81 929,49	0,00
EUR/NOK_Put_9.45_OTC_SEB_20180824	132 300 000	0,00	0,00	0,00
EUR/SEK_Call_10.2968_OTC_SEB_20181207	-27 500 000	-146 309,46	-146 309,46	-0,01
EUR/SEK_Call_10.2968_OTC_SEB_20181207	298 375 000	0,00	0,00	0,00
EUR/SEK_Put_9.8_OTC_SEB_20181207	27 500 000	47 211,09	47 211,09	0,00
EUR/SEK_Put_9.8_OTC_SEB_20181207	-269 500 000	0,00	0,00	0,00

(USD = 1,16755)

USD/CHF_Call_0.940995_OTC_POH_20180809	24 500 000	747 417,40	640 158,79	0,03
USD/CHF_Call_0.940995_OTC_POH_20180809	-23 520 000	0,00	0,00	0,00
USD/CHF_Call_1.01_OTC_POH_20180809	-24 500 000	-43 551,90	-37 301,96	0,00
USD/CHF_Call_1.01_OTC_POH_20180809	24 745 000	0,00	0,00	0,00

Luottoriskijohdannaiset

(USD = 1,16755)

iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	5 000 000	5 000 000,00	4 282 471,84	0,19
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	-5 000 000	-5 061 857,19	-4 335 452,18	-0,19
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	5 000 000	5 000 000,00	4 282 471,84	0,19
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	-5 000 000	-5 061 857,19	-4 335 452,18	-0,19
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	5 000 000	5 000 000,00	4 282 471,84	0,19
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	-5 000 000	-5 061 857,19	-4 335 452,18	-0,19
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade index 5Y 06/21 S25	5 000 000	5 000 000,00	4 282 471,84	0,19
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade index 5Y 06/21 S25	-5 000 000	-5 063 963,94	-4 337 256,60	-0,19
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade Index 5Y 20.12.2020	10 000 000	10 000 000,00	8 564 943,69	0,37
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade Index 5Y 20.12.2020	-10 000 000	-10 123 714,38	-8 670 904,36	-0,38

Johdannaisopimukset yhteensä

1 434 224,52 0,06

Kassa ja muut varat, netto

26 381 235,66 1,15

Rahaston arvo

2 290 398 017,78 100,00

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

14 472 830,9671

OP-Private Strategia 50 A (kasvu)

12 726 104,6021

OP-Private Strategia 50 II B (tuotto)

2 795,2634

OP-Private Strategia 50 II A (kasvu)

1 368 102,9484

OP-Private Strategia 50 T

375 828,1532

Rahasto-osuuden arvo

OP-Private Strategia 50 A (kasvu)

158,10

OP-Private Strategia 50 II A (kasvu)

159,68

OP-Private Strategia 50 II B (tuotto)

145,17

OP-Private Strategia 50 T

158,41

OP-Private Strategia 75 -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka

Yhdistelmärahasto, Maailma

Sijoituspolitiikka

OP-Private Strategia 75 on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille.

Perustilanteessa rahaston varoista 75 % sijoitetaan osakemarkkinoille ja 25 % korkomarkkinoille. Rahaston korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 10 - 40 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 60 - 90 %. Rahasto voi tehdä vähäisessä määrin sijoituksia myös vaihtoehtoisin sijoitusmuotoihin (esim. kiinteistörahastot, raaka-ainerahastot ja absoluuttisen tuoton rahastot).

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvataksaan suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan. Rahaston osakesijoitukset ja joukkovelkakirjalainasijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin, koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa rahastoilla.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli OP-Private Strategia 75 II B osuudelle 5,23 euroa.

Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Kuusi (6) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Private Strategia 75 erikoissijoitusrahasto on suunnattu OP-Private asiakkaille.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	12.5.2015
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

Kulut sijoittajalle

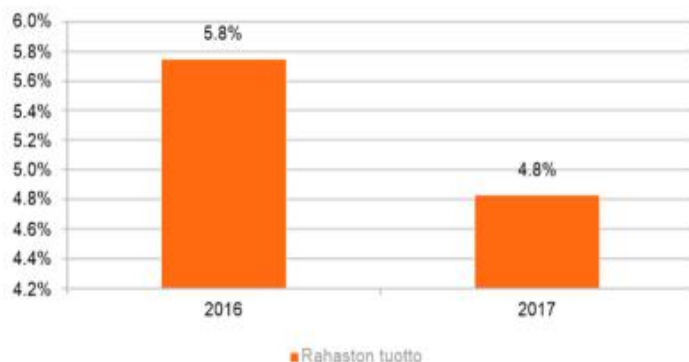
Merkintäpalkkio		ei palkkiota
Lunastuspalkkio		0,50%*
Hallinnoimispalkkio		0,40 %
Minimimerkintä		1 000 000 €
Merkintäpalkkio	OP-Private Strategia 75 II	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	OP-Private Strategia 75 II	0,50%*
Hallinnoimispalkkio	OP-Private Strategia 75 II	ei palkkiota
Minimimerkintä		5 000 000 €
Merkintäpalkkio	OP-Private Strategia 75 T	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	OP-Private Strategia 75 T	0,50%*
Hallinnoimispalkkio	OP-Private Strategia 75 T	0%+tuottos 8%
Minimimerkintä		1 000 000 €
Juoksevat kulut		1,38 %

Tuottosidonnaista palkkiota maksettu 0,01 % varojen keskimääräisestä nettoarvosta.

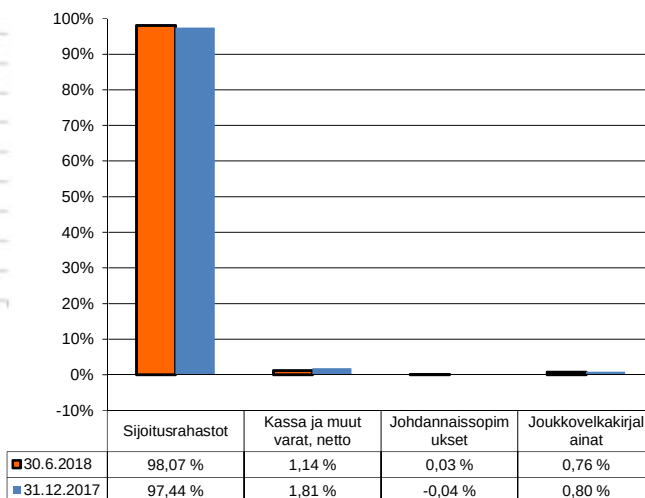
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalvelu-yritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden os

7,61 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	170,20	178,42	180,93	Rahaston volatiliiteetti p.a.	8,72 %
Osuuden arvo (II A) eur	170,88	179,84	182,74	Rahaston tracking error p.a.	x
Osuuden arvo (II B) eur	170,60	174,29	171,57	Rahaston kiertonopeus	25,05 %
Osuuden arvo (T) eur	169,98	178,13	180,81	Sharpe	0,59
Rahaston arvo meur	531,74	621,77	641,84	Rahaston kaupankäyntikulut	0,07 %
Omistajien määrä kpl	1 153	1 371	1 457		

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Private Strategia 75 -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(NOK = 9,51600)					
Norwegian Government 3,75% 25.05.2021	25 000 000,00	107,91	26 977 647,26	2 834 977,64	0,44
Yhteensä				2 834 977,64	0,44
Valuuttamääräiset					
(SEK = 10,44490)					
Swedish Government 2,50% 12.05.2025	18 100 000,00	116,73	21 128 743,39	2 022 876,56	0,32
Yhteensä				2 022 876,56	0,32

Muut arvopaperit

Pääomarahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Access Co-Investment Fund Buy-Out Europe LP	6 000 000	0,67	4 025 150,99	4 025 150,99	0,63
Access Co-Investment Fund Infrastructure LP	3 340 000	0,36	1 204 140,39	1 204 140,39	0,19
European Real Estate Senior Debt 3 L.P.	2 410 000	0,81	1 941 194,16	1 941 194,16	0,30
Real Estate Fund of Funds V Ky	1 200 000	0,42	508 622,05	508 622,05	0,08
Yhteensä				7 679 107,59	1,20
Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
AMUNDI ETF MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR UC	174 569,0000	61,02	10 652 200,38	10 652 200,38	1,66
AMUNDI ETF MSCI EUROPE QLT FACTOR UCITS ETF	212 997,0000	62,82	13 380 471,54	13 380 471,54	2,08
Fidelity Funds - US High Yield Fund A acc EUR hdg	9 733,3300	13,25	128 966,62	128 966,62	0,02
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF EUR	18 095,0000	129,34	2 340 407,30	2 340 407,30	0,36
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF USD A	50 446,0000	124,72	6 291 625,12	6 291 625,12	0,98
iShares Diversified Commodity Swap ETF	95 908,0000	18,88	1 810 934,86	1 810 934,86	0,28
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility USD Acc	466 990,0000	43,86	20 482 181,40	20 482 181,40	3,19
iShares Emerging Markets Local Government Bond UCI	162 208,0000	51,96	8 428 814,30	8 428 814,30	1,31
iShares Euro Inflation Linked Government Bond UCIT	5 725,0000	210,58	1 205 570,50	1 205 570,50	0,19
iShares EURO STOXX Small UCITS ETF EUR Dist	4 762,0000	34,01	161 931,81	161 931,81	0,03
JPM Funds - ASEAN Equity Fund	11 147,2670	18,75	209 011,26	209 011,26	0,03
JPM Global Corporate Bond Fund EUR Hedged	542 215,3710	12,55	6 804 802,91	6 804 802,91	1,06
JPMorgan - Europe Dynamic Small Cap AA - EUR	208 634,4070	48,66	10 152 150,24	10 152 150,24	1,58
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus A Acc EUR	1 145 969,6640	16,87	19 332 508,23	19 332 508,23	3,01
Nomura Funds US High Yield Bond I EUR Hedged	1 037,4349	133,81	138 815,84	138 815,84	0,02
OP-Aasia Indeksi A (kasvu)	75 565,2575	189,56	14 324 150,21	14 324 150,21	2,23
OP-Afriikka A	2 063,3306	114,79	236 849,72	236 849,72	0,04
OP-Amerikka Analytiikka A	415 095,9786	99,85	41 447 333,46	41 447 333,46	6,46

OP-Amerikka Indeksi A (kasvu)	463 732,1972	201,76	93 562 608,11	93 562 608,11	14,58
OP-Amerikka Pienyhtiöt A (kasvu)	177 345,4075	169,90	30 130 984,73	30 130 984,73	4,69
OP-Eurooppa Indeksi A (kasvu)	302 729,3434	129,21	39 115 658,46	39 115 658,46	6,09
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt A (kasvu)	208 951,1209	136,25	28 469 590,22	28 469 590,22	4,44
OP-Eurooppa Plus A (kasvu)	70 715,6091	101,34	7 166 319,83	7 166 319,83	1,12
OP-High Yield A (kasvu)	9 806,8933	197,54	1 937 253,70	1 937 253,70	0,30
OP-High Yield Amerikka A (kasvu)	1 962,2053	97,64	191 589,73	191 589,73	0,03
OP-Ilmasto A (kasvu)	122 837,0762	36,72	4 510 577,44	4 510 577,44	0,70
OP-Japani A (kasvu)	154 235,3309	166,99	25 755 757,91	25 755 757,91	4,01
OP-Japanin Tähdet A (kasvu)	146 147,9714	115,92	16 941 472,84	16 941 472,84	2,64
OP-Kehittyvä Aasia A (kasvu)	1 111,0708	192,80	214 214,45	214 214,45	0,03
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat A (kasvu)	23 503,8010	95,68	2 248 843,68	2 248 843,68	0,35
OP-Kiina A (kasvu)	812,1498	379,74	308 405,77	308 405,77	0,05
OP-Kiinteistö A (kasvu)	30 168,1391	224,48	6 772 143,87	6 772 143,87	1,06
OP-Korkotuotto A (kasvu)	53 910,1535	127,87	6 893 491,33	6 893 491,33	1,07
OP-Latinalainen Amerikka A (kasvu)	9 730,1649	111,93	1 089 097,36	1 089 097,36	0,17
OP-Metsänomistaja B (tuotto)	41 984,1238	116,30	4 882 753,60	4 882 753,60	0,76
OP-Obligaatio Prima A (kasvu)	89 608,1673	191,12	17 125 912,93	17 125 912,93	2,67
OP-Obligaatio Tuotto A (kasvu)	16 250,2535	128,08	2 081 332,47	2 081 332,47	0,32
OP-Pohjoismaat Indeksi II A (kasvu)	42 018,0606	209,60	8 806 985,50	8 806 985,50	1,37
OP-Pohjoismaat Plus A (kasvu)	19 909,4002	120,02	2 389 526,21	2 389 526,21	0,37
OP-Reaalikorko A (kasvu)	28 173,7307	131,11	3 693 857,83	3 693 857,83	0,58
OP-Suomi A (kasvu)	17 677,9941	324,50	5 736 509,09	5 736 509,09	0,89
OP-Vaurastuva Keskiluokka A (kasvu)	1 489,9784	147,83	220 263,51	220 263,51	0,03
OP-Venäjä A (kasvu)	38 749,0282	246,43	9 548 923,02	9 548 923,02	1,49
OP-Vuokratuotto B (tuotto)	36 238,9883	121,63	4 407 748,15	4 407 748,15	0,69
OP-Vähähiilinen Maailma A (kasvu)	83 301,7853	107,52	8 956 607,96	8 956 607,96	1,40
OP-Yrityslaina A (kasvu)	79 026,8234	202,48	16 001 351,20	16 001 351,20	2,49
OP-Yrityslaina Amerikka A (kasvu)	132 647,2683	103,61	13 743 583,47	13 743 583,47	2,14
R2 Crystal A (kasvu)	49,6480	114 718,38	5 695 538,13	5 695 538,13	0,89
Robeco Euro Credit Bonds IH EUR	9 859,5774	151,82	1 496 881,04	1 496 881,04	0,23
Source Markets-MSCI Europe Value Source ETF UCITS	37 301,0000	216,43	8 072 868,93	8 072 868,93	1,26
UBAM Global High Yield Solution IHC EUR	5 132,8490	158,92	815 712,36	815 712,36	0,13

Yhteensä			536 513 090,53	83,59
-----------------	--	--	-----------------------	--------------

Valuuttamääräiset

(CHF = 1,15935)

UBS ETF CH-SMI CHF	119 114,0000	88,56	10 548 735,84	9 098 836,28	1,42
--------------------	--------------	-------	---------------	--------------	------

Yhteensä			9 098 836,28	1,42
-----------------	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(GBP = 0,88435)

iShares Core GBP Corporate Bond UCITS ETF	9 648,0000	141,55	1 365 674,40	1 544 269,12	0,24
---	------------	--------	--------------	--------------	------

Yhteensä			1 544 269,12	0,24
-----------------	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(USD = 1,16755)

FlexShares Global Upstream Natural Res Index ETF	39 738,0000	33,89	1 346 720,82	1 153 458,80	0,18
Investec Emerging Markets Local Ccy Debt Acc G USD	398 119,5810	279,67	1 113 421,03	953 638,84	0,15
JPMorgan - Emerging Markets Small Cap A Acc USD	701 202,9510	15,30	10 728 405,15	9 188 818,59	1,43
Kotak - India Growth Fund A Acc USD	176 860,9143	16,21	2 866 314,09	2 454 981,88	0,38
SPDR S&P 500 Trust ETF	151 845,0000	271,28	41 192 511,60	35 281 154,21	5,50
SPDR S&P Global Natural Resources ETF	181 481,0000	50,08	9 088 568,48	7 784 307,72	1,21
SPDR S&P Regional Banking ETF	244 023,0000	61,00	14 885 403,00	12 749 263,84	1,99
VanEck Vectors Agribusiness ETF	89 854,0000	62,19	5 588 020,26	4 786 107,88	0,75

Wisdomtree Enhanced Commodity UCITS ETF	29 363,0000	10,92	320 497,15	274 504,00	0,04
Yhteensä				74 626 235,76	11,63
Arvopaperit yhteensä				634 319 393,48	98,83
Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta	
Korkojohdannaiset					
Euro Bund Fut. Option Call Jun18 160.00 22.6.2018	0	0,00	0,00	0,00	
Euro Bund Fut. Option Put Aug18 161.50 27.7.2018	-70	4 900,00	4 900,00	0,00	
Euro Bund Future Sep18 06.09.2018	-1 900 000	-1 710,00	-1 710,00	0,00	
Valuuttajohdannaiset					
(USD = 1,16755)					
EURO FX CURR FUT Sep18 FN 17.09.2018	13 000 000	146 900,00	125 819,02	0,02	
Eurusd FX Ccy Option (European) Call 1,205 3.8.18	468	87 750,00	75 157,38	0,01	
Eurusd FX Ccy Option (European) Put 1,155 6.7.2018	-156	-9 750,00	-8 350,82	0,00	
Eurusd FX Ccy Option (European) Put 1,17 6.7.2018	-118	-47 200,00	-40 426,53	-0,01	
Eurusd FX CcyOption (European) Call 1,185 6.7.2018	156	19 500,00	16 701,64	0,00	
Eurusd FX CcyOption (European) Call 1,195 6.7.2018	118	3 687,50	3 158,32	0,00	
Eurusd FX CcyOption (European) Call 1,22 6.7.2018	-118	-737,50	-631,66	0,00	
Osakejohdannaiset					
Euro Stoxx 50 Put 3225 20.07.2018	-940	-101 520,00	-101 520,00	-0,02	
Euro Stoxx 50 Put 3325 20.07.2018	-940	-239 700,00	-239 700,00	-0,04	
Euro Stoxx 50 Put 3425 20.7.2018	940	568 700,00	568 700,00	0,09	
EURO STOXX 50 Sep18 21.9.2018	-3 880	-155 200,00	-155 200,00	-0,02	
EURO STOXX BANK Sep18 FN 21.09.2018	72 300	86 760,00	86 760,00	0,01	
STOXX 600 Real Estate Index Sep18 FN 21.09.2018	-21 350	-38 430,00	-38 430,00	-0,01	
STOXX 600 TLCM Sep18 FN 21.09.2018	34 450	27 560,00	27 560,00	0,00	
(NOK = 9,51600)					
OBX Index Future Jul18 20.7.2018	-83 000	-309 590,00	-32 533,63	-0,01	
(USD = 1,16755)					
RDX USD Index Sep18 21.9.2018	-3 700	-109 150,00	-93 486,36	-0,01	
S&P 500 Emini Sep18 Call 2750 21.9.2018	-117	-301 275,00	-258 040,34	-0,04	
S&P 500 Emini Sep18 Call 2830 21.9.2018	-158	-126 400,00	-108 260,89	-0,02	
S&P 500 Emini Sep18 Put 2600 21.9.2018	-392	-735 000,00	-629 523,36	-0,10	
S&P 500 Emini Sep18 Put 2700 21.9.2018	234	719 550,00	616 290,52	0,10	
S&P 500 Emini Sep18 Put 2760 21.9.2018	158	663 600,00	568 369,66	0,09	
S&P500 Emini future Dec15 18.12.2015	0	0,00	0,00	0,00	
SGX Nifty 50 Jul18 26.07.2018	-1 322	-155 335,00	-133 043,55	-0,02	
Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta	
Valuuttajohdannaiset					
EUR/CHF_Call_1.18_OTC_POH_20180705	15 000 000	118,93	118,93	0,00	
EUR/CHF_Call_1.18_OTC_POH_20180705	-17 700 000	0,00	0,00	0,00	
EUR/GBP_Put_0.84_OTC_BNP_20181022	8 000 000	7 059.82	7 059,82	0,00	

EUR/GBP_Put_0.84_OTC_BNP_20181022	-6 720 000	0,00	0,00	0,00
EUR/NOK_Put_9.45_OTC_SEB_20180824	-2 000 000	-11 704,21	-11 704,21	0,00
EUR/NOK_Put_9.45_OTC_SEB_20180824	18 900 000	0,00	0,00	0,00
EUR/SEK_Call_10.85_OTC_SEB_20181207	-8 000 000	-42 562,75	-42 562,75	-0,01
EUR/SEK_Call_10.85_OTC_SEB_20181207	86 800 000	0,00	0,00	0,00
EUR/SEK_Put_9.8_OTC_SEB_20181207	8 000 000	13 734,14	13 734,14	0,00
EUR/SEK_Put_9.8_OTC_SEB_20181207	-78 400 000	0,00	0,00	0,00
(USD = 1,16755)				
USD/CHF_Call_0.96_OTC_POH_20180809	4 000 000	122 027,33	104 515,72	0,02
USD/CHF_Call_0.96_OTC_POH_20180809	-3 840 000	0,00	0,00	0,00
USD/CHF_Call_1.01_OTC_POH_20180809	-4 000 000	-7 110,51	-6 090,11	0,00
USD/CHF_Call_1.01_OTC_POH_20180809	4 040 000	0,00	0,00	0,00

Luottoriskijohdannaiset

(USD = 1,16755)

iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	5 000 000	5 000 000,00	4 282 471,84	0,67
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	-5 000 000	-5 061 857,19	-4 335 452,18	-0,68
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade index 5Y 06/21 S25	5 000 000	5 000 000,00	4 282 471,84	0,67
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade index 5Y 06/21 S25	-5 000 000	-5 063 963,94	-4 337 256,60	-0,68

Johdannaisopimukset yhteensä
209 865,84 0,03
Kassa ja muut varat, netto
7 311 684,55 1,14
Rahaston arvo
641 840 943,86 100,00

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

3 543 539,9553

OP-Private Strategia 75 A (kasvu)

3 081 368,0412

OP-Private Strategia 75 II B (tuotto)

375,2166

OP-Private Strategia 75 II A (kasvu)

404 047,8057

OP-Private Strategia 75 T

57 748,8918

Rahasto-osuuden arvo

OP-Private Strategia 75 A (kasvu)

180,93

OP-Private Strategia 75 II A (kasvu)

182,74

OP-Private Strategia 75 II B (tuotto)

171,57

OP-Private Strategia 75 T

180,81

OP-Private Tavoitetuotto -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka

Yhdistelmärahasto, Maailma

Sijoituspolitiikka

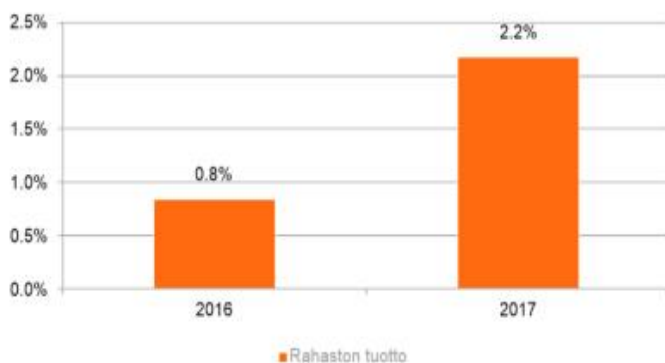
OP-Private Tavoitetuotto -erikoissijoitusrahasto pyrkii 5 % vuosittaiseen tuottoon pitkällä aikavälillä, jolla tarkoitetaan vähintään viiden vuoden ajanjaksoa. Tavoitteen toteutumista ei kuitenkaan voida taata.

OP-Private Tavoitetuotto -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa pääosin maailman osake- ja korkomarkkinoille sekä vaihtoehtoisin sijoituskohteisiin (esim. kiinteistörahastot, raaka-ainerahastot ja absoluuttisen tuoton rahastot), joiden riski on maltillinen ja joiden tuottokehitys ei ole suoraan riippuvainen esim. osake- tai korkomarkkinoiden suunnasta. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa sijoittamalla varat toisiin koti- tai ulkomaisiin yhteistä sijoitustoimintaa harjoittaviin yrityksiin tai yhteisöihin.

Tuotonjako

Rahastolla on vain kasvuosuuksia (A-osuudet).

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Viisi (5) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Private Tavoitetuotto erikoissijoitusrahasto on suunnattu OP-Private asiakkaille.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	14.12.2015
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

Kulut sijoittajalle

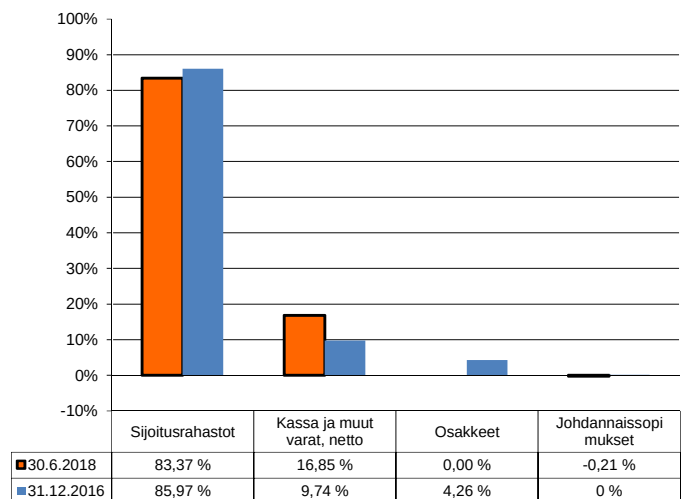
Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	0,50%*
Hallinnointipalkkio	0,90%+tuottos 15%
Minimimerkintä	1 000 000 €

Juoksevat kulut 1,79 %

Tuottosidonnaista palkkiota maksettu 0 % varojen keskimääräisestä nettoarvosta.

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 47,91 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	101,19	103,39	100,58	Rahaston volatiliiteetti p.a.	3,47 %
Rahaston arvo meur	63,11	102,30	114,01	Rahaston tracking error p.a.	x
Omistajien määrä kpl	204	385	455	Rahaston kiertonopeus	101,10 %
				Sharpe	-0,46
				Rahaston kaupankäyntikulut	0.16 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Private Tavoitetuotto -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Muut arvopaperit

Pääomarahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Access Co-Investment Fund Infrastructure LP	500 000	0,36	180 260,54	180 260,54	0,16
Real Estate Fund of Funds V Ky	500 000	0,42	211 925,88	211 925,88	0,19
Yhteensä				392 186,42	0,34

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
------------------	-------	--------------	---	--	-----------------------------------

Euromääräiset

BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	77 675,1010	102,79	7 984 223,63	7 984 223,63	7,00
BSF Americas Div Eq Abs Return H A2 EUR	58 307,7800	128,27	7 479 138,94	7 479 138,94	6,56
JPM Investment Funds -Global Macro Opportunities C	35 756,5420	165,06	5 901 974,82	5 901 974,82	5,18
Legg Mason Western Asset Macro Opp.Bond A Acc.Hdg	49 913,8240	114,58	5 719 125,95	5 719 125,95	5,02
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities	47 858,5010	120,84	5 783 221,26	5 783 221,26	5,07
Merrill Lynch Investment Solutions - Marshall Wace	32 784,4670	144,48	4 736 699,79	4 736 699,79	4,15
OP-Afrikka X	44 515,3244	127,79	5 688 613,31	5 688 613,31	4,99
OP-Korkotuotto X	60 269,3333	132,92	8 010 999,78	8 010 999,78	7,03
OP-Yrityslaina Amerikka X	54 468,8576	104,83	5 709 970,34	5 709 970,34	5,01
R2 Crystal A (kasvu)	90,9769	114 718,38	10 436 722,59	10 436 722,59	9,15
Schroder GAIA Contour Tech Equity - EUR	53 650,8800	105,92	5 682 701,21	5 682 701,21	4,98
Schroder Gaia Two Sigma Diversified C Accum Hedged	60 736,1300	110,21	6 693 728,89	6 693 728,89	5,87
Schroder IF Flexible Cat Bond EUR Hedged IF	46 814,5600	97,23	4 551 779,67	4 551 779,67	3,99

Yhteensä **84 378 900,18** **74,01**
Valuuttamääräiset

(USD = 1,16755)

iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	64 579,0000	102,51	6 619 993,29	5 669 986,97	4,97
SPDR S&P Regional Banking ETF	88 236,0000	61,00	5 382 396,00	4 609 991,86	4,04

Yhteensä **10 279 978,83** **9,02**
Arvopaperit yhteensä **95 051 065,43** **83,37**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
--------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Osakejohdannaiset

(USD = 1,16755)

Nasdaq 100 E-Mini Future Sep18 21.9.2018	920	5 750,00	4 924,84	0,00
--	-----	----------	----------	------

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
-------------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Valuuttajohdannaiset

EUR/USD__20180606	12 706 599	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180606	-15 000 000	-157 441,51	-134 847,77	-0,12
EUR/USD__20180615	-12 954 431	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180615	15 000 000	-132 050,59	-113 100,59	-0,10
Johdannaissopimukset yhteensä			-243 023,52	-0,21
Kassa ja muut varat, netto			19 206 242,73	16,85
Rahaston arvo			114 014 284,63	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			1 133 600,2617	
OP-Private Tavoitetuotto A (kasvu)			1 133 600,2617	
Rahasto-osuuden arvo				
OP-Private Tavoitetuotto A (kasvu)			100,58	

OP-Private Tavoitetuotto Plus -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka

Yhdistelmärahasto, Maailma

Sijoituspolitiikka

OP-Private Tavoitetuotto Plus -erikoissijoitusrahasto pyrkii 8% vuositaiseen tuottoon pitkällä aikavälillä, jolla tarkoitetaan vähintään viiden vuoden ajanjaksoa. Tavoitteen toteutumista ei kuitenkaan voida taata.

OP-Private Tavoitetuotto Plus -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa pääosin maailman osake- ja korkomarkkinoille sekä vaihtoehtoisin sijoituskohteisiin (esim. kiinteistörahastot, raaka-ainerahastot ja absoluuttisen tuoton rahastot), joiden riski on maltillinen ja joiden tuottokehitys ei ole suoraan riippuvainen esim. osake- tai korkomarkkinoiden suunnasta. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa sijoittamalla varat toisiin koti- tai ulkomaisiin yhteistä sijoitustoimintaa harjoittaviin yrityksiin tai yhteisöihin.

Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Viisi (5) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Private Tavoitetuotto Plus -erikoissijoitusrahasto on suunnattu OP-Private asiakkaille.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	14.12.2015
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	0,50%*
Hallinnomispalkkio	0,90%+tuottos 15%
Minimimerkintä	1 000 000 €

Tuotonjako

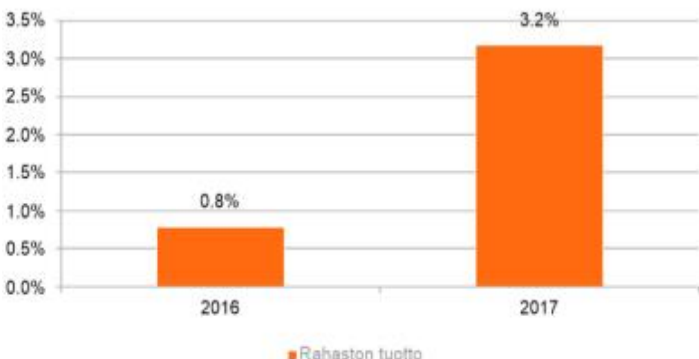
Rahastolla on vain kasvuosuuksia (A-osuudet).

Juoksevat kulut 2,20 %

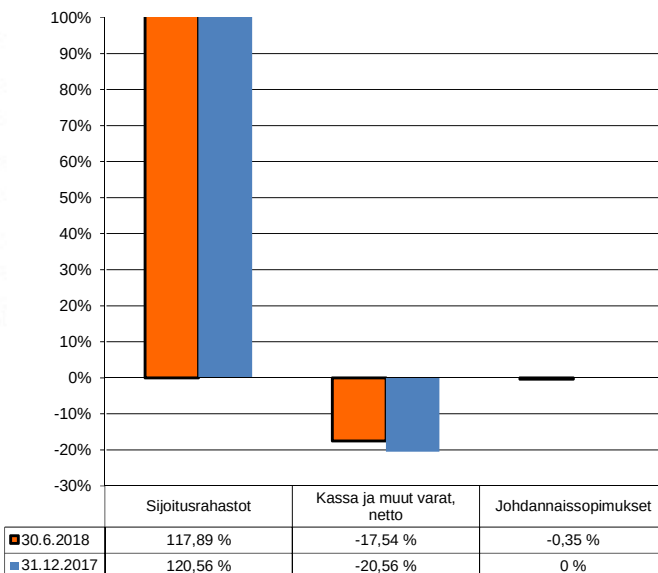
Tuottosidonnaista palkkiota maksettu 0 % varojen keskimääräisestä nettoarvosta.

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 49,91 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	101,09	104,3	100,53
Rahaston arvo meur	50,07	58,83	61,15
Omistajien määrä kpl	112	169	197

Rahaston volatiliiteetti p.a.	4,88 %
Rahaston tracking error p.a.	x
Rahaston kiertonopeus	141,80 %
Sharpe	-0,42
Rahaston kaupankäyntikulut	0,24 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Private Tavoitetuotto Plus -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Muut arvopaperit

Pääomarahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Access Co-Investment Fund Infrastructure LP	500 000	0,36	180 260,54	180 260,54	0,29
Real Estate Fund of Funds V Ky	500 000	0,42	211 925,88	211 925,88	0,35
Yhteensä				392 186,42	0,64

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
------------------	-------	--------------	---	--	-----------------------------------

Euromääräiset

BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	60 161,9560	102,79	6 184 047,46	6 184 047,46	10,11
BSF Americas Div Eq Abs Return H A2 EUR	41 598,9600	128,27	5 335 898,60	5 335 898,60	8,73
Global Evolution Frontier Markets - R EUR Hedged	0,0040	147,48	0,59	0,59	0,00
JPM Investment Funds -Global Macro Opportunities C	24 826,4780	165,06	4 097 858,46	4 097 858,46	6,70
Legg Mason Western Asset Macro Opp.Bond A Acc.Hdg	35 624,4520	114,58	4 081 849,71	4 081 849,71	6,68
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities	36 111,9500	120,84	4 363 768,04	4 363 768,04	7,14
Merrill Lynch Investment Solutions - Marshall Wace	23 175,1030	144,48	3 348 338,88	3 348 338,88	5,48
OP-Afriikka X	34 758,6252	127,79	4 441 804,71	4 441 804,71	7,26
OP-Korkotuotto X	43 013,6748	132,92	5 717 377,65	5 717 377,65	9,35
OP-Yrityslaina Amerikka X	38 872,3103	104,83	4 074 984,29	4 074 984,29	6,66
R2 Crystal A (kasvu)	70,3112	114 718,38	8 065 986,96	8 065 986,96	13,19
Schroder GAIA Contour Tech Equity - EUR	39 690,5100	105,92	4 204 018,82	4 204 018,82	6,88
Schroder Gaia Two Sigma Diversified C Accum Hedged	62 714,3500	110,21	6 911 748,51	6 911 748,51	11,30
Schroder IF Flexible Cat Bond EUR Hedged IF	36 911,4900	97,23	3 588 904,17	3 588 904,17	5,87
Yhteensä				64 416 586,85	105,34

Valuuttamääräiset

(USD = 1,16755)

iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	45 993,0000	102,51	4 714 742,43	4 038 150,34	6,60
SPDR S&P Regional Banking ETF	61 999,0000	61,00	3 781 939,00	3 239 209,46	5,30
Yhteensä				7 277 359,80	11,90

Arvopaperit yhteensä
72 086 133,07 117,89

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
--------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Osakejohdannaiset

(USD = 1,16755)

Nasdaq 100 E-Mini Future Sep18 21.9.2018	660	4 125,00	3 533,04	0,01
--	-----	----------	----------	------

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
-------------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Valuuttajohdannaiset

EUR/USD__20180607	9 284 659	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180607	-11 000 000	-154 603,79	-132 417,28	-0,22
EUR/USD__20180615	-9 499 834	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180615	11 000 000	-96 741,26	-82 858,34	-0,14

Johdannaissopimukset yhteensä
-211 742,58 -0,35
Kassa ja muut varat, netto
-10 725 445,31 -17,54
Rahaston arvo
61 148 945,19 100,00

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

608 246,7485

OP-Private Tavoitetuotto Plus A (kasvu)

608 246,7485

Rahasto-osuuden arvo

OP-Private Tavoitetuotto Plus A (kasvu)

100,53

OP-Rohkea -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Yhdistelmärahasto, Maailma

Sijoituspolitiikka

OP-Rohkea on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin maailman osakemarkkinoille ja osittain maailman korkomarkkinoille.

Perustilanteessa rahaston varoista 80 % sijoitetaan osakemarkkinoille ja 20 % korkomarkkinoille. Osakesidonnaisten sijoitusten osuus voi vaihdella välillä 70–100 % ja korkosijoitusten osuus välillä 0–30 %.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 1,73 euroa per osuus.

Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Kuusi (6) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Rohkea sopii sijoittajille, jotka tavoittelevat varoilleen pitkällä aikavälillä hyvää tuottoa ja joilla ei ole aikaa tai mahdollisuuksia muuttaa aktiivisesti oman sijoitussalkkunsu koostumusta osake- ja korkosijoitusten välillä. Rahasto sopii sijoittajille, jotka ymmärtävät korkeaan osakepainoon liittyvät riskit ja, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään kuudeksi (6) vuodeksi.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	15.2.1989
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	0,50%*
Hallinnoimispalkkio	1,45 % p.a.

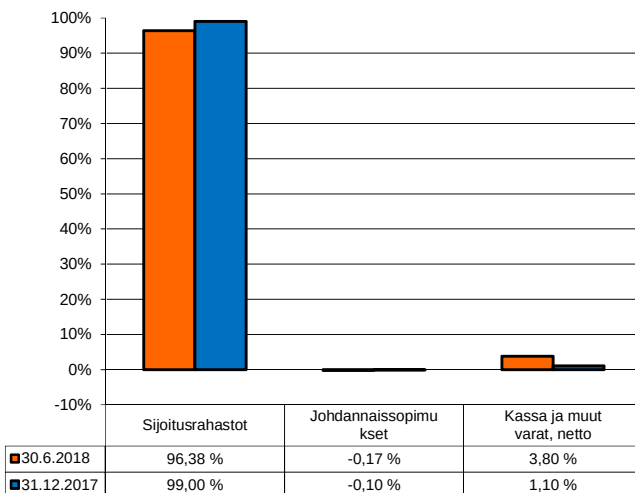
Juoksevat kulut	1,60 %
-----------------	--------

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus 18,66 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	89,11	93,66	92,84	Rahaston volatiliteetti p.a.	8,61 %
Osuuden arvo (B) eur	56,31	57,46	55,19	Rahaston tracking error p.a.	x
Rahaston arvo meur	328,50	394,10	406,28	Rahaston kiertonopeus	27,18 %
Omistajien määrä kpl	51 372	62 769	65 851	Sharpe	0,27
				Rahaston kaupankäyntikulut	0,04 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rohkea -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Muut arvopaperit

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
DB x-trackers MSCI China TRN Index ETF	40 571,0000	16,01	649 379,43	649 379,43	0,16
DB x-trackers -MSCI Emerging Market TRN Index ETF	72 114,0000	38,28	2 760 523,92	2 760 523,92	0,68
iShares Emerging Markets Local Government Bond UCI	11 712,0000	51,96	608 590,66	608 590,66	0,15
Lyxor ETF MSCI India ETF	26 876,0000	15,63	419 937,50	419 937,50	0,10
Lyxor STOXX Europe 600 Healthcare ETF	61 663,0000	84,23	5 193 874,49	5 193 874,49	1,28
OP-Aasia Indeksi X	43 189,4128	198,08	8 554 958,89	8 554 958,89	2,11
OP-Afrikka X	8 199,3545	127,79	1 047 795,51	1 047 795,51	0,26
OP-Amerikka Analytiikka X	376 084,4086	101,63	38 221 458,45	38 221 458,45	9,41
OP-Amerikka Arvo X	12 174,6112	161,93	1 971 434,79	1 971 434,79	0,49
OP-Amerikka Indeksi X	327 393,8941	218,52	71 542 113,74	71 542 113,74	17,61
OP-Amerikka Kasvu X	7 664,9314	187,82	1 439 627,42	1 439 627,42	0,35
OP-Amerikka Pienyhtiöt X	66 720,9006	184,14	12 285 986,64	12 285 986,64	3,02
OP-EMD Hard Currency Corporate IG X	10 345,5643	117,83	1 219 017,84	1 219 017,84	0,30
OP-EMD Hard Currency Sovereign X	12 586,1179	192,18	2 418 800,14	2 418 800,14	0,60
OP-Eurooppa Indeksi X	99 190,1790	132,80	13 172 455,77	13 172 455,77	3,24
OP-Eurooppa Nousevat Tähdet X	130 415,2884	116,39	15 179 035,42	15 179 035,42	3,74
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt X	165 028,5411	149,76	24 714 674,32	24 714 674,32	6,08
OP-Eurooppa Plus X	130 003,5177	105,84	13 759 572,31	13 759 572,31	3,39
OP-High Yield Amerikka X	10 763,3453	97,88	1 053 516,24	1 053 516,24	0,26
OP-High Yield X	5 588,2193	219,40	1 226 055,31	1 226 055,31	0,30
OP-Ilmasto X	228 996,8284	38,05	8 713 329,32	8 713 329,32	2,14
OP-Japani X	46 239,1411	174,57	8 071 966,86	8 071 966,86	1,99
OP-Japanin Tähdet X	124 347,9042	117,97	14 669 322,26	14 669 322,26	3,61
OP-Kehittyvä Aasia X	65 133,9900	213,40	13 899 593,47	13 899 593,47	3,42
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat X	8 338,2430	102,77	856 921,23	856 921,23	0,21
OP-Kestävä Maailma X	31 604,4605	106,66	3 370 931,76	3 370 931,76	0,83
OP-Kiina X	4 092,0955	412,22	1 686 843,61	1 686 843,61	0,42
OP-Kiinteistö X	17 135,2707	240,10	4 114 178,50	4 114 178,50	1,01
OP-Korkotuotto X	31 700,6497	132,92	4 213 650,36	4 213 650,36	1,04
OP-Latinalainen Amerikka X	13 247,5029	135,64	1 796 891,29	1 796 891,29	0,44
OP-Obligaatio Prima X	27 566,2855	198,69	5 477 145,27	5 477 145,27	1,35
OP-Pohjoismaat Indeksi X	12 717,7479	214,60	2 729 228,70	2 729 228,70	0,67
OP-Puhdas Vesi X	9 031,3561	166,39	1 502 727,34	1 502 727,34	0,37
OP-Reaalikorko X	36 785,4033	139,01	5 113 538,91	5 113 538,91	1,26
OP-Suomi Indeksi X	15 264,9445	97,64	1 490 469,18	1 490 469,18	0,37
OP-Suomi Pienyhtiöt X	10 458,6479	579,51	6 060 891,04	6 060 891,04	1,49
OP-Suomi X	43 759,4488	332,94	14 569 270,88	14 569 270,88	3,59
OP-Vaurastuva Keskiluokka X	54 974,4855	160,82	8 840 996,76	8 840 996,76	2,18
OP-Venäjä X	1 068,1641	333,47	356 200,68	356 200,68	0,09
OP-Vähähiilinen Maailma X	104 093,7092	113,75	11 840 659,42	11 840 659,42	2,91
OP-Yrityslaina Amerikka X	127 587,1568	104,83	13 374 961,65	13 374 961,65	3,29
OP-Yrityslaina X	45 486,4074	220,70	10 038 850,11	10 038 850,11	2,47
Robo Global Robotics and Automation GO UCITS ETF	290 337,0000	13,45	3 906 194,00	3 906 194,00	0,96

Yhteensä			364 133 571,39	89,63
Valuuttamääräiset				
(USD = 1,16755)				
Energy Select Sector SPDR ETF	66 617,0000	75,94	5 058 894,98	4 332 915,06 1,07
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	66 552,0000	102,51	6 822 245,52	5 843 214,87 1,44
iShares Ageing Population UCITS ETF USD Acc	165 436,0000	5,97	987 446,13	845 742,05 0,21
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF USD Acc	155 731,0000	6,56	1 022 179,35	875 490,86 0,22
PureFunds ISE Cyber Security ETF	127 088,0000	37,00	4 702 256,00	4 027 455,78 0,99
SPDR S&P Regional Banking ETF	93 300,0000	61,00	5 691 300,00	4 874 566,40 1,20
SPDR S&P Telecom ETF	70 025,0000	72,29	5 062 107,25	4 335 666,35 1,07
Vanguard Short-Term Inflation-Protected Securities	54 912,0000	48,85	2 682 451,20	2 297 504,35 0,57
Yhteensä			27 432 555,72	6,75
Arvopaperit yhteensä			391 566 127,11	96,38
Vakioidut johdannaissopimukset				
	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttajohdannaiset				
(USD = 1,16755)				
EURO FX CURR FUT Sep18 FN 17.09.2018	37 500 000	423 750,00	362 939,49	0,09
Osakejohdannaiset				
EURO STOXX 50 Sep18 21.9.2018	-16 000	-640 000,00	-640 000,00	-0,16
Vakioimattomat johdannaissopimukset				
	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Korkojohdannaiset				
Swap 14.3.2017 - 14.3.2027 pay fix 0,902%	25 000 000	25 402 224,42	25 402 224,42	6,25
Swap 14.3.2017 - 14.3.2027 pay fix 0,902%	-25 000 000	-25 835 060,84	-25 835 060,84	-6,36
Valuuttajohdannaiset				
EUR/USD__20180628	0	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180628	0	0,00	0,00	0,00
Johdannaissopimukset yhteensä			-709 896,93	-0,17
Kassa ja muut varat, netto			15 422 490,87	3,80
Rahaston arvo			406 278 721,04	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			4 392 871,1767	
OP-Rohkea A (kasvu)			4 351 076,3883	
OP-Rohkea B (tuotto)			41 794,7884	
Rahasto-osuuden arvo				
OP-Rohkea A (kasvu)			92,84	
OP-Rohkea B (tuotto)			55,19	

OP-Taktinen Salkku -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Yhdistelmärahasto, Maailma

Sijoituspolitiikka

OP-Taktinen Salkku on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille.

Perustilanteessa rahaston varoista 75 % sijoitetaan osakemarkkinoille ja 25 % korkomarkkinoille. Osakesidonnaisten sijoitusten osuus voi vaihdella perustilanteessa välillä 50 - 80 %. Rahasto voi salkunhoidon näkemyksen mukaisesti osakekurssien laskulta suojautukseen alentaa osakepainon välillä 20 - 50 % lyhyeksi tai keskipitkäksi aikaväliksi.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautukseen markkinoiden muutoksilta, korvataksaan suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.

Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 3,81 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Viisi (5) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Taktinen Salkku tarjoaa sijoittajille kokonaisvaltaisen ja aktiivisen varainhoitopalvelun. Rahasto sopii sijoittajille, jotka tavoittelevat varoilleen korkeampaa tuottoa ja joilla ei ole aikaa tai mahdollisuuksia muuttaa aktiivisesti oman sijoitussalkkunsu koostumusta osake- ja korkosijoitusten välillä. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä kohtuulliset tilapäiset tappiot ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 5 vuodeksi. OP-Taktinen Salkku on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla sijoittajan arvopaperisalkun ydinsijoitus.

Perustiedot

Aloituspvm	23.4.2001
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä
Minimisijoitus	30.000 €

Kulut sijoittajalle

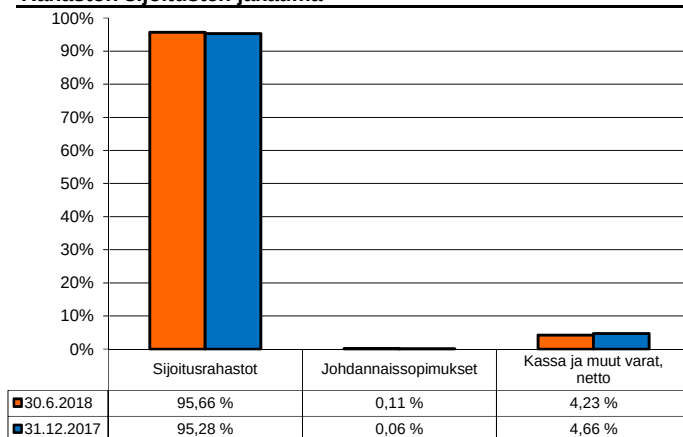
Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnointipalkkio	0,33 % p.a.

Juoksevat kulut	0,71 %
-----------------	--------

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuu

32,04 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	193,95	206,91	205,41	Rahaston volatiliteetti p.a.	8,12 %
Osuuden arvo (B) eur	122,59	126,96	122,08	Rahaston tracking error p.a.	x
Rahaston arvo meur	72,60	85,65	84,67	Rahaston kiertonopeus	9,14 %
Omistajien määrä kpl	320	392	401	Sharpe	0,23
				Rahaston kaupankäyntikulut	0,07 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Taktinen Salkku -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Muut arvopaperit

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF USD A	8 130,0000	124,72	1 013 973,60	1 013 973,60	1,20
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EU	510 638,0000	5,86	2 991 572,72	2 991 572,72	3,53
iShares Emerging Markets Local Government Bond UCI	18 259,0000	51,96	948 792,42	948 792,42	1,12
iShares EURO STOXX 50 (DE eur) ETF	506,0000	34,49	17 449,41	17 449,41	0,02
iShares MSCI Europe Minimum Volatility UCITS ETF	132 562,0000	41,76	5 535 789,12	5 535 789,12	6,54
iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR Dis	455 105,0000	23,93	10 890 662,65	10 890 662,65	12,86
iShares STOXX Europe 600 Telecommunicati UCITS ETF	173 722,0000	22,60	3 926 117,20	3 926 117,20	4,64
iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF DE	73 951,0000	28,99	2 143 839,49	2 143 839,49	2,53
OP-Aasia Indeksi II A (kasvu)	43 229,3327	193,88	8 381 303,02	8 381 303,02	9,90
OP-Amerikka Analytiikka A	14 895,3020	99,85	1 487 295,90	1 487 295,90	1,76
OP-Amerikka Indeksi II A (kasvu)	76 689,7864	206,35	15 824 937,42	15 824 937,42	18,69
OP-Eurooppa Indeksi A (kasvu)	36 797,4577	129,21	4 754 599,51	4 754 599,51	5,62
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt A (kasvu)	22 982,0999	136,25	3 131 311,11	3 131 311,11	3,70
OP-Eurooppa Plus A (kasvu)	19 908,9002	101,34	2 017 567,95	2 017 567,95	2,38
OP-Obligaatio Prima A (kasvu)	44 558,4086	191,12	8 516 003,05	8 516 003,05	10,06
OP-Pohjoismaat Indeksi II A (kasvu)	21 701,3601	209,60	4 548 605,08	4 548 605,08	5,37
OP-Yrityslaina Amerikka A (kasvu)	27 515,5828	103,61	2 850 889,53	2 850 889,53	3,37
Yhteensä				78 980 709,18	93,28
Valuuttamääräiset					
(CHF = 1,15935)					
UBS ETF CH-SMI CHF	26 400,0000	88,56	2 337 984,00	2 016 633,46	2,38
Yhteensä				2 016 633,46	2,38
Arvopaperit yhteensä				80 997 342,64	95,66
Vakioidut johdannaisopimukset	Määrä kpl		Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Korkojohdannaiset					
3MO Euro Euribor Jun19 17.06.2019	-100 000 000		-2 500,00	-2 500,00	0,00
Euro Bund Fut. Option Put Aug18 161.50 27.7.2018	-100		7 000,00	7 000,00	0,01
Euro Bund Future Sep18 06.09.2018	-5 000 000		-4 500,00	-4 500,00	-0,01
(USD = 1,16755)					
90 Day Euro\$ Future Jun 19	112 000 000		0,00	0,00	0,00
Valuuttajohdannaiset					
(USD = 1,16755)					
Japanese Yen Future Sep16 19.9.2016	0		0,00	0,00	0,00
Osakejohdannaiset					
Euro Stoxx 50 Put 3225 20.07.2018	-200		-21 600,00	-21 600,00	-0,03

Euro Stoxx 50 Put 3325 20.07.2018	-200	-51 000,00	-51 000,00	-0,06
Euro Stoxx 50 Put 3425 20.7.2018	200	121 000,00	121 000,00	0,14
EURO STOXX BANK Sep18 FN 21.09.2018	12 500	15 000,00	15 000,00	0,02
STOXX 600 Real Estate Index Sep18 FN 21.09.2018	-15 000	-27 000,00	-27 000,00	-0,03
STOXX 600 UTIL Sep18 21.09.2018	-5 000	-5 500,00	-5 500,00	-0,01
(NOK = 9,51600)				
OBX Index Future Jul18 20.7.2018	-10 000	-37 300,00	-3 919,71	0,00
(USD = 1,16755)				
S&P 500 Emini Sep18 Call 2830 21.9.2018	-50	-40 000,00	-34 259,77	-0,04
S&P 500 Emini Sep18 Put 2600 21.9.2018	-50	-93 750,00	-80 296,35	-0,09
S&P 500 Emini Sep18 Put 2760 21.9.2018	50	210 000,00	179 863,82	0,21
Johdannaissopimukset yhteensä			92 287,99	0,11
Kassa ja muut varat, netto			3 580 468,23	4,23
Rahaston arvo			84 670 098,87	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			417 611,3608	
OP-Taktinen Salkku A (kasvu)			404 253,4049	
OP-Taktinen Salkku B (tuotto)			13 357,9559	
Rahasto-osuuden arvo				
OP-Taktinen Salkku A (kasvu)			205,41	
OP-Taktinen Salkku B (tuotto)			122,08	

OP-Varovainen -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Yhdistelmärahasto, Maailma

Sijoituspolitiikka

OP-Varovainen on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa pääosin maailman korkomarkkinoille ja osittain osakemarkkinoille.

Perustilanteessa rahaston varoista 80 % sijoitetaan korkomarkkinoille ja 20 % osakemarkkinoille. Korkosijoitusten osuus voi vaihdella välillä 70–100 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0–30 %.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää myös johdannaisinstrumentteja esimerkiksi suojautuakseen markkinoiden muutoksilta ja korvataksaan suorita sijoituksia.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 3,09 euroa per osuus.

Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Kaksi (2) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Varovainen sopii nimensä mukaan varovaisille sijoittajille ja sijoittajille joilla ei ole aikaa tai mahdollisuutta muuttaa oman sijoitussalkkunsu koostumusta osake- ja korkosijoitusten välillä markkinatilanteen vaihteluiden myötä. Rahaston arvonmuutokset jäävät voimakkaissakin markkinatilanteissa suhteellisen vähäisiksi, joten rahasto sopii lyhyen- ja keskipitkän aikavälin varojen kartuttamiseen. Suositeltava vähimmäissijoitusaika on 2 vuotta.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	11.6.2009
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	0,50%*
Hallinnoimis-palkkio	0,95 % p.a.

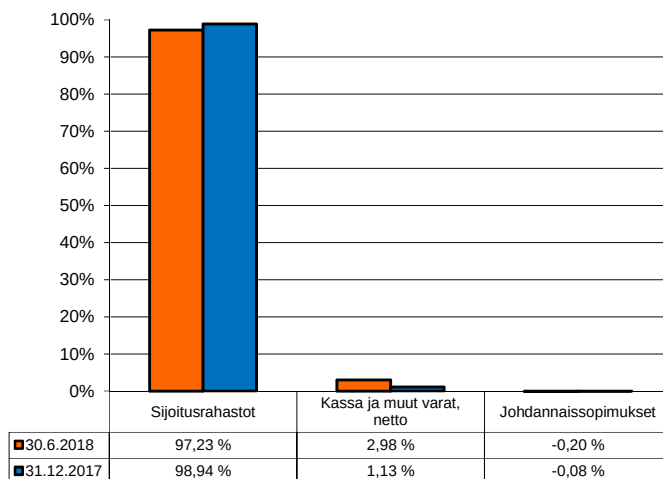
Juoksevat kulut	1,04 %
-----------------	--------

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 14,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	130,74	131,06	127,89	Rahaston volatiliiteetti p.a. 2,77 %
Osuuden arvo (B) eur	105,71	102,81	97,28	Rahaston tracking error p.a. x
Rahaston arvo meur	994,25	1039,42	955,47	Rahaston kiertonopeus 37,22 %
Omistajien määrä kpl	81 524	83 391	79 291	Sharpe -0,53
				Rahaston kaupankäyntikulut 0,04 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Varovainen -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Muut arvopaperit

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
DB x-trackers MSCI China TRN Index ETF	27 657,0000	16,01	442 677,94	442 677,94	0,05
DB x-trackers -MSCI Emerging Market TRN Index ETF	49 160,0000	38,28	1 881 844,80	1 881 844,80	0,20
iShares Emerging Markets Local Government Bond UCI	160 976,0000	51,96	8 364 795,89	8 364 795,89	0,88
Lyxor ETF MSCI India ETF	18 701,0000	15,63	292 203,13	292 203,13	0,03
Lyxor STOXX Europe 600 Healthcare ETF	36 706,0000	84,23	3 091 746,38	3 091 746,38	0,32
OP-Aasia Indeksi X	31 111,3605	198,08	6 162 538,29	6 162 538,29	0,64
OP-Afrikka X	5 619,5229	127,79	718 118,83	718 118,83	0,08
OP-Amerikka Analytiikka X	253 877,8382	101,63	25 801 604,70	25 801 604,70	2,70
OP-Amerikka Arvo X	7 188,7194	161,93	1 164 069,33	1 164 069,33	0,12
OP-Amerikka Indeksi X	222 317,7774	218,52	48 580 880,72	48 580 880,72	5,08
OP-Amerikka Kasvu X	4 377,9850	187,82	822 273,14	822 273,14	0,09
OP-Amerikka Pienyhtiöt X	43 949,9678	184,14	8 092 947,07	8 092 947,07	0,85
OP-EMD Hard Currency Corporate IG X	137 750,1071	117,83	16 231 095,12	16 231 095,12	1,70
OP-EMD Hard Currency Sovereign X	167 652,2827	192,18	32 219 415,69	32 219 415,69	3,37
OP-Eurooppa Indeksi X	69 950,6642	132,80	9 289 448,21	9 289 448,21	0,97
OP-Eurooppa Nousevat Tähdet X	91 818,9851	116,39	10 686 811,68	10 686 811,68	1,12
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt X	111 962,1473	149,76	16 767 451,18	16 767 451,18	1,75
OP-Eurooppa Plus X	91 533,3437	105,84	9 687 889,10	9 687 889,10	1,01
OP-High Yield Amerikka X	141 429,0172	97,88	13 843 072,20	13 843 072,20	1,45
OP-High Yield X	73 836,7103	219,40	16 199 774,24	16 199 774,24	1,70
OP-Ilmasto X	158 653,4459	38,05	6 036 763,62	6 036 763,62	0,63
OP-Japani X	32 486,7513	174,57	5 671 212,17	5 671 212,17	0,59
OP-Japanin Tähdet X	86 008,4499	117,97	10 146 416,83	10 146 416,83	1,06
OP-Kehittyvä Aasia X	44 640,3341	213,40	9 526 247,30	9 526 247,30	1,00
OP-Kehittävät Reunamarkkinat X	5 714,7113	102,77	587 300,88	587 300,88	0,06
OP-Kestävä Maailma X	20 076,6516	106,66	2 141 375,66	2 141 375,66	0,22
OP-Kiina X	2 943,5959	412,22	1 213 409,10	1 213 409,10	0,13
OP-Kiinteistö X	12 371,2747	240,10	2 970 343,06	2 970 343,06	0,31
OP-Korkotuotto X	414 534,7833	132,92	55 099 963,40	55 099 963,40	5,77
OP-Latinalainen Amerikka X	8 030,0602	135,64	1 089 197,37	1 089 197,37	0,11
OP-Obligaatio Prima X	356 738,4527	198,69	70 880 363,17	70 880 363,17	7,42
OP-Pohjoismaat Indeksi X	9 186,6006	214,60	1 971 444,49	1 971 444,49	0,21
OP-Puhdas Vesi X	6 532,6751	166,39	1 086 971,81	1 086 971,81	0,11
OP-Reaalikorko X	489 147,5234	139,01	67 996 397,23	67 996 397,23	7,12
OP-Suomi Indeksi X	10 452,6113	97,64	1 020 592,97	1 020 592,97	0,11
OP-Suomi Pienyhtiöt X	7 115,9593	579,51	4 123 769,57	4 123 769,57	0,43
OP-Suomi X	30 029,8681	332,94	9 998 144,29	9 998 144,29	1,05
OP-Vaurastuva Keskiluokka X	37 702,6363	160,82	6 063 337,97	6 063 337,97	0,63
OP-Venäjä X	732,0786	333,47	244 126,25	244 126,25	0,03
OP-Vähähiilinen Maailma X	70 951,2839	113,75	8 070 708,54	8 070 708,54	0,84
OP-Yrityslaina Amerikka X	1 677 821,5116	104,83	175 886 029,06	175 886 029,06	18,41
OP-Yrityslaina X	601 819,0373	220,70	132 821 461,53	132 821 461,53	13,90
Robo Global Robotics and Automation GO UCITS ETF	203 287,0000	13,45	2 735 023,30	2 735 023,30	0,29

Yhteensä			807 721 257,21	84,54
Valuuttamääräiset				
(USD = 1,16755)				
Energy Select Sector SPDR ETF	48 058,0000	75,94	3 649 524,52	3 125 797,20 0,33
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	880 382,0000	102,51	90 247 958,82	77 296 868,50 8,09
iShares Ageing Population UCITS ETF USD Acc	119 690,0000	5,97	714 399,69	611 879,31 0,06
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF USD Acc	107 359,0000	6,56	704 677,64	603 552,43 0,06
PureFunds ISE Cyber Security ETF	88 983,0000	37,00	3 292 371,00	2 819 897,22 0,30
SPDR S&P Regional Banking ETF	67 308,0000	61,00	4 105 788,00	3 516 584,30 0,37
SPDR S&P Telecom ETF	50 517,0000	72,29	3 651 873,93	3 127 809,46 0,33
Vanguard Short-Term Inflation-Protected Securities	720 981,0000	48,85	35 219 921,85	30 165 664,73 3,16
Yhteensä			121 268 053,15	12,69
Arvopaperit yhteensä			928 989 310,36	97,23
Vakioidut johdannaissopimukset				
	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttajohdannaiset				
(USD = 1,16755)				
EURO FX CURR FUT Sep18 FN 17.09.2018	103 125 000	1 165 312,50	998 083,59	0,10
Osakejohdannaiset				
EURO STOXX 50 Sep18 21.9.2018	-45 000	-1 800 000,00	-1 800 000,00	-0,19
Vakioimattomat johdannaissopimukset				
	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Korkojohdannaiset				
Swap 14.3.2017 - 14.3.2027 pay fix 0,902%	50 000 000	50 804 448,84	50 804 448,84	5,32
Swap 14.3.2017 - 14.3.2027 pay fix 0,902%	-50 000 000	-51 670 121,70	-51 670 121,70	-5,41
Swap 8.3.2017 - 8.3.2022 pay fix 0,187%	50 000 000	50 251 712,64	50 251 712,64	5,26
Swap 8.3.2017 - 8.3.2022 pay fix 0,187%	-50 000 000	-50 535 921,39	-50 535 921,39	-5,29
Valuuttajohdannaiset				
EUR/USD__20180628	0	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180628	0	0,00	0,00	0,00
Johdannaissopimukset yhteensä			-1 951 798,02	-0,20
Kassa ja muut varat, netto			28 432 630,98	2,98
Rahaston arvo			955 470 143,32	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			7 476 456,9126	
OP-Varovainen A (kasvu)			7 453 141,8925	
OP-Varovainen B (tuotto)			23 315,0201	
Rahasto-osuuden arvo				
OP-Varovainen A (kasvu)			127,89	
OP-Varovainen B (tuotto)			97,28	

OP-Suomi -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Suomi

Sijoituspolitiikka

OP-Suomi on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Suomen osakemarkkinoille yrityksiin, joiden tuottopotentiaali muodostuu osingosta ja arvonekehityksestä. Sijoituskohteet ovat potentiaaliinsa nähden arvostukseltaan edullisia yhtiöitä, rakenteellisia voittajia ja/tai houkuttelevia osingonmaksajia.

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 sijoitetaan hajautetusti eri yhtiöiden osakkeisiin. Tyypillisesti rahasto voi sijoittaa varansa noin 30-50 yhtiön osakkeeseen, mutta määrä voi vaihdella salkunhoitajan näkemyksestä riippuen.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia osuuden arvosta.

Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 4,24 euroa per osuus.

Suosittelava vähimmäissijoitus aika

Seitsemän (7) vuotta.

Kenelle rahasto sopii

OP-Suomi sopii sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa suomalaisille osakemarkkinoille kasvuosakkeita alhaisemmalla riskitasolla ja tavoitella pitkällä aikavälillä vertailuindeksiä korkeampaa tuottoa. Sijoitussalkussa kotimaisiin arvo-osakkeisiin sijoittava rahasto on asiantuntevalle sijoittajalle sopiva perussijoitus sekä salkkua tasapainottava hajautuskohde. Suositeltava sijoitus aika on yli 7 vuotta.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	6.6.1994
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	OMX Helsinki Cap Yield

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnomispalkkio	1,60 % p.a.

Juoksevat kulut 1,66 %

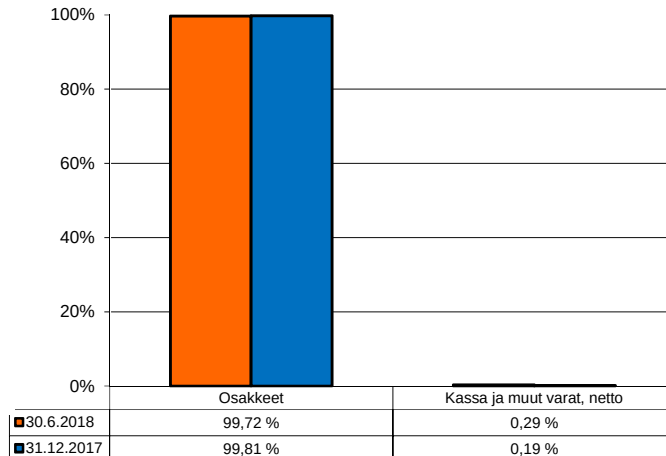
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.

5,72 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	295,55	311,34	324,5	Rahaston volatiliiteetti p.a.	12,31 %
Osuuden arvo (B) eur	138,26	141,18	142,71	Rahaston tracking error p.a.	4,10 %
Osuuden arvo (X) eur	296,09	316,9	332,94	Rahaston kiertonopeus	96,45 %
Rahaston arvo meur	297,09	1023,02	981,16	Sharpe	0,18
Omistajien määrä kpl	10 009	49 327	49 786	Rahaston kaupankäyntikulut	0,22 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Suomi -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Ahlstrom-Munksjö Oyj	25 453	15,48	394 012,44	394 012,44	0,04
Asiakastieto Group Oyj	868 464	27,20	23 622 220,80	23 622 220,80	2,41
Basware Oyj	383 329	36,00	13 799 844,00	13 799 844,00	1,41
Caverion Oyj	505 388	6,09	3 077 812,92	3 077 812,92	0,31
Cramo Oyj	2 149 061	19,91	42 787 804,51	42 787 804,51	4,36
Detection Technology Oy	651 065	20,70	13 477 045,50	13 477 045,50	1,37
Exel Composites Oyj	522 435	5,80	3 030 123,00	3 030 123,00	0,31
Fortum Oyj	2 810 654	20,44	57 449 767,76	57 449 767,76	5,86
F-Secure Oyj	1 398 105	3,77	5 263 865,33	5 263 865,33	0,54
Huhtamäki Oyj	665 476	31,69	21 088 934,44	21 088 934,44	2,15
Kamux Corp	1 127 876	6,60	7 443 981,60	7 443 981,60	0,76
KONE Oyj B	238 563	43,66	10 415 660,58	10 415 660,58	1,06
Lehto Group Oyj	2 922 366	9,93	29 019 094,38	29 019 094,38	2,96
Metso Oyj	728 701	28,70	20 913 718,70	20 913 718,70	2,13
Neste Oyj	514 557	67,20	34 578 230,40	34 578 230,40	3,52
Nexstim Oyj	198 987	0,23	45 329,24	45 329,24	0,00
Next Games Oy	251 667	6,71	1 688 685,57	1 688 685,57	0,17
Nokia Oyj	16 384 572	4,93	80 775 939,96	80 775 939,96	8,23
Nokian Renkaat Oyj	1 158 156	33,84	39 191 999,04	39 191 999,04	3,99
Orion Oyj B	1 439 550	23,09	33 239 209,50	33 239 209,50	3,39
Outokumpu Oyj	2 465 237	5,33	13 134 782,74	13 134 782,74	1,34
Outotec Oyj	2 459 760	6,82	16 775 563,20	16 775 563,20	1,71
Pihlajalinna Oy	66 727	11,28	752 680,56	752 680,56	0,08
Ramirent Oyj	38 458	9,10	349 967,80	349 967,80	0,04
Robit Oyj	1 407 649	4,90	6 897 480,10	6 897 480,10	0,70
Rovio Entertainment Oy	347 046	5,40	1 874 048,40	1 874 048,40	0,19
Sampo Oyj A	1 096 901	41,80	45 850 461,80	45 850 461,80	4,67
SRV Yhtiöt Oyj	968 251	2,65	2 565 865,15	2 565 865,15	0,26
Stora Enso Oyj R	5 458 482	16,76	91 484 158,32	91 484 158,32	9,32
Suomen Hoivatilat Oyj	1 587 273	7,62	12 095 020,26	12 095 020,26	1,23
Suominen Oyj	1 976 760	3,40	6 720 984,00	6 720 984,00	0,69
Terveystalo Oy	2 059 568	10,82	22 284 525,76	22 284 525,76	2,27
Tieto Oyj	418 888	27,76	11 628 330,88	11 628 330,88	1,19
Tokmanni Group Corp	1 870 606	7,10	13 281 302,60	13 281 302,60	1,35
UPM-Kymmene Oyj	2 163 797	30,62	66 255 464,14	66 255 464,14	6,75
Uponor Oyj	376 936	13,75	5 182 870,00	5 182 870,00	0,53
Valmet Oyj	1 643 034	16,52	27 142 921,68	27 142 921,68	2,77
Verkkokauppa.Com Oyj	984 595	6,03	5 937 107,85	5 937 107,85	0,61
Wärtsilä Oyj Abp	1 905 798	16,83	32 074 580,34	32 074 580,34	3,27
YIT Oyj	2 274 530	5,11	11 611 475,65	11 611 475,65	1,18
Yhteensä				835 202 870,90	85,12
Valuuttamääräiset					
(DKK = 7,45070)					

Den Danske Bank A/S	150 000	199,75	29 962 500,00	4 021 434,23	0,41
Yhteensä				4 021 434,23	0,41
Valuuttamääräiset					
(NOK = 9,51600)					
Subsea 7 SA	400 000	130,35	52 140 000,00	5 479 192,94	0,56
Yhteensä				5 479 192,94	0,56
Valuuttamääräiset					
(SEK = 10,44490)					
Ambea AB	170 405	72,00	12 269 160,00	1 174 655,57	0,12
Atlas Copco Ab A	215 000	260,80	56 072 000,00	5 368 361,59	0,55
Attendo AB -W/I	1 784 422	79,20	141 326 222,40	13 530 643,89	1,38
Billerud	1 115 000	126,75	141 326 250,00	13 530 646,54	1,38
EPIROC AB-A	315 000	93,99	29 606 850,00	2 834 574,77	0,29
Nordea Bank AB Stoc - SEK	8 068 666	86,28	696 164 502,48	66 651 140,99	6,79
SSAB Svenskt Stal AB - B	4 350 000	33,78	146 943 000,00	14 068 397,02	1,43
Telia AB	1 800 000	40,96	73 728 000,00	7 058 755,95	0,72
Volvo AB - B	690 000	143,20	98 808 000,00	9 459 927,81	0,96
Yhteensä				133 677 104,13	13,62
Arvopaperit yhteensä				978 380 602,20	99,72
Kassa ja muut varat, netto				2 778 227,41	0,28
Rahaston arvo				981 158 829,63	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				3 068 588,3812	
OP-Suomi A (kasvu)				2 773 765,6155	
OP-Suomi B (tuotto)				89 790,7390	
OP-Suomi X				205 032,0267	
Rahasto-osuuden arvo					
OP-Suomi A (kasvu)				324,50	
OP-Suomi B (tuotto)				142,71	
OP-Suomi X				332,94	

OP-Suomi Mikroyhtiöt -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Suomi

Sijoituspolitiikka

OP-Suomi Mikroyhtiöt on erikoissijoitusrahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Suomen osakemarkkinoille listattuihin, markkina-arvoltaan alle 500 miljoonan euron yrityksiin. Rahasto voi sijoittaa myös listaamattomiin osakkeisiin, joiden osuus voi olla maksimissaan 20 prosenttia rahaston arvosta.

Rahasto voi sijoittaa enintään 25 prosenttia varoistaan eurooppalaisiin yhtiöihin.

Tyypillisesti rahaston varat sijoitetaan hajautetusti eri yhtiöiden osakkeisiin, joiden markkina-arvo on sijoitushetkellä alle 200 miljoonaa euroa.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla, mutta sijoituksia voidaan tehdä myös listaamattomiin yhtiöihin sijoittaviin rahastoihin, sekä kohdeyhtiöiden velkakirjoihin korvatakseen osakesijoituksia.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia osuuden arvosta.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys

Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta.

Kenelle rahasto sopii

OP-Suomi Mikroyhtiöt sopii sijoittajille, jotka haluavat sijoittaa korkeaa tuottopotentiaalia tarjoaviin pieniin yrityksiin. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitustuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 7 vuodeksi. OP-Suomi Mikroyhtiöt on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla osana hyvin hajautettua sijoitussalkkua.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	31.5.2018
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	OMX Helsinki Small Cap Total Return Index (EUR)

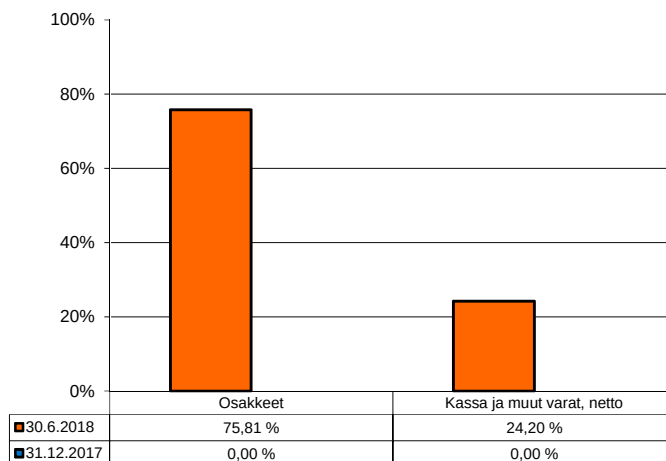
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	0,75 %
Lunastuspalkkio	0,75 %
Hallinnoimispalkkio	1,20 %
Minimimerkintä	5 000 €

Arvioituiden juoksevat kulut 1,26 %
 Tuottosidonnaista palkkiota maksettu 0 % varojen keskimääräisestä nettoarvosta.

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus 30,23 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	x	x	99,98	Rahaston volatiteetti p.a.	x**
Osuuden arvo (B) eur	x	x	99,98	Rahaston tracking error p.a.	x**
Rahaston arvo meur	x	x	10,02	Rahaston kiertonopeus	x**
Omistajien määrä kpl	x	x	326	Sharpe	x**
				Rahaston kaupankäyntikulut	x**

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

** Rahasto toiminut alle vuoden, tunnuslukua ei lasketa.

OP-Suomi Mikroyhtiöt -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Consti Yhtiöt Oyj	70 000	8,78	614 600,00	614 600,00	6,13
Detection Technology Oy	21 120	20,70	437 184,00	437 184,00	4,36
Digia Oyj	94 332	2,66	250 923,12	250 923,12	2,50
Dovre Group	2 000 000	0,25	500 000,00	500 000,00	4,99
Efecte Oyj	45 261	6,02	272 471,22	272 471,22	2,72
Etteplan Oyj	3 325	8,40	27 930,00	27 930,00	0,28
Exel Composites Oyj	85 693	5,80	497 019,40	497 019,40	4,96
Glaston Oyj Abp	750 000	0,47	351 000,00	351 000,00	3,50
Harvia Oyj	60 599	6,00	363 594,00	363 594,00	3,63
Kotipizza Oyj	30 359	15,75	478 154,25	478 154,25	4,77
Next Games Oy	40 000	6,71	268 400,00	268 400,00	2,68
Nixu Oyj	15 142	13,50	204 417,00	204 417,00	2,04
QT Group Oyj	68 708	6,70	460 343,60	460 343,60	4,59
Remedy Entertainment Oyj	57 346	6,79	389 379,34	389 379,34	3,89
Robit Oyj	90 000	4,90	441 000,00	441 000,00	4,40
Siili Solutions Oyj	32 500	11,90	386 750,00	386 750,00	3,86
Taaleri Oyj	16 729	10,00	167 290,00	167 290,00	1,67
Teleste Oyj	75 000	7,18	538 500,00	538 500,00	5,37
Verkkokauppa.Com Oyj	29 272	6,03	176 510,16	176 510,16	1,76
Vincit Oyj	110 000	7,02	772 200,00	772 200,00	7,71
Yhteensä				7 597 666,09	75,81
Arvopaperit yhteensä				7 597 666,09	75,81
Kassa ja muut varat, netto				2 424 360,45	24,19
Rahaston arvo				10 022 026,54	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				100 237,8853	
OP-Suomi Mikroyhtiöt A (kasvu)				100 237,8853	
Rahasto-osuuden arvo					
OP-Suomi Mikroyhtiöt A (kasvu)				99,98	
OP-Suomi Mikroyhtiöt B (tuotto)				99,98	

OP-Suomi Pienyhtiöt -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Suomi

Sijoituspolitiikka

OP-Suomi Pienyhtiöt on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Suomen osakemarkkinoille pienten ja keski suurten julkisesti noteerattujen yhtiöiden osakkeisiin. Rahasto voi sijoittaa enintään neljänneksen arvostaan myös muun läntisen Euroopan osakemarkkinoille markkina-arvoltaan pienten ja keski suurten yhtiöiden osakkeisiin.

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 100 % sijoitetaan osakemarkkinoille. Tyypillisesti osakepaino liikkuu välillä 90 - 100 %.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.

Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 7,98 euroa per osuus.

Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Suomi Pienyhtiöt sopii sijoittajille, jotka haluavat sijoittaa korkeaa tuottopotentiaalia tarjoaviin pieniin ja keski suuriin yrityksiin. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitustuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 7 vuodeksi. OP-Suomi Pienyhtiöt on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla yksi arvopaperisalkun ydinsijoituksista.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	28.1.2002
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	Carnegie Small CXS Return Finland (EUR)

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimisipalkkio	2,00 % p.a.

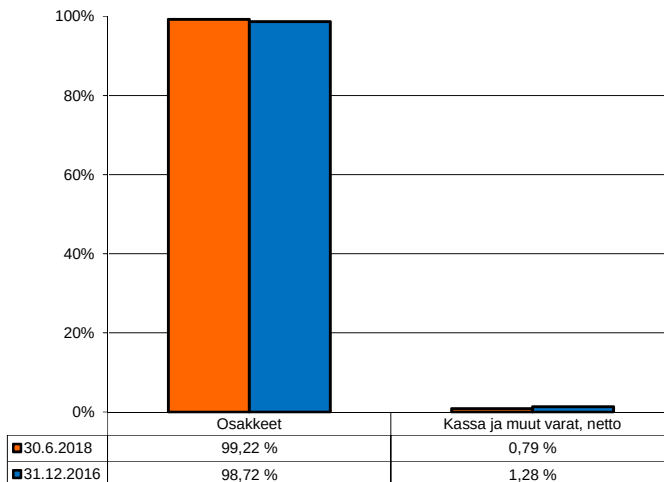
Juoksevat kulut 2,06 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 5,99 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut

	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	416,34	437,16	440,77	Rahaston volatiliteetti p.a.	11,29 %
Osuuden arvo (B) eur	261,04	265,80	259,89	Rahaston tracking error p.a.	3,60 %
Osuuden arvo (X) eur	531,31	569,07	579,51	Rahaston kierto nopeus	73,11 %
Rahaston arvo meur	195,62	215,62	178,22	Sharpe	-0,22
Omistajien määrä kpl	13 095	18 132	17 044	Rahaston kaupankäyntikulut	0,17 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Suomi Pienyhtiöt -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Aktia Oyj A	702 796	8,20	5 762 927,20	5 762 927,20	3,23
Alma Media Oyj	296 100	6,60	1 954 260,00	1 954 260,00	1,10
Altia Oyj	474 779	8,73	4 143 396,33	4 143 396,33	2,32
Amer Sports Oyj	33 445	27,02	903 683,90	903 683,90	0,51
Asiakastieto Group Oyj	146 485	27,20	3 984 392,00	3 984 392,00	2,24
Basware Oyj	103 829	36,00	3 737 844,00	3 737 844,00	2,10
Cargotec Oyj B	184 228	43,34	7 984 441,52	7 984 441,52	4,48
Caverion Oyj	520 000	6,09	3 166 800,00	3 166 800,00	1,78
Consti Yhtiöt Oyj	307 977	8,78	2 704 038,06	2 704 038,06	1,52
Cramo Oyj	472 534	19,91	9 408 151,94	9 408 151,94	5,28
Detection Technology Oy	52 527	20,70	1 087 308,90	1 087 308,90	0,61
Exel Composites Oyj	498 259	5,80	2 889 902,20	2 889 902,20	1,62
Finnair Oyj	129 759	9,27	1 202 217,14	1 202 217,14	0,67
F-Secure Oyj	668 705	3,77	2 517 674,33	2 517 674,33	1,41
Glaston Oyj Abp	14 154 400	0,47	6 624 259,20	6 624 259,20	3,72
Harvia Oyj	575 000	6,00	3 450 000,00	3 450 000,00	1,94
Herantis Pharma Oyj	224 121	6,95	1 557 640,95	1 557 640,95	0,87
Kamux Corp	473 005	6,60	3 121 833,00	3 121 833,00	1,75
Kojamo Oyj	225 000	9,15	2 058 750,00	2 058 750,00	1,16
Konecranes Oyj A	222 854	35,34	7 875 660,36	7 875 660,36	4,42
Lassila & Tikanoja Oyj	125 000	16,46	2 057 500,00	2 057 500,00	1,15
Lehto Group Oyj	716 688	9,93	7 116 711,84	7 116 711,84	3,99
Metsä Board Oyj B	1 630 522	9,69	15 799 758,18	15 799 758,18	8,87
Nexstim Oyj	75 672	0,23	17 238,08	17 238,08	0,01
Next Games Oy	211 667	6,71	1 420 285,57	1 420 285,57	0,80
Outokumpu Oyj	1 618 356	5,33	8 622 600,77	8 622 600,77	4,84
Outotec Oyj	828 673	6,82	5 651 549,86	5 651 549,86	3,17
QT Group Oyj	771 714	6,70	5 170 483,80	5 170 483,80	2,90
Ramirent Oyj	131 802	9,10	1 199 398,20	1 199 398,20	0,67
Robit Oyj	438 051	4,90	2 146 449,90	2 146 449,90	1,20
Rovio Entertainment Oy	237 037	5,40	1 279 999,80	1 279 999,80	0,72
Siili Solutions Oyj	32 500	11,90	386 750,00	386 750,00	0,22
SRV Yhtiöt Oyj	605 960	2,65	1 605 794,00	1 605 794,00	0,90
Suomen Hoivatilat Oyj	574 863	7,62	4 380 456,06	4 380 456,06	2,46
Suominen Oyj	459 611	3,40	1 562 677,40	1 562 677,40	0,88
Teleste Oyj	205 737	7,18	1 477 191,66	1 477 191,66	0,83
Terveystalo Oy	865 145	10,82	9 360 868,90	9 360 868,90	5,25
Tieto Oyj	188 526	27,76	5 233 481,76	5 233 481,76	2,94
Tokmanni Group Corp	719 285	7,10	5 106 923,50	5 106 923,50	2,87
Uponor Oyj	136 546	13,75	1 877 507,50	1 877 507,50	1,05
Valmet Oyj	707 657	16,52	11 690 493,64	11 690 493,64	6,56
Verkkokauppa.Com Oyj	140 603	6,03	847 836,09	847 836,09	0,48
YIT Oyj	443 871	5,11	2 265 961,46	2 265 961,46	1,27

Yhteensä				172 413 099,00	96,74
Valuuttamääräiset					
(SEK = 10,44490)					
Attendo AB -W/I	336 041	79,20	26 614 447,20	2 548 080,61	1,43
Billerud	120 000	126,75	15 210 000,00	1 456 213,08	0,82
CLX Communications AB	56 141	76,40	4 289 172,40	410 647,53	0,23
Yhteensä				4 414 941,22	2,48
Arvopaperit yhteensä				176 828 040,22	99,22
Kassa ja muut varat, netto					
				1 395 493,47	0,78
Rahaston arvo				178 223 533,70	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				396 276,0483	
OP-Suomi Pienyhtiöt A (kasvu)				329 385,7484	
OP-Suomi Pienyhtiöt B (tuotto)				17 908,5327	
OP-Suomi Pienyhtiöt X				48 981,7672	
Rahasto-osuuden arvo					
OP-Suomi Pienyhtiöt A (kasvu)				440,77	
OP-Suomi Pienyhtiöt B (tuotto)				259,89	
OP-Suomi Pienyhtiöt X				579,51	

OP-Eurooppa Nousevat Tähdet -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Eurooppa

Sijoituspolitiikka

OP-Eurooppa Nousevat Tähdet on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Euroopan osakemarkkinoille markkina-arvoltaan pienten ja keskisuurten yhtiöiden osakkeisiin. Osakesidonnaisten sijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 75 - 100 %.

Rahastossa on lähtökohtaisesti 100-150 osaketta, mutta määrä voi vaihdella markkinatilanteen ja salkunhoitajien näkemyksen mukaan.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla.

Rahasto voi sijoittaa varojaan vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissojimuksiin suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvataksaan suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 3,12 euroa per osuus.

Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Eurooppa Nousevat Tähdet sopii sijoittajille, jotka haluavat sijoittaa korkeaa tuottopotentiaalia tarjoaviin eurooppalaisiin pieniin ja keskisuuriin yrityksiin.

Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitustuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 7 vuodeksi.

OP-Eurooppa Nousevat Tähdet on suunniteltu pääoman kasvatamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkannut	5.11.2015
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	MSCI Europe SMID Cap

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,80 % p.a.

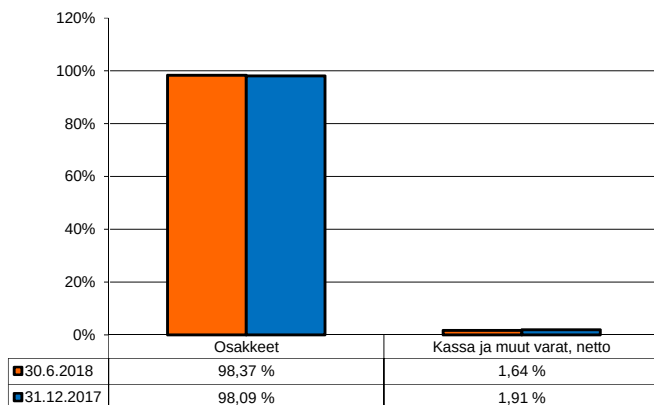
Juoksevat kulut	1,86 %
-----------------	--------

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	96,32	110,94	111,10	Rahaston volatiliiteetti p.a.	11,51 %
Osuuden arvo (B) eur	92,83	103,85	100,80	Rahaston tracking error p.a.	3,20 %
Osuuden arvo (X) eur	98,23	115,18	116,39	Rahaston kiertonopeus	29,10 %
Rahaston arvo meur	120,85	312,67	314,43	Sharpe	0,44
Omistajien määrä kpl	6 027	16 373	17 209	Rahaston kaupankäyntikulut	0,23 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Eurooppa Nousevat Tähdet -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
A2A SpA	2 966 812	1,49	4 405 715,82	4 405 715,82	1,40
ACS Actividades Cons y Serv	141 386	34,70	4 906 094,20	4 906 094,20	1,56
Air France-KLM	473 250	6,98	3 305 178,00	3 305 178,00	1,05
Alten	21 122	88,30	1 865 072,60	1 865 072,60	0,59
AMG Advanced Metallurgical Group N.V.	28 818	48,20	1 389 027,60	1 389 027,60	0,44
Amplifon S.p.A.	41 000	17,76	728 160,00	728 160,00	0,23
Arkema	45 885	101,40	4 652 739,00	4 652 739,00	1,48
ASR Nederland NV	79 178	34,98	2 769 646,44	2 769 646,44	0,88
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	70 289	15,92	1 119 000,88	1 119 000,88	0,36
Banca IFIS SpA	66 335	25,78	1 710 116,30	1 710 116,30	0,54
Bauer AG	22 922	18,92	433 684,24	433 684,24	0,14
Be Semiconductor Industries	85 364	23,18	1 978 737,52	1 978 737,52	0,63
Bonduelle S.C.A.	1 421	30,95	43 979,95	43 979,95	0,01
bpost SA	138 826	13,53	1 878 315,78	1 878 315,78	0,60
Brembo S.p.A	101 016	11,59	1 170 775,44	1 170 775,44	0,37
Ceconomy AG	360 000	7,14	2 569 680,00	2 569 680,00	0,82
Cewe Stiftung & Co KGAA	14 759	79,20	1 168 912,80	1 168 912,80	0,37
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	58 298	22,16	1 291 883,68	1 291 883,68	0,41
CIE Automotive SA	11 585	25,28	292 868,80	292 868,80	0,09
Coface SA	15 000	9,52	142 800,00	142 800,00	0,05
Corbion NV	60 160	27,30	1 642 368,00	1 642 368,00	0,52
Covestro AG	77 507	76,42	5 923 084,94	5 923 084,94	1,88
Deutz AG	182 480	6,62	1 207 105,20	1 207 105,20	0,38
Dialog Semiconductor plc	90 000	13,06	1 175 400,00	1 175 400,00	0,37
Diasorin Spa	26 800	97,70	2 618 360,00	2 618 360,00	0,83
DNA Oy	83 478	20,50	1 711 299,00	1 711 299,00	0,54
Draegerwerk AG - PFD	14 072	61,50	865 428,00	865 428,00	0,28
Eiffage	38 000	93,18	3 540 840,00	3 540 840,00	1,13
ERG Spa	68 000	18,73	1 273 640,00	1 273 640,00	0,41
Euronext NV	55 554	54,45	3 024 915,30	3 024 915,30	0,96
FACC AG	26 000	16,02	416 520,00	416 520,00	0,13
Faurecia	22 946	61,12	1 402 459,52	1 402 459,52	0,45
Fincantieri SpA	350 000	1,17	408 800,00	408 800,00	0,13
Finnair Oyj	144 381	9,27	1 337 689,97	1 337 689,97	0,43
ForFarmers NV	132 473	11,14	1 475 749,22	1 475 749,22	0,47
Gaztransport Et Technigaz SA	61 387	52,50	3 222 817,50	3 222 817,50	1,02
Geox SpA	170 000	2,42	411 400,00	411 400,00	0,13
Global Dominion Access SA	7 612	4,65	35 357,74	35 357,74	0,01
Grand City Properties	63 000	22,24	1 401 120,00	1 401 120,00	0,45
Grifols S.A.	40 000	25,78	1 031 200,00	1 031 200,00	0,33
Groupe Fnac SA	13 225	81,45	1 077 176,25	1 077 176,25	0,34
Grupo Catalana Occidente SA	23 035	38,15	878 785,25	878 785,25	0,28
HeidelbergCement AG	25 000	72,08	1 802 000,00	1 802 000,00	0,57

Heidelberger Druckmaschinen AG	575 444	2,35	1 354 595,18	1 354 595,18	0,43
Hella GmbH & Co KGaA	63 192	48,00	3 033 216,00	3 033 216,00	0,96
Hispania Activos Inmobiliarios SA	123 764	18,23	2 256 217,72	2 256 217,72	0,72
Hochtief Ag	6 500	154,80	1 006 200,00	1 006 200,00	0,32
Hugo Boss AG	10 000	77,76	777 600,00	777 600,00	0,25
Interpump Group Spa	42 943	26,64	1 144 001,52	1 144 001,52	0,36
Ipsen SA	14 851	134,35	1 995 231,85	1 995 231,85	0,63
Jenoptik Ag	80 406	33,58	2 700 033,48	2 700 033,48	0,86
Jeronimo Martins, SGPS, SA	119 389	12,37	1 476 841,93	1 476 841,93	0,47
Koenig & Bauer AG	12 863	61,90	796 219,70	796 219,70	0,25
Konecranes Oyj A	49 000	35,34	1 731 660,00	1 731 660,00	0,55
Lanxess	65 000	66,80	4 342 000,00	4 342 000,00	1,38
Lenzing Ag	2 921	103,40	302 031,40	302 031,40	0,10
Lufthansa com	207 089	20,60	4 266 033,40	4 266 033,40	1,36
Mainstay Medical International PLC	118 174	15,30	1 808 062,20	1 808 062,20	0,58
Maire Tecnimont SpA	646 798	3,85	2 490 172,30	2 490 172,30	0,79
METRO AG	130 000	10,59	1 376 050,00	1 376 050,00	0,44
NH Hotel Group SA	581 117	6,33	3 678 470,61	3 678 470,61	1,17
Pfeiffer Vacuum Technology AG	16 297	140,90	2 296 247,30	2 296 247,30	0,73
Philips Lighting NV	90 000	22,25	2 002 500,00	2 002 500,00	0,64
Prima Industrie SpA	12 000	36,75	441 000,00	441 000,00	0,14
Prysmian Spa	110 000	21,33	2 346 300,00	2 346 300,00	0,75
Reply SpA	17 452	58,20	1 015 706,40	1 015 706,40	0,32
Rheinmetall AG	41 352	94,56	3 910 245,12	3 910 245,12	1,24
Saeta Yield SA	38 717	12,18	471 573,06	471 573,06	0,15
Saras Spa	1 622 988	2,08	3 369 323,09	3 369 323,09	1,07
Schaeffler AG (Pref)	200 000	11,15	2 230 000,00	2 230 000,00	0,71
Smurfit Kappa Plc	149 224	34,70	5 178 072,80	5 178 072,80	1,65
Suez	180 000	11,11	1 998 900,00	1 998 900,00	0,64
Talanx AG	65 035	31,28	2 034 294,80	2 034 294,80	0,65
Technogym SpA	233 404	10,15	2 369 050,60	2 369 050,60	0,75
Tom Tailor Holding AG	81 535	7,04	573 598,73	573 598,73	0,18
Trigano	21 870	152,20	3 328 614,00	3 328 614,00	1,06
UNIQA Insurance Group AG	127 857	7,88	1 007 513,16	1 007 513,16	0,32
United Internet AG	61 000	49,06	2 992 660,00	2 992 660,00	0,95
Veolia Environnement	220 000	18,33	4 032 600,00	4 032 600,00	1,28
Voestalpine Ag	15 000	39,45	591 750,00	591 750,00	0,19
Wuestenrot & Wuertembergische AG	29 193	17,58	513 212,94	513 212,94	0,16

Yhteensä			154 943 704,23	49,28
-----------------	--	--	-----------------------	--------------

Valuuttamääräiset

(CHF = 1,15935)

BKW AG	29 443	64,00	1 884 352,00	1 625 352,14	0,52
Bobst Group SA	25 265	101,60	2 566 924,00	2 214 106,18	0,70
Helvetia Holding Ag	500	566,50	283 250,00	244 317,94	0,08
Implenla AG	9 480	75,60	716 688,00	618 180,88	0,20
Inficon Holding AG	5 336	505,50	2 697 348,00	2 326 603,70	0,74
Julius Baer Holding AG	103 796	58,28	6 049 230,88	5 217 777,96	1,66
Kardex AG	9 417	137,40	1 293 895,80	1 116 052,79	0,35
OC Oerlikon Corp Ag	60 000	15,19	911 400,00	786 130,16	0,25
Partners Group Holding AG	4 895	727,50	3 561 112,50	3 071 645,75	0,98
Siegfried Holding AG	1 600	396,50	634 400,00	547 203,17	0,17
Sika AG	9 360	137,40	1 286 064,00	1 109 297,45	0,35
Swiss Life Holding	14 874	345,00	5 131 530,00	4 426 212,96	1,41

Vontobel Holding AG	38 505	71,95	2 770 434,75	2 389 644,84	0,76
Yhteensä				25 692 525,92	8,17
Valuuttamääräiset					
(DKK = 7,45070)					
Dfds A/S	25 069	407,40	10 213 110,60	1 370 758,53	0,44
PER Aarsleff A/S	10 200	225,50	2 300 100,00	308 709,25	0,10
Schouw & Co AB	26 849	563,50	15 129 411,50	2 030 602,70	0,65
Topdanmark A/S	26 051	279,40	7 278 649,40	976 908,13	0,31
William Demant Holding A/S	20 000	256,80	5 136 000,00	689 331,20	0,22
Yhteensä				5 376 309,81	1,71
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,88435)					
888 Holdings Plc	291 044	269,60	784 654,62	887 267,05	0,28
Ashtead Group Plc	133 179	2 273,00	3 027 158,67	3 423 032,36	1,09
Beazley Group Plc	564 457	586,00	3 307 718,02	3 740 281,59	1,19
Bellway Plc	96 633	3 004,00	2 902 855,32	3 282 473,36	1,04
Berkeley Group Holdings Plc - Unit	58 022	3 785,00	2 196 132,70	2 483 329,79	0,79
esure Group PLC	703 608	217,40	1 529 643,79	1 729 681,45	0,55
Galliford Try Plc	113 796	873,50	994 008,06	1 123 998,48	0,36
Gocompare.Com Group PLC	228 758	131,00	299 672,98	338 862,42	0,11
Hays plc	679 464	186,60	1 267 879,82	1 433 685,55	0,46
Howden Joinery Group Plc	689 603	536,20	3 697 651,29	4 181 207,99	1,33
Ibstock PLC	870 695	299,20	2 605 119,44	2 945 801,37	0,94
JD Sports Fashion PLC	733 169	440,60	3 230 342,61	3 652 787,48	1,16
Jupiter Fund Management plc	455 650	446,00	2 032 199,00	2 297 957,82	0,73
Moneysupermarket.com Plc	918 739	314,90	2 893 109,11	3 271 452,60	1,04
NEX Group plc	349 173	1 028,00	3 589 498,44	4 058 911,56	1,29
Next Plc	50 349	6 050,00	3 046 114,50	3 444 467,12	1,10
On the Beach Group PLC	180 860	502,00	907 917,20	1 026 649,18	0,33
Pagegroup PLC	555 083	563,50	3 127 892,71	3 536 939,80	1,12
Qinetiq Plc	915 545	269,70	2 469 224,87	2 792 135,32	0,89
Redrow PLC	353 497	533,00	1 884 139,01	2 130 535,43	0,68
Renishaw Plc	59 594	5 300,00	3 158 482,00	3 571 529,37	1,14
Rentokil Initial Plc	1 068 645	350,80	3 748 806,66	4 239 053,16	1,35
Savills PLC	240 029	870,00	2 088 252,30	2 361 341,44	0,75
Softcat PLC	303 034	766,00	2 321 240,44	2 624 798,37	0,83
Synthomer PLC	449 253	527,00	2 367 563,31	2 677 179,07	0,85
TUI AG	249 927	1 662,50	4 155 036,38	4 698 407,17	1,49
Watkin Jones PLC	292 335	205,00	599 286,75	677 657,88	0,22
WH Smith Plc	127 696	1 999,00	2 552 643,04	2 886 462,42	0,92
Victrex Plc	114 900	2 914,00	3 348 186,00	3 786 041,73	1,20
Yhteensä				79 303 928,33	25,22
Valuuttamääräiset					
(NOK = 9,51600)					
Agrinos AS	1 405 000	2,80	3 934 000,00	413 409,00	0,13
Aker BP ASA	110 000	300,80	33 088 000,00	3 477 091,21	1,11
Atea ASA	27 000	117,40	3 169 800,00	333 102,14	0,11
Austevoll Seafood ASA	229 579	97,80	22 452 826,20	2 359 481,53	0,75
Bakkafrost P/F	33 862	452,20	15 312 396,40	1 609 121,10	0,51
Det Norske Oljeselskap (DNO) ASA	1 300 000	15,07	19 591 000,00	2 058 743,17	0,65
Grieg Seafood ASA	27 937	85,90	2 399 788,30	252 184,56	0,08
Leroy Seafood Group ASA	619 465	54,88	33 996 239,20	3 572 534,59	1,14

Norway Royal Salmon ASA	45 161	181,80	8 210 269,80	862 785,81	0,27
Norwegian Finans Holding ASA	272 216	90,50	24 635 548,00	2 588 855,40	0,82
Odfjell Drilling Ltd	110 000	33,75	3 712 500,00	390 132,41	0,12
Salmar ASA	17 222	341,80	5 886 479,60	618 587,60	0,20
Yhteensä				18 536 028,52	5,90

Valuuttamääräiset

(SEK = 10,44490)

Axfood AB	133 824	172,30	23 057 875,20	2 207 572,61	0,70
Boliden AB	46 161	290,60	13 414 386,60	1 284 300,15	0,41
Electrolux Ab B	95 179	204,00	19 416 516,00	1 858 947,05	0,59
Elektä Ab	130 000	118,00	15 340 000,00	1 468 659,35	0,47
Gefinge Ab-B SHS	180 000	81,50	14 670 000,00	1 404 513,21	0,45
Kindred Group PLC	324 335	112,80	36 584 988,00	3 502 665,22	1,11
Kinnevik AB	99 366	306,90	30 495 425,40	2 919 647,43	0,93
L E Lundbergforetagen AB	80 270	275,20	22 090 304,00	2 114 936,86	0,67
LeoVegas AB	311 542	71,00	22 119 482,00	2 117 730,38	0,67
Millicom International Cellular S.A	38 000	529,00	20 102 000,00	1 924 575,63	0,61
Nobia AB	50 000	68,95	3 447 500,00	330 065,39	0,10
Oriflame Holding AG	23 000	288,80	6 642 400,00	635 946,73	0,20
Recipharm AB-B	20 000	134,20	2 684 000,00	256 967,52	0,08
SAS AB	689 734	17,19	11 856 527,46	1 135 149,93	0,36
Tele2 Ab-B SHS	80 000	105,30	8 424 000,00	806 518,01	0,26
Yhteensä				23 968 195,47	7,62

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
----------	-------	-------------------	---	--	-----------------------------------

Valuuttamääräiset

(NOK = 9,51600)

poLight AS - IPO tekninen	124 457 946	0,11	14 000 000,04	1 471 206,39	0,47
Yhteensä				1 471 206,39	0,47

Arvopaperit yhteensä				309 291 898,67	98,37
-----------------------------	--	--	--	-----------------------	--------------

Kassa ja muut varat, netto	5 138 323,55	1,63
-----------------------------------	---------------------	-------------

Rahaston arvo	314 430 222,23	100,00
----------------------	-----------------------	---------------

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	2 802 680,9461
OP-Eurooppa Nousevat Tähdet A (kasvu)	2 171 607,0147
OP-Eurooppa Nousevat Tähdet B (tuotto)	18 437,5167
OP-Eurooppa Nousevat Tähdet X	612 636,4147

Rahasto-osuuden arvo

OP-Eurooppa Nousevat Tähdet A (kasvu)	111,10
OP-Eurooppa Nousevat Tähdet B (tuotto)	100,80
OP-Eurooppa Nousevat Tähdet X	116,39

OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Eurooppa

Sijoituspolitiikka

OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin läntisen Euroopan osakemarkkinoille. Alueen suurimpia osakemarkkinoita ovat Iso-Britannia, Ranska, Sveitsi ja Saksa.

Rahasto on tyyli rahasto, joka painottaa sijoituksissaan yhtiöiden hyvää ja kasvavaa osinkotuottoa sekä liiketoimintamallin kestävyyttä. Siten rahaston sijoituskohteiksi valikoituu vakaita laatuyhtiöitä eri toimialoilta.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvataksaan suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia osuuden arvosta.

Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 3,57 euroa per osuus.

Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt sopii sijoittajille, jotka pitävät sijoitusrahastoja helppona tapana hajauttaa sijoituksiaan laajasti eurooppalaisille osakemarkkinoille ja arvioivat alueen tuottonäkymät kiinnostaviksi. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitustuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 7 vuodeksi.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	13.12.2012
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,80 % p.a.

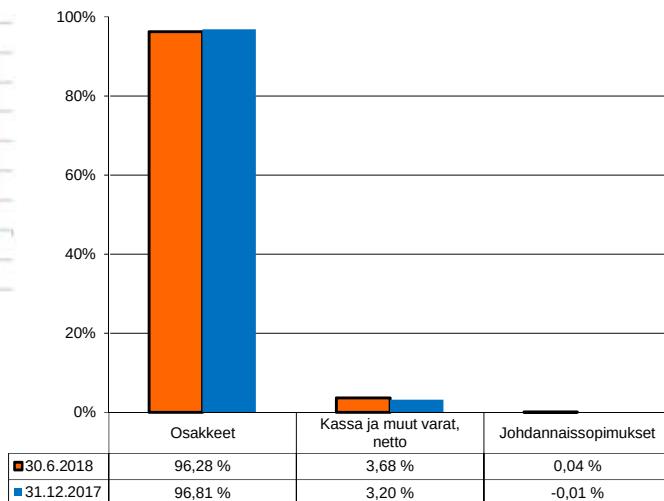
Juoksevat kulut	1,86 %
-----------------	--------

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %
---	--------

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	124,03	138,54	136,25	Rahaston volatiliteetti p.a.	10,60 %
Osuuden arvo (B) eur	109,47	118,7	113,08	Rahaston tracking error p.a.	x
Osuuden arvo (X) eur	132,72	150,92	149,76	Rahaston kiertonopeus	-8,52 %
Rahaston arvo meur	262,45	416,05	380,96	Sharpe	0,25
Omistajien määrä kpl	9 453	9 490	9 302	Rahaston kaupankäyntikulut	0,13 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Assicurazioni Generali SPA	393 117	14,37	5 649 091,29	5 649 091,29	1,48
Atos Origin	37 423	116,95	4 376 619,85	4 376 619,85	1,15
Bolsas y Mercados Espanoles	30 603	28,28	865 452,84	865 452,84	0,23
Bouygues SA	179 604	36,91	6 629 183,64	6 629 183,64	1,74
bpost SA	203 493	13,53	2 753 260,29	2 753 260,29	0,72
CaixaBank S.A	434 710	3,71	1 611 035,26	1 611 035,26	0,42
Continental AG	21 284	195,55	4 162 086,20	4 162 086,20	1,09
Covestro AG	89 976	76,42	6 875 965,92	6 875 965,92	1,80
Deutsche Euroshop AG	29 000	30,26	877 540,00	877 540,00	0,23
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	475 279	2,50	1 185 821,11	1 185 821,11	0,31
Duerr AG	46 536	39,79	1 851 667,44	1 851 667,44	0,49
Electricite de France	455 106	11,78	5 361 148,68	5 361 148,68	1,41
Endesa S.A.	220 914	18,90	4 174 170,03	4 174 170,03	1,10
Engie	422 330	13,13	5 545 192,90	5 545 192,90	1,46
Euronext NV	82 000	54,45	4 464 900,00	4 464 900,00	1,17
Evonik Industries AG	120 849	29,33	3 544 501,17	3 544 501,17	0,93
Fortum Oyj	192 975	20,44	3 944 409,00	3 944 409,00	1,04
Freenet AG	227 059	22,69	5 151 968,71	5 151 968,71	1,35
Hugo Boss AG	83 167	77,76	6 467 065,92	6 467 065,92	1,70
Ipsen SA	16 522	134,35	2 219 730,70	2 219 730,70	0,58
KBC Bankverzek. Hld	86 300	66,12	5 706 156,00	5 706 156,00	1,50
Kesko Oyj B	35 395	52,40	1 854 698,00	1 854 698,00	0,49
KONE Oyj B	122 586	43,66	5 352 104,76	5 352 104,76	1,40
Lufthansa com	149 800	20,60	3 085 880,00	3 085 880,00	0,81
Muenchener Rueckversicherungs-Gesells. AG	17 426	181,05	3 154 977,30	3 154 977,30	0,83
Neste Oyj	79 490	67,20	5 341 728,00	5 341 728,00	1,40
Orange S.A.	441 105	14,35	6 327 651,23	6 327 651,23	1,66
Orion Oyj B	132 306	23,09	3 054 945,54	3 054 945,54	0,80
Recordati spa	33 801	34,06	1 151 262,06	1 151 262,06	0,30
Royal Dutch Shell PLC A	184 344	29,77	5 487 920,88	5 487 920,88	1,44
Sanofi-Aventis	46 535	68,65	3 194 627,75	3 194 627,75	0,84
Siemens AG	12 268	113,22	1 388 982,96	1 388 982,96	0,36
Snam SpA	1 464 766	3,58	5 238 003,22	5 238 003,22	1,37
Total SA	119 504	52,21	6 239 303,84	6 239 303,84	1,64
Unilever NV	139 000	47,79	6 642 115,00	6 642 115,00	1,74
Vinci S.A.	36 630	82,36	3 016 846,80	3 016 846,80	0,79
Viscofan S.A.	52 601	58,35	3 069 268,35	3 069 268,35	0,81
Yhteensä				147 017 282,64	38,59
Valuuttamääräiset					
(CHF = 1,15935)					
Kuehne & Nagel International AG	37 031	149,20	5 525 025,20	4 765 623,15	1,25
Logitech International Reg	83 230	43,67	3 634 654,10	3 135 079,23	0,82
Nestle S.A.	63 016	76,90	4 845 930,40	4 179 868,37	1,10

Novartis AG	69 138	75,28	5 204 708,64	4 489 333,37	1,18
Partners Group Holding AG	12 594	727,50	9 162 135,00	7 902 820,55	2,07
Roche Holdings AG	72 570	220,55	16 005 313,50	13 805 419,85	3,62
SGS SA	2 050	2 642,00	5 416 100,00	4 671 669,47	1,23
Sika AG	51 000	137,40	7 007 400,00	6 044 248,93	1,59
Swiss Re Ltd.	44 357	85,70	3 801 394,90	3 278 901,88	0,86
Swisscom AG com stk	7 114	443,20	3 152 924,80	2 719 562,51	0,71

Yhteensä				54 992 527,31	14,44
-----------------	--	--	--	----------------------	--------------

Valuuttamääräiset

(DKK = 7,45070)

Novo-Nordisk A/S	128 239	296,00	37 958 744,00	5 094 654,73	1,34
Pandora A/S	26 061	445,80	11 617 993,80	1 559 315,74	0,41
Sydbank A/S	155 135	219,40	34 036 619,00	4 568 244,46	1,20
Trygvesta AS	261 949	149,80	39 239 960,20	5 266 613,90	1,38

Yhteensä				16 488 828,83	4,33
-----------------	--	--	--	----------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(GBP = 0,88435)

Admiral Group Plc	91 727	1 907,50	1 749 692,53	1 978 506,85	0,52
Barratt Developments PLC	782 370	515,40	4 032 334,98	4 559 659,61	1,20
Beazley Group Plc	370 000	586,00	2 168 200,00	2 451 744,22	0,64
Berkeley Group Holdings Plc - Unit	61 646	3 785,00	2 333 301,10	2 638 436,25	0,69
British American Tobacco Plc	42 570	3 830,00	1 630 431,00	1 843 649,01	0,48
Britvic Plc	294 954	779,00	2 297 691,66	2 598 170,02	0,68
BT Group PLC	2 983 520	217,80	6 498 106,56	7 347 890,04	1,93
Centamin Plc	3 606 550	119,00	4 291 794,50	4 853 049,70	1,27
Direct Line Insurance Group PLC	1 725 717	342,90	5 917 483,59	6 691 336,68	1,76
Easyjet Plc	192 718	1 673,00	3 224 172,14	3 645 810,08	0,96
GVC Holdings PLC	183 249	1 051,00	1 925 946,99	2 177 810,81	0,57
Howden Joinery Group Plc	947 528	536,20	5 080 645,14	5 745 061,50	1,51
HSBC Holdings Plc	1 493 952	710,70	10 617 516,86	12 006 012,17	3,15
Imperial Brands PLC	187 026	2 822,00	5 277 873,72	5 968 082,46	1,57
Indivior PLC	422 573	383,20	1 619 299,74	1 831 062,07	0,48
Jupiter Fund Management plc	383 369	446,00	1 709 825,74	1 933 426,52	0,51
Next Plc	124 989	6 050,00	7 561 834,50	8 550 725,96	2,24
Persimmon Plc	134 876	2 533,00	3 416 409,08	3 863 186,61	1,01
Playtech Ltd.	710 350	753,00	5 348 935,50	6 048 437,27	1,59
Qinetiq Plc	883 395	269,70	2 382 516,32	2 694 087,54	0,71
Royal Mail Plc	355 550	505,40	1 796 949,70	2 031 944,03	0,53
Scottish & Southern Energy Plc	329 648	1 355,00	4 466 730,40	5 050 862,67	1,33
Spectris Plc	95 885	2 610,00	2 502 598,50	2 829 873,35	0,74
Tate & Lyle Plc	572 653	646,80	3 703 919,60	4 188 296,04	1,10
Taylor Wimpey Plc	1 327 032	178,90	2 374 060,25	2 684 525,64	0,70
WH Smith Plc	211 680	1 999,00	4 231 483,20	4 784 851,25	1,26

Yhteensä				110 996 498,35	29,14
-----------------	--	--	--	-----------------------	--------------

Valuuttamääräiset

(NOK = 9,51600)

Gjensidige Forsikring ASA	245 614	133,60	32 814 030,40	3 448 300,80	0,91
Marine Harvest ASA	374 487	162,20	60 741 791,40	6 383 122,26	1,68

Yhteensä				9 831 423,06	2,58
-----------------	--	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(SEK = 10,44490)

Hakon Invest AB (IFAB)	122 903	274,70	33 761 454,10	3 232 338,66	0,85
Hexpol AB	551 320	93,20	51 383 024,00	4 919 436,66	1,29
Kindred Group PLC	432 474	112,80	48 783 067,20	4 670 515,49	1,23
Skanska Ab B	389 599	162,80	63 426 717,20	6 072 505,93	1,59
Swedish Match AB	201 524	443,70	89 416 198,80	8 560 752,02	2,25

Yhteensä				27 455 548,76	7,21
-----------------	--	--	--	----------------------	-------------

Arvopaperit yhteensä				366 782 108,95	96,28
-----------------------------	--	--	--	-----------------------	--------------

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
--------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Osakejohdannaiset

EURO STOXX 50 Sep18 21.9.2018	3 950	158 000,00	158 000,00	0,04
-------------------------------	-------	------------	------------	------

Johdannaissopimukset yhteensä			158 000,00	0,04
--------------------------------------	--	--	-------------------	-------------

Kassa ja muut varat, netto			14 016 619,84	3,68
-----------------------------------	--	--	----------------------	-------------

Rahaston arvo			380 956 728,80	100,00
----------------------	--	--	-----------------------	---------------

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	2 721 155,7024
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt A (kasvu)	1 951 774,3115
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt B (tuotto)	5 320,5842
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt X	764 060,8067

Rahasto-osuuden arvo

OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt A (kasvu)	136,25
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt B (tuotto)	113,08
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt X	149,76

OP-Eurooppa Plus -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Eurooppa

Sijoituspolitiikka

OP-Eurooppa Plus on aktiivisesti hoidettu rahasto, joka sijoittaa pörssilistattujen yhtiöiden osakkeisiin Euroopassa. Rahaston tavoitteena on tuottaa vertailuindeksiä korkeampaa tuottoa aktiivisella näkemyksenotolla hyödyntäen salkunhoito-organisaation yhtiökohtaista osaamista, makronäkemyistä sekä näkemystä sektorikohtaisista rakenteellisista teemoista eurooppalaisella tasolla. Rahasto pyrkii luomaan arvoa ylipainottamalla parhaimman tuottopotentialin omaavia osakkeita sekä alipainottamalla selkeän negatiivisen näkemyksen omaavia yhtiöitä.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa swap-sopimusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautukseen markkinoiden ja valuuttakurssien muutoksilta, korvataksaan suoria sijoituksia sekä edistääksään muutoin tehokasta salkunhoitoa.

Rahaston sijoitusaste voi vaihdella siten, että rahaston arvosta vähintään 70% ja enintään 130% sijoitetaan osakemarkkinoille. Tyypillisesti osakepaino liikkuu välillä 90-100%. Tyypillisesti rahasto sijoittaa varansa noin 10 40:n yhtiön osakkeeseen, mutta määrä voi vaihdella salkunhoitajan näkemyksestä riippuen.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.

Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Eurooppa Plus sopii sijoittajille, jotka haluavat sijoittaa korkeaa tuottopotentialia tarjoaviin osakkeisiin Euroopassa. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitustuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 7 vuodeksi. OP-Eurooppa Plus on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla yksi arvopaperisalkun ydinsijoituksista.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkannut	26.1.2015
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	MSCI Europe TR Net

Kulut sijoittajalle

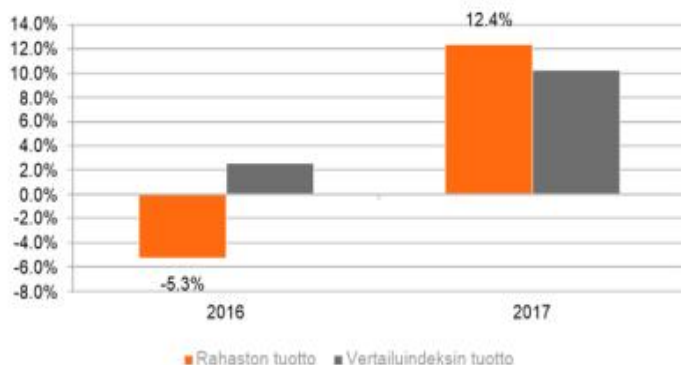
Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimis-palkkio	1,20 % vuodessa + tuottosid. osa**

Juoksevat kulut 1,30 %

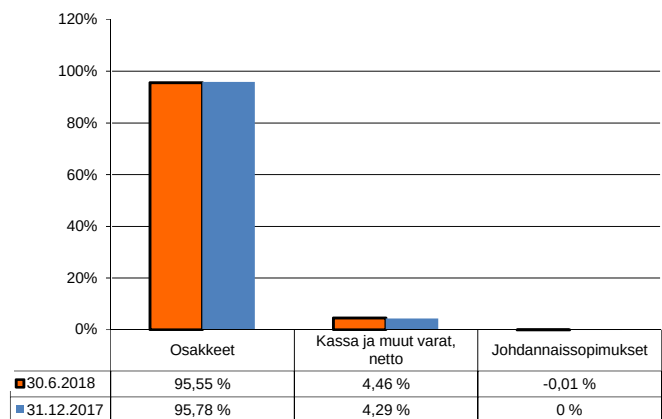
Tuottosidonnaista palkkiota maksettu 0,27 % varojen keskimääräisestä nettoarvosta.

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	90,56	101,75	101,34	Rahaston volatiteetti p.a. 12,23 %
Osuuden arvo (B) eur	90,56	101,75	101,34	Rahaston tracking error p.a. 3,40 %
Osuuden arvo (X) eur	92,57	105,28	105,84	Rahaston kiertonopeus -26,13 %
Rahaston arvo meur	149,56	210,66	181,62	Sharpe 0,39
Omistajien määrä kpl	869	1060	961	Rahaston kaupankäyntikulut 0,23 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

** Tuottosidonnainen palkkio on enintään 25% vuodessa MSCI Europe TR Net -indeksin tuoton ylittävstä tuotosta.

OP-Eurooppa Plus: Arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien ja uudelleenkäytön raportoinnista ja läpinäkyvyydestä annetun asetuksen EU 2015/2365 Liite A mukaisesti annettavat tiedot

Arvopapereiden lainaksiotto

Lainaksi otettujen osakkeiden määrä ja osuus rahaston varoista

Osake	Määrä	Markkina-arvo (EUR)	Osuus %
A P Møller - Maersk A/S B	1 835,00	1 957 477,82	1,08 %
Accor S.A.	21 000,00	882 420,00	0,49 %
Altice NV	217 655,00	759 615,95	0,42 %
Altice USA Inc	90 609,00	1 323 960,04	0,73 %
Amer Sports Oyj	30 000,00	810 600,00	0,45 %
Bankia SA	518 649,00	1 663 307,34	0,92 %
British Land Co (REIT)	100 000,00	760 106,29	0,42 %
Ericsson B	238 974,00	1 584 633,58	0,87 %
Fresnillo PLC	50 000,00	646 520,04	0,36 %
Gemalto NV	19 000,00	946 580,00	0,52 %
Melrose Industries Plc	400 000,00	962 062,53	0,53 %
SBM Offshore NV	88 802,00	1 183 286,65	0,65 %
Schibsted ASA - A SHS	30 000,00	780 580,08	0,43 %
Shire Plc	18 000,00	868 095,21	0,48 %
Siemens Gamesa Renewable Energy	194 883,00	2 242 128,92	1,23 %
Tenaris Sa	70 861,00	1 113 580,62	0,61 %
ThyssenKrupp AG com stk	30 000,00	624 600,00	0,34 %
Yhteensä		19 109 555,07	10,53 %

Keskittymätiedot

Kymmenen suurinta vakuuksien antajaa ja vakuutena saatujen arvopapereiden ja hyödykkeiden määrä:

Ei saatuja vakuuksia

Kymmenen tärkeintä lainaksiantajaa ja meneillään olevien rahoitustoimien bruttomäärä:

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 19 109 555,07

Yhdistetyt tiedot lainaksi otetuista osakkeista ja niiden vakuuksista

Vakuuden laji ja valuutta

Laji	Markkina-arvo (EUR)
Euroalueen ulkopuolisten yritysten noteeratut osakkeet	24 542 038,01
Muiden euroalueen yritysten noteeratut osakkeet	8 580 351,63
Yhteensä	33 122 389,64

Valuutta	Markkina arvo (EUR)
Sveitsin frangi (CHF)	13 686 128,34
Euro (EUR)	8 580 351,63
Englannin punta (GBP)	2 804 589,50
Ruostin kruunu (SEK)	8 051 320,18
Yhteensä	33 122 389,64

Lainaksi otettujen osakkeiden vakuuksien maturiteettiprofiili:

alle 1 päivä	0
17 päivää	0
7 päivää - 1 kuukausi	0
13 kuukautta	0
3 kuukautta - 1 vuosi	0
yli 1 vuosi	0
avoin maturiteetti	33 122 389,64

Lainaksi otettujen osakkeiden lainasopimusten maturiteettiprofiili:

alle 1 päivä	0
17 päivää	0
7 päivää - 1 kuukausi	0
13 kuukautta	0
3 kuukautta - 1 vuosi	0
yli 1 vuosi	0
avoin maturiteetti	19 109 555,07

Valtio, johon vastapuolet ovat sijoittautuneet: Ruotsi

Selvitys ja toimitusjärjestelmä: Kahdenvälinen

Vakuuden uudelleenkäyttöä koskevat tiedot

Saadun vakuuden osuus, joka käytetään uudelleen: Vakuuksia ei sijoiteta uudelleen.

Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavan yrityksen käteisvakuuksien uudelleensijoittamisesta saamat tuotot: Ei tuottoja

Rahaston saaman vakuuden säilytys

Säilytysyhteisöjen lukumäärä ja nimet ja kunkin säilytysyhteisön säilyttämien vakuutena olevien omaisuuserien määrä

Ei saatuja vakuuksia.

Rahaston antaman vakuuden säilytys

Erillisillä tileillä, asiakasvaratileillä ja muilla tileillä säilytettävien vakuuksien osuus: Vakuuksista 100% säilytetään asiakasvaratileillä.

Arvopaperilainauksesta maksetut kulut

Saaja	Määrä
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)	77 176,83

OP-Eurooppa Plus -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Accor S.A.	-21 000	42,02	-882 420,00	-882 420,00	-0,49
Ackermans & Van Haaren NV	7 854	147,50	1 158 465,00	1 158 465,00	0,64
Aegon N.V.	119 519	5,14	613 849,58	613 849,58	0,34
Allianz AG Holding	19 152	177,02	3 390 287,04	3 390 287,04	1,87
Altice NV	-217 655	3,49	-759 615,95	-759 615,95	-0,42
Amadeus IT Group SA	13 400	67,60	905 840,00	905 840,00	0,50
Amer Sports Oyj	-30 000	27,02	-810 600,00	-810 600,00	-0,45
Amundi SA	12 150	59,34	720 981,00	720 981,00	0,40
ASML Holding NV	23 338	169,70	3 960 458,60	3 960 458,60	2,18
Atos Origin	19 272	116,95	2 253 860,40	2 253 860,40	1,24
Bankia SA	-518 649	3,21	-1 663 307,34	-1 663 307,34	-0,92
BASF AG	42 239	81,91	3 459 796,49	3 459 796,49	1,90
Bayerische Motoren Werke AG	6 854	77,63	532 076,02	532 076,02	0,29
Beiersdorf AG	26 044	97,24	2 532 518,56	2 532 518,56	1,39
BNP Paribas	25 000	53,19	1 329 750,00	1 329 750,00	0,73
Bouygues SA	66 176	36,91	2 442 556,16	2 442 556,16	1,34
bpost SA	43 039	13,53	582 317,67	582 317,67	0,32
Brenntag Ag	13 192	47,72	629 522,24	629 522,24	0,35
CaixaBank S.A	522 332	3,71	1 935 762,39	1 935 762,39	1,07
Cnp Assurances	40 000	19,49	779 600,00	779 600,00	0,43
Coca-Cola European Partners PLC	52 884	34,78	1 839 305,52	1 839 305,52	1,01
DaimlerChrysler AG com stk	35 349	55,13	1 948 790,37	1 948 790,37	1,07
Elisa Oyj	67 058	39,67	2 660 190,86	2 660 190,86	1,46
Enel SpA	587 085	4,76	2 792 763,35	2 792 763,35	1,54
Engie	182 926	13,13	2 401 818,38	2 401 818,38	1,32
Euronext NV	35 395	54,45	1 927 257,75	1 927 257,75	1,06
Fiat Chrysler Automobiles NV	142 627	16,33	2 329 669,42	2 329 669,42	1,28
Fortum Oyj	56 895	20,44	1 162 933,80	1 162 933,80	0,64
Gemalto NV	-19 000	49,82	-946 580,00	-946 580,00	-0,52
Hella GmbH & Co KGaA	18 572	48,00	891 456,00	891 456,00	0,49
Ipsen SA	17 652	134,35	2 371 546,20	2 371 546,20	1,31
KBC Bankverzek. Hld	32 400	66,12	2 142 288,00	2 142 288,00	1,18
Kering	6 834	483,60	3 304 922,40	3 304 922,40	1,82
Kesko Oyj B	30 029	52,40	1 573 519,60	1 573 519,60	0,87
Mapfre S.A.	192 606	2,59	497 886,51	497 886,51	0,27
Michelin (Corp. Gener. de Etabliss.)	21 000	104,30	2 190 300,00	2 190 300,00	1,21
Moncler SpA	39 235	39,00	1 530 165,00	1 530 165,00	0,84
NN Group NV	78 467	34,84	2 733 790,28	2 733 790,28	1,51
OMV AV	55 587	48,57	2 699 860,59	2 699 860,59	1,49
PostNL	283 000	3,22	909 845,00	909 845,00	0,50
Puma SE	1 010	501,00	506 010,00	506 010,00	0,28
Randstad NV	25 410	50,42	1 281 172,20	1 281 172,20	0,71
Recordati spa	75 769	34,06	2 580 692,14	2 580 692,14	1,42

Renault SA com stk	8 487	72,83	618 108,21	618 108,21	0,34
Royal Dutch Shell PLC A	31 787	29,77	946 298,99	946 298,99	0,52
SBM Offshore NV	-88 802	13,33	-1 183 286,65	-1 183 286,65	-0,65
SCOR Regroupe	37 801	31,82	1 202 827,82	1 202 827,82	0,66
Siemens Gamesa Renewable Energy	-194 883	11,51	-2 242 128,92	-2 242 128,92	-1,23
Tenaris Sa	-70 861	15,72	-1 113 580,62	-1 113 580,62	-0,61
ThyssenKrupp AG com stk	-30 000	20,82	-624 600,00	-624 600,00	-0,34
Total SA	17 534	52,21	915 450,14	915 450,14	0,50
Unilever NV	38 792	47,79	1 853 675,72	1 853 675,72	1,02
Vinci S.A.	43 409	82,36	3 575 165,24	3 575 165,24	1,97
Wärtsilä Oyj Abp	45 567	16,83	766 892,61	766 892,61	0,42

Yhteensä			69 156 123,77	38,08
-----------------	--	--	----------------------	--------------

Valuuttamääräiset

(CHF = 1,15935)

Adecco SA	46 626	58,76	2 739 743,76	2 363 172,26	1,30
Cembra Money Bank AG	26 587	78,05	2 075 115,35	1 789 895,50	0,99
Compagnie Financiere Richemont AG	23 615	84,12	1 986 493,80	1 713 454,78	0,94
dorma+kaba Holding AG	1 015	694,50	704 917,50	608 028,21	0,33
EMS-Chemie Holding AG	1 166	636,50	742 159,00	640 150,95	0,35
Kuehne & Nagel International AG	17 500	149,20	2 611 000,00	2 252 124,04	1,24
Logitech International Reg	73 667	43,67	3 217 037,89	2 774 863,41	1,53
Nestle S.A.	30 180	76,90	2 320 842,00	2 001 847,59	1,10
Partners Group Holding AG	5 687	727,50	4 137 292,50	3 568 631,13	1,96
Roche Holdings AG	15 716	220,55	3 466 163,80	2 989 747,53	1,65
SGS SA	319	2 642,00	842 798,00	726 957,35	0,40
Sika AG	25 200	137,40	3 462 480,00	2 986 570,06	1,64
Straumann AG	4 505	755,00	3 401 275,00	2 933 777,55	1,62

Yhteensä			27 349 220,36	15,06
-----------------	--	--	----------------------	--------------

Valuuttamääräiset

(DKK = 7,45070)

A P Moller - Maersk A/S B	-1 835	7 948,00	-14 584 580,00	-1 957 477,82	-1,08
Coloplast A/S	34 933	637,80	22 280 267,40	2 990 358,95	1,65
H Lundbeck A/S	22 777	448,40	10 213 206,80	1 370 771,44	0,75
Novo-Nordisk A/S	34 341	296,00	10 164 936,00	1 364 292,75	0,75

Yhteensä			3 767 945,32	2,07
-----------------	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(GBP = 0,88435)

3I Group plc	262 881	900,60	2 367 506,29	2 677 114,59	1,47
Auto Trader Group Plc	525 726	425,90	2 239 067,03	2 531 878,81	1,39
Barratt Developments PLC	312 084	515,40	1 608 480,94	1 818 828,45	1,00
Beazley Group Plc	204 970	586,00	1 201 124,20	1 358 200,03	0,75
Berkeley Group Holdings Plc - Unit	63 288	3 785,00	2 395 450,80	2 708 713,52	1,49
British American Tobacco Plc	25 351	3 830,00	970 943,30	1 097 917,45	0,60
British Land Co (REIT)	-100 000	672,20	-672 200,00	-760 106,29	-0,42
Britvic Plc	97 761	779,00	761 558,19	861 150,21	0,47
BT Group PLC	918 139	217,80	1 999 706,74	2 261 216,42	1,25
Centamin Plc	1 062 549	119,00	1 264 433,31	1 429 788,33	0,79
Direct Line Insurance Group PLC	343 547	342,90	1 178 022,66	1 332 077,41	0,73
Electrocomponents plc	111 716	758,00	846 807,28	957 547,67	0,53
Fresnillo PLC	-50 000	1 143,50	-571 750,00	-646 520,04	-0,36
Glaxosmithkline plc	268 214	1 529,80	4 103 137,77	4 639 721,57	2,55
GVC Holdings PLC	190 942	1 051,00	2 006 800,42	2 269 237,77	1,25

Howden Joinery Group Plc	236 306	536,20	1 267 072,77	1 432 772,96	0,79
HSBC Holdings Plc	479 145	710,70	3 405 283,52	3 850 606,12	2,12
IG Group Holdings PLC	248 118	861,00	2 136 295,98	2 415 667,98	1,33
Imperial Brands PLC	61 027	2 822,00	1 722 181,94	1 947 398,59	1,07
Indivior PLC	434 203	383,20	1 663 865,90	1 881 456,32	1,04
Jupiter Fund Management plc	451 437	446,00	2 013 409,02	2 276 710,60	1,25
Melrose Industries Plc	-400 000	212,70	-850 800,00	-962 062,53	-0,53
Mondi Plc	128 348	2 051,00	2 632 417,48	2 976 669,28	1,64
Moneysupermarket.com Plc	442 636	314,90	1 393 860,76	1 576 141,53	0,87
Next Plc	43 672	6 050,00	2 642 156,00	2 987 681,35	1,64
Persimmon Plc	95 631	2 533,00	2 422 333,23	2 739 111,47	1,51
Phoenix Group Holdings	103 483	677,00	700 579,91	792 197,56	0,44
Phoenix Group Holdings Nil Paid Rights 26.6.2018	48 286	165,08	79 710,53	90 134,60	0,05
Playtech Ltd.	301 398	753,00	2 269 526,94	2 566 322,09	1,41
Rightmove Plc	13 600	5 310,00	722 160,00	816 599,76	0,45
Royal Mail Plc	382 879	505,40	1 935 070,47	2 188 127,40	1,20
Shire Plc	-18 000	4 265,00	-767 700,00	-868 095,21	-0,48
Taylor Wimpey Plc	1 157 534	178,90	2 070 828,33	2 341 638,86	1,29
TUI AG	150 202	1 662,50	2 497 108,25	2 823 665,12	1,55
Unilever Plc	59 166	4 192,00	2 480 238,72	2 804 589,50	1,54

Yhteensä				61 214 099,25	33,70
-----------------	--	--	--	----------------------	--------------

Valuuttamääräiset

(NOK = 9,51600)

Leroy Seafood Group ASA	455 850	54,88	25 017 048,00	2 628 945,78	1,45
Marine Harvest ASA	144 877	162,20	23 499 049,40	2 469 425,12	1,36
Norwegian Finans Holding ASA	53 472	90,50	4 839 216,00	508 534,68	0,28
Schibsted ASA - A SHS	-30 000	247,60	-7 428 000,00	-780 580,08	-0,43

Yhteensä				4 826 325,50	2,66
-----------------	--	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(SEK = 10,44490)

Boliden AB	48 924	290,60	14 217 314,40	1 361 172,86	0,75
Ericsson B	-238 974	69,26	-16 551 339,24	-1 584 633,58	-0,87
Hakon Invest AB (IFAB)	61 696	274,70	16 947 891,20	1 622 599,66	0,89
Industrivarden AB - C	64 460	173,70	11 196 702,00	1 071 977,90	0,59
Kindred Group PLC	66 720	112,80	7 526 016,00	720 544,57	0,40
Swedish Match AB	71 557	443,70	31 749 840,90	3 039 745,80	1,67
Volvo AB - B	169 000	143,20	24 200 800,00	2 316 996,81	1,28

Yhteensä				8 548 404,02	4,71
-----------------	--	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(USD = 1,16755)

Altice USA Inc	-90 609	17,06	-1 545 789,54	-1 323 960,04	-0,73
----------------	---------	-------	---------------	---------------	-------

Yhteensä				-1 323 960,04	-0,73
-----------------	--	--	--	----------------------	--------------

Arvopaperit yhteensä				173 538 158,18	95,55
-----------------------------	--	--	--	-----------------------	--------------

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
--------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Osakejohdannaiset

EURO STOXX 50 Sep18 21.9.2018	1 080	43 200,00	43 200,00	0,02
-------------------------------	-------	-----------	-----------	------

EURO STOXX BANK Sep18 FN 21.09.2018	41 200	49 440,00	49 440,00	0,03
STOXX 600 AUTO Sep18 21.9.2018	6 000	15 600,00	15 600,00	0,01
STOXX 600 CHEM Sep18 FN 21.09.2018	3 650	60 590,00	60 590,00	0,03
Stoxx 600 Financial Serv Future Sep18 21.9.2018	-14 200	-110 760,00	-110 760,00	-0,06
STOXX 600 FOOD Sep18 21.9.2018	-1 750	-4 900,00	-4 900,00	0,00
Stoxx 600 Media Future Sep18 21.9.2018	-16 200	-19 440,00	-19 440,00	-0,01
Stoxx 600 Oil & Gas Future Sep18 21.9.2018	26 650	42 640,00	42 640,00	0,02
Stoxx 600 Personal&Househo Future Sep18 21.9.2018	-4 700	-49 350,00	-49 350,00	-0,03
Stoxx 600 Technology Future Sep18 21.9.2018	-6 450	-56 760,00	-56 760,00	-0,03
STOXX 600 TLM Sep18 FN 21.09.2018	5 900	4 720,00	4 720,00	0,00
STOXX 600 UTIL Sep18 21.09.2018	6 700	7 370,00	7 370,00	0,00

Johdannaissopimukset yhteensä
-17 650,00 -0,01
Kassa ja muut varat, netto
8 103 120,33 4,46
Rahaston arvo
181 623 628,51 100,00

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

1 764 890,1412

OP-Eurooppa Plus A (kasvu)

1 148 244,4026

OP-Eurooppa Plus X

616 645,7386

Rahasto-osuuden arvo

OP-Eurooppa Plus A (kasvu)

101,34

OP-Eurooppa Plus B (tuotto)

101,34

OP-Eurooppa Plus X

105,84

OP-Pohjoismaat Plus -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Pohjoismaat

Sijoituspolitiikka

OP-Pohjoismaat Plus on aktiivisesti hoidettu rahasto, joka sijoittaa pörssilistattujen yhtiöiden osakkeisiin Ruotsissa, Tanskassa, Norjassa ja Suomessa. Rahaston tavoitteena on tuottaa vertailuindeksiä korkeampaa tuottoa aktiivisella näkemyksen otolla hyödyntäen salkunhoito-organisaation yhtiökohtaista osaamista, makro-näkemyksiä sekä näkemystä sektorikohtaisista rakenteellisista teemoista Pohjoismaisella tasolla.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden ja valuuttakurssienmuutoksilta, korvataksaan suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa.

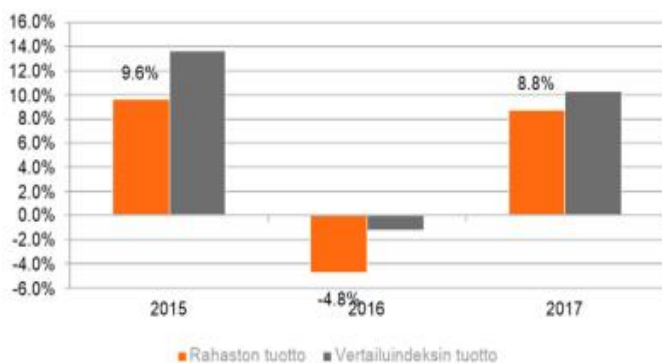
Rahaston sijoitusaste voi vaihdella siten, että rahaston arvosta vähintään 70 % ja enintään 130 % sijoitetaan osakemarkkinoille. Tyypillisesti osakepaino liikkuu välillä 90-100 %.

Rahaston varat sijoitetaan laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin. Tyypillisesti rahasto sijoittaa varansa noin 30-60:n yhtiön osakkeeseen, mutta määrä voi vaihdella salkunhoitajan näkemyksestä riippuen.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 3,32 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee pitkällä aikavälillä korkeaa tuottoa ja on valmis ottamaan paljon riskiä. Sijoittajan tulee hyväksyä, että arvonheilahtelut kuuluvat rahaston luonteeseen ja sijoittajan tulee olla valmis suuriinkin arvonheilahteluihin sijoituksen arvossa. Arvonheilahteluiden seurauksena sijoituksen pääoma voi laskea huomattavasti, eikä tähän rahastoon sen vuoksi suositella lyhytaikaisia sijoituksia.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	27.1.2014
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	MSCI Nordic TR Net

Kulut sijoittajalle

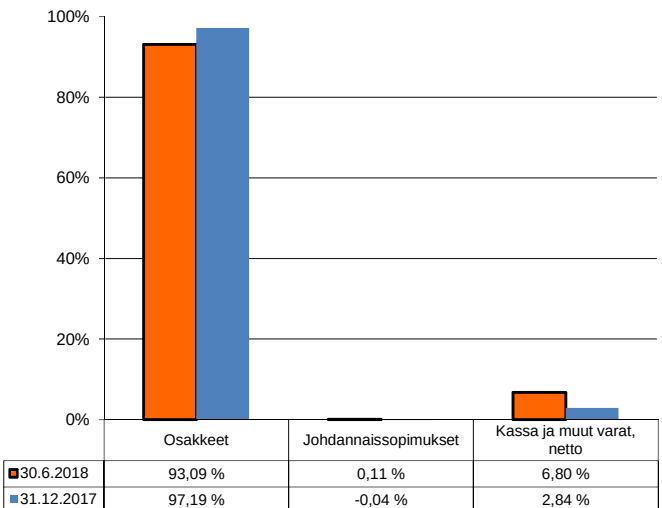
Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnomispalkkio	1,20 % p.a. + tuottosid. osa**

Juoksevat kulut 1,31 %

Tuottosidonnaista palkkiota maksettu 0,03 % varojen keskimääräisestä nettoarvosta.

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähimpiin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 1,02 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	111,76	121,56	120,02	Rahaston volatiliteetti p.a.	13,61 %
Osuuden arvo (B) eur	104,71	110,57	105,77	Rahaston tracking error p.a.	5,40 %
Osuuden arvo (X) eur	115,6	126,86	125,25	Rahaston kiertonopeus	195,10 %
Rahaston arvo meur	193,57	55,06	27,24	Sharpe	0,15
Omistajien määrä kpl	1 082	1 317	1 193	Rahaston kaupankäyntikulut	0,44 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

**Tuottosidonnainen palkkio on enintään 25% MSCI Nordic TR Net -indeksin tuoton ylittävästä tuotosta.

OP-Pohjoismaat Plus: Arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien ja uudelleenkäytön raportoinnista ja läpinäkyvyydestä annetun asetuksen EU 2015/2365 Liite A mukaisesti annettavat tiedot

Arvopapereiden lainaksiotto

Lainaksi otettujen osakkeiden määrä ja osuus rahaston varoista

Osake	Määrä	Markkina-arvo (EUR)	Osuus %
Hennes & Mauritz Ab B	30 000,00	383 440,72	1,41 %
Yhteensä		383 440,72	1,41 %

Keskittymätiedot

Kymmenen suurinta vakuuksien antajaa ja vakuutena saatujen arvopapereiden ja hyödykkeiden määrä:

Ei saatuja vakuuksia

Kymmenen tärkeintä lainaksiantajaa ja meneillään olevien rahoitustoimien bruttomäärä:

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)	383 440,72
---	------------

Yhdistetyt tiedot lainaksi otetuista osakkeista ja niiden vakuuksista

Vakuuden laji ja valuutta

Laji	Markkina-arvo (EUR)
Euroalueen ulkopuolisten yritysten noteeratut osakkeet	2 337 054,45
Yhteensä	2 337 054,45

Valuutta	Markkina-arvo (EUR)
Ruotsin kruunu (SEK)	2 337 054,45
Yhteensä	2 337 054,45

Lainaksi otettujen osakkeiden vakuuksien maturiteettiprofiili:

alle 1 päivä	0
1-7 päivää	0
7 päivää - 1 kuukausi	0
1-3 kuukautta	0
3 kuukautta - 1 vuosi	0
yli 1 vuosi	0
avoin maturiteetti	2 337 054,45

Lainaksi otettujen osakkeiden lainasopimusten maturiteettiprofiili:

alle 1 päivä	0
1-7 päivää	0
7 päivää - 1 kuukausi	0
1-3 kuukautta	0
3 kuukautta - 1 vuosi	0
yli 1 vuosi	0
avoin maturiteetti	383 440,72

Valtio, johon vastapuolet ovat sijoittautuneet: Ruotsi

Selvitys- ja toimitusjärjestelmä: Kahdenvälinen

Vakuuden uudelleenkäyttöä koskevat tiedot

Saadun vakuuden osuus, joka käytetään uudelleen: Vakuuksia ei sijoiteta uudelleen.

Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavan yrityksen käteisvakuuksien uudelleensijoittamisesta saamat tuotot: Ei tuottoja

Rahaston saaman vakuuden säilytys

Säilytysyhteisöjen lukumäärä ja nimet ja kunkin säilytysyhteisön säilyttämien vakuutena olevien omaisuuserien määrä

Ei saatuja vakuuksia.

Rahaston antaman vakuuden säilytys

Erillisillä tileillä, asiakasvaratileillä ja muilla tileillä säilytettävien vakuuksien osuus: Vakuuksista 100% säilytetään asiakasvaratileillä.

Arvopaperilainauksesta maksetut kulut

Saaja	Määrä
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)	28 310,79

OP-Pohjoismaat Plus -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Basware Oyj	5 583	36,00	200 988,00	200 988,00	0,74
Detection Technology Oy	25 694	20,70	531 865,80	531 865,80	1,95
Efecte Oyj	103 479	6,02	622 943,58	622 943,58	2,29
Konecranes Oyj A	4 000	35,34	141 360,00	141 360,00	0,52
Lehto Group Oyj	17 749	9,93	176 247,57	176 247,57	0,65
Next Games Oy	113 944	6,71	764 564,24	764 564,24	2,81
Nixu Oyj	25 000	13,50	337 500,00	337 500,00	1,24
Nokian Renkaat Oyj	10 000	33,84	338 400,00	338 400,00	1,24
Orion Oyj B	10 000	23,09	230 900,00	230 900,00	0,85
QT Group Oyj	81 437	6,70	545 627,90	545 627,90	2,00
Robit Oyj	109 183	4,90	534 996,70	534 996,70	1,96
Stora Enso Oyj R	40 000	16,76	670 400,00	670 400,00	2,46
Suominen Oyj	50 000	3,40	170 000,00	170 000,00	0,62
UPM-Kymmene Oyj	17 000	30,62	520 540,00	520 540,00	1,91
Yhteensä				5 786 333,79	21,24
Valuuttamääräiset					
(DKK = 7,45070)					
A P Møller - Maersk A/S B	850	7 948,00	6 755 800,00	906 733,60	3,33
Den Danske Bank A/S	62 500	199,75	12 484 375,00	1 675 597,59	6,15
Genmab A/S	2 000	984,80	1 969 600,00	264 351,00	0,97
Novo-Nordisk A/S	30 000	296,00	8 880 000,00	1 191 834,32	4,37
Yhteensä				4 038 516,51	14,82
Valuuttamääräiset					
(NOK = 9,51600)					
Aker BP ASA	12 000	300,80	3 609 600,00	379 319,04	1,39
Crayon Group Holding AS	412 183	18,80	7 749 040,40	814 316,98	2,99
DNB Bank ASA	35 000	159,30	5 575 500,00	585 907,94	2,15
Equinor ASA	17 500	216,40	3 787 000,00	397 961,33	1,46
Hexagon Composites ASA	160 028	27,50	4 400 770,00	462 460,07	1,70
Link Mobility Group ASA	100 905	176,60	17 819 823,00	1 872 616,96	6,87
Northern Drilling Ltd	83 520	76,80	6 414 336,00	674 058,01	2,47
Norwegian Air Shuttle ASA	20 000	248,40	4 968 000,00	522 068,10	1,92
Norwegian Finans Holding ASA	50 000	90,50	4 525 000,00	475 514,92	1,75
Odyssey Drilling Ltd	55 000	33,75	1 856 250,00	195 066,20	0,72
Subsea 7 SA	36 000	130,35	4 692 600,00	493 127,36	1,81
Yhteensä				6 872 416,91	25,22
Valuuttamääräiset					
(SEK = 10,44490)					
ABB Ltd Holding	15 000	195,70	2 935 500,00	281 046,25	1,03
Actic Group AB	66 382	43,40	2 880 978,80	275 826,37	1,01
Atlas Copco Ab A	40 000	260,80	10 432 000,00	998 764,95	3,67
Cinnober Financial Technology AB	44 526	52,50	2 337 615,00	223 804,44	0,82

CLX Communications AB	89 547	76,40	6 841 390,80	654 998,21	2,40
Elektä Ab	35 000	118,00	4 130 000,00	395 408,29	1,45
EPIROC AB-A	50 000	93,99	4 699 500,00	449 932,50	1,65
Ferronordic Machines AB	91 045	124,80	11 362 416,00	1 087 843,45	3,99
Hennes & Mauritz Ab B	-30 000	133,50	-4 005 000,00	-383 440,72	-1,41
Nordea Bank AB Stoc - SEK	180 000	86,28	15 530 400,00	1 486 888,34	5,46
Sandvik Ab	25 000	159,00	3 975 000,00	380 568,51	1,40
Skandinaviska Enskilda Banken A	30 000	85,16	2 554 800,00	244 597,84	0,90
SKF AB - B	15 000	166,70	2 500 500,00	239 399,13	0,88
Swedbank AB	17 000	191,80	3 260 600,00	312 171,49	1,15
Telia AB	100 000	40,96	4 096 000,00	392 153,11	1,44
Volvo AB - B	95 000	143,20	13 604 000,00	1 302 453,83	4,78
Yhteensä				8 342 415,99	30,62

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(NOK = 9,51600)					
Zenterio AB	879 444	3,50	3 078 054,00	323 460,91	1,19
Yhteensä				323 460,91	1,19

Arvopaperit yhteensä **25 363 144,11** **93,09**

Vakioidut johdannaisopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
-------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Osakejohdannaiset

(SEK = 10,44490)				
OMXS30 IND FUTURE Jul18 FN 20.07.2018	10 000	315 000,00	30 158,26	0,11

Johdannaisopimukset yhteensä **30 158,26** **0,11**

Kassa ja muut varat, netto **1 851 616,54** **6,80**

Rahaston arvo **27 244 918,27** **100,00**

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	227 227,9412
OP-Pohjoismaat Plus A (kasvu)	225 304,2340
OP-Pohjoismaat Plus B (tuotto)	1 923,7072
Rahasto-osuuden arvo	
OP-Pohjoismaat Plus A (kasvu)	120,02
OP-Pohjoismaat Plus B (tuotto)	105,77
OP-Pohjoismaat Plus X	125,25

OP-Afriikka -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Afrikka

Sijoituspolitiikka

OP-Afriikka on osakerahasto, joka sijoittaa varansa afrikkalaisten yhtiöiden osakkeisiin. Rahasto sijoittaa pääosin Afrikan pörseissä listattuihin osakkeisiin mutta voi sijoittaa myös Afrikan osakemarkkinoiden ulkopuolelle sellaisiin yhtiöihin, joille rahastoyhtiön arvion mukaan Afrikka tai jokin Afrikan maa on pääasiallinen markkina-alue.

Rahasto keskittää sijoituksensa tyypillisesti noin 30–50 osakkeeseen salkunhoitajan näkemyksen mukaisesti. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi sijoittaa varojaan vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaisopimuksiin suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suorita sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa.

Koko Afrikan osakemarkkinoihin verrattuna rahasto pyrkii hajauttamaan sijoituksensa tasapainoisemmin eri maihin ja eri toimialoille sekä eri kokoisiin yhtiöihin. Rahaston keskeisiä kohdemarkkinoita ovat Etelä-Afrikka, Nigeria, Kenia, Botswana, Mauritius, Egypti, Marokko, Tunisia, Zambia ja Ghana. Yksittäisen maan osuus ei saa ylittää 25 % rahaston arvosta.

Tuotonjako

Rahastolla on vain kasvuosuuksia (A-osuudet).

Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Yhdeksän (9) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Afriikka sopii sijoittajille, jotka pitävät sijoitusrahastoja helppona tapana hajauttaa sijoituksiaan laajasti kehittyville Afrikan osakemarkkinoille ja arvioivat alueen tuottonäkymät kiinnostaviksi. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitustuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 9 vuodeksi.

Perustiedot

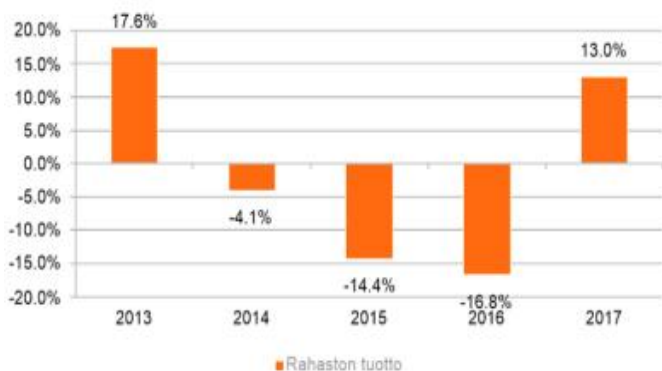
Sijoitustoiminta alkanut	29.3.2012
Salkunhoitaja	Duet Asset Management Ltd
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

Kulut sijoittajalle

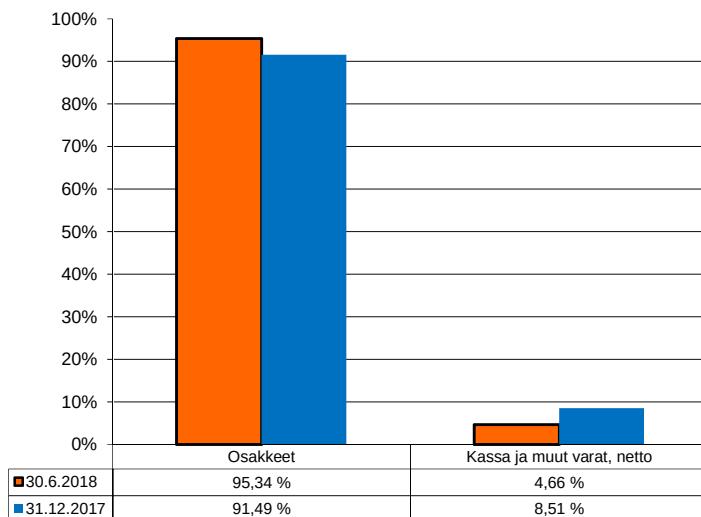
Merkintäpalkkio	1% *
Lunastuspalkkio	1% *
Hallinnoimispalkkio	2,50 %
Juoksevat kulut	2,50 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	95,32	107,74	114,79	Rahaston volatiteetti p.a. 10,12 %
Osuuden arvo (X) eur	103,08	118,75	127,79	Rahaston tracking error p.a. x
Rahaston arvo meur	39,93	40,57	40,25	Rahaston kiertonopeus -5,55 %
Omistajien määrä kpl	3 738	4 068	3 978	Sharpe 0,82
				Rahaston kaupankäyntikulut 0,25 %

* Palkkio peritään toimeksiannon yhteydessä ja hyvitetään kokonaisuudessaan rahastolle.

OP-Afriikka -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(BWP = 12,13690) Letshego Holdings Ltd	5 741 342	184,00	10 564 069,28	870 409,19	2,16
Yhteensä				870 409,19	2,16
Valuuttamääräiset					
(CAD = 1,53585) Semafo Inc	178 000	3,81	678 180,00	441 566,56	1,10
Yhteensä				441 566,56	1,10
Valuuttamääräiset					
(EGP = 20,88745) Credit Agricole Egypt SAE	823 513	44,92	36 992 203,96	1 771 025,37	4,40
Housing & Development Bank	500 000	54,62	27 310 000,00	1 307 483,68	3,25
Ibnsina Pharma SAE	2 930 345	11,92	34 929 712,40	1 672 282,27	4,15
Obour Land For Food Industries	1 000 000	20,60	20 600 000,00	986 238,15	2,45
Yhteensä				5 737 029,47	14,25
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,88435) Eland Oil & Gas Plc	1 037 414	124,50	1 291 580,43	1 460 485,59	3,63
Yhteensä				1 460 485,59	3,63
Valuuttamääräiset					
(GHS = 5,59255) Ghana Commercial Bank Ltd	1 057 174	5,18	5 476 161,32	979 188,62	2,43
Sic Insurance Co Ltd	3 799 800	0,39	1 481 922,00	264 981,45	0,66
UT Bank Ltd	8 328 500	0,06	499 710,00	89 352,80	0,22
Yhteensä				1 333 522,87	3,31
Valuuttamääräiset					
(KES = 117,98095) Bamburi Cement Co Ltd	1 000 000	179,00	179 000 000,00	1 517 194,09	3,77
KCB Bank Kenya Ltd	2 885 979	46,25	133 476 528,75	1 131 339,67	2,81
Safaricom Ltd	3 209 000	29,50	94 665 500,00	802 379,54	1,99
TransCentury Ltd	10 437 800	4,05	42 273 090,00	358 304,37	0,89
Yhteensä				3 809 217,67	9,46
Valuuttamääräiset					
(MAD = 11,07575) Douja Promotion Groupe Addoha SA	290 080	17,71	5 137 316,80	463 834,67	1,15
Maroc Telecom	91 000	138,50	12 603 500,00	1 137 936,48	2,83
Yhteensä				1 601 771,15	3,98
Valuuttamääräiset					
(MUR = 40,43815) Mauritius Commercial Bank	147 900	276,00	40 820 400,00	1 009 452,71	2,51
Yhteensä				1 009 452,71	2,51

Valuuttamääräiset

(NGN = 422,06940)

Diamond Bank Plc	255 215 065	1,43	364 957 542,95	864 686,10	2,15
Ecobank Transnational Inc	27 065 621	20,00	541 312 420,00	1 282 519,94	3,19
FCMB Group PLC	367 574 521	2,18	801 312 455,78	1 898 532,46	4,72
International Breweries	10 241 937	42,35	433 746 031,95	1 027 665,19	2,55
Lafarge Cements Wapco Nigeria Plc	13 704 413	40,95	561 195 712,35	1 329 629,00	3,30
United Bank for Africa PLC	55 815 325	10,50	586 060 912,50	1 388 541,58	3,45

Yhteensä				7 791 574,27	19,36
-----------------	--	--	--	---------------------	--------------

Valuuttamääräiset

(TZS = 2 653,67970)

CRDB Bank PLC.	14 366 160	160,00	2 298 585 600,00	866 188,03	2,15
Tanzania Breweries Ltd.	225 000	16 500,00	3 712 500 000,00	1 399 000,79	3,48

Yhteensä				2 265 188,82	5,63
-----------------	--	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(UGX = 4 530,09475)

Stanbic Bank Uganda Ltd	196 486 725	32,00	6 287 575 200,00	1 387 956,66	3,45
Umeme Ltd	7 006 850	300,00	2 102 055 000,00	464 020,10	1,15

Yhteensä				1 851 976,76	4,60
-----------------	--	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(USD = 1,16755)

Atlas Mara Co-Nvest Ltd	320 235	2,47	790 980,45	677 470,30	1,68
Integrated Diagnostics Holdings PLC	202 000	4,60	929 200,00	795 854,57	1,98
Press Corporation Limited GDR	90 068	21,27	1 916 115,64	1 641 142,26	4,08

Yhteensä				3 114 467,13	7,74
-----------------	--	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(XOF = 655,95705)

Onatel SA	130 000	7 995,00	1 039 350 000,00	1 584 478,74	3,94
Sonatel	41 572	22 300,00	927 055 600,00	1 413 287,04	3,51

Yhteensä				2 997 765,78	7,45
-----------------	--	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(ZAR = 16,00270)

Barclays Africa Group Ltd	67 634	15 999,00	10 820 763,66	676 183,62	1,68
Choppies Enterprises Ltd	3 881 305	249,00	9 664 449,45	603 926,18	1,50
Investec Ltd	130 233	9 606,00	12 510 181,98	781 754,45	1,94
MTN Group Ltd	122 000	10 790,00	13 163 800,00	822 598,69	2,04
Royal Bafokeng Platinum Ltd	44 000	1 992,00	876 480,00	54 770,76	0,14

Yhteensä				2 939 233,70	7,30
-----------------	--	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(ZMW = 11,65800)

Lafarge Cement Zambia PLC	1 500 000	4,98	7 470 000,00	640 761,71	1,59
Zambian Breweries Plc	872 974	6,84	5 971 142,16	512 192,67	1,27

Yhteensä				1 152 954,38	2,86
-----------------	--	--	--	---------------------	-------------

Arvopaperit yhteensä				38 376 616,05	95,34
-----------------------------	--	--	--	----------------------	--------------

Kassa ja muut varat, netto				1 874 150,61	4,66
-----------------------------------	--	--	--	---------------------	-------------

Rahaston arvo				40 250 766,66	100,00
----------------------	--	--	--	----------------------	---------------

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

336 126,3905

OP-Afriikka A

207 903,4105

OP-Afriikka X

128 222,9800

Rahasto-osuuden arvo

OP-Afriikka A

114,79

OP-Afriikka X

127,79

OP-Intia -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Kehittyvät Markkinat,
Kaukoitää

Sijoituspolitiikka

OP-Intia (Rahasto) on osakerahasto, joka sijoittaa kaikki varansa käteisvaroja lukuun ottamatta toiseen sijoitusrahastoon, joka on JF India Fund (Kohderahasto).

Rahasto sijoittaa varansa Kohderahaston kautta pääosin Intian osakemarkkinoille ja sellaisiin yhtiöihin, jotka saavat pääosan tuloistaan Intian markkinoilta.

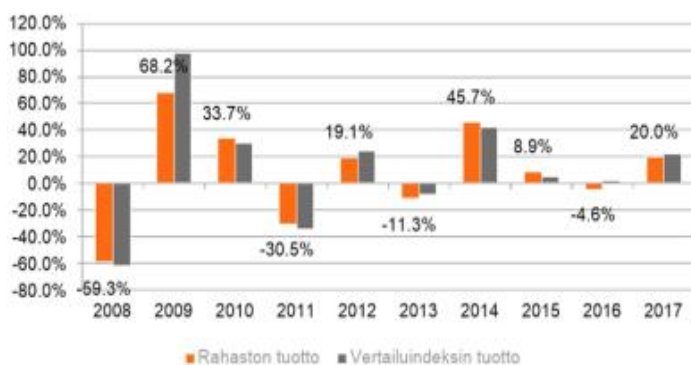
Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja käteisvarojen hallintaan sekä toteuttaessaan sijoituksia toisiin rahastoihin. Johdannaissopimusten kohde-etuutena voi olla valuutta tai valuuttakurssi.

Rahaston sijoitusaste voi vaihdella siten, että rahaston arvosta vähintään 75 % ja enintään 100 % sijoitetaan osakemarkkinoille. Tyypillisesti osakepaino liikkuu välillä 90 - 100 %.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 7,87 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Yhdeksän (9) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Intia -sijoitusrahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa sijoituksiaan kehittyville osakemarkkinoille sijoitusrahaston kautta ja arvioivat Intian tuottonäkymät kiinnostaviksi. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 9 vuodeksi. OP-Intia on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla osana hyvin hajautettua sijoitussalkkua.

Perustiedot

Aloituspvm	3.5.2004
Salkunhoitaja	JP Morgan Asset Management
Vertailuindeksi	MSCI India 10/40 Total Return Net

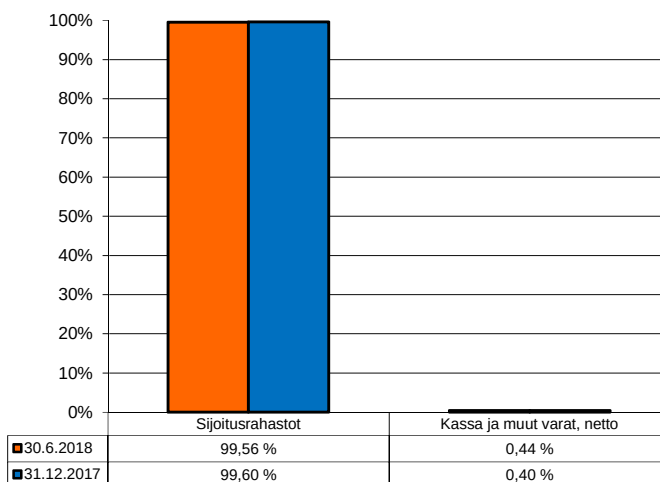
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	0,6 % p.a.

Juoksevat kulut	2,40 %
-----------------	--------

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut

	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	331,79	398,00	372,67	Rahaston volatiliiteetti p.a. 12,89 %
Osuuden arvo (B) eur	224,58	262,07	237,77	Rahaston tracking error p.a. 4,90 %
Rahaston arvo meur	132,49	149,27	125,94	Rahaston kiertonopeus -7,61 %
Omistajien määrä kpl	17 908	16 930	16 253	Sharpe 0,12
				Rahaston kaupankäyntikulut 0,00 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

Kohderahaston vuosikertomus:

<http://www.jpmorganassetmanagement.lu/EN/showpage.aspx?pageid=52>

OP-Intia -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Muut arvopaperit

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,16525)					
JPM Funds - India Fund	4 386 576,6290	33,31	146 116 867,51	125 395 295,01	99,56
Yhteensä				125 395 295,01	99,56

Arvopaperit yhteensä **125 395 295,01** **99,56**

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttajohdannaiset				
EUR/USD__20180626	700 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20180626	-817 810	-1 976,62	-1 696,31	0,00
Johdannaissopimukset yhteensä			-1 696,31	0,00

Kassa ja muut varat, netto **549 804,75** **0,44**

Rahaston arvo **125 943 403,45** **100,00**

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä 338 609,1794

OP-Intia A (kasvu) 336 788,9285

OP-Intia B (tuotto) 1 820,2509

Rahasto-osuuden arvo

OP-Intia A (kasvu) 372,67

OP-Intia B (tuotto) 237,77

OP-Kehittyvä Aasia -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Kehittyvät Markkinat, Kaukoitää

Sijoituspolitiikka

OP-Kehittyvä Aasia on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Aasian kehittyville osakemarkkinoille. Monet alueen osakemarkkinoista ovat kooltaan suhteellisen pieniä ja lisäksi ne ovat toisiinsa verrattuina eri kehitysvaiheissa. Tietyt markkinat ovat jo varsin kehittyneitä ja vastaavasti tietyissä pörssitoiminta on nuorempaa. Osassa Aasian maista ei ole vielä lainkaan toimivia osakemarkkinoita.

Rahasto sijoittaa varojaan niille markkinoille, jotka OP-Rahastoyhtiön käsityksen mukaan ovat rahaston sijoitustoiminnan riskit huomioiden riittävässä kehitysvaiheessa. Keskeisiä sijoitusmarkkinoita ovat Kiina, Intia, Indonesia, Malesia, Thaimaa, Filippiinit, Pakistan ja Vietnam.

Rahaston sijoitusaste voi vaihdella siten, että rahaston arvosta vähintään 50 % ja enintään 110 % sijoitetaan osakemarkkinoille. Tyypillisesti osakepaino liikkuu välillä 90 - 100 %.

Tuotonjako

Rahastolla on vain kasvuosuuksia (A-osuudet).

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Yhdeksän (9) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Kehittyvä Aasia sopii sijoittajille, jotka pitävät sijoitusrahastoja helppona tapana hajauttaa sijoituksiaan laajasti Aasian kehittyville osakemarkkinoille ja arvioivat alueen tuottonäkymät kiinnostaviksi. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitustuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen Rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 9 vuodeksi. Rahasto on ensisijaisesti tarkoitettu ammattimaisille sijoittajille tai muille sellaisille sijoittajille, joilla on kokemusta kehittyville markkinoille sijoittamisesta ja ymmärrys tähän liittyvistä riskeistä.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	10.10.2007
Salkunhoitaja	Fidelity Worldwide Investments
Vertailuindeksi	ks. alaviite*

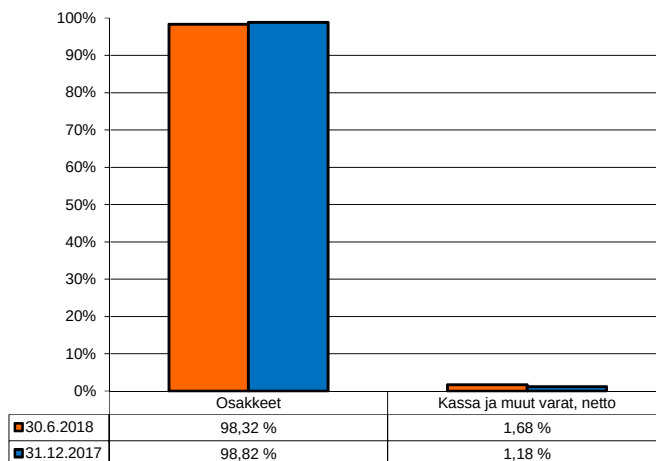
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1 %
Lunastuspalkkio	ks. alaviite**
Hallinnoimispalkkio	2,50 %
Juoksevat kulut	2,50 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.

0,00 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut

Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	172,54	203,82	192,80	Rahaston volatiliiteetti p.a.	10,69 %
Osuuden arvo (X) eur	185,65	223,47	213,40	Rahaston tracking error p.a.	3,10 %
Rahaston arvo meur	187,37	201,84	185,00	Rahaston kiertonopeus	-0,64 %
Omistajien määrä kpl	2 501	2 681	2 547	Sharpe	0,38
				Rahaston kaupankäyntikulut	0,05 %

* MSCI Emerging Markets Asia (ex Korea, ex Taiwan, limiting India and China 25% in total) Net in EUR

** 3 % lunastuksen määrästä, jos sijoitusaika on alle 4 kuukautta (rahastolle hyvitetävä palkkio), 2 % lunastuksen määrästä, jos sijoitusaika on yli 4 kuukautta.

OP-Kehittyvä Aasia -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
----------	-------	-------------------	---	--	-----------------------------------

Valuuttamääräiset

(CNY = 7,73540)

Dong-E-E-Jiao Co Ltd	128 265	53,81	6 901 939,65	892 253,75	0,48
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	240 000	47,15	11 316 000,00	1 462 884,92	0,79

Yhteensä				2 355 138,67	1,27
-----------------	--	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(HKD = 9,15995)

AIA Group Ltd.	407 200	68,60	27 933 920,00	3 049 571,23	1,65
Brilliance China Automotive Holdings Limited	962 000	14,16	13 621 920,00	1 487 117,29	0,80
China Pacific Insurance (Group) Company Ltd	776 200	30,35	23 557 670,00	2 571 812,07	1,39
China Petroleum & Chemical Corporation H	3 370 000	7,01	23 623 700,00	2 579 020,63	1,39
Industrial & Commercial Bank Of China Ltd H	7 465 815	5,87	43 824 334,05	4 784 342,06	2,59
Shangri-La Asia Ltd	1 356 000	14,76	20 014 560,00	2 185 007,56	1,18
Shenzhen International Group	255 000	96,85	24 696 750,00	2 696 166,46	1,46
Sunny Optical Technology Group Co.	97 000	146,00	14 162 000,00	1 546 078,31	0,84
Tencent Holdings Ltd	230 100	393,80	90 613 380,00	9 892 344,39	5,35
Wuxi Biologics (Cayman) Inc.	429 362	87,35	37 504 770,70	4 094 429,63	2,21

Yhteensä				34 885 889,63	18,86
-----------------	--	--	--	----------------------	--------------

Valuuttamääräiset

(IDR = 16 730,99225)

Astra International Tbk Pt	9 720 000	6 600,00	64 152 000 000,00	3 834 321,30	2,07
Bank Central Asia Pt	8 224 200	21 475,00	176 614 695 000,00	10 556 139,91	5,71
Bank Rakyat Indonesia	32 976 000	2 840,00	93 651 840 000,00	5 597 506,63	3,03
Ciputra Development TBK	16 557 965	1 020,00	16 889 124 300,00	1 009 451,44	0,55
Gudang Garam Tbk Pt	470 100	67 250,00	31 614 225 000,00	1 889 560,67	1,02
Matahari Department Store Tbk	2 840 600	8 800,00	24 997 280 000,00	1 494 070,38	0,81
Pembangunan Perumahan Persero PT Tbk	7 812 307	1 995,00	15 585 552 465,00	931 537,84	0,50
PT Telekomunikasi Indonesia	21 922 600	3 750,00	82 209 750 000,00	4 913 620,71	2,66

Yhteensä				30 226 208,88	16,34
-----------------	--	--	--	----------------------	--------------

Valuuttamääräiset

(INR = 79,99470)

Bharti Airtel Limited	196 842	381,95	75 183 801,90	939 859,79	0,51
HDFC Bank Limited	244 788	2 108,45	516 123 258,60	6 451 968,18	3,49
Housing Development Finance Corporation Ltd	162 592	1 908,10	310 241 795,20	3 878 279,38	2,10
Power Grid Corporation of India Ltd	700 012	186,85	130 797 242,20	1 635 073,85	0,88
Tata Consultancy Services	90 220	1 847,75	166 704 005,00	2 083 938,12	1,13

Yhteensä				14 989 119,32	8,10
-----------------	--	--	--	----------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(MYR = 4,71635)

CIMB Group Holdings Bhd	5 525 916	5,45	30 116 242,20	6 385 497,73	3,45
Gamuda Berhad	1 916 300	3,27	6 266 301,00	1 328 633,58	0,72
Genting Bhd	1 911 400	8,41	16 074 874,00	3 408 329,32	1,84
IJM Corporation Berhad	3 672 784	1,79	6 574 283,36	1 393 934,58	0,75
Kuala Lumpur Kepong Berhad	378 500	24,16	9 144 560,00	1 938 906,15	1,05

Malaysia Airports Holdings Berhad	1 082 500	8,80	9 526 000,00	2 019 782,25	1,09
Public Bank Berhad	1 935 900	23,36	45 222 624,00	9 588 479,23	5,18

Yhteensä				26 063 562,84	14,09
-----------------	--	--	--	----------------------	--------------

Valuuttamääräiset

(PHP = 62,30925)

Ayala Corporation	206 570	920,00	190 044 400,00	3 050 019,06	1,65
Banco De Oro Unibank Inc.	858 874	125,50	107 788 687,00	1 729 898,64	0,94
DMCI Holdings Inc.	8 001 400	10,50	84 014 700,00	1 348 350,37	0,73
GT Capital Holdings Inc.	112 250	910,00	102 147 500,00	1 639 363,34	0,89
Holcim Philippines Incorporated	6 579 700	7,30	48 031 810,00	770 861,63	0,42
LT Group Inc	10 115 400	18,08	182 886 432,00	2 935 140,96	1,59
Metropolitan Bank & Trust	1 284 160	73,40	94 257 344,00	1 512 734,37	0,82
Robinsons Retail Holdings	1 409 310	79,50	112 040 145,00	1 798 130,21	0,97

Yhteensä				14 784 498,58	7,99
-----------------	--	--	--	----------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(SGD = 1,59195)

Delfi Ltd	815 100	1,25	1 018 875,00	640 016,96	0,35
First Resources Ltd	1 318 300	1,56	2 056 548,00	1 291 842,08	0,70

Yhteensä				1 931 859,04	1,04
-----------------	--	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(THB = 38,68095)

Airports of Thailand Public Company Ltd.	4 131 300	63,00	260 271 900,00	6 728 684,27	3,64
Bumrungrad Hospital PCL	551 000	166,50	91 741 500,00	2 371 748,88	1,28
Central Pattana Pcl	2 331 200	69,75	162 601 200,00	4 203 650,63	2,27
CP ALL Pcl	2 568 700	73,50	188 799 450,00	4 880 941,39	2,64
Kasikornbank Public Company Ltd -Foreign	1 181 100	200,00	236 220 000,00	6 106 882,07	3,30
PTT Global Chemical PLC - FOR	1 411 100	73,00	103 010 300,00	2 663 075,75	1,44
PTT Pcl/Foreign	6 373 700	48,00	305 937 600,00	7 909 257,66	4,28
Siam Cement PCL/The	85 700	412,00	35 308 400,00	912 811,09	0,49

Yhteensä				35 777 051,74	19,34
-----------------	--	--	--	----------------------	--------------

Valuuttamääräiset

(USD = 1,16755)

Alibaba Group Holding Ltd. - ADR	49 306	185,53	9 147 742,18	7 834 989,66	4,24
Angel Yeast Co Ltd Warrant 7.4.2020	275 170	5,39	1 482 979,46	1 270 163,56	0,69
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd Warra	259 863	5,61	1 457 399,54	1 248 254,50	0,67
Kweichow Moutai Co. Ltd. - A - Warrant	32 809	110,48	3 624 872,90	3 104 683,23	1,68
Morgan Stanley 600009 C1 Warrant 5.4.2019	242 574	8,38	2 032 777,88	1 741 062,81	0,94
Vietnam Dairy SBC Delta Asia Warrant 20.11.2020	459 128	7,42	3 404 953,85	2 916 323,80	1,58
VINCOM RETAIL JS Warrant 15.02.2019	548 760	1,69	928 843,80	795 549,48	0,43
Yum China Holding, Inc.	46 115	38,46	1 773 582,90	1 519 063,77	0,82

Yhteensä				20 430 090,81	11,04
-----------------	--	--	--	----------------------	--------------

Valuuttamääräiset

(VND = 26 805,19705)

Vincom Retail JSC	314 230	38 800,00	12 192 124 000,00	454 841,80	0,25
-------------------	---------	-----------	-------------------	------------	------

Yhteensä				454 841,80	0,25
-----------------	--	--	--	-------------------	-------------

Arvopaperit yhteensä				181 898 261,31	98,32
-----------------------------	--	--	--	-----------------------	--------------

Kassa ja muut varat, netto	3 099 926,72	1,68
Rahaston arvo	184 998 188,04	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	920 426,4875	
OP-Kehittyvä Aasia A (kasvu)	554 433,3786	
OP-Kehittyvä Aasia X	365 993,1089	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Kehittyvä Aasia A (kasvu)	192,80	
OP-Kehittyvä Aasia X	213,40	

OP-Kehittyvät Osakemarkkinat -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Kehittyvät Markkinat, Maailma

Sijoituspolitiikka

OP-Kehittyvät Osakemarkkinat on osakerahasto, jonka sijoitus-toiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnou-sua sijoittamalla varat ensisijaisesti kehittyville osakemarkkinoille maailmalaajuisesti. OP-Kehittyvät Osakemarkkinat on rahasto-jen rahasto, eli sen sijoitukset toteutetaan pääasiassa sijoituksil-la toisiin rahastoihin.

Rahasto sijoittaa varansa kehittyvien markkinoiden osakerahas-toihin, osake- etf-tuotteisiin sekä osakeindeksijohdannaisiin. Yhden yksittäisen rahaston paino voi ylittää 20 % rahaston arvosta ja olla enimmillään 100 % rahaston arvosta.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 3,51 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Kehittyvät Osakemarkkinat sopii sijoittajille, jotka pitävät sijoitusrahastoja helppona tapana hajauttaa sijoituksiaan laajasti maailman kehittyville osakemarkkinoille ja arvioivat niiden tuottonäky-mät kiinnostaviksi. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitustuotteis-ta, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 7 vuodeksi. Rahasto on ensisijaisesti tarkoitettu ammattimaisille sijoittajille tai muille sellaisille sijoittajille, joilla on kokemusta kehit-tyville markkinoille sijoittamisesta ja ymmärrys tähän liittyvistä riskeistä.

Perustiedot

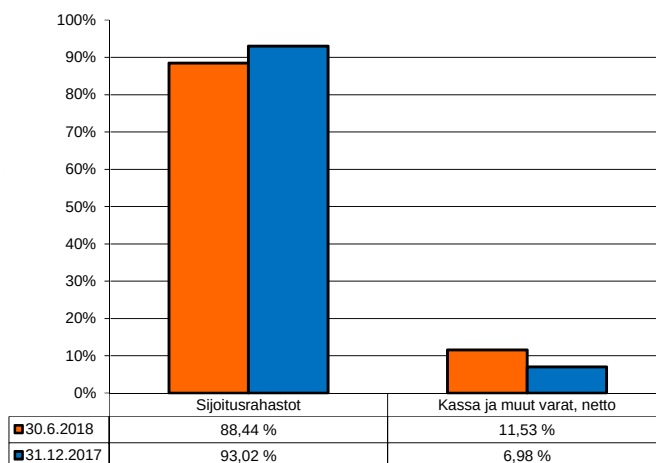
Sijoitustoiminta alkanut	17.11.2009
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Total Return Net

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,60 %
Juoksevat kulut	2,05 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalvelu-yritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 80,63 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	135,25	149,53	141,20	Rahaston volatiliiteetti p.a. 12,18 %
Osuuden arvo (B) eur	108,71	116,81	106,89	Rahaston tracking error p.a. 3,20 %
Rahaston arvo meur	237,45	242,44	155,44	Rahaston kiertonopeus 10,29 %
Omistajien määrä kpl	20 663	19 461	18 920	Sharpe -0,12
				Rahaston kaupankäyntikulut 0,07 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Kehittyvät Osakemarkkinat -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Muut arvopaperit

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
DB x-trackers MSCI China TRN Index ETF	791 594,0000	16,01	12 670 253,56	12 670 253,56	8,15
DB x-trackers MSCI Taiwan TRN Index ETF	629 417,0000	23,88	15 028 904,42	15 028 904,42	9,67
Lyxor Brasil Ibovespa UCITS	218 966,0000	14,34	3 139 753,47	3 139 753,47	2,02
Lyxor China Enterprise (HSCEI) (FP eur) ETF	58 909,0000	137,12	8 077 602,08	8 077 602,08	5,20
Lyxor ETF MSCI Korea (FP eur) ETF	119 344,0000	55,38	6 609 270,72	6 609 270,72	4,25
Lyxor ETF Thailand ETF	28 006,0000	188,18	5 270 169,08	5 270 169,08	3,39
OP-Afrikka X	10 545,9984	127,79	1 347 673,14	1 347 673,14	0,87
OP-Kehittyvä Aasia X	60 927,3137	213,40	13 001 888,74	13 001 888,74	8,36
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat X	44 053,0096	102,77	4 527 327,80	4 527 327,80	2,91
OP-Kiina X	14 968,2892	412,22	6 170 228,17	6 170 228,17	3,97
OP-Latinalainen Amerikka X	73 390,5410	135,64	9 954 692,98	9 954 692,98	6,40
OP-Venäjä X	40 167,6223	333,47	13 394 697,01	13 394 697,01	8,62
Yhteensä				99 192 461,17	63,82

Valuuttamääräiset

(USD = 1,16755)

Columbia Emerging Markets Consumer ETF	364 049,0000	24,36	8 868 233,64	7 595 592,17	4,89
GAM Star Plc - China Equity A Acc (USD)	121 605,3500	28,59	3 476 307,82	2 977 438,07	1,92
Invesco China Technology ETF	128 007,0000	55,62	7 119 749,34	6 098 025,22	3,92
JPMorgan - Emerging Markets Small Cap A Acc USD	390 074,0050	15,30	5 968 132,28	5 111 671,69	3,29
Kotak - India Midcap Fund I Acc USD	622 564,1780	19,70	12 263 331,43	10 503 474,31	6,76
Somerset Emerging Markets Small Cap B Acc USD	5 961 763,6400	116,36	6 937 370,49	5 941 818,76	3,82
VanEck Vectors Vietnam ETF	3 400,0000	15,97	54 298,00	46 505,93	0,03
Yhteensä				38 274 526,15	24,62

Arvopaperit yhteensä

137 466 987,32 88,44

Vakioidut johdannaisopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
-------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Osakejohdannaiset

(KRW = 1 301,23450)

KOSPI2 INX FUT Sep18 FN 13.9.2018	64 000 000	57 600 000,00	44 265,66	0,03
-----------------------------------	------------	---------------	-----------	------

Johdannaisopimukset yhteensä

44 265,66 0,03

Kassa ja muut varat, netto

17 925 499,49 11,53

Rahaston arvo

155 436 752,48 100,00

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

1 101 594,1594

OP-Kehittyvät Osakemarkkinat A (kasvu)

1 098 407,6679

OP-Kehittyvät Osakemarkkinat B (tuotto)

3 186,4915

Rahasto-osuuden arvo

OP-Kehittyvät Osakemarkkinat A (kasvu)

141,20

OP-Kehittyvät Osakemarkkinat B (tuotto)

106,89

OP-Kehittyvät Reunamarkkinat -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Kehittyvät Reunamarkkinat

Sijoituspolitiikka

OP-Kehittyvät Reunamarkkinat on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin ns. kehittyville reunamarkkinoille. Reuna eli frontier-markkinat pitävät sisällään joukon erilaisissa kehitysvaiheissa olevia talouksia, jotka eivät jonkun, tyypillisesti pääomamarkkinoiden kehitysvaiheeseen tai sääntelyyn liittyvän kriteerin perusteella, vielä kuulu kehittyvien markkinoiden osakeindekseihin. Frontier-markkinoihin luettavat maat ovat tyypillisesti nopeasti kasvavia talouksia, joissa on edullinen väestön ikärakenne sekä alhainen tuottavuus ja tulotaso.

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 maantieteellisesti laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin. Tyypillisesti rahasto sijoittaa varansa noin 30–50 yhtiön osakkeeseen, mutta määrä voi vaihdella salkunhoitajan näkemyksestä riippuen.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 2,76 euroa per osuus.

Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Kehittyvät Reunamarkkinat sopii sijoittajille, jotka pitävät sijoitusrahastoja helppona tapana hajauttaa sijoituksiaan laajasti kehittyville osakemarkkinoille ja arvioivat niiden tuottonäkymät kiinnostaviksi. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitustuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 7 vuodeksi. Rahasto on ensisijaisesti tarkoitettu ammattimaisille sijoittajille tai muille sellaisille sijoittajille, joilla on kokemusta kehittyville markkinoille sijoittamisesta ja ymmärrys tähän liittyvistä riskeistä.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	9.9.2014
Salkunhoitaja	Duet Asset Management
Vertailuindeksi	MSCI Frontier Markets Net Return

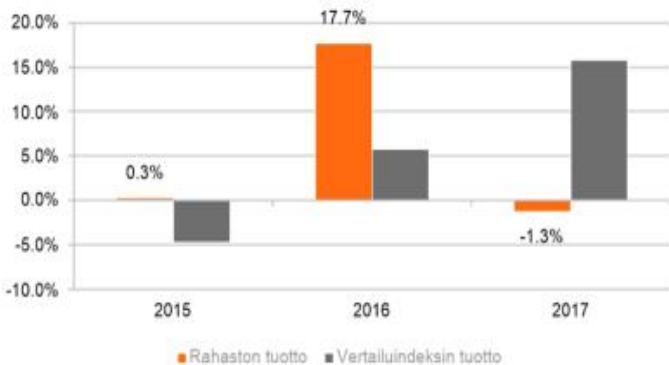
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	2,50 %
Juoksevat kulut	2,50 %

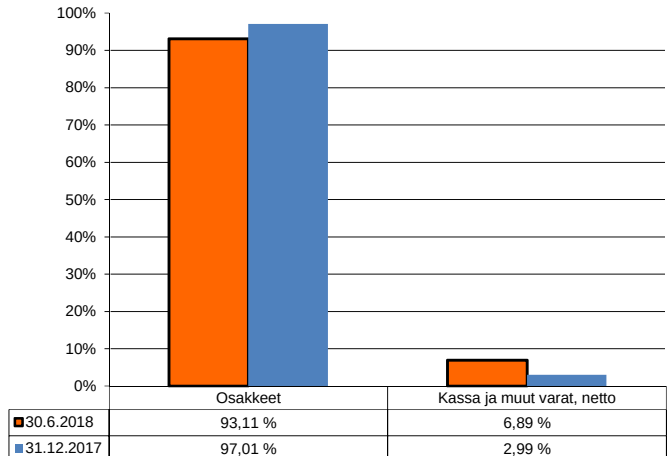
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.

0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	102,29	101,01	95,68	Rahaston volatiliiteetti p.a. 9,32 %
Osuuden arvo (B) eur	95,88	91,98	84,42	Rahaston tracking error p.a. 9,20 %
Osuuden arvo (X) eur	106,81	107,48	102,77	Rahaston kiertonopeus 136,91 %
Rahaston arvo meur	49,55	51,40	34,77	Sharpe -1,05
Omistajien määrä kpl	987,00	1826,00	1 712	Rahaston kaupankäyntikulut 0,57 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Kehittyvät Reunamarkkinat -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(AED = 4,28860) DUBAI ISLAMIC BANK	893 713	4,87	4 352 382,31	1 014 872,52	2,92
Yhteensä				1 014 872,52	2,92
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,88435) NMC Health PLC	33 006	3 582,00	1 182 274,92	1 336 885,76	3,85
Yhteensä				1 336 885,76	3,85
Valuuttamääräiset					
(KES = 117,98095) Equity Bank Ltd	2 762 528	46,25	127 766 920,00	1 082 945,34	3,12
Safaricom Ltd	6 970 200	29,50	205 620 900,00	1 742 831,36	5,01
Yhteensä				2 825 776,70	8,13
Valuuttamääräiset					
(KWD = 0,35370) Human Soft Holding Co KSC	165 095	3 502,00	578 162,69	1 634 613,20	4,70
National Bank of Kuwait S.A.K.	829 475	750,00	622 106,25	1 758 852,84	5,06
Yhteensä				3 393 466,04	9,76
Valuuttamääräiset					
(PHP = 62,30925) Century Pacific Food Inc	4 175 100	16,00	66 801 600,00	1 072 097,64	3,08
Robinsons Retail Holdings	1 117 560	79,50	88 846 020,00	1 425 888,13	4,10
Shakey's Pizza Asia Ventures Inc	5 614 700	12,20	68 499 340,00	1 099 344,64	3,16
Yhteensä				3 597 330,41	10,35
Valuuttamääräiset					
(PKR = 141,79895) Bank Al Habib Ltd	2 067 826	78,83	163 006 723,58	1 149 562,28	3,31
Yhteensä				1 149 562,28	3,31
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,16755) Deutsche Bank AG AL Rahji Bank Warrant 07.08.2020	87 500	23,01	2 013 505,55	1 724 556,16	4,96
Deutsche Bank AG Alawwal Bank Warrant 06.08.2020	344 100	3,83	1 317 568,19	1 128 489,73	3,25
DP World Ltd	70 669	23,00	1 625 387,00	1 392 134,81	4,00
Emirates Merrill CW20 NBD Warrant 28.12.2020	1 282 105	2,67	3 417 317,54	2 926 913,23	8,42
HSBC AOTHAIM AB Warrant SAR 20.07.2020	68 300	20,05	1 369 533,09	1 172 997,38	3,37
HSBC Nippon Indosari Corpindo Warrant 23.11.2021	10 650 400	0,07	698 634,29	598 376,34	1,72
Integrated Diagnostics Holdings PLC	464 165	4,60	2 135 159,00	1 828 751,66	5,26
JPM Structured Notes SAMBA AB Warrant 22.01.2022	141 400	8,67	1 225 368,58	1 049 521,29	3,02
JPM StructuredNotes MOUWASAT AB Warrant 11.12.20	104 718	25,06	2 624 721,17	2 248 058,90	6,47
Merrill Equity Group Holdings Ltd. Warrant	953 234	0,46	436 505,87	373 864,82	1,08
Orascom Construction Ltd	132 518	7,85	1 040 266,30	890 982,23	2,56
Yhteensä				15 334 646,55	44,11

Valuuttamääräiset

(VND = 26 805,19705)

Gemadept Corp	1 018 210	25 050,00	25 506 160 500,00	951 537,88	2,74
Hoa Phat Group JSC	745 780	38 400,00	28 637 952 000,00	1 068 373,12	3,07
PetroVietnam Nhon Trach 2 Power JSC	4	29 100,00	116 400,00	4,34	0,00
Vietnam Dairy Products JSC	267 500	170 000,00	45 475 000 000,00	1 696 499,37	4,88

Yhteensä				3 716 414,71	10,69
-----------------	--	--	--	---------------------	--------------

Arvopaperit yhteensä				32 368 954,97	93,11
-----------------------------	--	--	--	----------------------	--------------

Kassa ja muut varat, netto				2 396 060,48	6,89
-----------------------------------	--	--	--	---------------------	-------------

Rahaston arvo				34 765 015,45	100,00
----------------------	--	--	--	----------------------	---------------

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	359 801,3504
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat A (kasvu)	254 530,5826
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat B (tuotto)	22 164,2216
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat X	83 106,5462

Rahasto-osuuden arvo

OP-Kehittyvät Reunamarkkinat A (kasvu)	95,68
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat B (tuotto)	84,42
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat X	102,77

OP-Kiina -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Kiinan kansantasavalta, Hong Kong, Taiwan

Sijoituspolitiikka

OP-Kiina on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Kiinan kansantasavallan, Hong Kongin ja Taiwanin osakemarkkinoille. Rahaston sijoitukset ovat pääosin tehty Kiinan juanmääräisesti, Hong Kongin dollarimääräisesti ja Taiwanin dollarimääräisesti ja täten rahastossa on merkittävä valuuttakurssiriski.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden ja valuuttakurssien muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa.

Rahaston sijoitusaste voi vaihdella siten, että rahaston arvosta vähintään 75 % ja enintään 100 % sijoitetaan osakemarkkinoille. Tyypillisesti osakepaino liikkuu välillä 90 - 100 %.

Rahaston varat sijoitetaan laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin. Tyypillisesti rahasto sijoittaa varansa noin 40-60:n yhtiön osakkeeseen, mutta määrä voi vaihdella salkunhoitajan näkemyksestä riippuen.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 6,93 euroa per osuus.

Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Yhdeksän (9) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Kiina -sijoitusrahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa sijoituksiaan kehittyville osakemarkkinoille sijoitusrahaston kautta ja arvioivat Mannerkiinan tuottonäkymät kiinnostaviksi. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 9 vuodeksi. OP-Kiina on suunniteltu pääoman kasvatamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla osana hyvin hajautettua sijoitussalkkua.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	10.6.2002
Salkunhoitaja	JP Morgan Asset Management
Vertailuindeksi	MSCI China 10/40

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimisalkkio	2,50 % p.a.

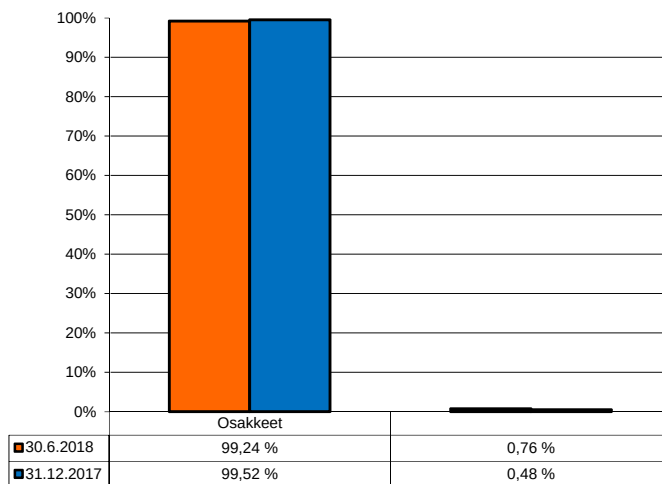
Juoksevat kulut	2,50 %
-----------------	--------

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	273,82	375,27	379,74	Rahaston volatiteetti p.a. 19,65 %
Osuuden arvo (B) eur	173,41	230,97	226,59	Rahaston tracking error p.a. 5,90 %
Osuuden arvo (X) eur	288,29	403,22	412,22	Rahaston kiertonopeus 55,28 %
Rahaston arvo meur	112,80	158,00	174,75	Sharpe 1,07
Omistajien määrä kpl	14 360	17 337	20 273	Rahaston kaupankäyntikulut 0,21 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Kiina -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(CNY = 7,73540)					
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	513 398	32,29	16 577 621,42	2 143 085,22	1,23
Angel Yeast Co Ltd	224 000	35,68	7 992 320,00	1 033 213,54	0,59
Bank of Nanjing Co Ltd	1 601 324	7,73	12 378 234,52	1 600 206,13	0,92
Bank of Ningbo Co Ltd	1 472 317	16,29	23 984 043,93	3 100 556,39	1,77
Beijing Thunisoft Corp Ltd	527 809	17,68	9 331 663,12	1 206 358,19	0,69
BOE Technology Group Co Ltd	3 013 400	3,54	10 667 436,00	1 379 041,29	0,79
BTG Hotels Group Co LTD-A	392 400	27,17	10 661 508,00	1 378 274,94	0,79
China International Travel-A	257 900	64,41	16 611 339,00	2 147 444,09	1,23
China Merchants Bank Co Ltd	893 752	26,44	23 630 802,88	3 054 890,88	1,75
China Yangtze Power Co Ltd	653 907	16,14	10 554 058,98	1 364 384,39	0,78
Focus Media Information Technology Co Ltd	2 034 996	9,57	19 474 911,72	2 517 634,73	1,44
Hangzhou HIK-Vision Digital Technology Co. Ltd.-A	630 289	37,13	23 402 630,57	3 025 393,72	1,73
Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd	517 537	53,19	27 527 793,03	3 558 677,38	2,04
Iflytek Co Ltd	246 150	32,07	7 894 030,50	1 020 507,08	0,58
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	645 305	27,90	18 004 009,50	2 327 482,68	1,33
Jiangsu Hengrui Medicine Co	434 285	75,76	32 901 431,60	4 253 358,79	2,43
Kweichow Moutai Co. Ltd. - A	31 756	731,46	23 228 243,76	3 002 849,72	1,72
Luxshare Precision Industry Co Ltd	708 507	22,54	15 969 747,78	2 064 501,87	1,18
Midea Group Co Ltd	138 200	52,22	7 216 804,00	932 958,09	0,53
Qingdao Haier Co Ltd -A	1 233 038	19,26	23 748 311,88	3 070 081,95	1,76
SAIC Motor Corporation Ltd	308 922	34,99	10 809 180,78	1 397 365,46	0,80
Shanghai International Airport Co Ltd	411 949	55,48	22 854 930,52	2 954 589,36	1,69
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	270 449	32,82	8 876 136,18	1 147 469,58	0,66
Spring Airlines Co Ltd	322 349	35,03	11 291 885,47	1 459 767,49	0,84
Tasly Pharmaceuticals Group Co	349 589	25,82	9 026 387,98	1 166 893,50	0,67
Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co Ltd	869 283	23,97	20 836 713,51	2 693 682,75	1,54
Venustech Group Inc	301 678	21,22	6 401 607,16	827 572,87	0,47
Yonghui Superstores Co Ltd	1 210 847	7,64	9 250 871,08	1 195 913,73	0,68
Yunnan Baiyao Group Co Ltd	118 300	106,96	12 653 368,00	1 635 774,23	0,94
Zhejiang Huace Film & TV Co Ltd	976 900	10,65	10 403 985,00	1 344 983,45	0,77
Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd	727 962	17,69	12 877 647,78	1 664 768,18	0,95
Yhteensä				61 669 681,67	35,29

Valuuttamääräiset

(HKD = 9,15995)					
AAC Technologies Holdings Inc	267 000	110,50	29 503 500,00	3 220 923,69	1,84
Anta Sports Products Ltd	698 000	41,55	29 001 900,00	3 166 163,57	1,81
China Everbright Intl Ltd	1 783 000	10,14	18 079 620,00	1 973 768,42	1,13
China Medical System Holding	769 000	15,68	12 057 920,00	1 316 374,00	0,75
China Overseas Land & Invest Limited	1 194 000	25,85	30 864 900,00	3 369 548,96	1,93
China Resources Phoenix Healthcare Holdings Co Ltd	1 026 000	9,60	9 849 600,00	1 075 289,71	0,62
Country Garden Holdings Company	2 956 000	13,80	40 792 800,00	4 453 386,75	2,55
Country Garden Services Holdings Company	339 770	10,06	3 418 086,20	373 155,55	0,21
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	1 576 000	23,70	37 351 200,00	4 077 664,18	2,33

ENN Energy Holdings Ltd	348 000	77,15	26 848 200,00	2 931 042,20	1,68
Galaxy Entertainment Group Ltd	436 000	60,75	26 487 000,00	2 891 609,67	1,65
Geely Automobile Holdings Ltd	1 115 000	20,35	22 690 250,00	2 477 115,05	1,42
IMAX China Holding Inc	456 200	23,90	10 903 180,00	1 190 309,99	0,68
Kingdee International Software Group Co Ltd	2 494 000	8,03	20 026 820,00	2 186 346,00	1,25
Ping An Insurance (Group) Company of China Ltd H	1 262 500	72,20	91 152 500,00	9 951 200,61	5,69
Postal Savings Bank of China Co Ltd	5 574 000	5,11	28 483 140,00	3 109 530,07	1,78
Shenzhen International Group	423 000	96,85	40 967 550,00	4 472 464,37	2,56
Sino Biopharmaceutical Ltd	2 074 500	12,04	24 976 980,00	2 726 759,43	1,56
Tencent Holdings Ltd	415 300	393,80	163 545 140,00	17 854 370,38	10,22
Wisdom Education International Holdings Co Ltd	3 632 000	6,85	24 879 200,00	2 716 084,69	1,55
Wuxi Biologics (Cayman) Inc.	121 500	87,35	10 613 025,00	1 158 633,51	0,66

Yhteensä				76 691 740,80	43,89
-----------------	--	--	--	----------------------	--------------

Valuuttamääräiset

(TWD = 35,59685)

Airtac International Group	74 000	433,50	32 079 000,00	901 175,24	0,52
Formosa Plastics Corp	302 000	112,50	33 975 000,00	954 438,38	0,55
Silergy Corp	52 000	741,00	38 532 000,00	1 082 455,33	0,62

Yhteensä				2 938 068,95	1,68
-----------------	--	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(USD = 1,16755)

Alibaba Group Holding Ltd. - ADR	104 434	185,53	19 375 640,02	16 595 126,56	9,50
Baidu Inc - ADR	8 653	243,00	2 102 679,00	1 800 932,72	1,03
Bilibili Inc ADR	112 901	13,99	1 579 484,99	1 352 820,00	0,77
Hutchison China MediTech Ltd ADR	49 456	30,14	1 490 603,84	1 276 693,79	0,73
Inner Mongolia Yili Industrial Group Warr 27.7.18	62 800	4,21	264 650,69	226 671,83	0,13
iQIYI Inc ADR	66 610	32,30	2 151 503,00	1 842 750,20	1,05
JD.com Inc.	112 741	38,95	4 391 261,95	3 761 091,13	2,15
Luxshare Precision Industry Co warrant 15.7.19	410 266	3,40	1 396 782,19	1 196 336,08	0,68
Midea Group Co Ltd	119 904	7,89	945 757,43	810 035,91	0,46
Noah Holdings Ltd ADR	44 571	52,15	2 324 377,65	1 990 816,37	1,14
Suofeiya Home Collection Comp Ltd Warrant 12.9.19	244 985	4,86	1 190 788,79	1 019 903,89	0,58
Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co Ltd WARRANT	78 219	3,62	283 197,52	242 557,08	0,14

Yhteensä				32 115 735,56	18,38
-----------------	--	--	--	----------------------	--------------

Arvopaperit yhteensä				173 415 226,98	99,24
-----------------------------	--	--	--	-----------------------	--------------

Kassa ja muut varat, netto				1 330 619,68	0,76
-----------------------------------	--	--	--	---------------------	-------------

Rahaston arvo				174 745 846,65	100,00
----------------------	--	--	--	-----------------------	---------------

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	457 605,7198
OP-Kiina A (kasvu)	422 229,5114
OP-Kiina B (tuotto)	941,6290
OP-Kiina X	34 434,5794

Rahasto-osuuden arvo

OP-Kiina A (kasvu)	379,74
OP-Kiina B (tuotto)	226,59
OP-Kiina X	412,22

OP-Latinalainen Amerikka -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Kehittyvät Markkinat, Latinalainen Amerikka

Sijoituspolitiikka

OP-Latinalainen Amerikka on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin latinalaisen Amerikan osakemarkkinoille sekä sellaisiin muihin yhtiöihin, joiden taloudellisesta toiminnasta merkittävä osa on latinalaisessa Amerikassa. Rahaston keskeisiä kohdemarkkinoita ovat Brasilia, Meksiko, Chile, Argentiina, Kolumbia ja Peru. Sijoituksia voidaan tehdä myös latinalaisen Amerikan pienemmille markkinoille, kuten Venezuela ja Panama. Lisäksi latinalaisessa Amerikassa toimiviin yhtiöihin voidaan sijoittaa esimerkiksi USA:n, Kanadan, Euroopan pörssien kautta.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa.

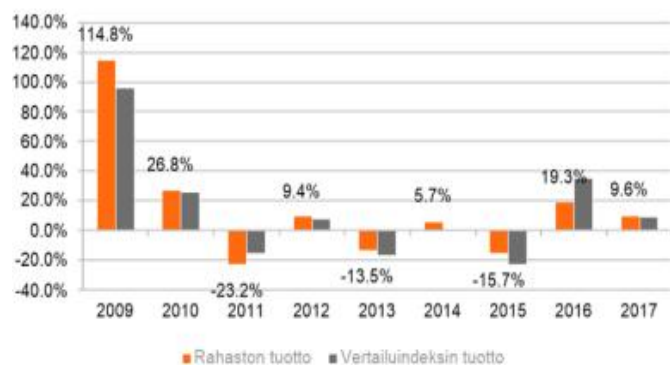
Rahaston varat sijoitetaan hajautetusti eri yhtiöiden osakkeisiin. Tyypillisesti rahasto sijoittaa varansa noin 40-60 yhtiön osakkeeseen, mutta määrä voi vaihdella salkunhoitajan näkemyksestä riippuen.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia osuuden arvosta.

Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 2,85 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Yhdeksän (9) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Latinalainen Amerikka sopii sijoittajille, jotka pitävät sijoitusrahastoja helppona tapana hajauttaa sijoituksiaan Latinalaisen Amerikan osakemarkkinoille ja arvioivat alueen tuottonäkymät kiinnostaviksi. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitustuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat vaihtelut rahaston arvossa. Rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 9 vuodeksi. Rahasto on ensisijaisesti tarkoitettu sellaisille sijoittajille, joilla on kokemusta kehittyville markkinoille sijoittamisesta ja ymmärrys tähän liittyvistä riskeistä.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	2.9.2008
Salkunhoitaja	BTG Pactual
Vertailuindeksi	MSCI EM Latin America 10/40 Net TR index USD

Kulut sijoittajalle

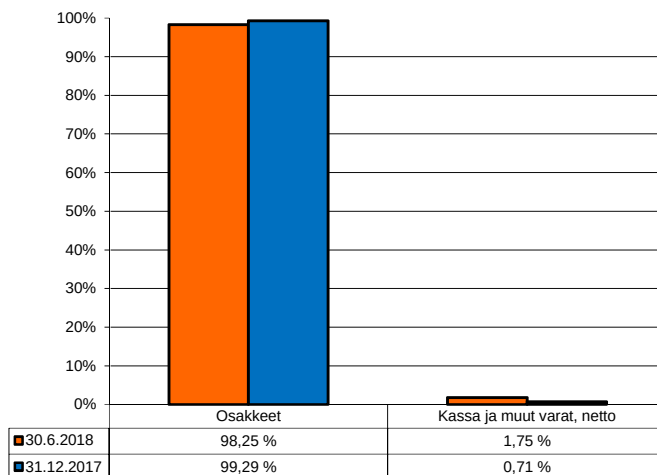
Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	2,20 % vuodessa + tuottosid. osa**

Juoksevat kulut	2,20 %
-----------------	--------

Tuottosidonnaista palkkiota maksettu 0 % varojen keskimääräisestä nettoarvosta.

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	113,76	124,69	111,93	Rahaston volatilitteetti p.a. 16,54 %
Osuuden arvo (B) eur	88,89	94,76	82,54	Rahaston tracking error p.a. 6,70 %
Osuuden arvo (X) eur	134,11	149,72	135,64	Rahaston kiertonopeus 116,33 %
Rahaston arvo meur	108,23	115,51	90,39	Sharpe -0,35
Omistajien määrä kpl	4 076	3 883	3 865	Rahaston kaupankäyntikulut 0,21 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

** Tuottosidonnainen palkkio on enintään 15% MSCI EM Latin America 10/40 NET TR -indeksin tuoton ylittävästä tuotosta. Tuottosidonnainen palkkio lasketaan neljännesvuosittain.

OP-Latinalainen Amerikka -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(BRL = 4,49205)					
Ambev SA	1 179 655	17,98	21 210 196,90	4 721 718,79	5,22
B2W Cia Digital	67 093	26,90	1 804 801,70	401 776,85	0,44
Banco Inter SA- PR	69 700	14,45	1 007 165,00	224 210,55	0,25
BM & F Bovespa SA	1 020 108	20,45	20 861 208,60	4 644 028,58	5,14
Camil Alimentos SA	158 950	6,60	1 049 070,00	233 539,25	0,26
Cyrela Brazil Realty S.A.	146 210	11,00	1 608 310,00	358 034,75	0,40
EQUATORIAL ENERGIA S.A.	213 815	56,78	12 140 415,70	2 702 644,83	2,99
Fleury SA	78 000	26,45	2 063 100,00	459 278,06	0,51
Gerdau S.A.	558 880	13,91	7 774 020,80	1 730 617,60	1,91
Hapvida Participacoes e Investimentos SA	66 400	29,89	1 984 696,00	441 824,11	0,49
Itau Unibanco Holding SA	275 500	40,34	11 113 670,00	2 474 075,31	2,74
Itausa - Investimentos Itau S.A. -PR	3 006 231	9,18	27 597 200,58	6 143 564,87	6,80
Localiza Rent a Car SA	477 200	23,73	11 323 956,00	2 520 888,24	2,79
Lojas Renner S.A.	665 956	29,37	19 559 127,72	4 354 165,19	4,82
Magazine Luiza SA	102 590	127,99	13 130 494,10	2 923 051,64	3,23
Marcopolo S.A.	350 340	3,35	1 173 639,00	261 270,24	0,29
MRV Engenharia e Participacoes SA	115 550	12,04	1 391 222,00	309 707,59	0,34
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	98 255	57,00	5 600 535,00	1 246 765,95	1,38
Petroleo Brasileiro S.A.	112 500	19,42	2 184 750,00	486 359,23	0,54
Petroleo Brasileiro S.A. - Petrobras	224 125	17,19	3 852 708,75	857 672,72	0,95
Raia Drogasil SA	83 600	66,40	5 551 040,00	1 235 747,60	1,37
Santos Brasil Participacoes SA	560 688	2,79	1 564 319,52	348 241,79	0,39
Suzano Papel e Celulose SA	186 800	44,97	8 400 396,00	1 870 058,44	2,07
Ultrapar Participacoes S.A.	102 655	45,95	4 716 997,25	1 050 076,75	1,16
Vale SA	379 981	49,59	18 843 257,79	4 194 801,44	4,64
Yhteensä				46 194 120,37	51,10

Valuuttamääräiset

(CLP = 760,12760)

Banco De Chile	5 188 909	100,68	522 419 358,12	687 278,50	0,76
Banco de Credito e Inversiones (BCI)	5 134	43 474,00	223 195 516,00	293 629,01	0,32
Banco Santander Chile	15 126 825	51,27	775 552 317,75	1 020 292,27	1,13
Cencosud Sa	433 523	1 610,20	698 058 734,60	918 344,15	1,02
Compania Cervecerias Unidas S.A.	70 740	8 175,90	578 363 166,00	760 876,42	0,84
Embotelladora Andina SA (Pref)	51 592	2 533,40	130 703 172,80	171 948,99	0,19
Empresas Copec SA	13 221	10 048,00	132 844 608,00	174 766,19	0,19
Enel Americas SA	8 732 178	114,69	1 001 493 494,82	1 317 533,39	1,46
Enel Chile SA	8 448 754	64,49	544 860 145,46	716 800,90	0,79
Itau CorpBanca	28 641 463	6,39	182 904 382,72	240 623,26	0,27
LATAM Airlines Group S.A.	56 332	6 482,20	365 155 290,40	480 386,83	0,53
Ripley Corp S.A.	688 640	618,34	425 813 657,60	560 187,08	0,62
S.A.C.I. Falabella	87 744	5 993,80	525 919 987,20	691 883,82	0,77
SMU SA	1 299 216	192,50	250 099 080,00	329 022,50	0,36
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA -B	14 061	31 437,00	442 035 657,00	581 528,23	0,64

Sonda SA	214 473	969,99	208 036 665,27	273 686,50	0,30
Yhteensä				9 218 788,04	10,20
Valuuttamääräiset					
(COP = 3 429,08295)					
Cemex Latam Holdings SA	241 111	8 300,00	2 001 221 300,00	583 602,48	0,65
Grupo de Inversiones Suramericana	108 746	37 600,00	4 088 849 600,00	1 192 403,23	1,32
Grupo Nutresa SA	169 919	27 000,00	4 587 813 000,00	1 337 912,52	1,48
Yhteensä				3 113 918,23	3,44
Valuuttamääräiset					
(MXN = 22,94905)					
Alsea S.A.B. de C.V.	446 502	68,40	30 540 736,80	1 330 806,15	1,47
America Movil SAB de C.V. Series L	1 318 478	16,57	21 847 180,46	951 986,27	1,05
Arca Continental SAB de CV	599 439	122,26	73 287 412,14	3 193 483,48	3,53
Cemex SAB de CV	1 758 971	13,06	22 972 161,26	1 001 007,07	1,11
Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V FEMSA UB	739 587	174,95	129 390 745,65	5 638 174,38	6,24
Gruma S.A.B De CV	127 580	242,90	30 989 182,00	1 350 347,05	1,49
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	603 918	103,57	62 547 787,26	2 725 506,60	3,02
Grupo Financiero Banorte S.A.B. de CV Ser O	1 094 191	117,07	128 096 940,37	5 581 797,08	6,18
Mexichem SAB de CV	705 106	57,43	40 494 237,58	1 764 527,84	1,95
Regional SAB de CV	213 048	106,64	22 719 438,72	989 994,74	1,10
Yhteensä				24 527 630,66	27,13
Valuuttamääräiset					
(PEN = 3,82315)					
Ferreycorp SAA	1	2,35	2,35	0,61	0,00
Yhteensä				0,61	0,00
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,16755)					
Anheuser-Busch InBev NV - ADR	11 703	100,76	1 179 194,28	1 009 973,26	1,12
Compania de Minas Buenaventura S.A.	34 563	13,63	471 093,69	403 489,09	0,45
Credicorp Ltd	16 664	225,12	3 751 399,68	3 213 052,70	3,55
MercadoLibre Inc A	1 923	298,93	574 842,39	492 349,27	0,54
Southern Copper Corporation	15 945	46,87	747 342,15	640 094,34	0,71
Yhteensä				5 758 958,66	6,37
Arvopaperit yhteensä				88 813 416,57	98,25
Kassa ja muut varat, netto				1 578 894,77	1,75
Rahaston arvo				90 392 311,35	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				781 410,1788	
OP-Latinalainen Amerikka A (kasvu)				637 670,4641	
OP-Latinalainen Amerikka B (tuotto)				9 049,6323	
OP-Latinalainen Amerikka X				134 690,0824	
Rahasto-osuuden arvo					
OP-Latinalainen Amerikka A (kasvu)				111,93	
OP-Latinalainen Amerikka B (tuotto)				82,54	
OP-Latinalainen Amerikka X				135,64	

OP-Vaurastuva Keskiluokka -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Kehittyvät Markkinat

Sijoituspolitiikka

OP-Vaurastuva Keskiluokka on osakerahasto, joka sijoittaa varansa maailmanlaajuisesti kehittyvien osakemarkkinoiden yhtiöihin, joiden odotetaan hyötävän kehittyvien talouksien kulutuskysynnän kasvusta. Rahaston sijoitukset kohdistetaan sektoreille, joiden tuottamat kuluttajayödykkeet ja palvelut todennäköisesti hyötyvät pitkän aikavälin rakenteellisesta kasvusta.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden ja valuuttakurssienmuutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa.

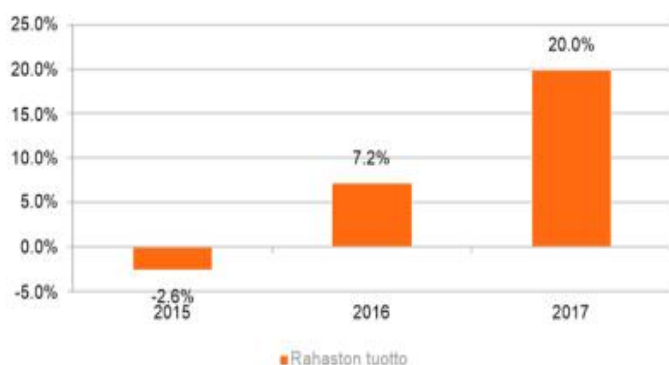
Rahaston sijoitusaste voi vaihdella siten, että rahaston arvosta vähintään 75 % ja enintään 100 % sijoitetaan osakemarkkinoille. Tyypillisesti osakepaino liikkuu välillä 90-100 %.

Rahaston varat sijoitetaan laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin. Tyypillisesti rahasto sijoittaa varansa noin 40-60:n yhtiön osakkeeseen, mutta määrä voi vaihdella salkunhoitajan näkemyksestä riippuen.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 4,19 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Seitsämän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Vaurastuva Keskiluokka sopii sijoittajille, jotka pitävät sijoitusrahastoja helppona tapana hajauttaa sijoituksiaan maailmanlaajuisesti kehittyville osakemarkkinoille ja arvioivat alueen tuottonäkymät kiinnostaviksi. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitustuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat vaihtelut rahaston arvossa. Rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 7 vuodeksi. Rahasto on ensisijaisesti tarkoitettu sellaisille sijoittajille, joilla on kokemusta kehittyville markkinoille sijoittamisesta ja ymmärrys tähän liittyvistä riskeistä.

Perustiedot

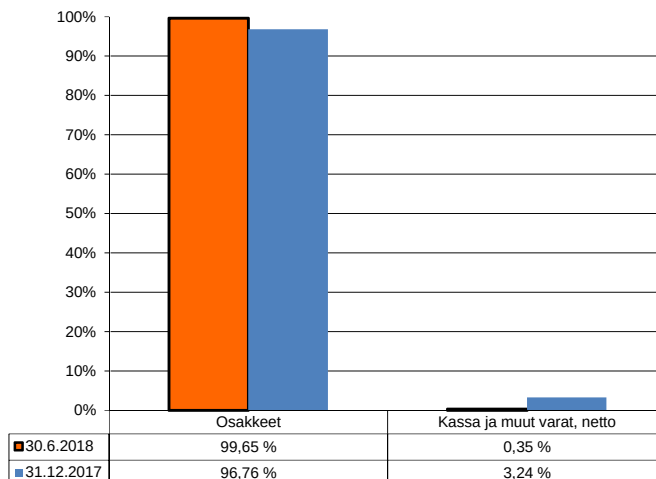
Sijoitustoiminta alkanut	5.2.2014
Salkunhoitaja	Fidelity Worldwide Investment
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	2,5% p.a.
Juoksevat kulut	2,50 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	127,54	152,99	147,83	Rahaston volatiliiteetti p.a.	14,03 %
Osuuden arvo (B) eur	119,55	139,40	130,59	Rahaston tracking error p.a.	x
Osuuden arvo (X) eur	134,83	164,85	160,82	Rahaston kiertonopeus	36,20 %
Rahaston arvo meur	173,90	237,38	200,76	Sharpe	0,33
Omistajien määrä kpl	10 882	11 043	11 859	Rahaston kaupankäyntikulut	0,26 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Vaurastuva Keskiluokka -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Jumbo S.A.	326 197	14,12	4 605 901,64	4 605 901,64	2,29
Yhteensä				4 605 901,64	2,29
Valuuttamääräiset					
(AED = 4,28860) National Bank Of Ras Al-Khai	1 672 607	4,33	7 242 388,31	1 688 753,51	0,84
Yhteensä				1 688 753,51	0,84
Valuuttamääräiset					
(AUD = 1,58020) Donaco International Ltd.	6 690 414	0,15	970 110,03	613 915,98	0,31
Yhteensä				613 915,98	0,31
Valuuttamääräiset					
(BRL = 4,49205) Cia Brasileira De Distribuicao Grupo Pref.	293 800	77,89	22 884 082,00	5 094 351,58	2,54
Estacio Participacoes SA	446 431	24,38	10 883 987,78	2 422 944,49	1,21
Hapvida Participacoes e Investimentos SA	346 600	29,89	10 359 874,00	2 306 268,63	1,15
Yhteensä				9 823 564,70	4,89
Valuuttamääräiset					
(CNY = 7,73540) Hangzhou Robam Appliances Co Ltd	789 642	30,62	24 178 838,04	3 125 738,56	1,56
Yhteensä				3 125 738,56	1,56
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,88435) Vivo Energy PLC	1 204 760	148,08	1 784 008,61	2 017 310,58	1,00
Wizz Air Holdings Plc	52 558	3 600,00	1 892 088,00	2 139 523,94	1,07
Yhteensä				4 156 834,52	2,07
Valuuttamääräiset					
(HKD = 9,15995) BAIC Motor Corp Ltd	8 096 000	7,50	60 720 000,00	6 628 857,14	3,30
China Traditional Chinese Medicine Co Ltd	4 712 000	6,79	31 994 480,00	3 492 866,23	1,74
Li Ning Company Ltd	2 899 000	8,65	25 076 350,00	2 737 607,74	1,36
Livzon Pharmaceutical Group Inc	303 927	37,60	11 427 655,20	1 247 567,42	0,62
Yhteensä				14 106 898,53	7,03
Valuuttamääräiset					
(IDR = 16 730,99225) Gudang Garam Tbk Pt	1 549 100	67 250,00	104 176 975 000,00	6 226 586,77	3,10
Matahari Department Store Tbk	10 858 800	8 800,00	95 557 440 000,00	5 711 403,04	2,84
Media Nusantara Citra TBK PT	23 512 200	920,00	21 631 224 000,00	1 292 883,51	0,64
PT Global Mediacom Tbk	13 688 200	555,00	7 596 951 000,00	454 064,58	0,23
PT Nippon Indosari Corpindo Tbk	15 028 100	940,00	14 126 414 000,00	844 326,13	0,42
Yhteensä				14 529 264,03	7,24

Valuuttamääräiset

(INR = 79,99470)

Bata India Ltd	324 489	859,40	278 865 846,60	3 486 054,03	1,74
Mahindra & Mahindra Limited	781 242	897,70	701 320 943,40	8 767 092,61	4,37
Yhteensä				12 253 146,64	6,10

Valuuttamääräiset

(KRW = 1 301,23450)

Aekyung Industrial Co Ltd	35 941	74 100,00	2 663 228 100,00	2 046 693,43	1,02
Cell Biotech Co Ltd	97 245	36 400,00	3 539 718 000,00	2 720 276,78	1,35
Cosmax Inc	35 106	162 500,00	5 704 725 000,00	4 384 086,80	2,18
DB Insurance Co Ltd	107 564	59 000,00	6 346 276 000,00	4 877 119,38	2,43
KT&G Corp	85 236	107 000,00	9 120 252 000,00	7 008 922,68	3,49
Yhteensä				21 037 099,07	10,48

Valuuttamääräiset

(MXN = 22,94905)

Genomma Lab Internacional SAB de CV	5 431 800	16,59	90 113 562,00	3 926 679,41	1,96
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	1 238 600	103,57	128 281 802,00	5 589 852,39	2,78
Yhteensä				9 516 531,80	4,74

Valuuttamääräiset

(PHP = 62,30925)

Puregold Price Club Inc	3 676 270	46,60	171 314 182,00	2 749 418,14	1,37
Robinsons Retail Holdings	1 709 730	79,50	135 923 535,00	2 181 434,30	1,09
Yhteensä				4 930 852,44	2,46

Valuuttamääräiset

(TRY = 5,34875)

Coca-Cola Icecek AS	921 783	33,92	31 266 879,36	5 845 642,32	2,91
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	1 792 118	12,17	21 810 076,06	4 077 602,44	2,03
Yhteensä				9 923 244,76	4,94

Valuuttamääräiset

(USD = 1,16755)

58.Com Inc ADR	103 911	69,34	7 205 188,74	6 171 203,58	3,07
Detsky Mir PJSC	1 793 152	1,47	2 630 995,10	2 253 432,49	1,12
Gree Electric Appliances Inc. Warrant 02.12.2019	525 665	7,12	3 743 690,98	3 206 450,24	1,60
Guangzhou Baiyun International Airport Co WARRANT	1 690 801	1,98	3 343 038,21	2 863 293,40	1,43
HSBC Bupa arabia warrant 19.10.2018	145 506	23,97	3 487 984,86	2 987 439,39	1,49
JD.com Inc.	265 534	38,95	10 342 549,30	8 858 335,23	4,41
Mail.ru Group Ltd GDR	232 350	29,00	6 738 150,00	5 771 187,53	2,87
MakeMyTrip Ltd.	117 530	36,15	4 248 709,50	3 638 995,76	1,81
Morgan Stanley Asia Products Ltd Warrant 16.8.2018	376 235	9,00	3 386 232,01	2 900 288,65	1,44
Morgan Stanley Asia Products Ltd Warrant 16.8.2018	229 446	12,54	2 878 025,38	2 465 012,53	1,23
Vipshop Holdings Ltd.	455 846	10,85	4 945 929,10	4 236 160,42	2,11
X 5 Retail Group N.V. GDR	356 377	26,48	9 436 862,96	8 082 619,98	4,03
YY Inc ADR	56 876	100,47	5 714 331,72	4 894 292,94	2,44
Yhteensä				58 328 712,14	29,05

Valuuttamääräiset

(ZAR = 16,00270)

Naspers Ltd N-shs	85 853	348 500,00	299 197 705,00	18 696 701,49	9,31
Spur Corp Ltd	732 507	2 576,00	18 869 380,32	1 179 137,29	0,59
Steinhoff Africa Retail Ltd	4 709 421	1 670,00	78 647 330,70	4 914 628,83	2,45
Sun International Ltd/South Africa	833 915	6 109,00	50 943 867,35	3 183 454,50	1,59
The Foschini Group Ltd	315 926	17 400,00	54 971 124,00	3 435 115,57	1,71

Yhteensä	31 409 037,68	15,64
Arvopaperit yhteensä	200 049 496,00	99,65
Kassa ja muut varat, netto	712 085,59	0,35
Rahaston arvo	200 761 581,59	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	1 344 769,3950	
OP-Vaurastuva Keskiluokka A (kasvu)	1 005 986,1219	
OP-Vaurastuva Keskiluokka B (tuotto)	80 745,6901	
OP-Vaurastuva Keskiluokka X	258 037,5830	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Vaurastuva Keskiluokka A (kasvu)	147,83	
OP-Vaurastuva Keskiluokka B (tuotto)	130,59	
OP-Vaurastuva Keskiluokka X	160,82	

OP-Venäjä -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Kehittyvät Markkinat,
Keski- ja Itä-Eurooppa

Sijoituspolitiikka

OP-Venäjä on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Venäjän osakemarkkinoille. Rahasto voi sijoittaa varojaan myös sellaisiin muun maalaisiin yhtiöihin, joille rahastoyhtiön arvion mukaan Venäjä on keskeinen markkina-alue. Lisäksi enintään neljännes Rahaston arvosta voidaan sijoittaa muiden aikaisemmin Neuvostoliittoon kuuluneiden maiden osakemarkkinoille.

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 sijoitetaan hajautetusti eri yhtiöiden osakkeisiin. Tyyppillisesti rahasto sijoittaa varansa noin 30–50 yhtiön osakkeeseen, mutta määrä voi vaihdella salkunhoitajan näkemyksestä riippuen.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 4,18 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Yhdeksän (9) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Venäjä sopii sijoittajalle, joka on kiinnostunut Venäjän pääomamarkkinoista ja joka on tietoinen niihin liittyvistä mahdollisuuksista ja riskeistä. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitusinstrumenteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti ja samalla voitava hyväksyä suuret tilapäiset tappiot. OP-Venäjä soveltuu osaksi hyvin hajautettua sijoitussalkkua. Suositeltava sijoitusaika on yli 9 vuotta.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	16.2.2004
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	MSCI Russia 10-40 TR Net

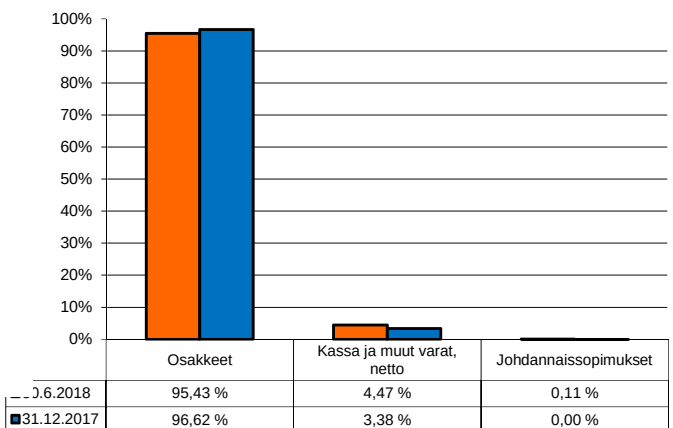
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	2,5 % p.a.

Juoksevat kulut	2,56 %
-----------------	--------

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	239,95	238,16	246,43	Rahaston volatiliiteetti p.a. 18,22 %
Osuuden arvo (B) eur	144,31	139,08	139,69	Rahaston tracking error p.a. 4,80 %
Osuuden arvo (X) eur	312,82	318,29	333,47	Rahaston kiertonopeus 75,57 %
Rahaston arvo meur	286,42	206,14	191,74	Sharpe 1,01
Omistajien määrä kpl	18 278	18 979	17 940	Rahaston kaupankäyntikulut 0,27 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Venäjä -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Nokian Renkaat Oyj	32 137	33,84	1 087 516,08	1 087 516,08	0,57
Yhteensä				1 087 516,08	0,57
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,88435)					
Bank of Georgia Group PLC	70 415	1 885,00	1 327 322,75	1 500 902,07	0,78
Georgia Capital PLC	222 125	1 030,00	2 287 887,50	2 587 083,73	1,35
Polymetal International Plc	123 643	670,00	828 408,10	936 742,35	0,49
TBC Bank Group PLC	86 958	1 746,00	1 518 286,68	1 716 839,12	0,90
Yhteensä				6 741 567,27	3,52
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,16755)					
Aeroflot	105 000	2,23	234 105,48	200 510,03	0,10
Akron	13 153	69,38	912 492,32	781 544,53	0,41
ALROSA AO	5 180 000	1,59	8 261 234,94	7 075 701,20	3,69
Bank St. Petersburg	2 132 460	0,80	1 703 859,00	1 459 345,64	0,76
Cherepovets MK Severstal - GDR	635 353	14,63	9 295 214,39	7 961 298,78	4,15
Detsky Mir PJSC	3 810 280	1,47	5 590 618,09	4 788 332,91	2,50
GAZPROM NEFT PJSC	1 132 875	5,17	5 853 857,41	5 013 795,91	2,61
Globaltrans Investment PLC	492 168	10,20	5 020 113,60	4 299 699,03	2,24
Halyk Savings Bank of Kazakhstan - GDR	94 488	12,10	1 143 304,80	979 234,12	0,51
Inter Rao Ues OJSC	60 671 000	0,07	3 967 155,35	3 397 846,22	1,77
JSC MMC Norilsk Nickel	167 202	17,95	3 001 275,90	2 570 575,91	1,34
Lenta Ltd -Reg S	11 514	5,51	63 442,14	54 337,84	0,03
LSR Group O.J.S.C.	2 045 923	2,70	5 523 992,10	4 731 268,13	2,47
Lukoil Holding - SP ADR	296 630	68,38	20 283 559,40	17 372 754,40	9,06
MAGNITOGORSK IRON & STEEL	4 038 700	0,68	2 740 665,86	2 347 364,88	1,22
MMC Norilsk Nickel -CLS	62 800	181,79	11 416 725,00	9 778 360,67	5,10
Mobile Telesystems	1 100 210	4,44	4 879 684,40	4 179 422,21	2,18
Mobile Telesystems ADR	424 002	8,83	3 743 937,66	3 206 661,52	1,67
Moscow Exchange	4 392 779	1,73	7 606 839,22	6 515 214,95	3,40
Novatek OAO	1 023 270	13,60	13 917 223,08	11 920 023,19	6,22
Novolipetsk Steel PJSC	3 854 727	2,42	9 334 583,77	7 995 018,43	4,17
OR PJSC	318 000	1,53	485 856,30	416 133,18	0,22
Phosagro OAO-GDR REG	225 073	12,85	2 892 188,05	2 477 142,78	1,29
Polyus Gold	37 551	67,08	2 518 870,95	2 157 398,78	1,13
Rosneft Oil Company	485 230	6,22	3 018 130,60	2 585 011,86	1,35
Sberbank of Russia - Pref USD	759 200	2,97	2 258 136,39	1 934 081,10	1,01
Sberbank RF	5 171 831	3,48	17 981 085,85	15 400 698,77	8,03
Surgutneftegaz-pfd-CLS	10 742 900	0,50	5 418 353,50	4 640 789,26	2,42
Tatneft - Sponsored ADR	70 428	63,26	4 455 275,28	3 815 918,19	1,99
Tatneft-pfd 3 Series	1 944 540	7,42	14 423 755,73	12 353 865,56	6,44
TCS Group Holding	331 519	20,70	6 862 443,30	5 877 644,04	3,07
Unipro PJSC	142 761 900	0,05	6 618 727,21	5 668 902,58	2,96

VTB Bank OJSC	704 040	1,52	1 072 252,92	918 378,59	0,48
X 5 Retail Group N.V. GDR	360 063	26,48	9 534 468,24	8 166 218,35	4,26
Yandex NV	68 502	35,90	2 459 221,80	2 106 309,62	1,10
Yhteensä				175 146 803,16	91,35

Arvopaperit yhteensä				182 975 886,51	95,43
-----------------------------	--	--	--	-----------------------	--------------

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
--------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Osakejohdannaiset

(USD = 1,16755)

RDX USD Index Sep18 21.9.2018	8 160	240 720,00	206 175,32	0,11
-------------------------------	-------	------------	------------	------

Johdannaissopimukset yhteensä			206 175,32	0,11
--------------------------------------	--	--	-------------------	-------------

Kassa ja muut varat, netto			8 558 667,70	4,46
-----------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Rahaston arvo			191 740 729,52	100,00
----------------------	--	--	-----------------------	---------------

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			763 317,5637	
OP-Venäjä A (kasvu)			715 360,3059	
OP-Venäjä B (tuotto)			2 786,7124	
OP-Venäjä X			45 170,5454	

Rahasto-osuuden arvo

OP-Venäjä A (kasvu)			246,43	
OP-Venäjä B (tuotto)			139,69	
OP-Venäjä X			333,47	

OP-Amerikka Analytiikka -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Amerikka

Sijoituspolitiikka

OP-Amerikka Analytiikka on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Pohjois-Amerikan osakemarkkinoille. Rahaston sijoituskoh-
teiden valinnassa hyödynnetään perinteisen osakevalinnan rinnalla
analytiikkaan pohjautuvia kvantitatiivisia menetelmiä, sekä vertaisin-
formaatiota. Osakesidonnaisten sijoitusten osuus rahaston arvosta
voi vaihdella välillä 75 - 105 %.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitus-
ten avulla, mutta rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdan-
naisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, kor-
vataakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta
salkunhoitoa.

Rahasto hajauttaa normaalitilanteessa varansa noin 50 -150 yhtiön
osakkeisiin, mutta määrä voi vaihdella salkunhoitajan näkemyksestä
riippuen.

Rahasto pyrkii saavuttamaan vertailuindeksiään paremman tuoton
pitkällä aikavälillä. Rahasto voi ottaa korkeaa aktiiviriskiä ja salkun-
hoitaja voi poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta,
painotuksista ja riskitasosta.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena
vähintään kolme (3) prosenttia osuuden arvosta.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys

Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Amerikka Analytiikka sopii sijoittajille, jotka arvioivat Pohjois-
Amerikan tuottonäkymät kiinnostaviksi. Sijoittajalla on oltava koke-
musta sijoitustuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti.
Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset
tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä
sijoituksen vähintään 7 vuodeksi. OP-Amerikka Analytiikka on suun-
niteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	22.3.2017
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	MSCI USA Net Return

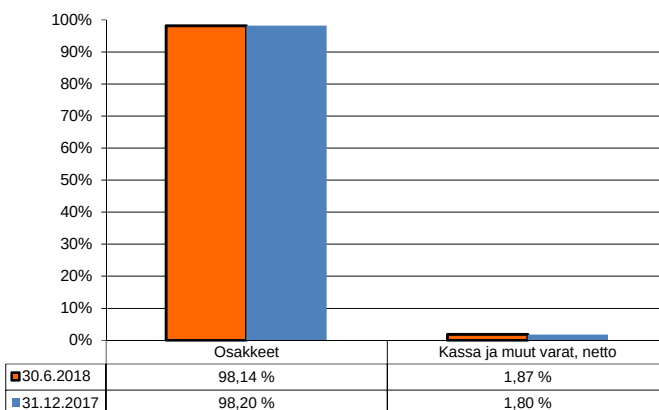
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,40 % p.a.

Arvioidut juoksevat kulut	1,46 %
---------------------------	--------

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalvelu- yhtykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %
---	--------

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	x	96,39	99,85	Rahaston volatiliiteetti p.a.	13,77 %
Osuuden arvo (B) eur	x	96,39	99,85	Rahaston tracking error p.a.	x**
Osuuden arvo (X) eur	x	97,43	101,63	Rahaston kiertonopeus	61,33 %
Rahaston arvo meur	x	596,11	530,10	Sharpe	0,25
Omistajien määrä kpl	x	379	383	Rahaston kaupankäyntikulut	0,23 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

**Tunnuslukua ei ilmoiteta, rahasto ollut toiminnassa alle 18 kk.

OP-Amerikka Analytiikka -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,16755)					
Aaron's Inc	82 229	43,45	3 572 850,05	3 060 125,95	0,58
Accenture Plc - CL A	41 742	163,59	6 828 573,78	5 848 634,99	1,10
Acorda Therapeutics Inc	67 964	28,70	1 950 566,80	1 670 649,48	0,32
AerCap Holdings NV	111 559	54,15	6 040 919,85	5 174 013,83	0,98
Alcoa Corp	14 129	46,88	662 367,52	567 314,05	0,11
Allstate Corporation com stk	160 490	91,27	14 647 922,30	12 545 862,96	2,37
Alphabet Inc - Cl A	20 726	1 129,19	23 403 591,94	20 045 044,70	3,78
American Financial Group Inc/OH	71 000	107,33	7 620 430,00	6 526 855,38	1,23
Ameris Bancorp	59 654	53,35	3 182 540,90	2 725 828,36	0,51
Apollo Commercial Real Estate Finance Inc	237 821	18,28	4 347 367,88	3 723 496,11	0,70
Apollo Global Management LLC	297 000	31,87	9 465 390,00	8 107 053,23	1,53
Apple Inc.	174 217	185,11	32 249 308,87	27 621 351,44	5,21
Arcos Dorados Holdings Inc	177 737	6,95	1 235 272,15	1 058 003,64	0,20
Automatic Data Processing, Inc.	145 500	134,14	19 517 370,00	16 716 517,49	3,15
Banco Macro SA -ADR	7 083	58,79	416 409,57	356 652,45	0,07
Bank of New York Mellon Corporation	35 145	53,93	1 895 369,85	1 623 373,60	0,31
Banner Corp	1 965	60,13	118 155,45	101 199,48	0,02
Becton Dickinson and Co	55 257	239,56	13 237 366,92	11 337 730,22	2,14
Blackbaud Inc.	73 000	102,45	7 478 850,00	6 405 592,91	1,21
Brinker International Inc	127 753	47,60	6 081 042,80	5 208 378,91	0,98
Broadcom Ltd	10 003	242,64	2 427 127,92	2 078 821,40	0,39
Cabot Microelectronics Corp	40 226	107,56	4 326 708,56	3 705 801,52	0,70
CACI International Inc	13 444	168,55	2 265 986,20	1 940 804,42	0,37
Calavo Growers Inc	41 117	96,15	3 953 399,55	3 386 064,45	0,64
Caleres Inc	47 312	34,39	1 627 059,68	1 393 567,45	0,26
Callaway Golf Co	355 563	18,97	6 745 030,11	5 777 080,30	1,09
Canada Goose Holdings Inc	28 888	58,85	1 700 058,80	1 456 090,79	0,27
Celgene Corporation	100 713	79,42	7 998 626,46	6 850 778,52	1,29
CenterPoint Energy Inc	397 420	27,71	11 012 508,20	9 432 151,26	1,78
CH Robinson Worldwide Inc	109 883	83,66	9 192 811,78	7 873 591,52	1,49
Chemical Financial Corp	62 407	55,67	3 474 197,69	2 975 630,76	0,56
Chubb Ltd	14 894	127,02	1 891 835,88	1 620 346,78	0,31
City Holding Co	31 600	75,23	2 377 268,00	2 036 116,65	0,38
Cognizant Technology Solutions	18 407	78,99	1 453 968,93	1 245 316,20	0,23
Conn's Inc	45 203	33,00	1 491 699,00	1 277 631,79	0,24
Cosan Ltd - Class A	209 046	7,63	1 595 020,98	1 366 126,49	0,26
Costco Wholesale Corp	3 709	208,98	775 106,82	663 874,63	0,13
Credicorp Ltd	32 293	225,12	7 269 800,16	6 226 542,90	1,17
Credit Acceptance Corp	8 944	353,40	3 160 809,60	2 707 215,62	0,51
CSG Systems International Inc	24 125	40,87	985 988,75	844 493,81	0,16
Deckers Outdoor Corp	22 483	112,89	2 538 105,87	2 173 873,38	0,41
DXC Technology Co	42 563	80,61	3 431 003,43	2 938 635,12	0,55
Endurance International Group Holdings Inc	81 827	9,95	814 178,65	697 339,43	0,13

Enterprise Financial Services Corp	54 422	53,95	2 936 066,90	2 514 724,77	0,47
Estee Lauder Cos Inc A	10 762	142,69	1 535 629,78	1 315 258,26	0,25
Evercore Inc	118 947	105,45	12 542 961,15	10 742 975,59	2,03
Exelon Corp	15 858	42,60	675 550,80	578 605,46	0,11
ExlService Holdings Inc	72 100	56,61	4 081 581,00	3 495 851,14	0,66
Facebook Inc A	76 914	194,32	14 945 928,48	12 801 103,58	2,41
Fastenal Company	189 600	48,13	9 125 448,00	7 815 894,82	1,47
Federal Agricultural Mortgage Corp	13 700	89,48	1 225 876,00	1 049 955,89	0,20
FleetCor Technologies Inc.	37 821	210,65	7 966 993,65	6 823 685,20	1,29
Gannett Co Inc	159 897	10,70	1 710 897,90	1 465 374,42	0,28
Geopark Ltd	33 967	20,64	701 078,88	600 470,11	0,11
Green Dot Corp	37 265	73,39	2 734 878,35	2 342 407,91	0,44
Grupo Financiero Galicia SA - ADR	12 433	32,98	410 040,34	351 197,24	0,07
Guess? Inc.	26 386	21,40	564 660,40	483 628,45	0,09
Hershey Co/The	126 900	93,06	11 809 314,00	10 114 610,94	1,91
Hollysys Automation Technologies Ltd	35 281	22,14	781 121,34	669 026,03	0,13
HP Inc	194 194	22,69	4 406 261,86	3 773 938,47	0,71
Huntsman Corporation	19 254	29,20	562 216,80	481 535,52	0,09
Hyatt Hotels Corp	79 379	77,15	6 124 089,85	5 245 248,47	0,99
Illinois Tool Works Inc.	86 484	138,54	11 981 493,36	10 262 081,59	1,94
Kennametal Inc	36 753	35,90	1 319 432,70	1 130 086,68	0,21
Kulicke & Soffa Industries Inc	69 925	23,82	1 665 613,50	1 426 588,58	0,27
Lakeland Bancorp Inc	37 800	19,85	750 330,00	642 653,42	0,12
Lear Corp	49 601	185,81	9 216 361,81	7 893 761,99	1,49
LegacyTexas Financial Group Inc	23 198	39,02	905 185,96	775 286,68	0,15
Liberty Expedia Holdings Inc	28 770	43,94	1 264 153,80	1 082 740,61	0,20
LyondellBasell Industries NV A	74 305	109,85	8 162 404,25	6 991 053,27	1,32
Macy's Inc.	50 433	37,43	1 887 707,19	1 616 810,58	0,30
Mammoth Energy Services Inc	16 552	33,96	562 105,92	481 440,56	0,09
Manpower Inc	17 551	86,06	1 510 439,06	1 293 682,55	0,24
Marathon Petroleum Corp-W/I	11 310	70,16	793 509,60	679 636,50	0,13
Medical Properties Trust Inc	1 033 400	14,04	14 508 936,00	12 426 821,98	2,34
Merit Medical Systems Inc	174 053	51,20	8 911 513,60	7 632 661,21	1,44
Microchip Technology Inc	29 600	90,95	2 692 120,00	2 305 785,62	0,43
Micron Technology Inc	97 455	52,44	5 110 540,20	4 377 148,90	0,83
Monmouth Real Estate Investment Corp	97 900	16,53	1 618 287,00	1 386 053,70	0,26
NextEra Energy Partners LP	19 780	46,67	923 132,60	790 657,87	0,15
Norfolk Southern Corporation	58 600	150,87	8 840 982,00	7 572 251,30	1,43
Ocean Rig UDW Inc	23 159	29,48	682 727,32	584 752,10	0,11
Oneok Inc	113 614	69,83	7 933 665,62	6 795 139,93	1,28
Otter Tail Corp	33 500	47,60	1 594 600,00	1 365 765,92	0,26
Oxford Industries Inc.	11 324	82,98	939 665,52	804 818,23	0,15
PBF Energy Inc	46 878	41,93	1 965 594,54	1 683 520,65	0,32
Penn National Gaming Inc	58 967	33,59	1 980 701,53	1 696 459,71	0,32
PerkinElmer Inc	195 561	73,23	14 320 932,03	12 265 797,64	2,31
Perspecta Inc	21 281	20,55	437 324,55	374 566,01	0,07
PNC Financial Services Group	13 300	135,10	1 796 830,00	1 538 974,78	0,29
Polaris industries Inc.	19 789	122,18	2 417 820,02	2 070 849,23	0,39
Reinsurance Group of America, Incorporated	82 500	133,48	11 012 100,00	9 431 801,64	1,78
Renasant Corp	84 809	45,52	3 860 505,68	3 306 501,37	0,62
Rexnord Corporation	25 750	29,06	748 295,00	640 910,45	0,12
Sensata Technologies Holding PLC	218 772	47,58	10 409 171,76	8 915 396,99	1,68
Simmons First National Corp	190 363	29,90	5 691 853,70	4 875 040,64	0,92

SINA Corp	6 773	84,69	573 605,37	491 289,77	0,09
Stanley Black & Decker Inc.	66 600	132,81	8 845 146,00	7 575 817,74	1,43
STERIS PLC	105 905	105,01	11 121 084,05	9 525 145,86	1,80
Stryker Corp.	65 310	168,86	11 028 246,60	9 445 631,11	1,78
SunCoke Energy, Inc.	46 251	13,40	619 763,40	530 823,86	0,10
Teledyne Technologies Inc	6 500	199,06	1 293 890,00	1 108 209,50	0,21
Teleflex Inc	43 000	268,21	11 533 030,00	9 877 975,25	1,86
Tenneco Inc	25 525	43,96	1 122 079,00	961 054,34	0,18
The Cooper Companies Inc	30 101	235,45	7 087 280,45	6 070 215,79	1,15
TransDigm Group Inc.	16 935	345,14	5 844 945,90	5 006 163,25	0,94
Travelers Cos Inc.	41 589	122,34	5 087 998,26	4 357 841,86	0,82
Tyson Foods Inc	148 585	68,85	10 230 077,25	8 762 003,55	1,65
UnitedHealth Group Inc	62 458	245,34	15 323 445,72	13 124 444,97	2,48
Warrior Met Coal Inc	38 719	27,57	1 067 482,83	914 293,03	0,17
Waters Corp	77 700	193,59	15 041 943,00	12 883 339,47	2,43
Vectren Corp	64 208	71,45	4 587 661,60	3 929 306,33	0,74
Winnebago Industries Inc	57 691	40,60	2 342 254,60	2 006 127,87	0,38
Wintrust Financial Corp	74 393	87,05	6 475 910,65	5 546 581,00	1,05
Wix.com Ltd	26 110	100,30	2 618 833,00	2 243 015,72	0,42
XPO Logistics Inc	47 900	100,18	4 798 622,00	4 109 992,72	0,78
Zagg Inc.	59 276	17,30	1 025 474,80	878 313,39	0,17

Yhteensä				520 222 151,90	98,14
-----------------	--	--	--	-----------------------	--------------

Arvopaperit yhteensä				520 222 151,90	98,14
-----------------------------	--	--	--	-----------------------	--------------

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
--------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Osakejohdannaiset

(USD = 1,16755)

S&P500 EMINI FUT Sep18 FN 21.09.2018	4 250	8 925,00	7 644,21	0,00
--------------------------------------	-------	----------	----------	------

Johdannaissopimukset yhteensä			7 644,21	0,00
--------------------------------------	--	--	-----------------	-------------

Kassa ja muut varat, netto			9 872 801,78	1,86
-----------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Rahaston arvo			530 102 597,90	100,00
----------------------	--	--	-----------------------	---------------

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			5 277 573,2287	
OP-Amerikka Analytiikka A			3 519 055,0652	
OP-Amerikka Analytiikka X			1 758 518,1635	

Rahasto-osuuden arvo

OP-Amerikka Analytiikka A	99,85
OP-Amerikka Analytiikka B	99,85
OP-Amerikka Analytiikka X	101,63

OP-Amerikka Arvo -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Amerikka

Sijoituspolitiikka

OP-Amerikka Arvo on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Yhdysvaltojen osakemarkkinoille arvoyhtiöiden osakkeisiin. Arvo-osakkeina pidetään tyypillisesti sellaisia osakkeita, joiden arvostustaso on matala suhteessa yhtiön oman pääoman määrään, tulostasoon tai kannattavuuteen.

Rahaston sijoitukset valitaan erityisesti kolmen kriteerinperusteella: 1) suhteellinen arvostus, 2) yhtiönfundamentit ja 3) liiketoiminnan momentti. Osakkeita tutkitaan näiden kolmen kriteerin perusteella sekä kvantitatiivisesti, että kvalitatiivisesti. Pitkällä aikavälillä parhaisiin tuottoihin päästään sijoittamalla osakkeisiin, joissa nämä kolme kriteeriä ovat houkuttelevalla tasolla yhtä aikaa. OP-Amerikka Arvo -rahastossa yksittäisen sektorin maksimipaino on 35 %, minimipainoa ei ole.

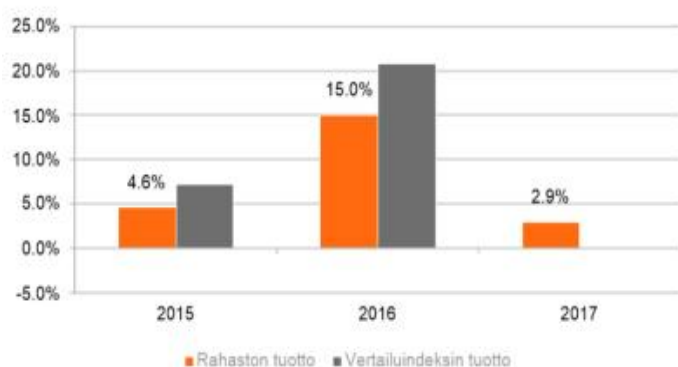
Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa.

Rahaston varat sijoitetaan hajautetusti eri yhtiöiden osakkeisiin. Tyypillisesti rahasto sijoittaa varansa noin 75–100:n yhtiön osakkeeseen, mutta määrä voi vaihdella salkunhoitajan näkemyksestä riippuen.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 4,15 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Amerikka Arvo sopii sijoittajille, jotka pitävät sijoitusrahastoja helppona tapana hajauttaa sijoituksiaan Amerikan osakemarkkinoille ja arvioivat alueen tuottonäkymät kiinnostaviksi. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitustuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 7 vuodeksi. OP-Amerikka Arvo on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	23.4.2014
Salkunhoitaja	Robeco Investment Management
Vertailuindeksi	Russell 1000 Value Net Return

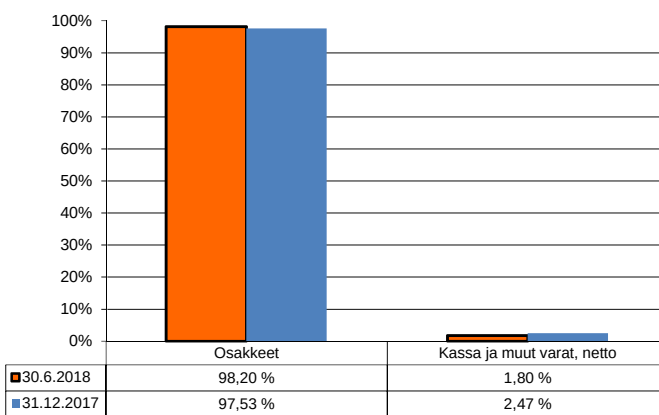
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,80 % p.a.

Juoksevat kulut 1,80 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	147,68	152,01	152,10	Rahaston volatiteetti p.a.	14,33 %
Osuuden arvo (B) eur	138,34	138,2	133,87	Rahaston tracking error p.a.	3,10 %
Osuuden arvo (X) eur	153,75	160,63	161,93	Rahaston kiertonopeus	17,93 %
Rahaston arvo meur	836,58	63,90	70,88	Sharpe	0,43
Omistajien määrä kpl	1 711	1 485	1 590	Rahaston kaupankäyntikulut	0,05 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Amerikka Arvo -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,16755)					
ABB Ltd ADR	16 577	21,77	360 881,29	309 092,79	0,44
Allstate Corporation com stk	15 411	91,27	1 406 561,97	1 204 712,41	1,70
Alphabet Inc - Cl A	442	1 129,19	499 101,98	427 478,04	0,60
American Express Company	10 083	98,00	988 134,00	846 331,21	1,19
American International Group, Inc.	19 030	53,02	1 008 970,60	864 177,64	1,22
Andeavor	11 694	131,18	1 534 018,92	1 313 878,57	1,85
Anthem Inc	3 672	238,03	874 046,16	748 615,61	1,06
Apergy Corp	4 713	41,75	196 767,75	168 530,47	0,24
Avnet Inc	6 419	42,89	275 310,91	235 802,24	0,33
Bank of America Corporation com stk	127 104	28,19	3 583 061,76	3 068 872,22	4,33
Berkshire Hathaway Inc - CL B	17 785	186,65	3 319 570,25	2 843 193,23	4,01
Booking Holdings Inc.	112	2 027,09	227 034,08	194 453,41	0,27
BorgWarner Inc	8 493	43,16	366 557,88	313 954,76	0,44
Capital One Financial Corp	6 872	91,90	631 536,80	540 907,71	0,76
Cemex SAB de C.V.	70 575	6,56	462 972,00	396 532,91	0,56
Chevron Corp	19 115	126,43	2 416 709,45	2 069 898,03	2,92
Chubb Ltd	7 904	127,02	1 003 966,08	859 891,29	1,21
Cigna Corporation	5 096	169,95	866 065,20	741 779,97	1,05
Cimarex Energy Co	5 246	101,74	533 728,04	457 135,06	0,64
Cisco Systems, Inc.	62 439	43,03	2 686 750,17	2 301 186,39	3,25
Citigroup Inc.	44 592	66,92	2 984 096,64	2 555 861,97	3,61
Coca-Cola European Partners PLC	13 418	40,64	545 307,52	467 052,82	0,66
Comcast Corp	41 633	32,81	1 365 978,73	1 169 953,09	1,65
ConocoPhillips	21 736	69,62	1 513 260,32	1 296 098,94	1,83
CRH PLC ADR	14 955	35,35	528 659,25	452 793,67	0,64
Cummins Inc	8 714	133,00	1 158 962,00	992 644,43	1,40
CVS Caremark Corporation	21 588	64,35	1 389 187,80	1 189 831,53	1,68
Delta Air Lines Inc	22 328	49,54	1 106 129,12	947 393,36	1,34
Discover Financial Services W/I	13 187	70,41	928 496,67	795 252,17	1,12
Dover Corporation	5 725	73,20	419 070,00	358 931,10	0,51
DXC Technology Co	12 248	80,61	987 311,28	845 626,55	1,19
Eaton Corp PLC	9 343	74,74	698 295,82	598 086,44	0,84
Ebay Inc	18 508	36,26	671 100,08	574 793,44	0,81
Edison International com stk	8 156	63,27	516 030,12	441 976,89	0,62
Energen Corp	6 771	72,82	493 064,22	422 306,73	0,60
EQT Corporation	11 591	55,18	639 591,38	547 806,42	0,77
Everest Re Group Ltd	2 811	230,48	647 879,28	554 904,95	0,78
Fiat Chrysler Automobiles NV	27 034	18,89	510 672,26	437 387,91	0,62
FMC Corp	5 247	89,21	468 084,87	400 912,06	0,57
Gilead Sciences, Inc.	14 977	70,84	1 060 970,68	908 715,41	1,28
Goldman Sachs Group, Inc.	4 881	220,57	1 076 602,17	922 103,70	1,30
Home Depot, Inc.	1 491	195,10	290 894,10	249 149,16	0,35
HP Inc	44 684	22,69	1 013 879,96	868 382,48	1,23

Johnson & Johnson	25 709	121,34	3 119 530,06	2 671 859,93	3,77
JP Morgan Chase & Co. com stk	30 766	104,20	3 205 817,20	2 745 764,38	3,87
KeyCorp	31 415	19,54	613 849,10	525 758,30	0,74
Laboratory Corp of America Hol	4 943	179,53	887 416,79	760 067,48	1,07
Lloyds Banking Group PLC ADR	129 628	3,33	431 661,24	369 715,42	0,52
Lowe's Companies	4 975	95,57	475 460,75	407 229,45	0,57
Marathon Oil Corp	31 877	20,86	664 954,22	569 529,54	0,80
Marathon Petroleum Corp-W/I	14 858	70,16	1 042 437,28	892 841,66	1,26
McKesson Corp	5 867	133,40	782 657,80	670 342,00	0,95
Merck & Co. Inc.	26 026	60,70	1 579 778,20	1 353 071,13	1,91
Methanex Corporation	9 937	70,70	702 545,90	601 726,61	0,85
Microsoft Corporation	7 778	98,61	766 988,58	656 921,40	0,93
NetApp Inc.	15 706	78,53	1 233 392,18	1 056 393,46	1,49
Newmont Mining Corp	10 877	37,71	410 171,67	351 309,73	0,50
Novartis AG ADR	7 903	75,54	596 992,62	511 320,82	0,72
Nutrien Ltd	8 848	54,38	481 154,24	412 105,90	0,58
Oracle Corporation	39 052	44,06	1 720 631,12	1 473 710,86	2,08
Owens Corning Inc.	3 934	63,37	249 297,58	213 521,97	0,30
Paccar Inc	2 457	61,96	152 235,72	130 389,04	0,18
Pfizer Inc.	59 971	36,28	2 175 747,88	1 863 515,81	2,63
PG&E Corporation	4 713	42,56	200 585,28	171 800,16	0,24
Regions Financial Corp	54 566	17,78	970 183,48	830 956,69	1,17
Rio Tinto PLC ADR	7 547	55,48	418 707,56	358 620,67	0,51
Royal Dutch Shell PLC - ADR	26 944	69,23	1 865 333,12	1 597 647,31	2,25
Southwest Airlines Co.	14 328	50,88	729 008,64	624 391,79	0,88
Spirit AeroSystems Holdings Inc	10 534	85,91	904 975,94	775 106,80	1,09
Steel Dynamics Inc	18 903	45,95	868 592,85	743 944,88	1,05
TD Ameritrade Holding Corp	8 102	54,77	443 746,54	380 066,41	0,54
TE Connectivity Ltd	16 715	90,06	1 505 352,90	1 289 326,28	1,82
TJX Companies, Inc.	4 550	95,18	433 069,00	370 921,16	0,52
Trinseo SA	2 359	70,95	167 371,05	143 352,36	0,20
United Technologies Corp.	11 982	125,03	1 498 109,46	1 283 122,32	1,81
UnitedHealth Group Inc	1 934	245,34	474 487,56	406 395,92	0,57
Wells Fargo & Company	45 218	55,44	2 506 885,92	2 147 133,67	3,03
Verizon Communications	19 978	50,31	1 005 093,18	860 856,65	1,21
WestRock Company -When Issued	12 511	57,02	713 377,22	611 003,57	0,86
Wyndham Destinations Inc	8 686	44,27	384 529,22	329 347,11	0,46
Wyndham Hotels & Resorts Inc	6 908	58,83	406 397,64	348 077,29	0,49
XL Group Ltd	3 834	55,95	214 512,30	183 728,58	0,26

Yhteensä				69 597 283,69	98,20
-----------------	--	--	--	----------------------	--------------

Arvopaperit yhteensä				69 597 283,69	98,20
-----------------------------	--	--	--	----------------------	--------------

Kassa ja muut varat, netto				1 277 869,46	1,80
-----------------------------------	--	--	--	---------------------	-------------

Rahaston arvo				70 875 153,15	100,00
----------------------	--	--	--	----------------------	---------------

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	462 331,3493
OP-Amerikka Arvo A (kasvu)	405 376,6833
OP-Amerikka Arvo B (tuotto)	122,3853
OP-Amerikka Arvo X	56 832,2807

Rahasto-osuuden arvo

OP-Amerikka Arvo A (kasvu)	152,10
OP-Amerikka Arvo B (tuotto)	133,87
OP-Amerikka Arvo X	161,93

OP-Amerikka Kasvu -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Amerikka

Sijoituspolitiikka

OP-Amerikka Kasvu on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin yhdysvaltalaisiin suuriin ja keskiuuriin kasvuyhtiöihin, joiden markkina-arvo on yli 2 miljardia Yhdysvaltain dollaria. Kasvuosakkeina pidetään tyypillisesti sellaisia osakkeita, joiden kasvuodotukset ylittävät markkinoiden, toimialan tai yleiset talouskasvuodotukset.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla, mutta rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvataksaan suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa.

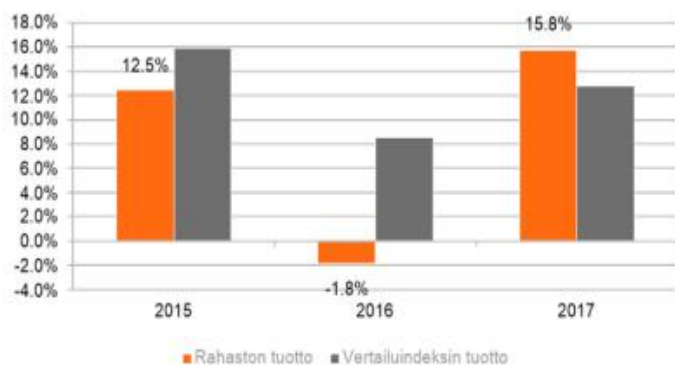
Rahasto hajauttaa normaalitilanteessa varansa noin 75-100 yhtiön osakkeeseen, mutta määrä voi vaihdella salkunhoitajan näkemyksestä riippuen. Osakkeiden valinnassa painotetaan yhtiöiden liikevaihdon kasvua.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.

Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 4,26 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Amerikka Kasvu sopii sijoittajille, jotka pitävät sijoitusrahastoja helppona tapana hajauttaa sijoituksiaan Amerikan osakemarkkinoille ja arvioivat alueen tuottonäkymät kiinnostaviksi. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitustuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 7 vuodeksi. OP-Amerikka Kasvu on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle.

Perustiedot

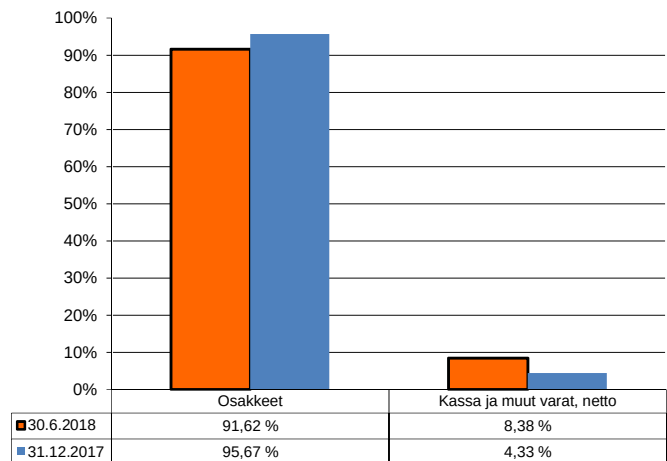
Sijoitustoiminta alkanut	30.5.2014
Salkunhoitaja	Wells Capital Management
Vertailuindeksi	Russell 1000 Growth TR Index

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,80% p.a.
Juoksevat kulut	1,80 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	134,76	155,99	177,99	Rahaston volatiliiteetti p.a. 14,75 %
Osuuden arvo (B) eur	126,14	141,91	156,93	Rahaston tracking error p.a. 3,80 %
Osuuden arvo (X) eur	139,43	163,52	187,82	Rahaston kiertonopeus -10,91 %
Rahaston arvo meur	197,13	64,23	115,28	Sharpe 1,59
Omistajien määrä kpl	1 639	1 803	3 162	Rahaston kaupankäyntikulut 0,03 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Amerikka Kasvu -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,16755)					
Activision Blizzard Inc	15 260	76,32	1 164 643,20	997 510,34	0,87
Adobe Systems Inc	8 542	243,81	2 082 625,02	1 783 756,60	1,55
Agilent Technologies, Inc.	23 635	61,84	1 461 588,40	1 251 842,23	1,09
Agios Pharmaceuticals Inc	6 420	84,23	540 756,60	463 154,98	0,40
Alexion Pharmaceuticals Inc	5 150	124,15	639 372,50	547 618,95	0,48
Alibaba Group Holding Ltd. - ADR	2 060	185,53	382 191,80	327 345,12	0,28
Alphabet Inc - Cl A	6 534	1 129,19	7 378 127,46	6 319 324,62	5,48
Alphabet Inc - Cl C	1 002	1 115,65	1 117 881,30	957 459,04	0,83
Amazon.com Inc.	5 048	1 699,80	8 580 590,40	7 349 227,36	6,38
Apple Inc.	3 961	185,11	733 220,71	627 999,41	0,54
Arista Networks Inc	210	257,49	54 072,90	46 313,13	0,04
Boston Scientific Corp	55 866	32,70	1 826 818,20	1 564 659,50	1,36
Broadcom Ltd	8 178	242,64	1 984 309,92	1 699 550,27	1,47
Burlington Stores Inc	10 754	150,53	1 618 799,62	1 386 492,76	1,20
CB Richard Ellis Group Inc	12 410	47,74	592 453,40	507 433,00	0,44
Centene Corp	8 040	123,21	990 608,40	848 450,52	0,74
Charles Schwab Corporation	26 542	51,10	1 356 296,20	1 161 660,06	1,01
CME Group Inc.	11 055	163,92	1 812 135,60	1 552 083,94	1,35
Coca-Cola Company	19 580	43,86	858 778,80	735 539,21	0,64
Concho Resources Inc	9 537	138,35	1 319 443,95	1 130 096,31	0,98
Constellation Brands Inc	6 780	218,87	1 483 938,60	1 270 985,05	1,10
CoStar Group Inc.	4 003	412,63	1 651 757,89	1 414 721,33	1,23
Costco Wholesale Corp	7 035	208,98	1 470 174,30	1 259 196,01	1,09
CSX Corp	7 510	63,78	478 987,80	410 250,35	0,36
Dollar Tree Inc.	10 195	85,00	866 575,00	742 216,61	0,64
Ebay Inc	6 598	36,26	239 243,48	204 910,69	0,18
Edwards Lifesciences Corporation	9 313	145,57	1 355 693,41	1 161 143,77	1,01
Estee Lauder Cos Inc A	7 647	142,69	1 091 150,43	934 564,20	0,81
Euronet Worldwide Inc	935	83,77	78 324,95	67 084,88	0,06
Facebook Inc A	31 489	194,32	6 118 942,48	5 240 839,78	4,55
FedEx Corp	4 908	227,06	1 114 410,48	954 486,30	0,83
Fortive Corp	16 408	77,11	1 265 220,88	1 083 654,56	0,94
Global Payments Inc.	8 217	111,49	916 113,33	784 645,91	0,68
HEICO Corporation	19 337	72,93	1 410 247,41	1 207 868,96	1,05
Home Depot, Inc.	13 987	195,10	2 728 863,70	2 337 256,39	2,03
Intuitive Surgical, Inc.	1 442	478,48	689 968,16	590 953,84	0,51
KAR Auction Services Inc	25 156	54,80	1 378 548,80	1 180 719,28	1,02
Live Nation Entertainment Inc	27 656	48,57	1 343 251,92	1 150 487,71	1,00
MarketAxess Holdings Inc.	8 241	197,86	1 630 564,26	1 396 569,11	1,21
MasTec Inc	12 260	50,75	622 195,00	532 906,51	0,46
Mastercard Inc.	18 849	196,52	3 704 205,48	3 172 631,13	2,75
MercadoLibre Inc A	1 541	298,93	460 651,13	394 545,10	0,34
Microchip Technology Inc	40 490	90,95	3 682 565,50	3 154 096,61	2,74

Microsoft Corporation	49 021	98,61	4 833 960,81	4 140 260,21	3,59
Morgan Stanley Dean Witter & Co.	2 424	47,40	114 897,60	98 409,15	0,09
Netflix Inc	4 028	391,43	1 576 680,04	1 350 417,58	1,17
Neurocrine Biosciences Inc	13 127	98,24	1 289 596,48	1 104 532,12	0,96
Norfolk Southern Corporation	6 954	150,87	1 049 149,98	898 591,05	0,78
O'Reilly Automotive Inc	3 580	273,57	979 380,60	838 833,97	0,73
PayPal Holdings Inc.	40 372	83,27	3 361 776,44	2 879 342,59	2,50
Pivotal Software Inc	18 093	24,27	439 117,11	376 101,33	0,33
PRA Health Sciences Inc	15 277	93,36	1 426 260,72	1 221 584,27	1,06
Praxair Inc.	14 563	158,15	2 303 138,45	1 972 625,11	1,71
Proofpoint Inc	9 000	115,31	1 037 790,00	888 861,29	0,77
Raymond James Financial, Inc.	14 184	89,35	1 267 340,40	1 085 469,92	0,94
RealPage Inc	8 470	55,10	466 697,00	399 723,35	0,35
Royal Caribbean Cruises Ltd.	9 728	103,60	1 007 820,80	863 192,84	0,75
Sage Therapeutics Inc	4 020	156,53	629 250,60	538 949,60	0,47
Salesforce.com Inc	15 422	136,40	2 103 560,80	1 801 687,98	1,56
ServiceNow, Inc.	7 607	172,47	1 311 979,29	1 123 702,87	0,97
Shopify Inc	4 210	145,89	614 196,90	526 056,19	0,46
Southwest Airlines Co.	19 580	50,88	996 230,40	853 265,73	0,74
Splunk Inc A	2 659	99,11	263 533,49	225 714,95	0,20
Square Inc	15 367	61,64	947 221,88	811 290,21	0,70
Take-Two Interactive Software Inc	9 414	118,36	1 114 241,04	954 341,18	0,83
TD Ameritrade Holding Corp	11 017	54,77	603 401,09	516 809,64	0,45
TE Connectivity Ltd	14 550	90,06	1 310 373,00	1 122 327,10	0,97
Texas Instruments Inc.	23 345	110,25	2 573 786,25	2 204 433,43	1,91
TransUnion	9 600	71,64	687 744,00	589 048,86	0,51
Ulta Salon Cosmetic & Fragrance Inc.	3 790	233,46	884 813,40	757 837,69	0,66
Ultimate Software Group Inc/The	3 210	257,31	825 965,10	707 434,46	0,61
Union Pacific Corporation	15 022	141,68	2 128 316,96	1 822 891,49	1,58
Waste Connections, Inc.	25 437	75,28	1 914 897,36	1 640 098,81	1,42
Veeva Systems Inc	11 130	76,86	855 451,80	732 689,65	0,64
Vertex Pharmaceuticals Inc	12 312	169,96	2 092 547,52	1 792 255,17	1,55
Visa Inc. - Class A shares	37 532	132,45	4 971 113,40	4 257 730,63	3,69
XPO Logistics Inc	7 880	100,18	789 418,40	676 132,41	0,59
Zoetis Inc.	26 619	85,19	2 267 672,61	1 942 248,82	1,68

Yhteensä				105 619 143,08	91,62
-----------------	--	--	--	-----------------------	--------------

Arvopaperit yhteensä				105 619 143,08	91,62
-----------------------------	--	--	--	-----------------------	--------------

Kassa ja muut varat, netto				9 660 256,91	8,38
-----------------------------------	--	--	--	---------------------	-------------

Rahaston arvo				115 279 399,98	100,00
----------------------	--	--	--	-----------------------	---------------

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	645 874,7748
OP-Amerikka Kasvu A (kasvu)	609 198,5657
OP-Amerikka Kasvu B (tuotto)	1 359,5765
OP-Amerikka Kasvu X	35 316,6326

Rahasto-osuuden arvo

OP-Amerikka Kasvu A (kasvu)	177,99
OP-Amerikka Kasvu B (tuotto)	156,93
OP-Amerikka Kasvu X	187,82

OP-Amerikka Pienyhtiöt -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Amerikka

Sijoituspolitiikka

OP-Amerikka Pienyhtiöt on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Yhdysvaltojen osakemarkkinoille pienten ja keskisuurten julkisesti noteerattujen yhtiöiden osakkeisiin.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvataksaan suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa.

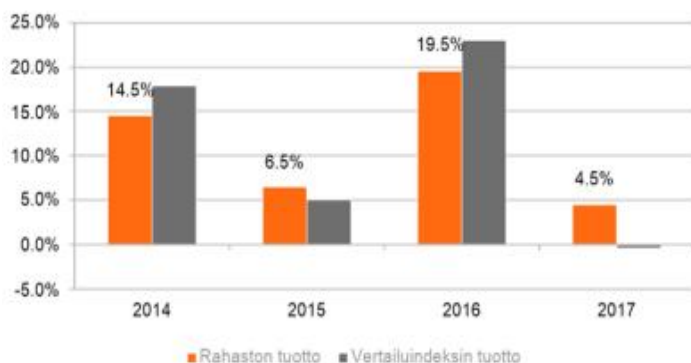
Rahasto hajauttaa normaalitilanteessa varansa noin 55-85 yhtiön osakkeeseen, mutta määrä voi vaihdella salkunhoitajan näkemyksestä riippuen. Osakkeiden valinnassa korostetaan tulokasvun pitkäjänteisyyttä.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.

Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 4,39 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Amerikka Pienyhtiöt sopii sijoittajille, jotka pitävät sijoitusrahastoja helppona tapana hajauttaa sijoituksiaan Amerikan osakemarkkinoille ja arvioivat alueen tuottonäkymät kiinnostaviksi. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitustuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 7 vuodeksi. OP-Amerikka Pienyhtiöt on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitus tavoitteelle.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	8.7.2013
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	Russell 2000 TR Index

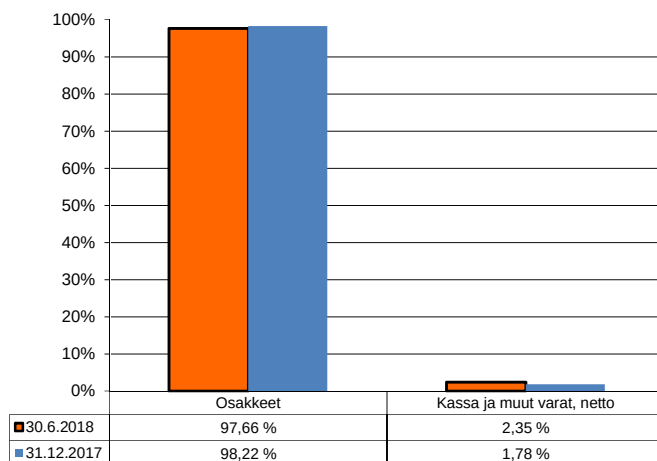
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimis-palkkio	1,9% p.a.

Juoksevat kulut	1,96 %
-----------------	--------

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	158,91	166,03	169,90	Rahaston volatiliteetti p.a. 14,49 %
Osuuden arvo (B) eur	144,16	146,25	144,84	Rahaston tracking error p.a. 4,80 %
Osuuden arvo (X) eur	167,9	178,25	184,14	Rahaston kiertonopeus 76,01 %
Rahaston arvo meur	306,19	305,29	374,12	Sharpe 0,44
Omistajien määrä kpl	2 781	3 061	2 867	Rahaston kaupankäyntikulut 0,17 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Amerikka Pienyhtiöt -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,16755)					
AAR Corp	55 000	46,49	2 556 950,00	2 190 013,28	0,59
Aaron's Inc	12 000	43,45	521 400,00	446 576,16	0,12
AerCap Holdings NV	65 618	54,15	3 553 214,70	3 043 308,38	0,81
Alcoa Corp	92 821	46,88	4 351 448,48	3 726 991,12	1,00
American National Insurance Co	5 000	119,59	597 950,00	512 140,81	0,14
Ameris Bancorp	21 323	53,35	1 137 582,05	974 332,62	0,26
Amerisafe Inc.	11 981	57,75	691 902,75	592 610,81	0,16
Amkor Technology Inc	145 000	8,59	1 245 550,00	1 066 806,56	0,29
Amneal Pharmaceuticals Inc	100 536	16,41	1 649 795,76	1 413 040,78	0,38
AngioDynamics Inc	15 000	22,24	333 600,00	285 726,52	0,08
ANI Pharmaceuticals Inc	8 000	66,80	534 400,00	457 710,59	0,12
Apollo Global Management LLC	101 893	31,87	3 247 329,91	2 781 319,78	0,74
Arbor Realty Trust Inc	321 026	10,43	3 348 301,18	2 867 801,10	0,77
ARRIS International PLC	122 574	24,45	2 996 321,43	2 566 332,43	0,69
Artisan Partners Asset Management Inc	55 000	30,15	1 658 250,00	1 420 281,79	0,38
Ashford Hospitality Trust Inc	60 000	8,10	486 000,00	416 256,26	0,11
Avanos Medical Inc	64 679	57,25	3 702 872,75	3 171 489,66	0,85
Avis Budget Group Inc	48 771	32,50	1 585 057,50	1 357 592,82	0,36
Beacon Roofing Supply Inc	46 550	42,62	1 983 961,00	1 699 251,42	0,45
BGC Partners Inc	269 870	11,32	3 054 928,40	2 616 528,97	0,70
Bio-Rad Laboratories Inc	4 000	288,54	1 154 160,00	988 531,54	0,26
BMC Stock Holdings Inc	77 000	20,85	1 605 450,00	1 375 058,88	0,37
Boise Cascade Co	72 883	44,70	3 257 870,10	2 790 347,39	0,75
Braemar Hotels & Resorts Inc	45 000	11,42	513 900,00	440 152,46	0,12
Builders FirstSource Inc	163 557	18,29	2 991 457,53	2 562 166,53	0,68
CACI International Inc	23 886	168,55	4 025 985,30	3 448 233,74	0,92
Caleres Inc	105 758	34,39	3 637 017,62	3 115 085,11	0,83
Cantel Medical Corp	27 285	98,36	2 683 752,60	2 298 618,99	0,61
Carlyle Group LP/The	140 000	21,30	2 982 000,00	2 554 066,21	0,68
Catalent Inc.	97 634	41,89	4 089 888,26	3 502 966,26	0,94
CDW Corp/DE	46 000	80,79	3 716 340,00	3 183 024,28	0,85
Ciena Corp	130 996	26,51	3 472 703,96	2 974 351,39	0,80
Cohu Inc.	75 000	24,51	1 838 250,00	1 574 450,77	0,42
Concert Pharmaceuticals Inc	30 096	16,83	506 515,68	433 827,83	0,12
CONMED Corp	18 000	73,20	1 317 600,00	1 128 516,98	0,30
Constellium NV	68 964	10,30	710 329,20	608 392,96	0,16
Convergys Corporation	148 818	24,44	3 637 111,92	3 115 165,88	0,83
Cooper Tire & Rubber Co	59 721	26,30	1 570 662,30	1 345 263,41	0,36
CoreCivic Inc	173 351	23,89	4 141 355,39	3 547 047,57	0,95
CorEnergy Infrastructure Trust Inc	25 206	37,60	947 745,60	811 738,77	0,22
Crestwood Equity Partners LP	25 000	31,75	793 750,00	679 842,41	0,18
CSG Systems International Inc	87 710	40,87	3 584 707,70	3 070 281,96	0,82
Delek US Holdings Inc	67 719	50,17	3 397 462,23	2 909 907,27	0,78

Dycom Industries Inc	28 951	94,51	2 736 159,01	2 343 504,78	0,63
EMCOR Group Inc	50 436	76,18	3 842 214,48	3 290 835,06	0,88
Emergent BioSolutions Inc	71 504	50,49	3 610 236,96	3 092 147,63	0,83
Endurance International Group Holdings Inc	88 709	9,95	882 654,55	755 988,65	0,20
Enova International Inc	77 130	36,55	2 819 101,50	2 414 544,56	0,65
Epam Systems Inc.	36 479	124,33	4 535 434,07	3 884 573,74	1,04
Evercore Inc	40 276	105,45	4 247 104,20	3 637 620,83	0,97
ExlService Holdings Inc	58 440	56,61	3 308 288,40	2 833 530,38	0,76
First American Financial Corp	69 941	51,72	3 617 348,52	3 098 238,64	0,83
First Data Corporation	170 203	20,93	3 562 348,79	3 051 131,68	0,82
Flex Ltd	165 975	14,11	2 341 907,25	2 005 830,37	0,54
Gannett Co Inc	358 582	10,70	3 836 827,40	3 286 221,06	0,88
GEO Group Inc/The	21 889	27,54	602 823,06	516 314,56	0,14
Globus Medical Inc. - A	85 877	50,46	4 333 353,42	3 711 492,80	0,99
Goodyear Tire & Rubber CoMPANY	79 678	23,29	1 855 700,62	1 589 397,13	0,42
Grand Canyon Education Inc.	17 194	111,61	1 919 022,34	1 643 631,83	0,44
Hanover Insurance Group Inc/The	32 648	119,56	3 903 394,88	3 343 235,73	0,89
Herman Miller Inc	36 955	33,90	1 252 774,50	1 072 994,30	0,29
Hibbett Sports Inc.	48 200	22,90	1 103 780,00	945 381,35	0,25
Hillenbrand Inc	55 000	47,15	2 593 250,00	2 221 104,02	0,59
Hill-Rom Holdings Inc	45 740	87,34	3 994 931,60	3 421 636,42	0,91
Hilton Grand Vacations Inc	88 300	34,70	3 064 010,00	2 624 307,31	0,70
Horizon Pharma Plc	249 702	16,56	4 135 065,12	3 541 659,99	0,95
Hospitality Properties Trust	32 800	28,61	938 408,00	803 741,17	0,21
Huntsman Corporation	136 246	29,20	3 978 383,20	3 407 462,81	0,91
ICF International Inc	48 130	71,05	3 419 636,50	2 928 899,40	0,78
ICU Medical Inc.	15 610	293,65	4 583 876,50	3 926 064,41	1,05
Jabil Circuit Inc	104 321	27,66	2 885 518,86	2 471 430,65	0,66
Jazz Pharmaceuticals Plc A	16 440	172,30	2 832 612,00	2 426 116,23	0,65
John B Sanfilippo & Son Inc	14 000	74,45	1 042 300,00	892 724,08	0,24
Jones Lang LaSalle Inc.	20 883	165,99	3 466 369,17	2 968 925,67	0,79
KBR, Inc.	100 000	17,92	1 792 000,00	1 534 837,91	0,41
KEMET Corp	120 000	24,15	2 898 000,00	2 482 120,68	0,66
Kulicke & Soffa Industries Inc	70 000	23,82	1 667 400,00	1 428 118,71	0,38
Lantheus Holdings Inc	36 717	14,55	534 232,35	457 567,00	0,12
Lazard Ltd	60 944	48,91	2 980 771,04	2 553 013,61	0,68
Lear Corp	17 083	185,81	3 174 192,23	2 718 677,77	0,73
Legg Mason, Inc.	91 657	34,73	3 183 247,61	2 726 433,65	0,73
Leidos Holdings Inc	45 612	59,00	2 691 108,00	2 304 918,85	0,62
Ligand Pharmaceuticals Inc	6 243	207,17	1 293 362,31	1 107 757,54	0,30
LivaNova PLC	31 180	99,82	3 112 387,60	2 665 742,45	0,71
LogMeIn, Inc.	23 318	103,25	2 407 583,50	2 062 081,71	0,55
LPL Financial Holdings Inc	38 548	65,54	2 526 435,92	2 163 878,14	0,58
M/I Homes Inc	31 500	26,48	834 120,00	714 419,08	0,19
Mammoth Energy Services Inc	11 159	33,96	378 959,64	324 576,80	0,09
Marcus & Millichap Inc	20 000	39,01	780 200,00	668 236,91	0,18
Matrix Service Co	59 322	18,35	1 088 558,70	932 344,40	0,25
MDU Resources Group Inc	44 197	28,68	1 267 569,96	1 085 666,53	0,29
Merit Medical Systems Inc	41 448	51,20	2 122 137,60	1 817 598,90	0,49
Meritor Inc	138 826	20,57	2 855 650,82	2 445 848,85	0,65
MGM Growth Properties LLC	114 716	30,46	3 494 249,36	2 992 804,90	0,80
Mobile Mini Inc.	75 861	46,90	3 557 880,90	3 047 304,95	0,81
MSC Industrial Direct Co Inc	20 000	84,85	1 697 000,00	1 453 470,94	0,39

Myriad Genetics Inc	36 068	37,37	1 347 861,16	1 154 435,49	0,31
National Storage Affiliates Trust	31 006	30,82	955 604,92	818 470,23	0,22
NCR Corporation	90 978	29,98	2 727 520,44	2 336 105,90	0,62
Nektar Therapeutics	12 709	48,83	620 580,47	531 523,68	0,14
NextEra Energy Partners LP	15 000	46,67	700 050,00	599 588,88	0,16
NRG Energy Inc.	170 548	30,70	5 235 823,60	4 484 453,43	1,20
NRG Yield Inc	85 881	17,20	1 477 153,20	1 265 173,40	0,34
Nu Skin Enterprises Inc	8 981	78,19	702 224,39	601 451,24	0,16
NuVasive Inc	45 000	52,12	2 345 400,00	2 008 821,89	0,54
Old Republic International Cor	187 863	19,91	3 740 352,33	3 203 590,71	0,86
OneMain Holdings Inc	106 351	33,29	3 540 424,79	3 032 353,89	0,81
Orthofix International NV	64 192	56,82	3 647 389,44	3 123 968,52	0,84
Oxford Industries Inc.	45 527	82,98	3 777 830,46	3 235 690,51	0,86
Par Pacific Holdings Inc	94 399	17,38	1 640 654,62	1 405 211,44	0,38
Park Hotels & Resorts Inc	119 427	30,63	3 658 049,01	3 133 098,38	0,84
Patrick Industries Inc	19 180	56,85	1 090 383,00	933 906,90	0,25
PBF Energy Inc	98 395	41,93	4 125 702,35	3 533 640,83	0,94
Penn National Gaming Inc	111 676	33,59	3 751 196,84	3 212 878,97	0,86
Performance Food Group Co	115 029	36,70	4 221 564,30	3 615 746,05	0,97
Perrigo Co Plc	26 589	72,91	1 938 603,99	1 660 403,40	0,44
Phibro Animal Health Corp	20 000	46,05	921 000,00	788 831,31	0,21
Piper Jaffray Cos	12 000	76,85	922 200,00	789 859,11	0,21
PolyOne Corp	76 603	43,22	3 310 781,66	2 835 665,85	0,76
Preferred Apartment Communities Inc	79 398	16,99	1 348 972,02	1 155 386,94	0,31
Premier Inc	70 000	36,38	2 546 600,00	2 181 148,56	0,58
Presidio Inc	15 000	13,10	196 500,00	168 301,14	0,04
Prestige Brands Holdings Inc	67 282	38,38	2 582 283,16	2 211 710,98	0,59
Primoris Services Corporation	114 475	27,23	3 117 154,25	2 669 825,06	0,71
Quad/Graphics Inc	115 000	20,83	2 395 450,00	2 051 689,44	0,55
Quanta Services Inc	104 635	33,40	3 494 809,00	2 993 284,23	0,80
Realogy Holdings Corporation	129 648	22,80	2 955 974,40	2 531 775,43	0,68
Reinsurance Group of America, Incorporated	15 983	133,48	2 133 410,84	1 827 254,37	0,49
Reliance Steel & Aluminum Co.	46 715	87,54	4 089 431,10	3 502 574,71	0,94
RMR Group Inc/The	20 000	78,45	1 569 000,00	1 343 839,66	0,36
Rogers Corp	21 110	111,46	2 352 920,60	2 015 263,24	0,54
Rush Enterprises Inc	40 000	43,38	1 735 200,00	1 486 189,03	0,40
Sanmina Corp	80 000	29,30	2 344 000,00	2 007 622,80	0,54
Science Applications International Corp	44 489	80,93	3 600 494,77	3 083 803,49	0,82
Shutterfly Inc	30 000	90,03	2 700 900,00	2 313 305,64	0,62
Silgan Holdings Inc.	71 594	26,83	1 920 867,02	1 645 211,79	0,44
SkyWest Inc	49 620	51,90	2 575 278,00	2 205 711,10	0,59
Spark Energy Inc	22 000	9,75	214 500,00	183 718,04	0,05
Spirit AeroSystems Holdings Inc	36 674	85,91	3 150 663,34	2 698 525,41	0,72
Spirit Realty Capital Inc	170 022	8,03	1 365 276,66	1 169 351,77	0,31
Steel Dynamics Inc	73 138	45,95	3 360 691,10	2 878 413,00	0,77
Steelcase Inc	94 600	13,50	1 277 100,00	1 093 828,96	0,29
STERIS PLC	45 654	105,01	4 794 126,54	4 106 142,38	1,10
Stifel Financial Corp.	59 382	52,25	3 102 709,50	2 657 453,21	0,71
SunCoke Energy, Inc.	25 000	13,40	335 000,00	286 925,61	0,08
Sykes Enterprises Inc	51 500	28,78	1 482 170,00	1 269 470,26	0,34
SYNNEX Corp	35 402	96,51	3 416 647,02	2 926 338,93	0,78
Tech Data Corp	44 883	82,12	3 685 791,96	3 156 860,06	0,84
Tenneco Inc	57 813	43,96	2 541 459,48	2 176 745,73	0,58

TETRA Technologies Inc	80 000	4,45	356 000,00	304 912,00	0,08
Texas Roadhouse Inc	49 138	65,51	3 219 030,38	2 757 081,39	0,74
TRI Pointe Group Inc	80 000	16,36	1 308 800,00	1 120 979,83	0,30
Trinseo SA	40 000	70,95	2 838 000,00	2 430 731,02	0,65
TTM Technologies Inc	241 162	17,63	4 251 686,06	3 641 545,17	0,97
Tutor Perini Corp	122 909	18,45	2 267 671,05	1 942 247,48	0,52
UGI Corp	67 542	52,07	3 516 911,94	3 012 215,27	0,81
United States Steel Corp	70 000	34,75	2 432 500,00	2 083 422,55	0,56
United Therapeutics Corp	17 679	113,15	2 000 378,85	1 713 313,22	0,46
Universal Forest Products Inc.	97 463	36,62	3 569 095,06	3 056 909,82	0,82
US Foods Holding Corp	122 829	37,82	4 645 392,78	3 978 752,76	1,06
Waddell & Reed Financial Inc	176 407	17,97	3 170 033,79	2 715 116,09	0,73
Walker & Dunlop Inc	59 557	55,65	3 314 347,05	2 838 719,58	0,76
Varex Imaging Co -W/I	79 728	37,09	2 957 111,52	2 532 749,36	0,68
WellCare Health Plans Inc	7 766	246,24	1 912 299,84	1 637 874,04	0,44
WESCO International Inc	24 470	57,10	1 397 237,00	1 196 725,62	0,32
West Pharmaceutical Services Inc.	42 488	99,29	4 218 633,52	3 613 235,85	0,97
Virtusa Corp	49 000	48,68	2 385 320,00	2 043 013,15	0,55
Vishay Intertechnology Inc	139 347	23,20	3 232 850,40	2 768 918,16	0,74
Wolverine World Wide Inc	56 328	34,77	1 958 524,56	1 677 465,26	0,45
World Acceptance Corp	9 000	111,01	999 090,00	855 714,96	0,23
Voya Financial Inc A	64 092	47,00	3 012 324,00	2 580 038,54	0,69
Xenia Hotels & Resorts Inc	39 592	24,36	964 461,12	826 055,52	0,22
XPO Logistics Inc	44 856	100,18	4 493 674,08	3 848 806,54	1,03

Yhteensä				365 380 342,13	97,66
-----------------	--	--	--	-----------------------	--------------

Arvopaperit yhteensä				365 380 342,13	97,66
-----------------------------	--	--	--	-----------------------	--------------

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
--------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Osakejohdannaiset

(USD = 1,16755)

Emin Russell 2000 Sep18 21.09.2018	5 000	-16 000,00	-13 703,91	0,00
------------------------------------	-------	------------	------------	------

Johdannaissopimukset yhteensä			-13 703,91	0,00
--------------------------------------	--	--	-------------------	-------------

Kassa ja muut varat, netto			8 755 720,76	2,34
-----------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Rahaston arvo			374 122 358,97	100,00
----------------------	--	--	-----------------------	---------------

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			2 190 619,2777	
OP-Amerikka Pienyhtiöt A (kasvu)			1 783 443,6611	
OP-Amerikka Pienyhtiöt B (tuotto)			98 145,1522	
OP-Amerikka Pienyhtiöt X			309 030,4644	

Rahasto-osuuden arvo

OP-Amerikka Pienyhtiöt A (kasvu)	169,90
OP-Amerikka Pienyhtiöt B (tuotto)	144,84
OP-Amerikka Pienyhtiöt X	184,14

OP-Ilmasto -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Maailma

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.

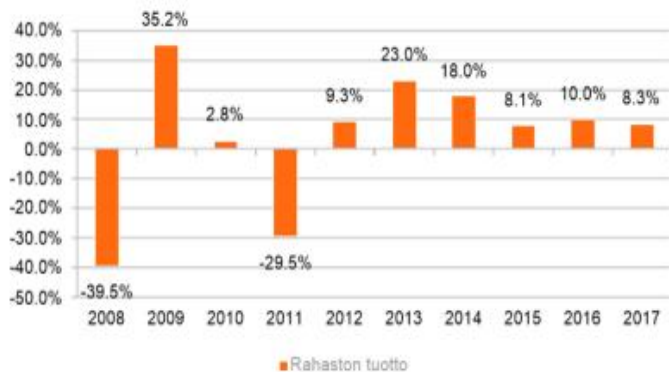
Rahaston sijoitustoiminnassa huomioidaan kestävän kehityksen periaatteet painottaen erityisesti ympäristökysymyksiä. Rahaston varat sijoitetaan pääosin sektoreille, joihin ilmastonmuutoksella ja siihen varautumisella arvioidaan olevan suurimmat vaikutukset. Rahaston sijoituskohteena olevat yritykset 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 sijoitusaste voi vaihdella siten, että rahaston arvosta vähintään 75 % ja enintään 100 % sijoitetaan osakemarkkinoille. Tyypillisesti osakepaino liikkuu välillä 90 - 100 %.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 0,67 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Ilmasto sopii sijoittajille, jotka haluavat sijoituksissaan ottaa huomioon kestävän kehityksen periaatteet. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitustuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 7 vuodeksi. OP-Ilmasto on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla sijoittajan arvopaperisalkun ydinsijoitus.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	7.4.1997
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

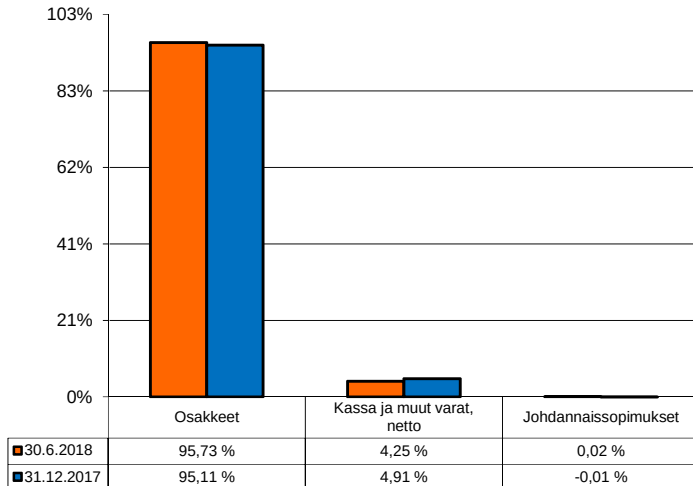
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnointipalkkio	1,8 % p.a.

Juoksevat kulut	1,86 %
-----------------	--------

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähimpiin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 26,54 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut

	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	34,17	37,01	36,72	Rahaston volatiliiteetti p.a.	12,38 %
Osuuden arvo (B) eur	21,04	22,11	21,23	Rahaston tracking error p.a.	x
Osuuden arvo (X) eur	34,48	38,01	38,05	Rahaston kiertonopeus	34,20 %
Rahaston arvo meur	129,51	167,69	159,77	Sharpe	0,29
Omistajien määrä kpl	10 802	13 511	13 720	Rahaston kaupankäyntikulut	0,18 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Ilmasto -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Covivio	10 270	89,10	915 057,00	915 057,00	0,57
Hera SpA	454 779	2,67	1 214 259,93	1 214 259,93	0,76
Kingspan Group Plc	41 075	42,84	1 759 653,00	1 759 653,00	1,10
Klepierre	63 261	32,25	2 040 167,25	2 040 167,25	1,28
Red Electrica de Espana	85 169	17,44	1 485 347,36	1 485 347,36	0,93
Saeta Yield SA	6 525	12,18	79 474,50	79 474,50	0,05
Schneider Electric SA	136 486	71,42	9 747 830,12	9 747 830,12	6,10
Siemens AG	17 164	113,22	1 943 308,08	1 943 308,08	1,22
Sma Solar Technology AG	4 363	35,48	154 799,24	154 799,24	0,10
Umicore	7 402	49,15	363 808,30	363 808,30	0,23
Unibail-Rodamco-Westfield	21 609	188,55	4 074 376,95	4 074 376,95	2,55
Uponor Oyj	69 837	13,75	960 258,75	960 258,75	0,60
Valeo SA	26 760	46,82	1 252 903,20	1 252 903,20	0,78
Veolia Environnement	267 518	18,33	4 903 604,94	4 903 604,94	3,07
Yhteensä				30 894 848,62	19,34
Valuuttamääräiset					
(AUD = 1,58020)					
CSR Ltd	259 060	4,59	1 189 085,40	752 490,44	0,47
GPT Group	675 758	5,06	3 419 335,48	2 163 862,47	1,35
Sims Metal Management Ltd	160 344	16,08	2 578 331,52	1 631 648,85	1,02
Stockland	416 164	3,97	1 652 171,08	1 045 545,55	0,65
Yhteensä				5 593 547,31	3,50
Valuuttamääräiset					
(CAD = 1,53585)					
Algonquin Power & Utilities Corp	80 765	12,70	1 025 715,50	667 848,75	0,42
Cascades Inc	50 929	11,77	599 434,33	390 294,84	0,24
Yhteensä				1 058 143,59	0,66
Valuuttamääräiset					
(CHF = 1,15935)					
ABB Ltd Holding	88 606	21,71	1 923 636,26	1 659 236,87	1,04
ams AG	2 991	73,78	220 675,98	190 344,57	0,12
Yhteensä				1 849 581,44	1,16
Valuuttamääräiset					
(DKK = 7,45070)					
Rockwool International AS	7 624	2 492,00	18 999 008,00	2 549 962,82	1,60
Vestas Wind Systems 1	55 033	395,00	21 738 035,00	2 917 582,91	1,83
Yhteensä				5 467 545,73	3,42
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,88435)					
Berkeley Group Holdings Plc - Unit	88 635	3 785,00	3 354 834,75	3 793 559,96	2,37
DS Smith Plc	91 532	521,20	477 064,78	539 452,46	0,34

Taylor Wimpey Plc	742 759	178,90	1 328 795,85	1 502 567,82	0,94
Yhteensä				5 835 580,24	3,65
Valuuttamääräiset					
(HKD = 9,15995)					
China Longyuan Power Group Corp. -H	2 101 884	6,32	13 283 906,88	1 450 216,09	0,91
China Suntien Green Energy Corporation	4 125 110	2,26	9 322 748,60	1 017 772,87	0,64
China Vanke Co. Ltd - H	845 905	27,45	23 220 092,25	2 534 958,41	1,59
GCL-Poly Energy Holdings Ltd	12 217 305	0,74	9 040 805,70	986 992,91	0,62
Huadian Fuxin Energy Corporation Ltd.	1 886 594	1,84	3 471 332,96	378 968,55	0,24
Huaneng Renewables Corp Ltd H	3 561 678	2,61	9 295 979,58	1 014 850,47	0,64
Shimao Property Holdings Ltd	687 592	20,60	14 164 395,20	1 546 339,79	0,97
Yhteensä				8 930 099,09	5,59
Valuuttamääräiset					
(JPY = 129,32370)					
Asahi Holdings Inc	92 310	2 065,00	190 620 150,00	1 473 976,93	0,92
Azbil Corp	17 521	4 830,00	84 626 430,00	654 376,81	0,41
East Japan Railway Co	71 216	10 615,00	755 957 840,00	5 845 470,24	3,66
Kanematsu Electronics Ltd	68 312	4 060,00	277 346 720,00	2 144 593,14	1,34
Keihin Corp	64 316	2 247,00	144 518 052,00	1 117 490,85	0,70
Misumi Group Inc.	97 319	3 230,00	314 340 370,00	2 430 647,82	1,52
Nippon Prologis Reit Inc.	1 014	229 800,00	233 017 200,00	1 801 813,59	1,13
Sekisui House Ltd	145 855	1 960,00	285 875 800,00	2 210 544,55	1,38
Shindengen Electric Manufacturing Co Ltd	16 284	5 300,00	86 305 200,00	667 357,96	0,42
TIS Inc	56 428	5 100,00	287 782 800,00	2 225 290,49	1,39
Yhteensä				20 571 562,38	12,88
Valuuttamääräiset					
(KRW = 1 301,23450)					
Hansol Technics Co Ltd	43 874	9 550,00	418 996 700,00	321 999,38	0,20
Hanwha Chemical Corp	41 118	21 850,00	898 428 300,00	690 443,04	0,43
Huchems Fine Chemical Corp	14 456	29 250,00	422 838 000,00	324 951,42	0,20
Jusung Engineering Co Ltd	72 668	8 210,00	596 604 280,00	458 490,98	0,29
Samsung SDI Co Ltd	5 475	214 000,00	1 171 650 000,00	900 414,18	0,56
SFA Engineering Corp	43 117	32 750,00	1 412 081 750,00	1 085 186,22	0,68
Taeyoung Engineering & Construction Co Ltd	90 020	13 850,00	1 246 777 000,00	958 149,36	0,60
Yhteensä				4 739 634,58	2,97
Valuuttamääräiset					
(NOK = 9,51600)					
Tomra Systems ASA	91 529	171,00	15 651 459,00	1 644 751,89	1,03
Yhteensä				1 644 751,89	1,03
Valuuttamääräiset					
(SGD = 1,59195)					
CapitaMall Trust	2 087 352	2,07	4 320 818,64	2 714 167,30	1,70
Yhteensä				2 714 167,30	1,70
Valuuttamääräiset					
(THB = 38,68095)					
SPCG PCL	2 397 395	19,30	46 269 723,50	1 196 188,91	0,75
Yhteensä				1 196 188,91	0,75
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,16755)					
Akamai Technologies, Inc.	6 843	73,23	501 112,89	429 200,37	0,27

Arista Networks Inc	13 967	257,49	3 596 362,83	3 080 264,51	1,93
Aspen Technology Inc.	35 020	92,74	3 247 754,80	2 781 683,70	1,74
Cadence Design Systems	95 715	43,31	4 145 416,65	3 550 526,02	2,22
CECO Environmental Corp	47 355	6,14	290 759,70	249 034,05	0,16
Citrix Systems Inc	14 314	104,84	1 500 679,76	1 285 323,76	0,80
Cognex Corp	30 340	44,61	1 353 467,40	1 159 237,21	0,73
CoreSite Realty Corp	17 073	110,82	1 892 029,86	1 620 512,92	1,01
Digital Realty Trust Inc.	37 124	111,58	4 142 295,92	3 547 853,13	2,22
Donaldson Co Inc	7 799	45,12	351 890,88	301 392,56	0,19
Emerson Electric Company	40 154	69,14	2 776 247,56	2 377 840,40	1,49
Endurance International Group Holdings Inc	104 229	9,95	1 037 078,55	888 251,94	0,56
j2 Global Inc	9 508	86,61	823 487,88	705 312,73	0,44
Kadant Inc	5 152	96,15	495 364,80	424 277,16	0,27
MYR Group Inc	29 614	35,46	1 050 112,44	899 415,39	0,56
NextEra Energy Partners LP	30 887	46,67	1 441 496,29	1 234 633,45	0,77
Nordson Corp.	3 023	128,41	388 183,43	332 476,92	0,21
NRG Yield Inc	36 644	17,05	624 780,20	535 120,72	0,33
NRG Yield Inc	74 563	17,20	1 282 483,60	1 098 439,98	0,69
Ormat Technologies Inc.	7 522	53,19	400 095,18	342 679,27	0,21
Progress Software Corp	11 344	38,82	440 374,08	377 177,92	0,24
Rockwell Automation Inc	40 293	166,23	6 697 905,39	5 736 718,25	3,59
Rogers Corp	8 727	111,46	972 711,42	833 121,85	0,52
Rudolph Technologies Inc	19 630	29,60	581 048,00	497 664,34	0,31
ServiceNow, Inc.	33 101	172,47	5 708 929,47	4 889 665,94	3,06
Sherwin-Williams Co/The	6 916	407,57	2 818 754,12	2 414 247,03	1,51
Tenneco Inc	55 850	43,96	2 455 166,00	2 102 835,85	1,32
Tesla Inc	27 502	342,95	9 431 810,90	8 078 292,92	5,06
Universal Display Corp	4 696	86,00	403 856,00	345 900,39	0,22
Waste Connections, Inc.	19 569	75,28	1 473 154,32	1 261 748,38	0,79
VMware Inc A	40 808	146,97	5 997 551,76	5 136 869,31	3,22
Xylem Inc	68 143	67,38	4 591 475,34	3 932 572,77	2,46

Yhteensä				62 450 291,14	39,09
-----------------	--	--	--	----------------------	--------------

Arvopaperit yhteensä				152 945 942,22	95,73
-----------------------------	--	--	--	-----------------------	--------------

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
--------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Osakejohdannaiset

EURO STOXX 50 Sep18 21.9.2018	800	32 000,00	32 000,00	0,02
(USD = 1,16755)				
S&P500 EMINI FUT Sep18 FN 21.09.2018	1 700	3 570,00	3 057,68	0,00

Johdannaissopimukset yhteensä			35 057,68	0,02
--------------------------------------	--	--	------------------	-------------

Kassa ja muut varat, netto			6 784 467,92	4,25
-----------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Rahaston arvo			159 765 467,80	100,00
----------------------	--	--	-----------------------	---------------

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	4 322 890,0668
OP-Ilmasto A (kasvu)	3 210 342,1664
OP-Ilmasto B (tuotto)	26 061,0256
OP-Ilmasto X	1 086 486,8748
Rahasto-osuuden arvo	
OP-Ilmasto A (kasvu)	36,72
OP-Ilmasto B (tuotto)	21,23
OP-Ilmasto X	38,05

OP-Japani -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Japani

Sijoituspolitiikka

OP-Japani on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Japanin osakemarkkinoille. Rahaston sijoitukset ovat pääosin tehty Japanin jenseissä ja täten rahastossa on merkittävä valuuttakurssiriski.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojaautukseen markkinoiden ja valuuttakurssien muutoksilta, korvataksaan suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa.

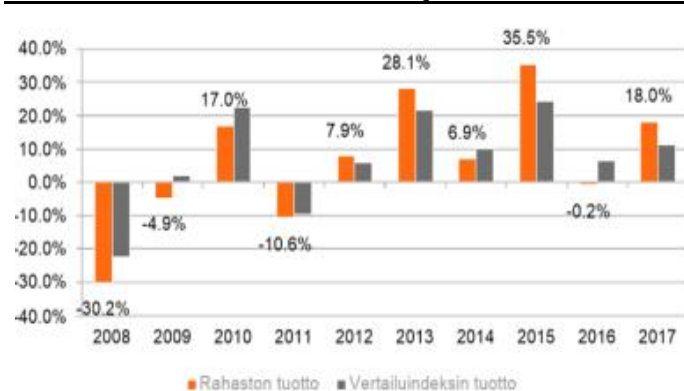
Rahaston sijoitusaste voi vaihdella siten, että rahaston arvosta vähintään 75% ja enintään 100% sijoitetaan osakemarkkinoille. Tyypillisesti osakepaino liikkuu välillä 90-100%.

Rahaston varat sijoitetaan laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin. Tyypillisesti rahasto sijoittaa varansa noin 50-80 yhtiön osakkeeseen, mutta määrä voi vaihdella salkunhoitajan näkemyksestä riippuen.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 3,03 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Japani sopii sijoittajille, jotka pitävät sijoitusrahastoa helppona tapana hajauttaa sijoituksiaan kansainvälisille osakemarkkinoille ja arvioivat Japanin osakemarkkinat kiinnostaviksi. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitustuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 7 vuodeksi. OP-Japani on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla yksi kansainvälisen rahastosalkun ydinsijoituskohteista.

Perustiedot

Aloituspvm	29.6.2004
Salkunhoitaja	J.P.Morgan Asset Management
Vertailuindeksi	Topix TR

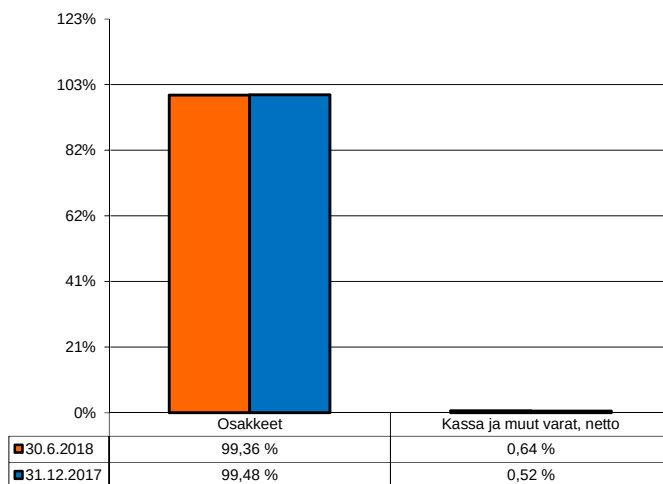
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,95 % p.a.

Juoksevat kulut	1,95 %
-----------------	--------

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	130,27	153,76	166,99	Rahaston volatiliteetti p.a.	13,71 %
Osuuden arvo (B) eur	88,06	100,96	106,34	Rahaston tracking error p.a.	10,30 %
Osuuden arvo (X) eur	133,18	159,55	174,57	Rahaston kiertonopeus	15,25 %
Rahaston arvo meur	220,91	264,56	298,01	Sharpe	1,65
Omistajien määrä kpl	8 668	8 070	10 332	Rahaston kaupankäyntikulut	0,04 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Japani -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(JPY = 129,32370)					
Aruhi Corp	70 500	2 318,00	163 419 000,00	1 263 643,09	0,42
Asahi Intecc Co., Ltd.	86 300	4 190,00	361 597 000,00	2 796 061,36	0,94
Ci:z Holdings Co Ltd	79 300	5 270,00	417 911 000,00	3 231 511,32	1,08
Cosmos Pharmaceutical Corporation	5 000	22 480,00	112 400 000,00	869 136,90	0,29
Cyberagent, Inc.	311 700	6 660,00	2 075 922 000,00	16 052 138,94	5,39
Daikin Industries Ltd	76 900	13 270,00	1 020 463 000,00	7 890 765,58	2,65
Digital Garage, Inc.	115 900	4 305,00	498 949 500,00	3 858 144,33	1,29
Don Quijote Co., Ltd	61 200	5 320,00	325 584 000,00	2 517 589,58	0,84
en-japan Inc	48 200	5 590,00	269 438 000,00	2 083 438,69	0,70
GMO Payment Gateway Inc	70 400	12 780,00	899 712 000,00	6 957 054,28	2,33
Hikari Tsushin Inc	42 600	19 470,00	829 422 000,00	6 413 534,41	2,15
Infomart Corporation	217 000	1 472,00	319 424 000,00	2 469 957,17	0,83
Istyle Inc	162 700	1 217,00	198 005 900,00	1 531 087,50	0,51
Japan Exchange Group Inc	382 400	2 059,00	787 361 600,00	6 088 300,91	2,04
Kao Corp	94 000	8 450,00	794 300 000,00	6 141 952,33	2,06
Keyence Corp	33 800	62 560,00	2 114 528 000,00	16 350 661,17	5,49
Kokuyo Co Ltd	57 200	1 967,00	112 512 400,00	870 006,04	0,29
Komatsu Ltd	329 400	3 168,00	1 043 539 200,00	8 069 203,09	2,71
KOSE Corporation	42 500	23 870,00	1 014 475 000,00	7 844 463,16	2,63
Kureha Corp	34 200	7 920,00	270 864 000,00	2 094 465,28	0,70
Lasertec Corp	91 100	3 120,00	284 232 000,00	2 197 833,81	0,74
M3 Inc	390 500	4 415,00	1 724 057 500,00	13 331 334,47	4,47
Mabuchi Motor Co Ltd	58 500	5 270,00	308 295 000,00	2 383 901,79	0,80
MERCARI INC	165 300	4 535,00	749 635 500,00	5 796 582,53	1,95
Milbon Co Ltd	33 700	4 965,00	167 320 500,00	1 293 811,58	0,43
Misumi Group Inc.	142 400	3 230,00	459 952 000,00	3 556 594,81	1,19
Miura Co, Ltd.	155 100	2 693,00	417 684 300,00	3 229 758,35	1,08
Money Forward Inc	34 500	5 480,00	189 060 000,00	1 461 913,01	0,49
Monotaro Co., Ltd.	193 400	4 900,00	947 660 000,00	7 327 813,85	2,46
Murata Manufacturing Co Ltd	34 100	18 620,00	634 942 000,00	4 909 711,06	1,65
Nexon Co Ltd	450 200	1 609,00	724 371 800,00	5 601 230,09	1,88
Nidec Corp	42 400	16 625,00	704 900 000,00	5 450 663,72	1,83
NIFCO INC.	87 700	3 430,00	300 811 000,00	2 326 031,50	0,78
Nihon M&A Center Inc.	189 100	3 215,00	607 956 500,00	4 701 044,74	1,58
Nintendo Co Ltd	22 200	36 200,00	803 640 000,00	6 214 174,20	2,09
Nippon Paint Co. LTD	34 200	4 770,00	163 134 000,00	1 261 439,32	0,42
Obic Co Ltd	48 900	9 170,00	448 413 000,00	3 467 369,09	1,16
Peptidream Inc.	174 300	4 610,00	803 523 000,00	6 213 269,49	2,08
Pigeon Corporation	169 000	5 390,00	910 910 000,00	7 043 643,20	2,36
Recruit Holdings Co. Ltd.	563 700	3 066,00	1 728 304 200,00	13 364 172,23	4,48
Relo Group Inc	137 800	2 924,00	402 927 200,00	3 115 648,56	1,05
SanBio Co Ltd	52 000	2 882,00	149 864 000,00	1 158 828,58	0,39
SBI Holdings Inc/Japan	252 300	2 854,00	720 064 200,00	5 567 921,43	1,87

Seria Co., Ltd.	12 600	5 320,00	67 032 000,00	518 327,27	0,17
Shima Seiki Manufacturing Ltd	28 800	5 290,00	152 352 000,00	1 178 067,13	0,40
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	77 000	9 873,00	760 221 000,00	5 878 435,28	1,97
Shiseido Co Ltd	255 100	8 798,00	2 244 369 800,00	17 354 667,40	5,82
SMC Corp/Japan	15 400	40 630,00	625 702 000,00	4 838 262,44	1,62
Softbank Corp.	70 000	7 973,00	558 110 000,00	4 315 604,95	1,45
Square Enix Holdings Co Ltd	20 000	5 440,00	108 800 000,00	841 299,78	0,28
Start Today Co Ltd	183 400	4 015,00	736 351 000,00	5 693 859,67	1,91
Sumco Corporation	232 600	2 237,00	520 326 200,00	4 023 440,41	1,35
Sundrug Co Ltd	26 000	4 490,00	116 740 000,00	902 696,10	0,30
Suzuki Motor Corp	120 100	6 118,00	734 771 800,00	5 681 648,45	1,91
Sysmex Corp	37 800	10 340,00	390 852 000,00	3 022 276,66	1,01
Tokio Marine Holdings Inc	292 900	5 193,00	1 521 029 700,00	11 761 414,96	3,95
Tokyo Electron Ltd	32 400	19 020,00	616 248 000,00	4 765 159,05	1,60
Trend Micro Inc	65 800	6 320,00	415 856 000,00	3 215 620,96	1,08
Tsumura & Co	58 500	3 580,00	209 430 000,00	1 619 424,75	0,54
Uzabase Inc	50 800	3 275,00	166 370 000,00	1 286 461,80	0,43
Zenrin Co Ltd	137 100	2 682,00	367 702 200,00	2 843 270,03	0,95

Yhteensä				296 107 743,63	99,36
-----------------	--	--	--	-----------------------	--------------

Arvopaperit yhteensä				296 107 743,63	99,36
-----------------------------	--	--	--	-----------------------	--------------

Kassa ja muut varat, netto				1 902 890,08	0,64
-----------------------------------	--	--	--	---------------------	-------------

Rahaston arvo				298 010 633,71	100,00
----------------------	--	--	--	-----------------------	---------------

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	1 775 459,1172
OP-Japani A (kasvu)	1 554 303,4210
OP-Japani B (tuotto)	2 181,1954
OP-Japani X	218 974,5008

Rahasto-osuuden arvo

OP-Japani A (kasvu)	166,99
OP-Japani B (tuotto)	106,34
OP-Japani X	174,57

OP-Japanin Tähdet -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Japani

Sijoituspolitiikka

OP-Japanin Tähdet on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Japanin osakemarkkinoille. Rahastolla ei ole erityistä tyylipainotusta, vaan salkussa on edustettuna aina sijoitustiimin löytämät parhaat japanilaiset osakkeet. Osakesidonnaisten sijoitusten osuus rahaston arvosta voi vaihdella välillä 75 - 100 %.

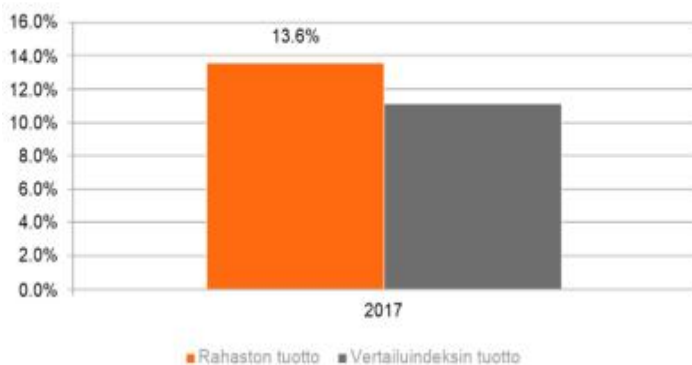
Rahastossa on lähtökohtaisesti 30-60 osaketta, mutta määrä voi vaihdella markkinatilanteen ja salkunhoitajien näkemyksen mukaan. Rahaston sijoitukset tehdään pääasiassa suorien osakesijoitusten kautta.

Rahasto voi sijoittaa varojaan vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaisopimuksiin suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvataksaan suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuona 2018 jaettu tuotto-osuus oli 3,38 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Japanin Tähdet sopii sijoittajille, jotka pitävät sijoitusrahastoa helppona tapana hajauttaa sijoituksiaan kansainvälisille osakemarkkinoille ja arvioivat Japanin osakemarkkinat kiinnostaviksi. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitustuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 7 vuodeksi. OP-Japanin Tähdet on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla yksi kansainvälisen rahastosalkun ydinsijoituskohdeista.

Perustiedot

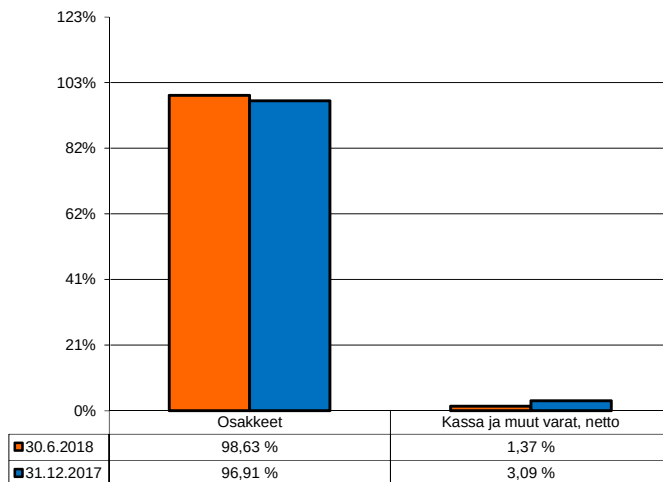
Aloituspvm	15.12.2016
Salkunhoitaja	Invesco Asset Management
Vertailuindeksi	Topix TR

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnomispalkkio	1,60 % p.a.
Juoksevat kulut	1,60 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	99,15	112,64	115,92	Rahaston volatiliteetti p.a.	12,53 %
Osuuden arvo (B) eur	99,15	112,64	112,37	Rahaston tracking error p.a.	2,70 %
Osuuden arvo (X) eur	99,19	113,98	117,97	Rahaston kiertonopeus	-8,63 %
Rahaston arvo meur	118,88	200,60	215,19	Sharpe	0,80
Omistajien määrä kpl	53	682	1 002	Rahaston kaupankäyntikulut	0,02 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Japanin tähdet -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(JPY = 129,32370)					
Aica Kogyo Co Ltd	137 600	3 890,00	535 264 000,00	4 138 947,46	1,92
Canon Inc	154 000	3 631,00	559 174 000,00	4 323 832,37	2,01
Ci:z Holdings Co Ltd	96 100	5 270,00	506 447 000,00	3 916 119,01	1,82
Cookpad Inc.	85 400	511,00	43 639 400,00	337 443,18	0,16
Daiichikosho Co., Ltd.	81 700	5 350,00	437 095 000,00	3 379 852,26	1,57
Dentsu Inc	202 200	5 250,00	1 061 550 000,00	8 208 472,23	3,81
East Japan Railway Co	127 800	10 615,00	1 356 597 000,00	10 489 933,40	4,87
Fuji Kyuko Co Ltd	124 600	3 310,00	412 426 000,00	3 189 098,36	1,48
Fukuoka Financial Group Inc	980 000	557,00	545 860 000,00	4 220 881,40	1,96
Hamamatsu Photonics KK	265 400	4 760,00	1 263 304 000,00	9 768 542,04	4,54
Hisamitsu Pharm	39 000	9 350,00	364 650 000,00	2 819 668,78	1,31
Hitachi Construction Machinery	88 300	3 600,00	317 880 000,00	2 458 018,14	1,14
Hoya Corp	216 000	6 299,00	1 360 584 000,00	10 520 763,02	4,89
Ito En Ltd	320 700	5 130,00	1 645 191 000,00	12 721 496,52	5,91
Kakaku.com, Inc	284 800	2 502,00	712 569 600,00	5 509 969,17	2,56
Keyence Corp	18 100	62 560,00	1 132 336 000,00	8 755 827,43	4,07
Kubota Corp	285 600	1 743,00	497 800 800,00	3 849 261,97	1,79
M3 Inc	115 500	4 415,00	509 932 500,00	3 943 070,76	1,83
Marubeni Corp	468 900	845,10	396 267 390,00	3 064 151,35	1,42
Mizuho Financial Group Inc.	2 748 600	186,50	512 613 900,00	3 963 804,78	1,84
NIFCO INC.	187 000	3 430,00	641 410 000,00	4 959 725,09	2,30
Nippon Steel and Sumitomo Metal Corp	119 500	2 175,50	259 972 250,00	2 010 244,45	0,93
OBIC Business Consultants Co Ltd	42 800	7 870,00	336 836 000,00	2 604 596,06	1,21
Oriental Land Co Ltd/Japan	58 200	11 625,00	676 575 000,00	5 231 639,68	2,43
ORIX Corp	479 000	1 752,00	839 208 000,00	6 489 204,99	3,02
Paramount Bed Holdings Co Ltd	65 100	4 750,00	309 225 000,00	2 391 093,05	1,11
Rakuten Inc	534 600	749,40	400 629 240,00	3 097 879,51	1,44
Ricoh Co Ltd	518 300	1 016,00	526 592 800,00	4 071 897,11	1,89
Sanrio Company, Ltd	126 700	2 146,00	271 898 200,00	2 102 462,27	0,98
Seikagaku Corp	234 200	1 487,00	348 255 400,00	2 692 896,97	1,25
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	92 700	9 873,00	915 227 100,00	7 077 025,32	3,29
Square Enix Holdings Co Ltd	193 100	5 440,00	1 050 464 000,00	8 122 749,35	3,77
Sumitomo Mitsui Financial Group	141 500	4 306,00	609 299 000,00	4 711 425,67	2,19
Taiyo Nippon Sanso Corp	391 200	1 588,00	621 225 600,00	4 803 648,52	2,23
TOTO Ltd	56 000	5 140,00	287 840 000,00	2 225 732,79	1,03
Toyota Tsusho Corp	280 300	3 710,00	1 039 913 000,00	8 041 163,38	3,74
Trend Micro Inc	234 500	6 320,00	1 482 040 000,00	11 459 925,75	5,33
Tsumura & Co	291 400	3 580,00	1 043 212 000,00	8 066 673,01	3,75
Wacom Co Ltd	838 400	630,00	528 192 000,00	4 084 262,98	1,90
Yokogawa Electric Corp	551 700	1 972,00	1 087 952 400,00	8 412 629,70	3,91
Yhteensä				212 236 029,28	98,63

Arvopaperit yhteensä	212 236 029,28	98,63
Kassa ja muut varat, netto	2 953 703,53	1,37
Rahaston arvo	215 189 732,81	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	1 846 066,7150	
OP-Japanin Tähdet A (kasvu)	1 264 403,1386	
OP-Japanin Tähdet X	581 663,5764	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Japanin Tähdet A (kasvu)	115,92	
OP-Japanin Tähdet B (tuotto)	112,37	
OP-Japanin Tähdet X	117,97	

OP-Kiinteistö -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, toimialat, rahoitus

Sijoituspolitiikka

OP-Kiinteistö on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin läntisen Euroopan osakemarkkinoille kiinteistösijoitusyhtiöiden ja kiinteistöliiketoimintaa palvelevien yhtiöiden osakkeisiin.

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 100 % sijoitetaan osakemarkkinoille. Tyypillisesti osakepaino liikkuu välillä 90 - 100 %.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.

Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 4,29 euroa per osuus.

Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Kiinteistö sopii sijoittajille, jotka pitävät sijoitusrahastoja helppona tapana hajauttaa sijoituksiaan eurooppalaisille osakemarkkinoille ja arvioivat kiinteistötoimialan tuottonäkymät kiinnostaviksi. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitustuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 7 vuodeksi. OP-Kiinteistö on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla yksi sijoitussalkusta ydinsijoituksista.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	1.11.2004
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	GPR Europe Top 75 (Cap 8%)

Kulut sijoittajalle

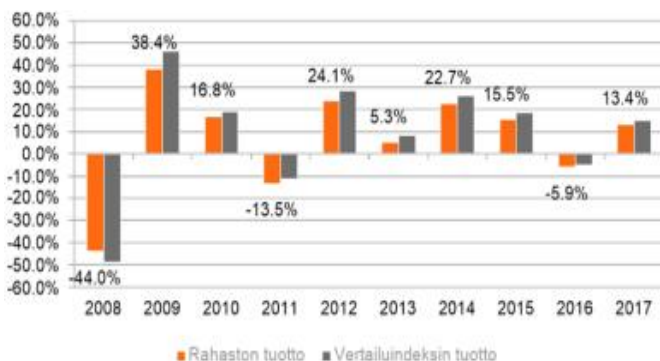
Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,80 % p.a.

Juoksevat kulut 1,86 %

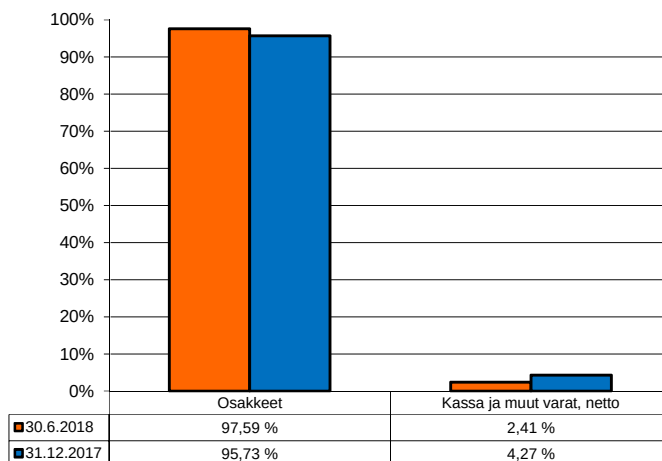
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.

1,52 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	194,31	220,42	224,48	Rahaston volatiliteetti p.a.	11,13 %
Osuuden arvo (B) eur	129,88	142,89	140,86	Rahaston tracking error p.a.	1,50 %
Osuuden arvo (X) eur	202,33	233,64	240,1	Rahaston kiertonopeus	27,89 %
Rahaston arvo meur	74,96	86,09	84,28	Sharpe	0,95
Omistajien määrä kpl	4 247	3 958	4 356	Rahaston kaupankäyntikulut	0,22 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Kiinteistö -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Aedifica SA	18 946	78,10	1 479 682,60	1 479 682,60	1,76
Aktia Oyj A	53 563	8,20	439 216,60	439 216,60	0,52
Alstria Office REIT- AG	70 777	12,87	910 899,99	910 899,99	1,08
Aroundtown SA	301 021	7,04	2 117 682,74	2 117 682,74	2,51
Bouygues SA	39 830	36,91	1 470 125,30	1 470 125,30	1,74
Cofinimmo - Sicafi	22 276	105,60	2 352 345,60	2 352 345,60	2,79
Covivio	32 726	89,10	2 915 886,60	2 915 886,60	3,46
Deutsche Wohnen SE	106 477	41,40	4 408 147,80	4 408 147,80	5,23
Gecina SA	24 800	143,30	3 553 840,00	3 553 840,00	4,22
Grand City Properties	155 241	22,24	3 452 559,84	3 452 559,84	4,10
Hispania Activos Inmobiliarios SA	108 910	18,23	1 985 429,30	1 985 429,30	2,36
Icade	35 555	80,30	2 855 066,50	2 855 066,50	3,39
Inmobiliaria Colonial Socimi	286 223	9,47	2 709 100,70	2 709 100,70	3,21
Klepierre	50 733	32,25	1 636 139,25	1 636 139,25	1,94
Kojamo Oyj	164 575	9,15	1 505 861,25	1 505 861,25	1,79
LEG Immobilien AG	49 759	93,08	4 631 567,72	4 631 567,72	5,50
Nexity	25 548	54,10	1 382 146,80	1 382 146,80	1,64
NSI N.V.	50 803	35,90	1 823 827,70	1 823 827,70	2,16
Technopolis Oyj	383 635	3,86	1 478 912,93	1 478 912,93	1,75
Unibail-Rodamco-Westfield	19 622	188,55	3 699 728,10	3 699 728,10	4,39
Warehouses De Pauw SCA	10 844	108,40	1 175 489,60	1 175 489,60	1,39
Vonovia SE	109 618	40,76	4 468 029,68	4 468 029,68	5,30
Yhteensä				52 451 686,60	62,24
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,88435)					
British Land Co (REIT)	446 337	672,20	3 000 277,31	3 392 635,62	4,03
Derwent London PLC (REIT)	96 529	3 106,00	2 998 190,74	3 390 276,18	4,02
Hammerson PLC (REIT)	316 011	522,60	1 651 473,49	1 867 443,31	2,22
Land Securities Group Plc (REIT)	276 080	956,90	2 641 809,52	2 987 289,56	3,54
NewRiver REIT PLC	440 571	270,00	1 189 541,70	1 345 102,84	1,60
Savills PLC	102 392	870,00	890 810,40	1 007 305,25	1,20
Segro Plc (REIT)	610 258	669,40	4 085 067,05	4 619 287,67	5,48
Tritax Big Box REIT Plc	1 441 150	155,90	2 246 752,85	2 540 569,74	3,01
Unite Group plc	333 935	861,00	2 875 180,35	3 251 179,23	3,86
Yhteensä				24 401 089,40	28,95
Valuuttamääräiset					
(NOK = 9,51600)					
Entra ASA	106 668	111,20	11 861 481,60	1 246 477,68	1,48
Yhteensä				1 246 477,68	1,48
Valuuttamääräiset					
(SEK = 10,44490)					
Hufvudstaden AB - A	145 554	128,30	18 674 578,20	1 787 913,55	2,12

Kungsliden AB	399 503	61,80	24 689 285,40	2 363 764,65	2,80
Yhteensä				4 151 678,20	4,93
Arvopaperit yhteensä				82 250 931,88	97,59
Kassa ja muut varat, netto				2 027 657,43	2,41
Rahaston arvo				84 278 589,29	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				371 808,5906	
OP-Kiinteistö A (kasvu)				284 612,6397	
OP-Kiinteistö B (tuotto)				5 525,6464	
OP-Kiinteistö X				81 670,3045	
Rahasto-osuuden arvo					
OP-Kiinteistö A (kasvu)				224,48	
OP-Kiinteistö B (tuotto)				140,86	
OP-Kiinteistö X				240,10	

OP-Maailma -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Maailma

Sijoituspolitiikka

OP-Maailma on osakerahasto, joka sijoittaa varansa laajasti koko maailman osakemarkkinoille.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa sijoittamalla varat toisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin (Kohderahastot). Rahaston varat voidaan sijoittaa kokonaisuudessaan Kohderahastoihin ja yhteen Kohderahastoon voidaan sijoittaa enintään 20 % Rahaston arvosta. Erikoissijoitusrahastoihin ja muihin kuin sijoitusrahastodirektiivin mukaisiin yhteissijoitusyrityksiin voidaan sijoittaa yhteensä enintään 30 % Rahaston arvosta. 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 100 % sijoitetaan osakemarkkinoille. Tyypillisesti osakepaino liikkuu välillä 90 - 100 %.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.

Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli OP-Maailma B-osuudelle oli 0,73 euroa ja OP-Maailma II B osuudelle 0,79 euroa.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Maailma sopii sijoittajille, jotka pitävät sijoitusrahastoja helppona tapana hajauttaa sijoituksiaan kansainvälisille osakemarkkinoille ja haluavat hyvin hajautetun kansainvälisen osakesalkun. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitustuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 7 vuodeksi. OP-Maailma on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla sijoittajan arvopaperisalkun ydinsijoitus.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	2.6.1997
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	MSCI World EUR

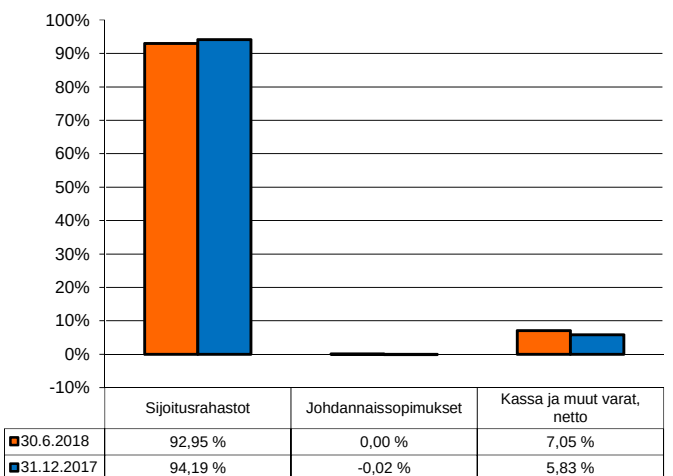
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio		1%*
Lunastuspalkkio		1%*
Hallinnoimis-palkkio		1,6 % p.a.
Merkintäpalkkio	OP-Maailma II	1%*
Lunastuspalkkio	OP-Maailma II	1%*
Hallinnoimis-palkkio	OP-Maailma II	1,0 % p.a.
Minimimerkintä		1 000 000 €

Juoksevat kulut 1,89 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 80,80 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	38,05	40,32	40,98	Rahaston volatiliiteetti p.a. 11,76 %
Osuuden arvo (B) eur	23,41	24,07	23,69	Rahaston tracking error p.a. 1,60 %
Osuuden arvo (II A) eur	40,95	43,66	44,51	Rahaston kiertonopeus 111,80 %
Osuuden arvo (II B) eur	25,2	26,07	25,74	Sharpe 0,56
Rahaston arvo meur	216,96	219,40	222,76	Rahaston kaupankäyntikulut 0,13 %
Omistajien määrä kpl	24 867	25 892	26 565	

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Maailma -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Muut arvopaperit

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
AMUNDI ETF MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR UC	216 147,0000	61,02	13 189 289,94	13 189 289,94	5,92
Amundi ETF S&P 500 UCITS ETF	701 374,0000	41,67	29 225 412,93	29 225 412,93	13,12
Amundi S&P 500 UCITS ETF	129 822,0000	69,66	9 042 751,41	9 042 751,41	4,06
iShares EURO STOXX Small UCITS ETF EUR Dist	306 369,0000	34,01	10 418 077,85	10 418 077,85	4,68
iShares STOXX Europe 600 Banks DE eur ETF	268 936,0000	16,31	4 386 346,16	4 386 346,16	1,97
Lyxor Japan Topix (FP eur) ETF	134 269,0000	130,02	17 457 655,38	17 457 655,38	7,84
Lyxor STOXX Europe 600 Healthcare ETF	134 080,0000	84,23	11 293 558,40	11 293 558,40	5,07
Robo Global Robotics and Automation GO UCITS ETF	499 115,0000	13,45	6 715 093,21	6 715 093,21	3,01
Yhteensä				101 728 185,28	45,67
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,16755)					
Energy Select Sector SPDR ETF	276 036,0000	75,94	20 962 173,84	17 953 983,85	8,06
iShares Ageing Population UCITS ETF USD Acc	2 595 495,0000	5,97	15 491 860,78	13 268 691,52	5,96
iShares Edge MSCI USA Momentum Factor UCITS ETF	3 174 341,0000	7,40	23 494 091,33	20 122 556,92	9,03
iShares Healthcare Innovation UCITS ETF USD Acc	1 184 624,0000	6,56	7 775 575,78	6 659 736,87	2,99
iShares MSCI USA Quality Factor ETF	78 252,0000	83,45	6 530 129,40	5 593 019,06	2,51
iShares Russell 2000 Index ETF Fund (US usd)	66 972,0000	163,77	10 968 004,44	9 394 034,04	4,22
PureFunds ISE Cyber Security ETF	165 000,0000	37,00	6 105 000,00	5 228 898,12	2,35
SPDR S&P Regional Banking ETF	383 516,0000	61,00	23 394 476,00	20 037 236,95	9,00
SPDR S&P Telecom ETF	113 952,0000	72,29	8 237 590,08	7 055 449,51	3,17
Yhteensä				105 313 606,84	47,28
Arvopaperit yhteensä				207 041 792,12	92,95
Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl		Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Osakejohdannaiset					
(USD = 1,16755)					
S&P500 EMINI FUT Sep18 FN 21.09.2018	4 750		9 975,00	8 543,53	0,00
Johdannaissopimukset yhteensä				8 543,53	0,00
Kassa ja muut varat, netto				15 705 936,98	7,05
Rahaston arvo				222 756 272,62	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				5 207 589,3286	
OP-Maailma II A (kasvu)				2 721 591,5680	
OP-Maailma II B (tuotto)				5 122,3254	
OP-Maailma A (kasvu)				2 470 519,5925	
OP-Maailma B (tuotto)				10 355,8427	

Rahasto-osuuden arvo

OP-Maailma A (kasvu)	40,98
OP-Maailma B (tuotto)	23,69
OP-Maailma II A (kasvu)	44,51
OP-Maailma II B (tuotto)	25,74

OP-Private Osakestrategia -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Maailma

Sijoituspolitiikka

OP-Private Osakestrategia on osakerahasto, joka sijoittaa varansa laajasti koko maailman osakemarkkinoille. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa sijoittamalla varat toisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin (Kohde-rahastot).

Osakesidonnaisten sijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 80-105 %. Rahasto voi tehdä vähäisessä määrin sijoituksia myös vaihtoehtoisiin sijoitusmuotoihin (esim. kiinteistörahastot, raaka-ainerahastot ja absoluuttisen tuoton rahastot).

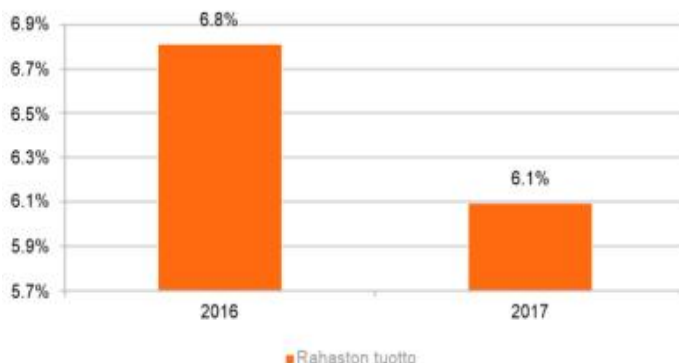
Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Rahasto voi sijoittaa varojaan myös luottoriskin siirtoon tarkoitettuihin johdannaissopimuksiin.

Rahaston osakesijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin, koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa rahastoilla.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli OP-Private Osakestrategia II B osuudelle 4,85 euroa.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Private Osakestrategia –erikoissijoitusrahasto on suunnattu OP-Private asiakkaille.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	12.5.2015
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

Kulut sijoittajalle

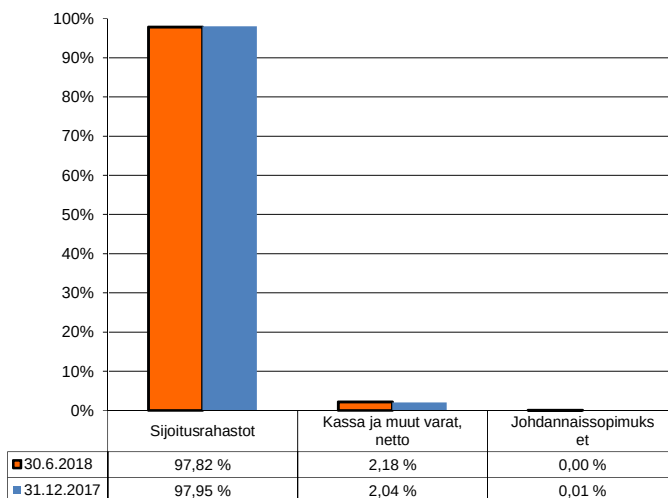
Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	0,50%*
Hallinnoimispalkkio	0,40 %
Minimimerkintä	1 000 000 €
Merkintäpalkkio	OP-Private Osakestrategia II ei palkkiota
Lunastuspalkkio	OP-Private Osakestrategia II 0,50%*
Hallinnoimispalkkio	OP-Private Osakestrategia II ei palkkiota
Minimimerkintä	5 000 000 €
Merkintäpalkkio	OP-Private Osakestrategia T ei palkkiota
Lunastuspalkkio	OP-Private Osakestrategia T 0,50%*
Hallinnoimispalkkio	OP-Private Osakestrategia T 0%+tuottos 8%
Minimimerkintä	1 000 000 €
Juoksevat kulut	1,38 %

Tuottosidonnaista palkkiota maksettu 0,00 % varojen keskimääräisestä nettoarvosta.

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.

6,59 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	161,32	171,15	174,44	Rahaston volatiliteetti p.a. 10,97 %
Osuuden arvo (II A) eur	161,96	172,52	176,18	Rahaston tracking error p.a. x
Osuuden arvo (II B) eur	156,16	161,51	159,74	Rahaston kiertonopeus 20,30 %
Osuuden arvo (T) eur	160,79	170,56	173,92	Sharpe 0,61
Rahaston arvo meur	84,05	101,31	107,67	Rahaston kaupankäyntikulut 0,06 %
Omistajien määrä kpl	235	288	312	

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Private Osakestrategia -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Muut arvopaperit

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
AMUNDI ETF MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR UC	36 430,0000	61,02	2 222 958,60	2 222 958,60	2,06
AMUNDI ETF MSCI EUROPE QLT FACTOR UCITS ETF	44 203,0000	62,82	2 776 832,46	2 776 832,46	2,58
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF USD A	9 567,0000	124,72	1 193 196,24	1 193 196,24	1,11
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility USD Acc	91 804,0000	43,86	4 026 523,44	4 026 523,44	3,74
iShares EURO STOXX Small UCITS ETF EUR Dist	988,0000	34,01	33 596,94	33 596,94	0,03
JPM Funds - ASEAN Equity Fund	2 408,0580	18,75	45 151,09	45 151,09	0,04
JPMorgan - Europe Dynamic Small Cap AA - EUR	41 477,3570	48,66	2 018 288,19	2 018 288,19	1,87
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus A Acc EUR	229 773,3890	16,87	3 876 277,07	3 876 277,07	3,60
OP-Aasia Indeksi A (kasvu)	13 824,0217	189,56	2 620 481,55	2 620 481,55	2,43
OP-Afrikka A	620,0746	114,79	71 178,36	71 178,36	0,07
OP-Amerikka Analytiikka A	84 213,8664	99,85	8 408 754,56	8 408 754,56	7,81
OP-Amerikka Indeksi A (kasvu)	95 710,8096	201,76	19 310 612,94	19 310 612,94	17,94
OP-Amerikka Pieniyhtiöt A (kasvu)	35 833,5505	169,90	6 088 120,23	6 088 120,23	5,65
OP-Eurooppa Indeksi A (kasvu)	62 236,3146	129,21	8 041 554,21	8 041 554,21	7,47
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt A (kasvu)	41 891,7276	136,25	5 707 747,89	5 707 747,89	5,30
OP-Eurooppa Plus A (kasvu)	14 125,9461	101,34	1 431 523,38	1 431 523,38	1,33
OP-Ilmasto A (kasvu)	27 255,1682	36,72	1 000 809,78	1 000 809,78	0,93
OP-Japani A (kasvu)	28 577,4487	166,99	4 772 148,16	4 772 148,16	4,43
OP-Japanin Tähdet A (kasvu)	27 357,8278	115,92	3 171 319,40	3 171 319,40	2,95
OP-Kehittyvä Aasia A (kasvu)	266,4166	192,80	51 365,12	51 365,12	0,05
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat A (kasvu)	5 479,0192	95,68	524 232,56	524 232,56	0,49
OP-Kiina A (kasvu)	162,1969	379,74	61 592,65	61 592,65	0,06
OP-Kiinteistö A (kasvu)	6 222,5360	224,48	1 396 834,88	1 396 834,88	1,30
OP-Latinalainen Amerikka A (kasvu)	2 050,3418	111,93	229 494,76	229 494,76	0,21
OP-Pohjoismaat Indeksi II A (kasvu)	8 606,9130	209,60	1 804 008,96	1 804 008,96	1,68
OP-Pohjoismaat Plus A (kasvu)	3 969,2418	120,02	476 388,40	476 388,40	0,44
OP-Suomi A (kasvu)	3 550,2095	324,50	1 152 042,98	1 152 042,98	1,07
OP-Vaurastuva Keskiluokka A (kasvu)	357,5615	147,83	52 858,32	52 858,32	0,05
OP-Venäjä A (kasvu)	8 126,1002	246,43	2 002 514,87	2 002 514,87	1,86
OP-Vähähiilinen Maailma A (kasvu)	18 489,8847	107,52	1 988 032,40	1 988 032,40	1,85
Source Markets-MSCI Europe Value Source ETF UCITS	7 741,0000	216,43	1 675 345,93	1 675 345,93	1,56
Yhteensä				88 231 786,32	81,95
Valuuttamääräiset					
(CHF = 1,15935)					
UBS ETF CH-SMI CHF	24 857,0000	88,56	2 201 335,92	1 898 767,34	1,76
Yhteensä				1 898 767,34	1,76
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,16755)					
FlexShares Global Upstream Natural Res Index ETF	9 004,0000	33,89	305 145,56	261 355,45	0,24
JPMorgan - Emerging Markets Small Cap A Acc USD	141 727,7930	15,30	2 168 435,23	1 857 252,56	1,72
Kotak - India Growth Fund A Acc USD	33 516,8704	16,21	543 194,51	465 243,04	0,43
SPDR S&P 500 Trust ETF	31 085,0000	271,28	8 432 738,80	7 222 593,29	6,71
SPDR S&P Global Natural Resources ETF	39 658,0000	50,08	1 986 072,64	1 701 060,03	1,58

SPDR S&P Regional Banking ETF	49 815,0000	61,00	3 038 715,00	2 602 642,29	2,42
VanEck Vectors Agribusiness ETF	20 278,0000	62,19	1 261 088,82	1 080 115,47	1,00

Yhteensä				15 190 262,13	14,11
-----------------	--	--	--	----------------------	--------------

Arvopaperit yhteensä				105 320 815,79	97,82
-----------------------------	--	--	--	-----------------------	--------------

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
--------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Valuuttajohdannaiset

(USD = 1,16755)

Eurusd FX Ccy Option (European) Call 1,205 3.8.18	100	18 750,00	16 059,27	0,01
Eurusd FX Ccy Option (European) Put 1,17 6.7.2018	-24	-9 600,00	-8 222,35	-0,01
Eurusd FX CcyOption (European) Call 1,195 6.7.2018	24	750,00	642,37	0,00
Eurusd FX CcyOption (European) Call 1,22 6.7.2018	-24	-150,00	-128,47	0,00

Osakejohdannaiset

EURO STOXX 50 Sep18 21.9.2018	-500	-20 000,00	-20 000,00	-0,02
EURO STOXX BANK Sep18 FN 21.09.2018	15 000	18 000,00	18 000,00	0,02
STOXX 600 Real Estate Index Sep18 FN 21.09.2018	-8 000	-14 400,00	-14 400,00	-0,01
STOXX 600 TLCM Sep18 FN 21.09.2018	13 400	10 720,00	10 720,00	0,01
(NOK = 9,51600)				
OBX Index Future Jul18 20.7.2018	-8 500	-31 705,00	-3 331,76	0,00
(USD = 1,16755)				
RDX USD Index Sep18 21.9.2018	-570	-16 815,00	-14 401,95	-0,01
S&P 500 Emini Sep18 Call 2750 21.9.2018	-25	-64 375,00	-55 136,82	-0,05
S&P 500 Emini Sep18 Call 2830 21.9.2018	-34	-27 200,00	-23 296,65	-0,02
S&P 500 Emini Sep18 Put 2600 21.9.2018	-84	-157 500,00	-134 897,86	-0,13
S&P 500 Emini Sep18 Put 2700 21.9.2018	50	153 750,00	131 686,01	0,12
S&P 500 Emini Sep18 Put 2760 21.9.2018	34	142 800,00	122 307,40	0,11
S&P500 EMINI FUT Sep18 FN 21.09.2018	1 050	2 205,00	1 888,57	0,00
SGX Nifty 50 Jul18 26.07.2018	-266	-31 255,00	-26 769,73	-0,02

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
-------------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Valuuttajohdannaiset

EUR/CHF_Call_1.18_OTC_POH_20180705	3 000 000	23,79	23,79	0,00
EUR/CHF_Call_1.18_OTC_POH_20180705	-3 540 000	0,00	0,00	0,00

Johdannaissopimukset yhteensä			741,82	0,00
--------------------------------------	--	--	---------------	-------------

Kassa ja muut varat, netto			2 345 453,60	2,18
-----------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Rahaston arvo			107 667 011,22	100,00
----------------------	--	--	-----------------------	---------------

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			616 222,6640	
OP-Private Osakestrategia A (kasvu)			486 941,4476	
OP-Private Osakestrategia II B (tuotto)			2 252,1954	
OP-Private Osakestrategia II A (kasvu)			121 042,2836	
OP-Private Osakestrategia T			5 986,7374	

Rahasto-osuuden arvo

OP-Private Osakestrategia A (kasvu)			174,44	
OP-Private Osakestrategia II A (kasvu)			176,18	
OP-Private Osakestrategia II B (tuotto)			159,74	
OP-Private Osakestrategia T			173,92	

OP-Puhdas Vesi -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Maailma

Sijoituspolitiikka

OP-Puhdas Vesi on osakerahasto, joka sijoittaa varansa maailman osakemarkkinoille. Sijoituksia voidaan tehdä sekä kehittyneille että kehittyville osakemarkkinoille.

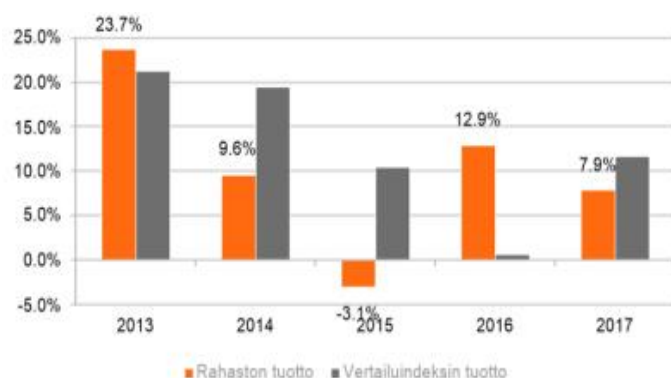
Rahaston varat sijoitetaan vesitoimialalla toimivien kestävän kehityksen mukaisten yritysten osakkeisiin. Tämä tarkoittaa erityisesti vesihuoltoinfrastruktuurin toimittamiseen tai vesiteknologioiden kehittämiseen keskittyviä yrityksiä sekä sellaisia monialayrityksiä, jotka ovat markkinajohtajia jollakin vesitoimialaan kuuluvalla alasektorilla.

Vesitoimialalla kokonaisuutena on monipuolisesti sekä kasvu- ja arvo-yhtiötä, ja rahasto pyrkii hallinnoimaan aktiivisesti sektoripainotusten avulla salkun riskitasoa markkinatilanteen mukaiseksi.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 4,39 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Yhdeksän (9) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Puhdas Vesi -sijoitusrahasto sopii sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita ajankohtaisista sijoitusteemoista ja markkinatrendeistä. Rahasto tarjoaa ympäristöasioista ja eettisestä sijoittamisesta kiinnostuneille sijoittajalle maailmanlaajuisen ja monipuolisen hajautuksen. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitustuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 9 vuodeksi. OP-Puhdas Vesi on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla sijoittajan arvopaperisalkun ydinsijoitus.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	14.11.2012
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	S&P Gb Water USD NTR

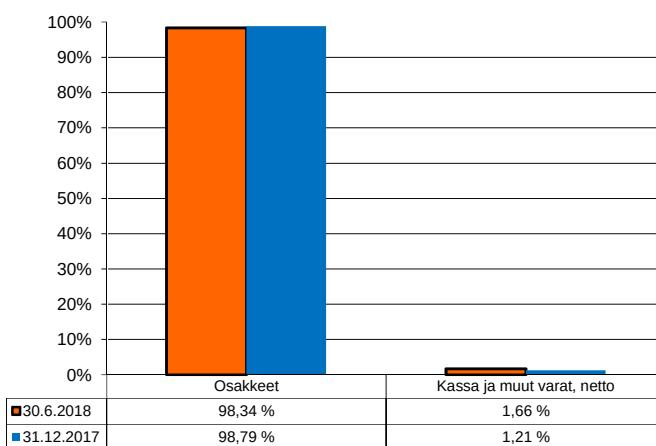
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,8 % p.a.

Juoksevat kulut 1,86 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 9,23 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	157,96	170,43	160,54	Rahaston volatiliteetti p.a.	12,09 %
Osuuden arvo (B) eur	139,47	146,14	133,15	Rahaston tracking error p.a.	6,00 %
Osuuden arvo (X) eur	159,38	175,06	166,39	Rahaston kiertonopeus	45,10 %
Rahaston arvo meur	40,42	47,53	43,09	Sharpe	-0,15
Omistajien määrä kpl	6528	7622	7 695	Rahaston kaupankäyntikulut	0,37 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

** Hyväntekeväisyssarjaan liittyvä merkintäpalkkio.

OP-Puhdas Vesi -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Aalberts Industries N.V.	2 009	41,02	82 409,18	82 409,18	0,19
Acciona S.A.	11 695	70,92	829 409,40	829 409,40	1,92
Acea S.p.A	38 910	12,74	495 713,40	495 713,40	1,15
Arcadis N.V.	46 460	15,46	718 271,60	718 271,60	1,67
Hera SpA	470 868	2,67	1 257 217,56	1 257 217,56	2,92
Suez	178 492	11,11	1 982 153,66	1 982 153,66	4,60
Uponor Oyj	44 550	13,75	612 562,50	612 562,50	1,42
Veolia Environnement	153 534	18,33	2 814 278,22	2 814 278,22	6,53
Yhteensä				8 792 015,52	20,40
Valuuttamääräiset					
(CAD = 1,53585)					
Algonquin Power & Utilities Corp	29 141	12,70	370 090,70	240 968,00	0,56
Stantec Inc	31 044	33,81	1 049 597,64	683 398,54	1,59
Yhteensä				924 366,54	2,15
Valuuttamääräiset					
(CHF = 1,15935)					
Geberit AG	3 643	425,90	1 551 553,70	1 338 296,20	3,11
Yhteensä				1 338 296,20	3,11
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,88435)					
Costain Group PLC	139 626	440,00	614 354,40	694 695,99	1,61
Halma Plc	34 340	1 370,00	470 458,00	531 981,68	1,23
Pennon Group Plc	53 366	794,40	423 939,50	479 379,77	1,11
Polypipe Group Plc	108 000	385,00	415 800,00	470 175,84	1,09
Severn Trent Plc	36 727	1 979,50	727 010,97	822 085,11	1,91
United Utilities Group Plc	114 361	763,20	872 803,15	986 943,12	2,29
Yhteensä				3 985 261,51	9,25
Valuuttamääräiset					
(HKD = 9,15995)					
Beijing Enterprises Water Group Ltd	1 922 000	4,28	8 226 160,00	898 057,30	2,08
China Water Affairs Group Limited	1 455 398	8,19	11 919 709,62	1 301 285,45	3,02
Guangdong Investment Ltd	350 000	12,46	4 361 000,00	476 094,30	1,10
Yhteensä				2 675 437,05	6,21
Valuuttamääräiset					
(JPY = 129,32370)					
Ebara Corporation	37 801	3 445,00	130 224 445,00	1 006 965,04	2,34
JS Group Corp	33 425	2 216,00	74 069 800,00	572 747,30	1,33
Metawater Co. Ltd.	37 953	3 220,00	122 208 660,00	944 982,71	2,19
Yhteensä				2 524 695,05	5,86
Valuuttamääräiset					
(KRW = 1 301,23450)					

Woongjin Coway Co Ltd	8 299	86 600,00	718 693 400,00	552 316,59	1,28
Yhteensä				552 316,59	1,28
Valuuttamääräiset					
(SEK = 10,44490)					
Alfa Laval AB	32 781	212,60	6 969 240,60	667 238,61	1,55
Yhteensä				667 238,61	1,55
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,16755)					
Advanced Drainage Systems Inc	21 391	28,55	610 713,05	523 072,29	1,21
Aegion Corp	39 282	25,75	1 011 511,50	866 353,90	2,01
Agilent Technologies, Inc.	15 435	61,84	954 500,40	817 524,22	1,90
American Water Works Co Inc	52 395	85,38	4 473 485,10	3 831 514,80	8,89
Aqua America Inc.	26 373	35,18	927 802,14	794 657,31	1,84
Companhia de Saneamento Basico do Estado de SaoPar	157 065	6,01	943 960,65	808 496,98	1,88
Consolidated Water Co Ltd	25 000	12,90	322 500,00	276 219,43	0,64
Crane Co.	8 680	80,13	695 528,40	595 716,16	1,38
Danaher Corporation	34 304	98,68	3 385 118,72	2 899 335,12	6,73
Gorman-Rupp Co/The	27 278	35,00	954 730,00	817 720,87	1,90
Ilex Corporation	10 781	136,48	1 471 390,88	1 260 238,00	2,92
Itron Inc.	3 808	60,05	228 670,40	195 854,91	0,45
Masco Corporation	15 458	37,42	578 438,36	495 429,20	1,15
nVent Electric PLC	20 100	25,10	504 510,00	432 109,97	1,00
Olin Corp.	22 473	28,72	645 424,56	552 802,50	1,28
Pentair PLC	21 207	42,08	892 390,56	764 327,49	1,77
Rexnord Corporation	34 393	29,06	999 460,58	856 032,36	1,99
Select Energy Services INC-A	20 000	14,53	290 600,00	248 897,26	0,58
Tetra Tech, Inc	14 786	58,50	864 981,00	740 851,36	1,72
Waters Corp	3 630	193,59	702 731,70	601 885,74	1,40
Watts Water Technologies, Inc.	14 245	78,40	1 116 808,00	956 539,76	2,22
Xylem Inc	27 404	67,38	1 846 481,52	1 581 501,02	3,67
Yhteensä				20 917 080,65	48,54
Arvopaperit yhteensä				42 376 707,72	98,34
Kassa ja muut varat, netto				713 768,31	1,66
Rahaston arvo				43 090 476,02	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				266 924,5721	
OP-Puhdas Vesi A (kasvu)				223 362,0865	
OP-Puhdas Vesi B (tuotto)				511,0993	
OP-Puhdas Vesi X				43 051,3863	
Rahasto-osuuden arvo					
OP-Puhdas Vesi A (kasvu)				160,54	
OP-Puhdas Vesi B (tuotto)				133,15	
OP-Puhdas Vesi X				166,39	

OP-Vähähiilinen Maailma -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Maailma

Sijoituspolitiikka

OP-Vähähiilinen Maailma on osakerahasto, joka sijoittaa varansa laajasti koko maailman osakemarkkinoille. Rahaston sijoitustoiminnan huomioidaan erityisesti kestävä kehitys kasvihuonekaasupäästöjen ja fossiilisten energiavarojen näkökulmasta.

Rahasto voi sijoittaa kehittyvillä ja kehittyneillä osakemarkkinoilla kaikille talouden osa-alueille ilman sektorikohtaisia rajoitteita. Sektorien sisällä ei kuitenkaan sijoiteta sellaisiin yhtiöihin joiden kasvihuonekaasupäästöt suhteessa yhtiön liikevaihtoon tai fossiilisten energiavarojen suuruus ovat sektorin sisäisessä vertailussa heikompina joukossa ilmastomuutoksen näkökulmasta. Rahastoon valikoidaan näin ollen yhtiötä, 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, korvataksaan suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.

Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Kuusi (6) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Vähähiilinen Maailma -sijoitusrahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat olla mukana muutoksessa kohti vähähiilisempää yhteiskuntaa. Rahastoon sijoittavilla on mahdollisuus kannustaa yrityksiä hiilijalanjäljen tiedostamiseen ja vähentämiseen sitä mukaa kun vähähiiliset sijoitustyylit kasvattavat suosiotaan. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitustuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 6 vuodeksi. OP-Vähähiilinen Maailma on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla sijoittajan arvopaperisalkun ydinsijoitus.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	22.4.2015
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

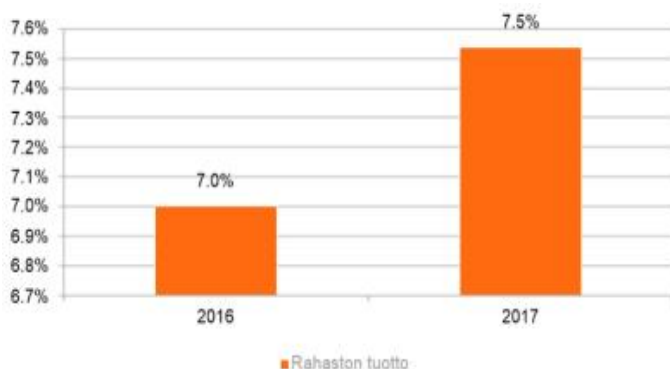
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,8 % p.a.

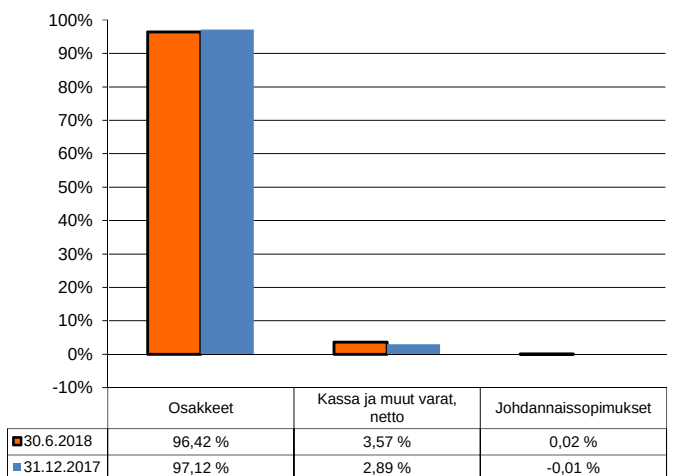
Juoksevat kulut 1,86 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 28,47 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	98,84	106,29	107,52	Rahaston volatilitteetti p.a. 12,01 %
Osuuden arvo (B) eur	98,84	106,29	107,52	Rahaston tracking error p.a. x
Osuuden arvo (X) eur	101,8	111,45	113,75	Rahaston kiertonopeus -1,50 %
Rahaston arvo meur	142,97	153,11	151,54	Sharpe 0,54
Omistajien määrä kpl	1257	2139	2 976	Rahaston kaupankäyntikulut 0,08 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Vähähiilinen Maailma -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Allianz AG Holding	3 228	177,02	571 420,56	571 420,56	0,38
Atos Origin	13 535	116,95	1 582 918,25	1 582 918,25	1,04
Deutsche Post AG	42 998	27,97	1 202 654,06	1 202 654,06	0,79
Kering	3 994	483,60	1 931 498,40	1 931 498,40	1,27
Koninklijke Ahold Delhaize NV	23 062	20,51	472 886,31	472 886,31	0,31
Neste Oyj	33 667	67,20	2 262 422,40	2 262 422,40	1,49
Nokian Renkaat Oyj	34 241	33,84	1 158 715,44	1 158 715,44	0,76
Orion Oyj B	26 031	23,09	601 055,79	601 055,79	0,40
Puma SE	332	501,00	166 332,00	166 332,00	0,11
Yhteensä				9 949 903,21	6,57
Valuuttamääräiset					
(AED = 4,28860)					
DUBAI ISLAMIC BANK	396 964	4,87	1 933 214,68	450 779,90	0,30
Yhteensä				450 779,90	0,30
Valuuttamääräiset					
(AUD = 1,58020)					
Aristocrat Leisure Ltd	102 364	30,90	3 163 047,60	2 001 675,48	1,32
Insurance Australia Group Ltd	115 928	8,53	988 865,84	625 785,24	0,41
Stockland	237 970	3,97	944 740,90	597 861,60	0,39
Yhteensä				3 225 322,32	2,13
Valuuttamääräiset					
(BRL = 4,49205)					
BB Seguridade Participacoes S/A	108 943	24,46	2 664 745,78	593 213,74	0,39
Yhteensä				593 213,74	0,39
Valuuttamääräiset					
(CAD = 1,53585)					
CAE Inc	110 227	27,31	3 010 299,37	1 960 021,73	1,29
Canadian Imperial Bank of Comm	11 404	114,36	1 304 161,44	849 146,36	0,56
IGM Financial Inc	48 822	38,11	1 860 606,42	1 211 450,61	0,80
Yhteensä				4 020 618,70	2,65
Valuuttamääräiset					
(CHF = 1,15935)					
Roche Holdings AG	6 413	220,55	1 414 387,15	1 219 982,88	0,81
Swiss Re Ltd.	15 609	85,70	1 337 691,30	1 153 828,70	0,76
Yhteensä				2 373 811,58	1,57
Valuuttamääräiset					
(DKK = 7,45070)					
Den Danske Bank A/S	39 563	199,75	7 902 709,25	1 060 666,68	0,70
Yhteensä				1 060 666,68	0,70

Valuuttamääräiset

(GBP = 0,88435)

Admiral Group Plc	60 088	1 907,50	1 146 178,60	1 296 068,98	0,86
Aviva Plc	216 976	504,00	1 093 559,04	1 236 568,15	0,82
Berkeley Group Holdings Plc - Unit	37 114	3 785,00	1 404 764,90	1 588 471,65	1,05
Persimmon Plc	61 701	2 533,00	1 562 886,33	1 767 271,25	1,17
Royal Mail Plc	252 235	505,40	1 274 795,69	1 441 505,84	0,95
Taylor Wimpey Plc	664 975	178,90	1 189 640,28	1 345 214,32	0,89

Yhteensä				8 675 100,19	5,72
-----------------	--	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(HKD = 9,15995)

Agricultural Bank of China -H	2 037 716	3,67	7 478 417,72	816 425,60	0,54
China Construction Bank-H	1 022 611	7,25	7 413 929,75	809 385,40	0,53
Industrial & Commercial Bank Of China Ltd H	1 650 611	5,87	9 689 086,57	1 057 766,32	0,70

Yhteensä				2 683 577,32	1,77
-----------------	--	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(HUF = 329,12500)

Richter Gedeon	32 100	5 150,00	165 315 000,00	502 286,37	0,33
----------------	--------	----------	----------------	------------	------

Yhteensä				502 286,37	0,33
-----------------	--	--	--	-------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(IDR = 16 730,99225)

Gudang Garam Tbk Pt	126 698	67 250,00	8 520 440 500,00	509 260,92	0,34
---------------------	---------	-----------	------------------	------------	------

Yhteensä				509 260,92	0,34
-----------------	--	--	--	-------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(JPY = 129,32370)

Daiwa House Industry Co Ltd	36 641	3 776,00	138 356 416,00	1 069 845,79	0,71
ITOCHU Corp	117 935	2 007,50	236 754 513,00	1 830 712,49	1,21
JX Holdings Inc	356 536	770,20	274 604 027,00	2 123 385,17	1,40
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	75 574	2 510,00	189 690 740,00	1 466 790,23	0,97
Mizuho Financial Group Inc.	360 911	186,50	67 309 902,00	520 476,15	0,34
Obayashi Corp	52 601	1 153,00	60 648 953,00	468 970,13	0,31
Oracle Corp Japan	11 176	9 050,00	101 142 800,00	782 090,21	0,52
SBI Holdings Inc/Japan	76 211	2 854,00	217 506 194,00	1 681 874,20	1,11
Taisei Corp	21 333	6 110,00	130 344 630,00	1 007 894,38	0,67
Tokyo Electron Ltd	11 891	19 020,00	226 166 820,00	1 748 842,79	1,15
Toyo Suisan Kaisha Ltd	25 569	3 945,00	100 869 705,00	779 978,50	0,51
Trend Micro Inc	12 474	6 320,00	78 835 680,00	609 599,63	0,40

Yhteensä				14 090 459,67	9,30
-----------------	--	--	--	----------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(KRW = 1 301,23450)

DB Insurance Co Ltd	14 621	59 000,00	862 639 000,00	662 938,92	0,44
Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd	25 286	33 700,00	852 138 200,00	654 869,05	0,43
KB Financial Group Inc	30 055	52 800,00	1 586 904 000,00	1 219 537,29	0,80
KT Corporation	41	27 400,00	1 123 400,00	863,33	0,00
KT&G Corp	10 582	107 000,00	1 132 274 000,00	870 153,69	0,57
S-Oil Corp	8 696	109 500,00	952 212 000,00	731 775,86	0,48

Yhteensä				4 140 138,14	2,73
-----------------	--	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(MYR = 4,71635)

Hartalega Holdings Bhd	570 760	5,99	3 418 852,40	724 893,70	0,48
------------------------	---------	------	--------------	------------	------

Yhteensä				724 893,70	0,48
Valuuttamääräiset					
(NZD = 1,72445)					
Spark New Zealand Ltd	663 684	3,73	2 475 541,32	1 435 554,13	0,95
Yhteensä				1 435 554,13	0,95
Valuuttamääräiset					
(PLN = 4,37125)					
Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.	43 134	84,06	3 625 844,04	829 475,33	0,55
Yhteensä				829 475,33	0,55
Valuuttamääräiset					
(SEK = 10,44490)					
Boliden AB	54 057	290,60	15 708 964,20	1 503 984,16	0,99
Hakon Invest AB (IFAB)	24 495	274,70	6 728 776,50	644 216,46	0,43
Swedish Match AB	29 875	443,70	13 255 537,50	1 269 091,85	0,84
Yhteensä				3 417 292,47	2,26
Valuuttamääräiset					
(SGD = 1,59195)					
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	1 359 904	0,91	1 230 713,12	773 085,29	0,51
Yhteensä				773 085,29	0,51
Valuuttamääräiset					
(THB = 38,68095)					
Thai Oil PCL	283 842	77,75	22 068 715,50	570 531,89	0,38
Yhteensä				570 531,89	0,38
Valuuttamääräiset					
(TRY = 5,34875)					
Tupras -Tyrkiye Petrol Rafine	40 217	108,00	4 343 436,00	812 046,93	0,54
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	473 725	12,17	5 765 233,25	1 077 865,53	0,71
Yhteensä				1 889 912,46	1,25
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,16755)					
Abbott Laboratories	23 479	60,99	1 431 984,21	1 226 486,41	0,81
Abbvie Inc.	25 334	92,65	2 347 195,10	2 010 359,39	1,33
Accenture Plc - CL A	11 715	163,59	1 916 456,85	1 641 434,50	1,08
Alibaba Group Holding Ltd. - ADR	4 810	185,53	892 399,30	764 334,97	0,50
Altria Group Inc	17 447	56,79	990 815,13	848 627,58	0,56
Amazon.com Inc.	194	1 699,80	329 761,20	282 438,61	0,19
Amgen Inc.	5 979	184,59	1 103 663,61	945 281,67	0,62
Apple Inc.	21 518	185,11	3 983 196,98	3 411 585,78	2,25
Applied Materials, Inc.	45 228	46,19	2 089 081,32	1 789 286,39	1,18
AT&T Inc.	36 647	32,11	1 176 735,17	1 007 867,05	0,67
Autohome Inc ADR	12 036	101,00	1 215 636,00	1 041 185,39	0,69
Bank of America Corporation com stk	66 982	28,19	1 888 222,58	1 617 252,01	1,07
Celanese Corp	17 447	111,06	1 937 663,82	1 659 598,15	1,10
Check Point Software Tech	19 408	97,68	1 895 773,44	1 623 719,28	1,07
Cisco Systems, Inc.	46 328	43,03	1 993 493,84	1 707 416,25	1,13
Cognizant Technology Solutions	31 220	78,99	2 466 067,80	2 112 173,18	1,39
Colgate-Palmolive Co.	37 458	64,81	2 427 652,98	2 079 271,11	1,37
Cummins Inc	14 571	133,00	1 937 943,00	1 659 837,27	1,10
Discover Financial Services W/I	18 759	70,41	1 320 821,19	1 131 275,91	0,75
Domino's Pizza Inc	2 639	282,17	744 646,63	637 785,65	0,42

Eli Lilly and Company	20 789	85,33	1 773 925,37	1 519 357,09	1,00
Estee Lauder Cos Inc A	12 909	142,69	1 841 985,21	1 577 649,96	1,04
Everest Re Group Ltd	6 707	230,48	1 545 829,36	1 323 994,14	0,87
Expeditors International of Wash	30 874	73,10	2 256 889,40	1 933 013,06	1,28
F5 Networks Inc	9 515	172,45	1 640 861,75	1 405 388,85	0,93
Foot Locker Inc.	26 012	52,65	1 369 531,80	1 172 996,27	0,77
Ford Motor Co	104 320	11,07	1 154 822,40	989 098,88	0,65
Garmin Ltd.	26 889	61,00	1 640 229,00	1 404 846,90	0,93
Hon Hai Precision Industry Co - GDR	142 226	5,43	772 287,18	661 459,62	0,44
HP Inc	103 243	22,69	2 342 583,67	2 006 409,72	1,32
IDEXX Laboratories Inc	10 940	217,94	2 384 263,60	2 042 108,35	1,35
International Business Machines Corp.	8 819	139,70	1 232 014,30	1 055 213,31	0,70
Jazz Pharmaceuticals Plc A	13 919	172,30	2 398 243,70	2 054 082,22	1,36
Johnson & Johnson	10 971	121,34	1 331 221,14	1 140 183,41	0,75
Kla-Tencor corp	10 408	102,53	1 067 132,24	913 992,75	0,60
LAM Research Corporation	11 323	172,85	1 957 180,55	1 676 314,12	1,11
Lear Corp	11 036	185,81	2 050 599,16	1 756 326,63	1,16
McDonald's Corporation	12 798	156,69	2 005 318,62	1 717 544,11	1,13
MegaFon OAO GDR	51 057	8,85	451 854,45	387 010,79	0,26
Microsoft Corporation	8 560	98,61	844 101,60	722 968,27	0,48
Moody's Corporation	13 003	170,56	2 217 791,68	1 899 526,08	1,25
NetApp Inc.	32 909	78,53	2 584 343,77	2 213 475,89	1,46
NetEase Inc -ADR	3 481	252,67	879 544,27	753 324,71	0,50
Philip Morris International Inc.	11 042	80,74	891 531,08	763 591,35	0,50
Prudential Financial, Inc.	13 715	93,51	1 282 489,65	1 098 445,16	0,72
Public Service Enterprise Grou	27 732	54,14	1 501 410,48	1 285 949,62	0,85
S&P Global Inc	11 743	203,89	2 394 280,27	2 050 687,57	1,35
SK Telecom Co Ltd ADR	63 686	23,32	1 485 157,52	1 272 029,05	0,84
Stanley Black & Decker Inc.	10 444	132,81	1 387 067,64	1 188 015,62	0,78
SunTrust Banks Inc	29 807	66,02	1 967 858,14	1 685 459,42	1,11
SYNCHRONY FINANCIAL	5 268	33,38	175 845,84	150 610,97	0,10
T Rowe Price Group Inc	16 003	116,09	1 857 788,27	1 591 185,19	1,05
Tapestry Inc	37 469	46,71	1 750 176,99	1 499 016,74	0,99
TJX Companies, Inc.	26 867	95,18	2 557 201,06	2 190 228,31	1,45
UnitedHealth Group Inc	9 317	245,34	2 285 832,78	1 957 802,90	1,29
Western Digital Corporation	22 807	77,41	1 765 489,87	1 512 132,13	1,00
VMware Inc A	16 122	146,97	2 369 450,34	2 029 420,87	1,34
YY Inc ADR	16 472	100,47	1 654 941,84	1 417 448,37	0,94

Yhteensä				83 215 524,95	54,91
-----------------	--	--	--	----------------------	--------------

Valuuttamääräiset

(ZAR = 16,00270)

Liberty Holdings Ltd	77 378	11 632,00	9 000 608,96	562 443,15	0,37
Nedbank Group Ltd	26 509	24 958,00	6 616 116,22	413 437,50	0,27

Yhteensä				975 880,65	0,64
-----------------	--	--	--	-------------------	-------------

Arvopaperit yhteensä

146 107 289,61 96,42

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
--------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Osakejohdannaiset

EURO STOXX 50 Sep18 21.9.2018	760	30 400,00	30 400,00	0,02
(USD = 1,16755)				
S&P500 EMINI FUT Sep18 FN 21.09.2018	1 200	2 520,00	2 158,37	0,00
Johdannaissopimukset yhteensä			32 558,37	0,02
Kassa ja muut varat, netto			5 397 769,35	3,56
Rahaston arvo			151 537 617,33	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			1 381 501,0531	
OP-Vähähiilinen Maailma A (kasvu)			899 235,6656	
OP-Vähähiilinen Maailma X			482 265,3875	
Rahasto-osuuden arvo				
OP-Vähähiilinen Maailma A (kasvu)			107,52	
OP-Vähähiilinen Maailma B (tuotto)			107,52	
OP-Vähähiilinen Maailma X			113,75	

OP- Aasia Indeks -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Tyynenmeren alue

Sijoituspolitiikka

OP- Aasia Indeks -sijoitusrahasto on indeksirahasto, jonka varat sijoitetaan MSCI Pacific -indeksiin mukaisesti Kaakkois-Aasian suurimpien pörssilistattujen yhtiöiden osakkeisiin. Tämä tarkoittaa sitä, että rahaston sijoitukset jakaantuvat kulloinkin vertailuindeksiin kuuluvien yhtiöiden osakkeisiin samassa suhteessa kuin vertailuindeksissä. Koska rahaston varat on sijoitettu markkina-arvoltaan suurimpien yhtiöiden osakkeisiin, sen sijoitukset voivat keskittyä merkittävästi tietyille toimialoille, kuten rahoitusalaan ja teollisuuteen.

Kaakkois-Aasian osakemarkkinoista selvästi suurin on Japani, joten rahaston varoista merkittävä osa on sijoitettu Japaniin. Toiseksi suurin kohdemarkkina on Australia, ja yhdessä nämä muodostavat suurimman osan rahaston arvosta. Rahaston sijoituksia ei ole valuuttasuojattu, joten niihin kohdistuu tältä osin riski Japanin jenin, Australian dollarin sekä muiden kohdemarkkinoiden valuuttojen kurssikehityksestä euroon nähden.

Rahaston sijoitukset tehdään suurin osakesijoituksin. Lunastuksista ja merkinnöistä johtuvien arvopaperikauppojen vähentämiseksi rahasto voi käyttää salkunhoidossaan rajoitetusti johdannaisinstrumentteja.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli OP-Aasia Indeks B- osuudelle 4,71 euroa ja OP-Aasia Indeks II B osuudelle 4,81 euroa.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP- Aasia Indeks sopii sijoittajille, jotka pitävät sijoitusrahastoja helppona tapana hajauttaa sijoituksiaan Tyynenmeren alueen osakemarkkinoille ja arvioivat alueen tuottonäkymät kiinnostaviksi. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 7 vuodeksi. OP- Aasia Indeks on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla osana hyvin hajautettua osakesalkkua.

Perustiedot

Aloituspvm	29.9.2011
Salkunhoitaja	Northern Trust Global Investments Ltd
Vertailuindeksi	MSCI Pacific Total Return Index (Net dividends)

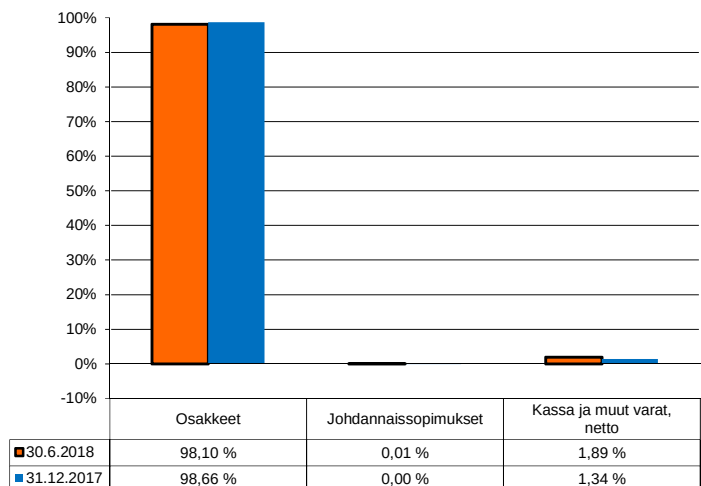
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio		0,06 %*
Lunastuspalkkio		0,06 %*
Hallinnoimis ­ palkkio		0,39 %
Merkintäpalkkio	OP-Aasia ­ Indeksi II	0,06%*
Lunastuspalkkio	OP-Aasia ­ Indeksi II	0,06%*
Hallinnoimis ­ palkkio	OP-Aasia ­ Indeksi II	0,20 %
Minimimerkintä		100 000 €

Juoksevat kulut 0,41 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	173,33	188,52	189,56	Rahaston volatilitteetti p.a.	9,98 %
Osuuden arvo (B) eur	148,53	156,93	152,95	Rahaston tracking error p.a.	0,20 %
Osuuden arvo (II A) eur	176,56	192,63	193,88	Rahaston kiertonopeus	-4,38 %
Osuuden arvo (II B) eur	151,28	160,33	156,42	Sharpe	0,73
Osuuden arvo (X) eur	179,75	196,67	198,08	Rahaston kaupankäyntikulut	0,02 %
Rahaston arvo meur	155,80	198,57	231,03		
Omistajien määrä kpl	9 610	12 130	14 317		

* Rahastolle hyvitetävä palkkio. Palkkio peritään toimeksiannon yhteydessä ja hyvitetään kokonaisuudessaan rahastolle.

OP-Aasia Indeksi -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(AUD = 1,58020)					
AGL Energy Ltd	33 707	22,48	757 733,36	479 517,38	0,21
Alumina Ltd	119 752	2,80	335 305,60	212 191,87	0,09
Amcor Ltd/Australia	58 330	14,41	840 535,30	531 917,04	0,23
AMP Ltd	146 655	3,56	522 091,80	330 396,03	0,14
Apa Group	60 937	9,85	600 229,45	379 843,98	0,16
Aristocrat Leisure Ltd	29 635	30,90	915 721,50	579 497,22	0,25
ASX Ltd	9 828	64,39	632 824,92	400 471,41	0,17
Aurizon Holdings Ltd	103 806	4,33	449 479,98	284 444,99	0,12
AusNet Services	86 855	1,61	139 402,28	88 218,12	0,04
Australia & New Zealand Bankin	149 852	28,24	4 231 820,48	2 678 028,40	1,16
Bank of Queensland Ltd	20 916	10,19	213 134,04	134 877,89	0,06
Bendigo and Adelaide Bank Ltd	25 563	10,84	277 102,92	175 359,40	0,08
BHP Billiton Ltd	164 449	33,91	5 576 465,59	3 528 961,90	1,53
BlueScope Steel Ltd	28 307	17,26	488 578,82	309 187,96	0,13
Boral Ltd	59 250	6,53	386 902,50	244 844,01	0,11
Brambles Ltd	80 130	8,88	711 554,40	450 293,89	0,19
Caltex Australia Ltd	13 518	32,54	439 875,72	278 367,12	0,12
Challenger Ltd/Australia	28 050	11,83	331 831,50	209 993,36	0,09
Coca-Cola Amatil Ltd	26 815	9,20	246 698,00	156 118,21	0,07
Cochlear Ltd	2 920	200,17	584 496,40	369 887,61	0,16
Commonwealth Bank of Australia	89 784	72,87	6 542 560,08	4 140 336,72	1,79
Computershare Ltd	23 387	18,43	431 022,41	272 764,47	0,12
Crown Ltd	19 992	13,50	269 892,00	170 796,10	0,07
CSL Ltd/Australia	23 193	192,62	4 467 435,66	2 827 133,06	1,22
Dexus	51 847	9,71	503 434,37	318 589,02	0,14
Domino's Pizza Enterprises Ltd	2 817	52,22	147 103,74	93 091,85	0,04
Flight Centre Limited	2 909	63,65	185 157,85	117 173,68	0,05
Fortescue Metals Group Ltd	80 302	4,39	352 525,78	223 089,34	0,10
Goodman Group	83 940	9,62	807 502,80	511 013,04	0,22
GPT Group	93 762	5,06	474 435,72	300 237,77	0,13
Harvey Norman Holdings Ltd	28 803	3,32	95 625,96	60 515,10	0,03
Healthscope Limited	90 727	2,21	200 506,67	126 886,89	0,05
Incitec Pivot Ltd	84 391	3,63	306 339,33	193 861,11	0,08
Insurance Australia Group Ltd	122 147	8,53	1 041 913,91	659 355,72	0,29
James Hardie Industries SE	22 131	22,68	501 931,08	317 637,69	0,14
LendLease Group	30 293	19,81	600 104,33	379 764,80	0,16
Macquarie Group Ltd	16 613	123,65	2 054 197,45	1 299 960,42	0,56
Medibank Private Ltd.	138 088	2,92	403 216,96	255 168,31	0,11
Mirvac Group	192 552	2,17	417 837,84	264 420,86	0,11
National Australia Bank Ltd	139 392	27,41	3 820 734,72	2 417 880,47	1,05
New Cimic Group Ltd	5 136	42,30	217 252,80	137 484,37	0,06
Newcrest Mining Ltd	38 639	21,80	842 330,20	533 052,90	0,23
Oil Search Ltd	69 517	8,90	618 701,30	391 533,54	0,17

Orica Ltd	19 546	17,75	346 941,50	219 555,44	0,10
Origin Energy Ltd	90 313	10,03	905 839,39	573 243,51	0,25
QBE Insurance Group Ltd	68 714	9,74	669 274,36	423 537,75	0,18
Ramsay Health Care Ltd	7 193	53,98	388 278,14	245 714,56	0,11
REA Group Limited	2 614	90,87	237 534,18	150 319,06	0,07
Rio Tinto Ltd	21 118	83,44	1 762 085,92	1 115 103,10	0,48
Santos Ltd	93 957	6,27	589 110,39	372 807,49	0,16
Scentre Group	273 556	4,39	1 200 910,84	759 973,95	0,33
SEEK Ltd	16 656	21,81	363 267,36	229 886,95	0,10
Sonic Healthcare Ltd	20 311	24,53	498 228,83	315 294,79	0,14
South32 Ltd	261 019	3,61	942 278,59	596 303,37	0,26
Stockland	126 401	3,97	501 811,97	317 562,31	0,14
Suncorp Group Ltd	67 092	14,59	978 872,28	619 461,00	0,27
Sydney Airport	57 127	7,16	409 029,32	258 846,55	0,11
TABCORP Holdings Ltd	96 084	4,46	428 534,64	271 190,13	0,12
Telstra Corp Ltd	209 283	2,62	548 321,46	346 994,98	0,15
TPG Telecom Ltd	16 624	5,17	85 946,08	54 389,37	0,02
Transurban Group	114 224	11,97	1 367 261,28	865 245,72	0,37
Treasury Wine Estates Ltd	37 039	17,39	644 108,21	407 611,83	0,18
Wesfarmers Ltd	58 217	49,36	2 873 591,12	1 818 498,37	0,79
Westpac Banking Corp	174 414	29,30	5 110 330,20	3 233 976,84	1,40
Vicinity Centres	173 326	2,59	448 914,34	284 087,04	0,12
Woodside Petroleum Ltd	45 592	35,46	1 616 692,32	1 023 093,48	0,44
Woolworths Group Ltd	67 257	30,52	2 052 683,64	1 299 002,43	0,56

Yhteensä				43 635 865,04	18,89
-----------------	--	--	--	----------------------	--------------

Valuuttamääräiset

(HKD = 9,15995)

AIA Group Ltd.	618 600	68,60	42 435 960,00	4 632 772,01	2,01
ASM Pacific Technology Ltd	15 246	99,20	1 512 403,20	165 110,42	0,07
Bank of East Asia Ltd	61 846	31,35	1 938 872,10	211 668,42	0,09
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd	190 500	36,95	7 038 975,00	768 451,25	0,33
Cheung Kong Infrastructure Hol	35 000	58,15	2 035 250,00	222 190,08	0,10
CK Asset Holdings Ltd	133 644	62,30	8 326 021,20	908 959,24	0,39
CK Hutchison Holdings Ltd.	138 644	83,20	11 535 180,80	1 259 306,09	0,55
CLP Holdings Ltd	84 500	84,50	7 140 250,00	779 507,53	0,34
Galaxy Entertainment Group Ltd	122 000	60,75	7 411 500,00	809 120,14	0,35
Hang Lung Group Ltd	47 000	22,00	1 034 000,00	112 882,71	0,05
Hang Lung Properties Ltd	104 000	16,18	1 682 720,00	183 704,06	0,08
Hang Seng Bank Ltd	39 300	196,20	7 710 660,00	841 779,70	0,36
Henderson Land Development Co	67 145	41,50	2 786 517,50	304 206,63	0,13
HK Electric Investments	137 958	7,48	1 031 925,84	112 656,27	0,05
HKT Trust and HKT Ltd	201 060	10,02	2 014 621,20	219 938,01	0,10
Hong Kong & China Gas Co Ltd	477 302	15,02	7 169 076,04	782 654,49	0,34
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	60 484	236,00	14 274 224,00	1 558 329,90	0,67
Hysan Development Co Ltd	30 071	43,80	1 317 109,80	143 790,06	0,06
Kerry Properties Ltd	31 000	37,55	1 164 050,00	127 080,39	0,06
Li & Fung Ltd	302 000	2,88	869 760,00	94 952,48	0,04
Link REIT/The	110 918	71,65	7 947 274,70	867 611,14	0,38
MGM China Holdings Ltd	46 400	18,20	844 480,00	92 192,64	0,04
Minth Group Ltd	36 000	33,15	1 193 400,00	130 284,55	0,06
MTR Corp	77 897	43,40	3 380 729,80	369 077,32	0,16
New World Development Ltd	317 022	11,04	3 499 922,88	382 089,74	0,17
NWS Holdings Ltd	74 958	13,58	1 017 929,64	111 128,30	0,05

PCCW Ltd	213 739	4,42	944 726,38	103 136,63	0,04
Power Assets Holdings Ltd	70 500	54,85	3 866 925,00	422 155,69	0,18
Sands China Ltd	124 800	41,95	5 235 360,00	571 548,97	0,25
Shangri-La Asia Ltd	66 000	14,76	974 160,00	106 349,93	0,05
Sino Land Co Ltd	168 692	12,76	2 152 509,92	234 991,45	0,10
SJM Holdings Ltd	104 000	9,76	1 015 040,00	110 812,83	0,05
Sun Hung Kai Properties	82 497	118,40	9 767 644,80	1 066 342,59	0,46
Swire Pacific Ltd	26 000	83,10	2 160 600,00	235 874,65	0,10
Swire Properties Ltd	61 000	29,00	1 769 000,00	193 123,32	0,08
Techtronic Industries Company Limited	69 000	43,75	3 018 750,00	329 559,66	0,14
WH Group Ltd	441 500	6,39	2 821 185,00	307 991,31	0,13
Wharf Holdings Ltd	59 000	25,20	1 486 800,00	162 315,30	0,07
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	61 000	55,85	3 406 850,00	371 928,89	0,16
Wheelock & Co Ltd	42 000	54,65	2 295 300,00	250 579,97	0,11
Wynn Macau Ltd	78 400	25,25	1 979 600,00	216 114,72	0,09
Yue Yuen Industrial Holdings L	36 000	22,15	797 400,00	87 052,88	0,04

Yhteensä				20 961 322,36	9,07
-----------------	--	--	--	----------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(JPY = 129,32370)

ABC-Mart Inc	1 800	6 060,00	10 908 000,00	84 346,49	0,04
Acom Co Ltd	18 700	426,00	7 966 200,00	61 598,92	0,03
Aeon Co Ltd	30 900	2 370,00	73 233 000,00	566 276,71	0,25
Aeon Credit Service Co Ltd	5 600	2 364,00	13 238 400,00	102 366,39	0,04
Aeon Mall Co Ltd	5 680	1 990,00	11 303 200,00	87 402,39	0,04
AGC Inc	10 100	4 315,00	43 581 500,00	336 995,46	0,15
Air Water Inc	8 200	2 034,00	16 678 800,00	128 969,40	0,06
Aisin Seiki Co Ltd	8 400	5 050,00	42 420 000,00	328 014,12	0,14
Ajinomoto Co Inc	23 700	2 096,00	49 675 200,00	384 115,21	0,17
Alfresa Holdings Corp	9 000	2 605,00	23 445 000,00	181 289,28	0,08
All Nippon Airways Co Ltd	6 000	4 069,00	24 414 000,00	188 782,10	0,08
Alps Electric Co Ltd	9 400	2 846,00	26 752 400,00	206 863,86	0,09
Amada Holdings Co Ltd	17 900	1 065,00	19 063 500,00	147 409,18	0,06
Aozora Bank Ltd	5 900	4 215,00	24 868 500,00	192 296,54	0,08
Asahi Group Holdings Ltd	18 600	5 672,00	105 499 200,00	815 776,23	0,35
Asahi Kasei Corp	63 400	1 408,00	89 267 200,00	690 261,72	0,30
Ashikaga Holdings Co., Ltd.	47 920	372,00	17 826 240,00	137 842,02	0,06
Asics Corp	8 000	1 873,00	14 984 000,00	115 864,30	0,05
Astellas Pharma Inc.	101 000	1 689,00	170 589 000,00	1 319 085,36	0,57
Bank of Kyoto Ltd/The	3 000	5 130,00	15 390 000,00	119 003,71	0,05
Benesse Holdings Inc	3 300	3 930,00	12 969 000,00	100 283,24	0,04
Bridgestone Corp	31 200	4 333,00	135 189 600,00	1 045 358,28	0,45
Brother Industries Ltd	12 000	2 188,00	26 256 000,00	203 025,43	0,09
Calbee Inc	3 800	4 165,00	15 827 000,00	122 382,83	0,05
Canon Inc	51 300	3 631,00	186 270 300,00	1 440 341,56	0,62
Casio Computer Co Ltd	10 000	1 802,00	18 020 000,00	139 340,28	0,06
Central Japan Railway Co	7 400	22 960,00	169 904 000,00	1 313 788,58	0,57
Chiba Bank Ltd/The	31 400	783,00	24 586 200,00	190 113,65	0,08
Chubu Electric Power Co Inc	32 400	1 661,00	53 816 400,00	416 137,18	0,18
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	11 200	5 810,00	65 072 000,00	503 171,50	0,22
Chugoku Electric Power Co Inc/	13 800	1 432,00	19 761 600,00	152 807,26	0,07
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	6 900	4 425,00	30 532 500,00	236 093,62	0,10
Concordia Financial Group Ltd	56 500	564,00	31 866 000,00	246 404,95	0,11
Credit Saison Co Ltd	8 000	1 744,00	13 952 000,00	107 884,32	0,05

Cyberagent, Inc.	5 200	6 660,00	34 632 000,00	267 793,14	0,12
CYBERDYNE Inc.	5 800	1 298,00	7 528 400,00	58 213,61	0,03
Dai Nippon Printing Co Ltd	13 300	2 479,00	32 970 700,00	254 947,08	0,11
Daicel Chemical Industries Ltd	13 300	1 226,00	16 305 800,00	126 085,16	0,05
Daifuku Co Ltd	5 000	4 855,00	24 275 000,00	187 707,28	0,08
Dai-ichi Life Insurance Co Ltd	55 300	1 976,00	109 272 800,00	844 955,72	0,37
Daiichi Sankyo Co Ltd	29 100	4 237,00	123 296 700,00	953 396,01	0,41
Daikin Industries Ltd	12 800	13 270,00	169 856 000,00	1 313 417,42	0,57
Dainippon Sumitomo Pharma Co L	7 900	2 345,00	18 525 500,00	143 249,07	0,06
Daito Trust Cons	3 700	18 010,00	66 637 000,00	515 272,92	0,22
Daiwa House Industry Co Ltd	29 100	3 776,00	109 881 600,00	849 663,29	0,37
Daiwa House REIT Investment Corp	85	262 900,00	22 346 500,00	172 795,09	0,07
Daiwa Securities Group Inc	81 000	643,30	52 107 300,00	402 921,51	0,17
Dena Co Ltd	5 400	2 077,00	11 215 800,00	86 726,56	0,04
Denso Corporation	22 400	5 412,00	121 228 800,00	937 405,90	0,41
Dentsu Inc	10 900	5 250,00	57 225 000,00	442 494,30	0,19
Disco Corp	1 400	18 910,00	26 474 000,00	204 711,12	0,09
Don Quijote Co., Ltd	5 800	5 320,00	30 856 000,00	238 595,09	0,10
East Japan Railway Co	15 800	10 615,00	167 717 000,00	1 296 877,53	0,56
Eisai Co Ltd	12 900	7 804,00	100 671 600,00	778 446,64	0,34
Electric Power Development Co	7 600	2 860,00	21 736 000,00	168 074,37	0,07
FamilyMart UNY Holdings Co Ltd	3 900	11 660,00	45 474 000,00	351 629,28	0,15
FANUC Corp	9 900	22 005,00	217 849 500,00	1 684 528,82	0,73
Fast Retailing Co Ltd	3 000	50 910,00	152 730 000,00	1 180 990,03	0,51
Fuji Electric Co Ltd	31 000	844,00	26 164 000,00	202 314,04	0,09
Fuji Heavy Industries Ltd	31 600	3 225,00	101 910 000,00	788 022,61	0,34
FUJIFILM Holdings Corp	19 800	4 326,00	85 654 800,00	662 328,71	0,29
Fujitsu Ltd	98 000	671,80	65 836 400,00	509 082,25	0,22
Fukuoka Financial Group Inc	40 000	557,00	22 280 000,00	172 280,87	0,07
Hakuhodo DY Holdings Inc	11 200	1 778,00	19 913 600,00	153 982,60	0,07
Hamamatsu Photonics KK	7 200	4 760,00	34 272 000,00	265 009,43	0,11
Hankyu Hanshin Holdings Inc	11 700	4 455,00	52 123 500,00	403 046,77	0,17
Hikari Tsushin Inc	1 100	19 470,00	21 417 000,00	165 607,70	0,07
Hino Motors Ltd	12 800	1 183,00	15 142 400,00	117 089,13	0,05
Hirose Electric Co Ltd	1 627	13 730,00	22 338 710,00	172 734,85	0,07
Hisamitsu Pharm	3 100	9 350,00	28 985 000,00	224 127,52	0,10
Hitachi Chemical Co Ltd	4 900	2 235,00	10 951 500,00	84 682,85	0,04
Hitachi Construction Machinery	5 400	3 600,00	19 440 000,00	150 320,47	0,07
Hitachi High-Technologies Corp	3 400	4 520,00	15 368 000,00	118 833,59	0,05
Hitachi Ltd	248 000	781,60	193 836 800,00	1 498 849,79	0,65
Hitachi Metals Ltd	10 900	1 150,00	12 535 000,00	96 927,32	0,04
Honda Motor Co Ltd	83 500	3 253,00	271 625 500,00	2 100 353,61	0,91
Hoshizaki Corp	2 800	11 210,00	31 388 000,00	242 708,80	0,11
Hoya Corp	19 500	6 299,00	122 830 500,00	949 791,11	0,41
Hulic Co Ltd	14 700	1 183,00	17 390 100,00	134 469,55	0,06
Idemitsu Kosan Co Ltd	6 600	3 950,00	26 070 000,00	201 587,18	0,09
IHI Corp	7 600	3 860,00	29 336 000,00	226 841,64	0,10
Iida Group Holdings Co Ltd.	7 712	2 137,00	16 480 544,00	127 436,38	0,06
Inpex Corp	52 500	1 149,50	60 348 750,00	466 648,80	0,20
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	17 200	1 384,00	23 804 800,00	184 071,44	0,08
Isuzu Motors Ltd	28 600	1 471,50	42 084 900,00	325 422,95	0,14
ITOCHU Corp	72 400	2 007,50	145 343 000,00	1 123 869,79	0,49
J Front Retailing Co Ltd	11 700	1 687,00	19 737 900,00	152 624,00	0,07

Japan Airlines Co Ltd	6 100	3 928,00	23 960 800,00	185 277,72	0,08
Japan Airport Terminal Co	2 200	5 190,00	11 418 000,00	88 290,08	0,04
Japan Exchange Group Inc	26 300	2 059,00	54 151 700,00	418 729,90	0,18
Japan Post Bank Co Ltd	19 100	1 290,00	24 639 000,00	190 521,92	0,08
Japan Post Holdings Co Ltd	80 600	1 213,00	97 767 800,00	755 992,91	0,33
Japan Prime Realty Investment	41	402 500,00	16 502 500,00	127 606,15	0,06
Japan Real Estate Investment C	68	586 000,00	39 848 000,00	308 126,04	0,13
Japan Retail Fund Investment C	134	199 600,00	26 746 400,00	206 817,47	0,09
Japan Tobacco Inc	56 400	3 095,00	174 558 000,00	1 349 775,80	0,58
JFE Holdings Inc	26 300	2 096,00	55 124 800,00	426 254,43	0,18
JGC Corp	10 600	2 233,00	23 669 800,00	183 027,55	0,08
JS Group Corp	13 600	2 216,00	30 137 600,00	233 040,04	0,10
JSR Corp	9 200	1 886,00	17 351 200,00	134 168,76	0,06
JTEKT Corp	10 600	1 508,00	15 984 800,00	123 603,02	0,05
JX Holdings Inc	166 850	770,20	128 507 870,00	993 691,57	0,43
Kajima Corp	45 000	858,00	38 610 000,00	298 553,17	0,13
Kakaku.com, Inc	6 900	2 502,00	17 263 800,00	133 492,93	0,06
Kamigumi Co Ltd	6 100	2 303,00	14 048 300,00	108 628,97	0,05
Kaneka Corp	13 000	993,00	12 909 000,00	99 819,29	0,04
Kansai Electric Power Co Inc/T	35 300	1 616,00	57 044 800,00	441 100,90	0,19
Kansai Paint Co Ltd	10 000	2 302,00	23 020 000,00	178 002,95	0,08
Kao Corp	25 400	8 450,00	214 630 000,00	1 659 633,93	0,72
Kawasaki Heavy Industries Ltd	7 400	3 265,00	24 161 000,00	186 825,77	0,08
KDDI Corp	92 800	3 031,00	281 276 800,00	2 174 982,62	0,94
Keihan Electric Railway Co Ltd.	4 800	3 975,00	19 080 000,00	147 536,76	0,06
Keikyu Corp	11 100	1 816,00	20 157 600,00	155 869,34	0,07
Keio Corp	5 500	5 360,00	29 480 000,00	227 955,12	0,10
Keisei Electric Railway Co Ltd	6 600	3 805,00	25 113 000,00	194 187,14	0,08
Keyence Corp	5 000	62 560,00	312 800 000,00	2 418 736,86	1,05
Kikkoman Corp	7 700	5 590,00	43 043 000,00	332 831,49	0,14
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	8 800	4 520,00	39 776 000,00	307 569,30	0,13
Kirin Holdings Co Ltd	42 200	2 963,00	125 038 600,00	966 865,32	0,42
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	2 600	9 570,00	24 882 000,00	192 400,93	0,08
Kobe Steel Ltd	14 500	1 014,00	14 703 000,00	113 691,46	0,05
Koito Manufacturing Co Ltd	5 400	7 320,00	39 528 000,00	305 651,63	0,13
Komatsu Ltd	47 300	3 168,00	149 846 400,00	1 158 692,49	0,50
Konami Corp	4 500	5 640,00	25 380 000,00	196 251,73	0,08
Konica Minolta Holdings Inc	22 700	1 029,00	23 358 300,00	180 618,87	0,08
KOSE Corporation	1 500	23 870,00	35 805 000,00	276 863,41	0,12
Kubota Corp	50 600	1 743,00	88 195 800,00	681 977,09	0,30
Kuraray Co Ltd	17 600	1 526,00	26 857 600,00	207 677,32	0,09
Kurita Water Industries Ltd	4 700	3 160,00	14 852 000,00	114 843,61	0,05
Kyocera Corp	16 500	6 247,00	103 075 500,00	797 034,88	0,34
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	12 600	2 233,00	28 135 800,00	217 561,05	0,09
Kyushu Electric Power Co Inc	19 500	1 236,00	24 102 000,00	186 369,55	0,08
Kyushu Railway Co	8 300	3 390,00	28 137 000,00	217 570,33	0,09
Lawson Inc	2 500	6 920,00	17 300 000,00	133 772,85	0,06
LINE Corp	3 800	4 615,00	17 537 000,00	135 605,46	0,06
Lion Corporation	10 900	2 030,00	22 127 000,00	171 097,80	0,07
M3 Inc	10 600	4 415,00	46 799 000,00	361 874,89	0,16
Mabuchi Motor Co Ltd	2 500	5 270,00	13 175 000,00	101 876,14	0,04
Makita Corp	11 300	4 965,00	56 104 500,00	433 829,99	0,19
Marubeni Corp	80 300	845,10	67 861 530,00	524 741,64	0,23

Marui Group Co Ltd	10 200	2 334,00	23 806 800,00	184 086,91	0,08
Maruichi Steel Tube Ltd	3 000	3 755,00	11 265 000,00	87 107,00	0,04
Mazda Motor Corp	29 100	1 360,00	39 576 000,00	306 022,79	0,13
McDonald's Japan	3 200	5 650,00	18 080 000,00	139 804,23	0,06
Medipal Holdings Corp	9 200	2 228,00	20 497 600,00	158 498,40	0,07
MEIJI Holdings Co Ltd	6 300	9 340,00	58 842 000,00	454 997,81	0,20
Minebea Mitsumi Inc	19 300	1 874,00	36 168 200,00	279 671,86	0,12
Misumi Group Inc.	14 200	3 230,00	45 866 000,00	354 660,44	0,15
Mitsubishi Chemical Holdings C	65 600	927,40	60 837 440,00	470 427,62	0,20
Mitsubishi Corp	69 200	3 078,00	212 997 600,00	1 647 011,34	0,71
Mitsubishi Electric Corp	93 600	1 474,50	138 013 200,00	1 067 191,86	0,46
Mitsubishi Estate Co Ltd	60 700	1 937,00	117 575 900,00	909 159,73	0,39
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	8 900	2 510,00	22 339 000,00	172 737,09	0,07
Mitsubishi Heavy Industries Lt	16 100	4 031,00	64 899 100,00	501 834,54	0,22
Mitsubishi Materials Corp	5 100	3 045,00	15 529 500,00	120 082,40	0,05
Mitsubishi Motors Corp	34 600	883,00	30 551 800,00	236 242,85	0,10
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	13 200	1 914,00	25 264 800,00	195 360,94	0,08
Mitsubishi UFJ Financial Group	604 900	631,10	381 752 390,00	2 951 913,61	1,28
Mitsubishi UFJ Lease & Finance	21 900	681,00	14 913 900,00	115 322,25	0,05
Mitsui & Co Ltd	87 300	1 847,50	161 286 750,00	1 247 155,39	0,54
Mitsui Chemicals Inc	9 500	2 950,00	28 025 000,00	216 704,29	0,09
Mitsui Fudosan Co Ltd	45 800	2 674,00	122 469 200,00	946 997,34	0,41
Mitsui OSK Lines Ltd	6 000	2 668,00	16 008 000,00	123 782,42	0,05
Mizuho Financial Group Inc.	1 234 100	186,50	230 159 650,00	1 779 717,48	0,77
MS&AD Insurance Group Holdings	23 700	3 444,00	81 622 800,00	631 151,13	0,27
Murata Manufacturing Co Ltd	9 200	18 620,00	171 304 000,00	1 324 614,13	0,57
Nabtesco Corp	5 800	3 410,00	19 778 000,00	152 934,07	0,07
Nagoya Railroad Co Ltd	8 800	2 860,00	25 168 000,00	194 612,43	0,08
Namco Bandai Holdings Inc	10 300	4 570,00	47 071 000,00	363 978,14	0,16
NEC Corp	13 200	3 040,00	40 128 000,00	310 291,15	0,13
Nexon Co Ltd	22 600	1 609,00	36 363 400,00	281 181,25	0,12
NGK Insulators Ltd	13 600	1 973,00	26 832 800,00	207 485,56	0,09
NGK Spark Plug Co Ltd	8 000	3 160,00	25 280 000,00	195 478,48	0,08
Nidec Corp	11 500	16 625,00	191 187 500,00	1 478 363,98	0,64
Nikon Corp	16 900	1 763,00	29 794 700,00	230 388,55	0,10
Nintendo Co Ltd	5 800	36 200,00	209 960 000,00	1 623 522,99	0,70
Nippon Building Fund Inc	68	639 000,00	43 452 000,00	335 994,10	0,15
Nippon Electric Glass Co Ltd	4 200	3 080,00	12 936 000,00	100 028,07	0,04
Nippon Express Co Ltd	3 900	8 040,00	31 356 000,00	242 461,36	0,10
Nippon Meat Packers Inc	4 500	4 475,00	20 137 500,00	155 713,92	0,07
Nippon Paint Co. LTD	7 900	4 770,00	37 683 000,00	291 385,11	0,13
Nippon Prologis Reit Inc.	98	229 800,00	22 520 400,00	174 139,77	0,08
Nippon Steel and Sumitomo Metal Corp	38 965	2 175,50	84 768 358,00	655 474,27	0,28
Nippon Yusen KK	7 900	2 199,00	17 372 100,00	134 330,37	0,06
Nissan Chemical Corp	6 600	5 170,00	34 122 000,00	263 849,55	0,11
Nissan Motor Co Ltd	116 400	1 078,00	125 479 200,00	970 272,27	0,42
Nisshin Seifun Group Inc	10 585	2 345,00	24 821 825,00	191 935,62	0,08
Nissin Foods Holdings Co Ltd	2 900	8 010,00	23 229 000,00	179 619,05	0,08
Nitori Holdings Co Ltd	4 100	17 280,00	70 848 000,00	547 834,62	0,24
Nitto Denko Corporation	8 300	8 383,00	69 578 900,00	538 021,26	0,23
NKSJ Holdings Inc	17 100	4 480,00	76 608 000,00	592 374,02	0,26
NOK Corp	4 800	2 144,00	10 291 200,00	79 577,06	0,03
Nomura Holdings Inc	177 500	538,20	95 530 500,00	738 692,91	0,32

Nomura Real Estate Holdings In	6 000	2 458,00	14 748 000,00	114 039,42	0,05
Nomura Real Estate Master Fund Inc	195	156 300,00	30 478 500,00	235 676,06	0,10
Nomura Research Institute Ltd	5 887	5 370,00	31 613 190,00	244 450,09	0,11
NSK Ltd	18 300	1 143,00	20 916 900,00	161 740,66	0,07
NTT Corp	35 400	5 036,00	178 274 400,00	1 378 512,99	0,60
NTT Data Corp	32 100	1 276,00	40 959 600,00	316 721,53	0,14
NTT DoCoMo Inc	69 900	2 822,50	197 292 750,00	1 525 573,04	0,66
Obayashi Corp	33 500	1 153,00	38 625 500,00	298 673,02	0,13
Obic Co Ltd	3 400	9 170,00	31 178 000,00	241 084,97	0,10
Odakyu Electric Railway Co Ltd	15 600	2 378,00	37 096 800,00	286 852,29	0,12
OJI Holdings Corp	42 000	687,00	28 854 000,00	223 114,56	0,10
Olympus Corp	14 700	4 150,00	61 005 000,00	471 723,28	0,20
Omron Corp	9 700	5 170,00	50 149 000,00	387 778,88	0,17
Ono Pharmaceutical Co Ltd	19 600	2 597,00	50 901 200,00	393 595,30	0,17
Oracle Corp Japan	1 900	9 050,00	17 195 000,00	132 960,93	0,06
Oriental Land Co Ltd/Japan	10 300	11 625,00	119 737 500,00	925 874,38	0,40
ORIX Corp	67 900	1 752,00	118 960 800,00	919 868,52	0,40
Osaka Gas Co Ltd	19 000	2 292,50	43 557 500,00	336 809,88	0,15
Otsuka Corp	5 200	4 345,00	22 594 000,00	174 708,89	0,08
Otsuka Holdings Co Ltd	20 100	5 364,00	107 816 400,00	833 694,06	0,36
Panasonic Corp	113 300	1 493,50	169 213 550,00	1 308 449,65	0,57
Park24 Co Ltd	5 600	3 015,00	16 884 000,00	130 556,12	0,06
Persol Holdings Co Ltd	9 100	2 471,00	22 486 100,00	173 874,55	0,08
Pola Orbis Holdings Inc	4 500	4 875,00	21 937 500,00	169 632,48	0,07
Rakuten Inc	47 000	749,40	35 221 800,00	272 353,79	0,12
Recruit Holdings Co. Ltd.	56 600	3 066,00	173 535 600,00	1 341 870,05	0,58
Renesas Electronics Corp	41 500	1 086,00	45 069 000,00	348 497,61	0,15
Resona Holdings Inc	107 400	592,60	63 645 240,00	492 139,03	0,21
Ricoh Co Ltd	35 400	1 016,00	35 966 400,00	278 111,44	0,12
Rinnai Corp	1 700	9 770,00	16 609 000,00	128 429,67	0,06
Rohm Co Ltd	4 800	9 300,00	44 640 000,00	345 180,35	0,15
Ryohin Keikaku Co., Ltd.	1 200	39 000,00	46 800 000,00	361 882,62	0,16
Sankyo Co Ltd	2 100	4 335,00	9 103 500,00	70 393,13	0,03
Santen Pharmaceutical Co Ltd	18 500	1 931,00	35 723 500,00	276 233,20	0,12
SBI Holdings Inc/Japan	11 540	2 854,00	32 935 160,00	254 672,27	0,11
Secom Co Ltd	10 600	8 507,00	90 174 200,00	697 275,13	0,30
Sega Sammy Holdings Inc	8 500	1 898,00	16 133 000,00	124 748,98	0,05
Seibu Holdings Inc.	11 500	1 868,00	21 482 000,00	166 110,31	0,07
Seiko Epson Corp	14 500	1 926,00	27 927 000,00	215 946,50	0,09
Sekisui Chemical Co Ltd	19 600	1 888,00	37 004 800,00	286 140,90	0,12
Sekisui House Ltd	32 100	1 960,00	62 916 000,00	486 500,15	0,21
Seven & I Holdings Co Ltd	38 700	4 831,00	186 959 700,00	1 445 672,37	0,63
Seven Bank Ltd	32 100	339,00	10 881 900,00	84 144,67	0,04
SG Holdings Co Ltd	5 000	2 430,00	12 150 000,00	93 950,30	0,04
Sharp Corp/Japan	9 000	2 700,00	24 300 000,00	187 900,59	0,08
Shimadzu Corp	12 300	3 350,00	41 205 000,00	318 619,09	0,14
Shimamura Co Ltd	1 100	9 750,00	10 725 000,00	82 931,43	0,04
Shimano Inc	3 700	16 260,00	60 162 000,00	465 204,75	0,20
Shimizu Corp	28 500	1 149,00	32 746 500,00	253 213,45	0,11
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	18 800	9 873,00	185 612 400,00	1 435 254,33	0,62
Shinsei Bank Ltd	8 200	1 706,00	13 989 200,00	108 171,97	0,05
Shionogi & Co Ltd	14 500	5 691,00	82 519 500,00	638 084,90	0,28
Shiseido Co Ltd	19 500	8 798,00	171 561 000,00	1 326 601,39	0,57

Shizuoka Bank Ltd/The	23 500	1 001,00	23 523 500,00	181 896,28	0,08
Showa Shell Sekiyu KK	9 800	1 653,00	16 199 400,00	125 262,42	0,05
SMC Corp/Japan	2 900	40 630,00	117 827 000,00	911 101,37	0,39
Softbank Corp.	42 300	7 973,00	337 257 900,00	2 607 858,42	1,13
Sohgo Security Services Co., Ltd.	3 400	5 220,00	17 748 000,00	137 237,03	0,06
Sony Corporation	64 900	5 664,00	367 593 600,00	2 842 430,27	1,23
Sony Financial Holdings Inc	8 000	2 116,00	16 928 000,00	130 896,35	0,06
Stanley Electric Co Ltd	6 700	3 780,00	25 326 000,00	195 834,17	0,08
Start Today Co Ltd	10 400	4 015,00	41 756 000,00	322 879,72	0,14
Sumco Corporation	11 800	2 237,00	26 396 600,00	204 112,63	0,09
Sumitomo Chemical Co Ltd	80 000	628,00	50 240 000,00	388 482,54	0,17
Sumitomo Corp	57 600	1 820,00	104 832 000,00	810 617,08	0,35
Sumitomo Electric Industries L	38 300	1 650,00	63 195 000,00	488 657,53	0,21
Sumitomo Heavy Industries Ltd	6 000	3 740,00	22 440 000,00	173 518,08	0,08
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	12 400	4 238,00	52 551 200,00	406 353,98	0,18
Sumitomo Mitsui Financial Group	68 800	4 306,00	296 252 800,00	2 290 785,06	0,99
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	16 800	4 393,00	73 802 400,00	570 679,62	0,25
Sumitomo Realty & Development	18 000	4 089,00	73 602 000,00	569 130,02	0,25
Sumitomo Rubber Industries Ltd	8 900	1 760,00	15 664 000,00	121 122,42	0,05
Sundrug Co Ltd	3 800	4 490,00	17 062 000,00	131 932,51	0,06
Suntory Beverage & Food Ltd	6 800	4 730,00	32 164 000,00	248 709,25	0,11
Suruga Bank Ltd	8 300	991,00	8 225 300,00	63 602,42	0,03
Suzuken Co Ltd	3 440	4 690,00	16 133 600,00	124 753,62	0,05
Suzuki Motor Corp	17 600	6 118,00	107 676 800,00	832 614,59	0,36
Sysmex Corp	8 600	10 340,00	88 924 000,00	687 607,92	0,30
T&D Holdings Inc	28 700	1 664,50	47 771 150,00	369 392,08	0,16
Taiheiyo Cement Corporation	6 200	3 645,00	22 599 000,00	174 747,55	0,08
Taisei Corp	10 900	6 110,00	66 599 000,00	514 979,08	0,22
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd	1 900	12 970,00	24 643 000,00	190 552,85	0,08
Taiyo Nippon Sanso Corp	6 200	1 588,00	9 845 600,00	76 131,44	0,03
Takashimaya Co Ltd	15 000	948,00	14 220 000,00	109 956,64	0,05
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	36 500	4 678,00	170 747 000,00	1 320 307,11	0,57
TDK Corp	6 700	11 320,00	75 844 000,00	586 466,36	0,25
Teijin Limited	9 100	2 032,00	18 491 200,00	142 983,85	0,06
TEPCO	73 600	516,00	37 977 600,00	293 663,11	0,13
Terumo Corp	15 600	6 350,00	99 060 000,00	765 984,89	0,33
THK Co Ltd	6 100	3 175,00	19 367 500,00	149 759,87	0,06
Tobu Railway Co Ltd	9 600	3 390,00	32 544 000,00	251 647,61	0,11
Toho Co Ltd/Tokyo	5 500	3 715,00	20 432 500,00	157 995,02	0,07
Toho Gas Co Ltd	3 800	3 835,00	14 573 000,00	112 686,23	0,05
Tohoku Electric Power Co Inc	22 100	1 353,00	29 901 300,00	231 212,84	0,10
Tokio Marine Holdings Inc	34 500	5 193,00	179 158 500,00	1 385 349,32	0,60
Tokyo Century Corp	2 200	6 280,00	13 816 000,00	106 832,70	0,05
Tokyo Electron Ltd	8 100	19 020,00	154 062 000,00	1 191 289,76	0,52
Tokyo Gas Co Ltd	19 500	2 940,50	57 339 750,00	443 381,61	0,19
Tokyo Tatemono Co Ltd	10 600	1 521,00	16 122 600,00	124 668,56	0,05
Tokyu Corp	25 700	1 908,00	49 035 600,00	379 169,48	0,16
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	25 500	782,00	19 941 000,00	154 194,47	0,07
Toppan Printing Co Ltd	25 000	868,00	21 700 000,00	167 796,00	0,07
Toray Industries Inc.	73 700	874,00	64 413 800,00	498 081,94	0,22
Toshiba Corp	334 000	333,00	111 222 000,00	860 027,98	0,37
Tosoh Corp	13 400	1 717,00	23 007 800,00	177 908,61	0,08
TOTO Ltd	7 100	5 140,00	36 494 000,00	282 191,12	0,12

Toyo Seikan Kaisha Ltd	7 200	1 946,00	14 011 200,00	108 342,09	0,05
Toyo Suisan Kaisha Ltd	4 200	3 945,00	16 569 000,00	128 120,37	0,06
Toyoda Gosei Co Ltd	3 000	2 809,00	8 427 000,00	65 162,07	0,03
Toyota Industries Corp	7 900	6 210,00	49 059 000,00	379 350,42	0,16
Toyota Motor Corporation	116 926	7 170,00	838 359 420,00	6 482 643,32	2,81
Toyota Tsusho Corp	10 800	3 710,00	40 068 000,00	309 827,20	0,13
Trend Micro Inc	6 000	6 320,00	37 920 000,00	293 217,72	0,13
Tsuruha Holdings Inc	1 800	13 890,00	25 002 000,00	193 328,83	0,08
Unicharm Corp	20 800	3 333,00	69 326 400,00	536 068,79	0,23
United Urban Investment Corporation	147	171 900,00	25 269 300,00	195 395,74	0,08
USS Co Ltd	10 800	2 108,00	22 766 400,00	176 041,98	0,08
West Japan Railway Co	8 500	8 164,00	69 394 000,00	536 591,51	0,23
Yahoo Japan Corp	74 500	368,00	27 416 000,00	211 995,17	0,09
Yakult Honsha Co Ltd	5 500	7 400,00	40 700 000,00	314 714,16	0,14
Yamada Denki Co Ltd	32 400	551,00	17 852 400,00	138 044,30	0,06
Yamaguchi Financial Group Inc	9 000	1 248,00	11 232 000,00	86 851,83	0,04
Yamaha Corp	7 200	5 760,00	41 472 000,00	320 683,68	0,14
Yamaha Motor Co Ltd	14 200	2 786,00	39 561 200,00	305 908,35	0,13
Yamato Holdings Co Ltd	15 800	3 264,00	51 571 200,00	398 776,09	0,17
Yamazaki Baking Co Ltd	7 100	2 900,00	20 590 000,00	159 212,89	0,07
Yaskawa Electric Corp	12 700	3 915,00	49 720 500,00	384 465,49	0,17
Yokogawa Electric Corp	10 800	1 972,00	21 297 600,00	164 684,43	0,07
Yokohama Rubber Co Ltd	5 600	2 303,00	12 896 800,00	99 724,95	0,04

Yhteensä				150 962 153,56	65,34
-----------------	--	--	--	-----------------------	--------------

Valuuttamääräiset

(NZD = 1,72445)

a2 Milk Co Ltd	36 941	11,46	423 343,86	245 495,00	0,11
Auckland International Airport	51 356	6,78	348 193,68	201 915,79	0,09
Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	30 009	14,89	446 834,01	259 116,83	0,11
Fletcher Building Ltd	44 253	6,95	307 558,35	178 351,56	0,08
Meridian Energy Ltd.	65 158	3,12	203 292,96	117 888,58	0,05
Ryman Healthcare Limited	18 653	11,97	223 276,41	129 476,88	0,06
Spark New Zealand Ltd	88 359	3,73	329 579,07	191 121,27	0,08

Yhteensä				1 323 365,91	0,57
-----------------	--	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(SGD = 1,59195)

Ascendas Real Estate Investment Ltd	121 600	2,64	321 024,00	201 654,57	0,09
CapitaCommercial Trust	121 600	1,66	201 856,00	126 797,95	0,05
CapitaLand Ltd	127 200	3,16	401 952,00	252 490,34	0,11
CapitaMall Trust	121 000	2,07	250 470,00	157 335,34	0,07
City Developments Ltd	21 000	10,93	229 530,00	144 181,66	0,06
ComfortDelGro Corp Ltd	102 400	2,35	240 640,00	151 160,53	0,07
DBS Group Holdings Ltd	92 213	26,61	2 453 787,93	1 541 372,49	0,67
Genting International Ltd	313 400	1,22	382 348,00	240 175,88	0,10
Golden Agri-Resources Ltd	376 200	0,31	114 741,00	72 075,76	0,03
Jardine Cycle & Carriage Ltd	5 100	31,82	162 282,00	101 939,13	0,04
Keppel Corp Ltd	74 000	7,15	529 100,00	332 359,68	0,14
Oversea-Chinese Banking Corp L	161 851	11,64	1 883 945,64	1 183 420,11	0,51
SATS Ltd	33 300	5,00	166 500,00	104 588,71	0,05
SembCorp Industries Ltd	49 800	2,75	136 950,00	86 026,57	0,04
Singapore Airlines Ltd	25 500	10,69	272 595,00	171 233,39	0,07
Singapore Exchange Ltd	41 200	7,17	295 404,00	185 561,10	0,08

Singapore Press Holdings Ltd	77 400	2,60	201 240,00	126 411,01	0,05
Singapore Telecommunications Limited	424 000	3,08	1 305 920,00	820 327,27	0,36
ST Engineering	84 000	3,29	276 360,00	173 598,42	0,08
Suntec Real Estate Investment (REIT)	117 300	1,73	202 929,00	127 471,97	0,06
United Overseas Bank Ltd	68 958	26,76	1 845 316,08	1 159 154,55	0,50
UOL Group Ltd	23 972	7,62	182 666,64	114 743,96	0,05
Venture Corp Ltd	14 200	17,84	253 328,00	159 130,63	0,07
Wilmar International Ltd	102 000	3,06	312 120,00	196 061,43	0,08
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	113 300	0,91	102 536,50	64 409,37	0,03

Yhteensä				7 993 681,82	3,46
-----------------	--	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(USD = 1,16755)

Dairy Farm International Holdings Ltd	18 100	8,79	159 099,00	136 267,40	0,06
Hongkong Land Holdings Ltd	60 700	7,15	434 005,00	371 722,84	0,16
Jardine Matheson Holdings Ltd	11 200	63,10	706 720,00	605 301,70	0,26
Jardine Strategic Holdings Ltd	11 200	36,48	408 576,00	349 943,04	0,15
Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	12 405	28,00	347 340,00	297 494,75	0,13

Yhteensä				1 760 729,73	0,76
-----------------	--	--	--	---------------------	-------------

Arvopaperit yhteensä

226 637 118,42 98,10

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
--------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Osakejohdannaiset

(AUD = 1,58020)

SPI 200 FUTURES Sep18 FN 20.09.2018	275	-6 600,00	-4 176,69	0,00
-------------------------------------	-----	-----------	-----------	------

(HKD = 9,15995)

HANG SENG IDX FUT Jul18 FN 30.7.2018	100	46 300,00	5 054,61	0,00
--------------------------------------	-----	-----------	----------	------

(JPY = 129,32370)

Mini TPX IDX FUT Sep18 13.9.2018	208 000	1 456 000,00	11 258,57	0,00
----------------------------------	---------	--------------	-----------	------

(SGD = 1,59195)

MSCI SING IX ETS Jul18 30.7.2018	900	1 575,00	989,35	0,00
----------------------------------	-----	----------	--------	------

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
-------------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Valuuttajohdannaiset

EUR/AUD__20180628	0	0,00	0,00	0,00
EUR/AUD__20180628	0	0,00	0,00	0,00
EUR/JPY__20180628	0	0,00	0,00	0,00
EUR/JPY__20180628	0	0,00	0,00	0,00

Johdannaissopimukset yhteensä

13 125,84 0,01

Kassa ja muut varat, netto

4 375 145,35 1,89

Rahaston arvo

231 025 389,59 100,00

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	1 205 385,9350
OP-Aasia Indeksi II A (kasvu)	230 181,5568
OP-Aasia Indeksi II B (tuotto)	3 173,4014
OP-Aasia Indeksi A (kasvu)	764 848,4195
OP-Aasia Indeksi B (tuotto)	2 710,5681
OP-Aasia Indeksi X	204 471,9892
Rahasto-osuuden arvo	
OP-Aasia Indeksi A (kasvu)	189,56
OP-Aasia Indeksi B (tuotto)	152,95
OP-Aasia Indeksi II A (kasvu)	193,88
OP-Aasia Indeksi II B (tuotto)	156,42
OP-Aasia Indeksi X	198,08

OP-Amerikka Indeksi -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Pohjois-Amerikka

Sijoituspolitiikka

OP-Amerikka Indeksi -sijoitusrahasto on indeksirahasto, jonka varat sijoitetaan MSCI North America -indeksin mukaisesti Pohjois-Amerikan suurimpien pörssilistattujen yhtiöiden osakkeisiin. Tämä tarkoittaa sitä, että rahaston sijoitukset jakaantuvat kulloinkin vertailuindeksiin kuuluvien maihin ja yhtiöihin samassa suhteessa kuin vertailuindeksissä. Koska rahaston varat on sijoitettu markkina-arvoltaan suurimpien yhtiöiden osakkeisiin, sen sijoitukset voivat keskittyä merkittävästi tietyille toimialoille, kuten informaatioteknologiaan, rahoituslalle sekä energia-alalle.

Pohjois-Amerikan osakemarkkinoista selvästi suurin on Yhdysvallat, joten rahaston varoista suurin osa on sijoitettu Yhdysvaltoihin. Loput rahaston varat on sijoitettu Kanadaan. Rahaston sijoituksia ei ole valuuttasuojattu, joten niihin kohdistuu riski Yhdysvaltain dollarin ja Kanadan dollarin kurssikehityksestä euroon nähden.

Rahaston sijoitukset tehdään suurin osakesijoituksin. Lunastuksista ja merkinnöistä johtuvien arvopaperikauppojen vähentämiseksi rahasto voi käyttää salkunhoidossaan rajoitetusti johdannaisinstrumentteja.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia osuuden arvosta.

Helmikuussa vuonna 2017 jaettu tuotto-osuus oli OP-Amerikka Indeks B- osuudelle 3,15 euroa ja OP-Amerikka Indeks II B osuudelle 3,22 euroa.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP- Amerikka Indeksi- sijoitusrahasto sopii sijoittajille, jotka pitävät sijoitusrahastoja helppona tapana hajauttaa sijoituksiaan laajasti Yhdysvaltojen osakemarkkinoille ja arvioivat alueen tuottonäkymät kiinnostaviksi. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 7 vuodeksi. OP- Amerikka Indeksi on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla osana hyvin hajautettua osakesalkkua.

Perustiedot

Aloituspvm	30.4.2002
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ks. alaviite*

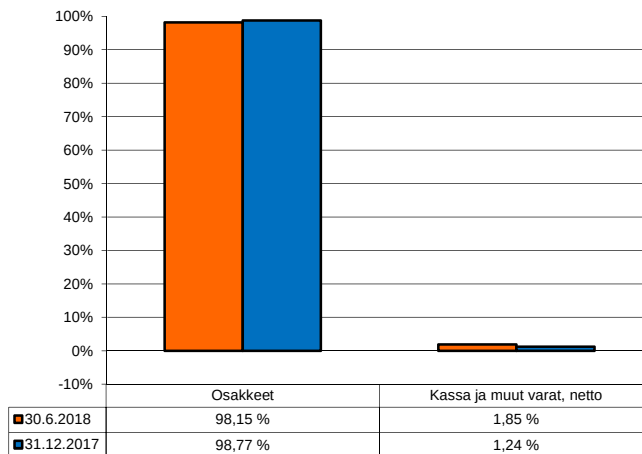
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio		0,06 %**
Lunastuspalkkio		0,06 %**
Hallinnointipalkkio		0,39 %
Merkintäpalkkio	OP-Amerikka Indeksi II	0,06 %**
Lunastuspalkkio	OP-Amerikka Indeksi II	0,06 %**
Hallinnointipalkkio	OP-Amerikka Indeksi II	0,20 %
Minimimerkintä		100 000 €

Juoksevat kulut 0,39 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	181,36	191,89	201,76	Rahaston volatiliteetti p.a.	13,09 %
Osuuden arvo (B) eur	101,92	104,72	106,6	Rahaston tracking error p.a.	0,10 %
Osuuden arvo (II A) eur	184,74	196,07	206,35	Rahaston kiertonopeus	-8,42 %
Osuuden arvo (II B) eur	103,87	107,05	109,07	Sharpe	0,85
Osuuden arvo (X) eur	194,76	207,43	218,52	Rahaston kaupankäyntikulut	0,02 %
Rahaston arvo meur	1 173,81	1 209,71	1 377,76		
Omistajien määrä kpl	17 231	17 905	18 888		

* MSCI North America Total Return Index (Net dividends)

** Rahastolle hyvitetävä palkkio. Palkkio peritään toimeksiannon yhteydessä ja hyvitetään kokonaisuudessaan rahastolle.

OP-Amerikka Indeksi -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(CAD = 1,53585)					
Agnico-Eagle Mines	14 651	60,27	883 015,77	574 936,20	0,04
Alimentation Couche Tard Inc B	26 524	57,11	1 514 785,64	986 284,88	0,07
AltaGas Ltd	12 906	27,15	350 397,90	228 145,91	0,02
ARC Resources Ltd	20 931	13,58	284 242,98	185 072,10	0,01
ATCO Ltd. Class I	5 020	40,58	203 711,60	132 637,69	0,01
Bank of Montreal	35 974	101,62	3 655 677,88	2 380 231,06	0,17
Bank of Nova Scotia	73 087	74,44	5 440 596,28	3 542 400,81	0,26
Barrick Gold Corp	70 398	17,27	1 215 773,46	791 596,48	0,06
BCE Inc	10 561	53,24	562 267,64	366 095,41	0,03
Blackberry Ltd	35 425	12,68	449 189,00	292 469,32	0,02
Bombardier Inc B	104 135	5,20	541 502,00	352 574,80	0,03
Brookfield Asset Management In A	51 911	53,33	2 768 413,63	1 802 528,65	0,13
CAE Inc	18 096	27,31	494 201,76	321 777,36	0,02
Cameco Corp	27 760	14,79	410 570,40	267 324,54	0,02
Canadian Imperial Bank of Comm	28 156	114,36	3 219 920,16	2 096 506,92	0,15
Canadian National Railway Co	46 297	107,53	4 978 316,41	3 241 407,96	0,24
Canadian Natural Resources Ltd	71 314	47,45	3 383 849,30	2 203 242,05	0,16
Canadian Pacific Railway Ltd.	9 465	240,92	2 280 307,80	1 484 720,38	0,11
Canadian Tire Corp Ltd A	4 067	171,60	697 897,20	454 404,53	0,03
Canadian Utilities Ltd A	8 888	33,20	295 081,60	192 129,18	0,01
CCL Industries Inc	8 485	64,45	546 858,25	356 062,28	0,03
Cenovus Energy Inc	62 806	13,65	857 301,90	558 193,77	0,04
CGI Group Inc A	15 849	83,31	1 320 380,19	859 706,48	0,06
CI Financial Corp	14 908	23,63	352 276,04	229 368,78	0,02
Constellation Software Inc	1 294	1 019,55	1 319 297,70	859 001,66	0,06
Crescent Point Energy Corp	31 883	9,66	307 989,78	200 533,76	0,01
Dollarama Inc	20 304	50,96	1 034 691,84	673 693,29	0,05
Emera Inc	4 521	42,80	193 498,80	125 988,08	0,01
Empire Co Ltd A	10 548	26,39	278 361,72	181 242,78	0,01
Enbridge Inc	105 543	47,00	4 960 521,00	3 229 821,27	0,23
Encana Corp	65 654	17,17	1 127 279,18	733 977,39	0,05
Fairfax Financial Holdings Ltd	1 761	736,66	1 297 258,26	844 651,67	0,06
Finning International Inc	10 437	32,45	338 680,65	220 516,75	0,02
First Capital Realty Inc	7 839	20,66	161 953,74	105 448,93	0,01
First Quantum Minerals Ltd	41 490	19,37	803 661,30	523 268,09	0,04
Fortis Inc/Canada	26 916	42,02	1 131 010,32	736 406,76	0,05
Franco-Nevada Corp	12 081	95,95	1 159 171,95	754 742,94	0,05
George Weston Ltd	3 061	107,26	328 322,86	213 772,74	0,02
Gildan Activewear Inc	14 407	37,03	533 491,21	347 358,93	0,03
Goldcorp Inc	57 726	18,05	1 041 954,30	678 421,92	0,05
Great-West Lifeco Inc	19 339	32,32	625 036,48	406 964,53	0,03
H&R Real Estate Investment Trust - Reit UTS	9 024	20,12	181 562,88	118 216,54	0,01
Husky Energy Inc	24 641	20,49	504 894,09	328 739,19	0,02

Hydro One Ltd	21 262	20,04	426 090,48	277 429,75	0,02
IGM Financial Inc	3 892	38,11	148 324,12	96 574,61	0,01
Imperial Oil Ltd	19 123	43,70	835 675,10	544 112,45	0,04
Industrial Alliance Insurance	7 565	50,75	383 923,75	249 974,77	0,02
Intact Financial Corp	9 233	93,25	860 977,25	560 586,81	0,04
INTER PIPELINE LTD	23 884	24,64	588 501,76	383 176,59	0,03
Keyera Corp	14 211	36,58	519 838,38	338 469,50	0,02
Kinross Gold Corp	85 814	4,95	424 779,30	276 576,03	0,02
Loblaw Cos Ltd	9 170	67,60	619 892,00	403 614,94	0,03
Lundin Mining Corp	50 381	7,31	368 285,11	239 792,37	0,02
Magna International Inc	22 078	76,46	1 688 083,88	1 099 120,28	0,08
Manulife Financial Corp	120 824	23,62	2 853 862,88	1 858 165,11	0,13
Methanex Corporation	5 136	92,96	477 442,56	310 865,36	0,02
Metro Inc A	15 310	44,69	684 203,90	445 488,75	0,03
National Bank of Canada	21 428	63,12	1 352 535,36	880 642,88	0,06
Nutrien Ltd	40 794	71,52	2 917 586,88	1 899 656,14	0,14
Onex Corp	5 150	96,49	496 923,50	323 549,50	0,02
Open Text Corp	17 324	46,27	801 581,48	521 913,91	0,04
Pembina Pipeline Corporation	33 146	45,53	1 509 137,38	982 607,27	0,07
Power Corp of Canada	24 592	29,44	723 988,48	471 392,70	0,03
Power Financial Corp	13 533	30,75	416 139,75	270 950,78	0,02
Prairiesky Royalty Ltd.	16 292	25,95	422 777,40	275 272,59	0,02
RioCan REIT	9 258	24,15	223 580,70	145 574,57	0,01
Rogers Communications Inc B	22 460	62,44	1 402 402,40	913 111,57	0,07
Royal Bank of Canada	89 249	98,99	8 834 758,51	5 752 357,66	0,42
Saputo Inc	12 692	43,65	554 005,80	360 716,09	0,03
Seven Generations Energy Ltd	19 913	14,49	288 539,37	187 869,50	0,01
Shaw Communications Inc B	26 632	26,78	713 204,96	464 371,49	0,03
Shopify Inc	5 692	191,71	1 091 213,32	710 494,72	0,05
SmartCentres Real Estate Inves	5 910	30,53	180 432,30	117 480,42	0,01
SNC-Lavalin Group Inc	10 297	58,06	597 843,82	389 259,25	0,03
Sun Life Financial Inc	37 538	52,83	1 983 132,54	1 291 228,01	0,09
Suncor Energy Inc	102 902	53,50	5 505 257,00	3 584 501,74	0,26
Teck Resources Ltd B	31 628	33,49	1 059 221,72	689 664,82	0,05
TELUS Corporation	10 748	46,70	501 931,60	326 810,30	0,02
Thomson Reuters Corp	17 679	53,05	937 870,95	610 652,70	0,04
Toronto-Dominion Bank/The	112 827	76,09	8 585 006,43	5 589 742,77	0,41
Tourmaline Oil Corp	12 703	23,49	298 393,47	194 285,56	0,01
TransCanada Corp	55 687	56,88	3 167 476,56	2 062 360,62	0,15
Turquoise Hill Resources Ltd	47 874	3,72	178 091,28	115 956,17	0,01
Valeant Pharmaceuticals Intern	21 979	30,60	672 557,40	437 905,65	0,03
Vermilion Energy Inc	8 162	47,41	386 960,42	251 951,96	0,02
West Fraser Timber Co Ltd	4 102	90,49	371 189,98	241 683,75	0,02
Wheaton Precious Metals Corp	29 581	29,02	858 440,62	558 935,20	0,04

Yhteensä				72 889 432,37	5,29
-----------------	--	--	--	----------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(USD = 1,16755)

3M Co.	36 655	196,72	7 210 771,60	6 175 985,27	0,45
Abbott Laboratories	106 825	60,99	6 515 256,75	5 580 280,72	0,41
Abbvie Inc.	93 681	92,65	8 679 544,65	7 433 981,11	0,54
ABIOMED Inc	1 988	409,05	813 191,40	696 493,85	0,05
Accenture Plc - CL A	37 531	163,59	6 139 696,29	5 258 615,30	0,38
Activision Blizzard Inc	45 603	76,32	3 480 420,96	2 980 960,95	0,22

Acuity Brands Inc.	2 690	115,87	311 690,30	266 960,99	0,02
Adobe Systems Inc	30 618	243,81	7 464 974,58	6 393 708,69	0,46
Advance Auto Parts Inc	4 294	135,70	582 695,80	499 075,67	0,04
Advanced Micro Devices	47 831	14,99	716 986,69	614 095,06	0,04
AES Corporation	39 465	13,41	529 225,65	453 278,79	0,03
Aetna Inc	20 646	183,50	3 788 541,00	3 244 864,03	0,24
Affiliated Managers Group Inc	3 540	148,67	526 291,80	450 765,96	0,03
Aflac, Inc.	49 261	43,02	2 119 208,22	1 815 089,91	0,13
AGCO Corp	4 095	60,72	248 648,40	212 965,95	0,02
Agilent Technologies, Inc.	20 977	61,84	1 297 217,68	1 111 059,64	0,08
AGNC Investment Corp	25 843	18,59	480 421,37	411 478,20	0,03
Air Products & Chemicals Inc	14 119	155,73	2 198 751,87	1 883 218,59	0,14
Akamai Technologies, Inc.	10 529	73,23	771 038,67	660 390,28	0,05
Albemarle Corp	6 886	94,33	649 556,38	556 341,38	0,04
Alexandria Real Estate Equities Inc	6 089	126,17	768 249,13	658 001,05	0,05
Alexion Pharmaceuticals Inc	14 050	124,15	1 744 307,50	1 493 989,55	0,11
Align Technology Inc	4 829	342,14	1 652 194,06	1 415 094,91	0,10
Alkermes Plc	9 509	41,16	391 390,44	335 223,71	0,02
Alleghany Corporation	966	574,97	555 421,02	475 714,98	0,03
Allegion PLC - W/I	6 494	77,36	502 375,84	430 282,08	0,03
Allergan plc	20 294	166,72	3 383 415,68	2 897 876,48	0,21
Alliance Data Systems Corp	3 349	233,20	780 986,80	668 910,80	0,05
Alliant Energy Corporation	13 265	42,32	561 374,80	480 814,35	0,03
Allstate Corporation com stk	22 498	91,27	2 053 392,46	1 758 719,08	0,13
Ally Financials Inc.	29 360	26,27	771 287,20	660 603,14	0,05
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	5 763	98,49	567 597,87	486 144,38	0,04
Alphabet Inc - Cl A	19 081	1 129,19	21 546 074,39	18 454 091,38	1,34
Alphabet Inc - Cl C	18 776	1 115,65	20 947 444,40	17 941 368,16	1,30
Altria Group Inc	116 617	56,79	6 622 679,43	5 672 287,64	0,41
Amazon.com Inc.	25 402	1 699,80	43 178 319,60	36 981 987,58	2,68
Ameren Corp	14 686	60,85	893 643,10	765 400,28	0,06
American Airlines Group Inc A	7 823	37,96	296 961,08	254 345,49	0,02
American Electric Power Co Inc	30 702	69,25	2 126 113,50	1 821 004,24	0,13
American Express Company	45 705	98,00	4 479 090,00	3 836 315,36	0,28
American Financial Group Inc/OH	4 947	107,33	530 961,51	454 765,54	0,03
American International Group, Inc.	55 062	53,02	2 919 387,24	2 500 438,73	0,18
American Tower Corporation	26 975	144,17	3 888 985,75	3 330 894,39	0,24
American Water Works Co Inc	11 426	85,38	975 551,88	835 554,69	0,06
Ameriprise Financial Inc	9 536	139,88	1 333 895,68	1 142 474,14	0,08
AmerisourceBergen Corp	10 402	85,27	886 978,54	759 692,12	0,06
AMETEK Inc	14 574	72,16	1 051 659,84	900 740,73	0,07
Amgen Inc.	41 837	184,59	7 722 691,83	6 614 442,06	0,48
Amphenol Corp	19 014	87,15	1 657 070,10	1 419 271,21	0,10
Anadarko Petroleum Corporation	34 084	73,25	2 496 653,00	2 138 369,23	0,16
Analog Devices Inc	23 809	95,92	2 283 759,28	1 956 026,96	0,14
Andeavor	8 994	131,18	1 179 832,92	1 010 520,25	0,07
Annaly Capital Management Inc	75 567	10,29	777 584,43	665 996,69	0,05
Ansys Inc	5 160	174,18	898 768,80	769 790,42	0,06
Antero Resources Corp A	14 799	21,35	315 958,65	270 616,80	0,02
Anthem Inc	15 669	238,03	3 729 692,07	3 194 460,25	0,23
Aon Corporation	14 823	137,17	2 033 270,91	1 741 485,08	0,13
Apache Corp	21 402	46,75	1 000 543,50	856 959,87	0,06
Apple Inc.	313 900	185,11	58 106 029,00	49 767 486,62	3,61

Applied Materials, Inc.	66 322	46,19	3 063 413,18	2 623 796,14	0,19
Aptiv PLC	16 907	91,63	1 549 188,41	1 326 871,15	0,10
Aramark	14 556	37,10	540 027,60	462 530,60	0,03
Arch Capital Group Ltd	25 257	26,46	668 300,22	572 395,37	0,04
Archer-Daniels-Midland Co	29 312	45,83	1 343 368,96	1 150 587,95	0,08
Arconic Inc.	27 776	17,01	472 469,76	404 667,69	0,03
Arista Networks Inc	3 021	257,49	777 877,29	666 247,52	0,05
Arrow Electronics, Inc.	5 720	75,28	430 601,60	368 807,85	0,03
Arthur J. Gallagher & Co	10 693	65,28	698 039,04	597 866,51	0,04
Assurant Inc.	3 580	103,49	370 494,20	317 326,20	0,02
AT&T Inc.	446 051	32,11	14 322 697,61	12 267 309,85	0,89
Athene Holding Ltd	8 301	43,84	363 915,84	311 691,87	0,02
Atmos Energy Corp	6 516	90,14	587 352,24	503 063,89	0,04
Autodesk Inc	12 356	131,09	1 619 748,04	1 387 305,07	0,10
Autoliv Inc	5 660	143,22	810 625,20	694 295,92	0,05
Automatic Data Processing, Inc.	25 136	134,14	3 371 743,04	2 887 878,93	0,21
AutoZone Inc	1 739	670,93	1 166 747,27	999 312,47	0,07
AvalonBay Communities Inc	8 715	171,89	1 498 021,35	1 283 046,85	0,09
Avery Dennison Corporation	6 082	102,10	620 972,20	531 859,19	0,04
Avnet Inc	6 249	42,89	268 019,61	229 557,29	0,02
Axalta Coating Systems Ltd.	14 286	30,31	433 008,66	370 869,48	0,03
Axis Capital Holdings Ltd	4 992	55,62	277 655,04	237 809,98	0,02
Baker Hughes, a GE Co, LLC	26 414	33,03	872 454,42	747 252,30	0,05
Ball Corp	19 823	35,55	704 707,65	603 578,13	0,04
Bank of America Corporation com stk	599 515	28,19	16 900 327,85	14 475 035,63	1,05
Bank of New York Mellon Corporation	63 036	53,93	3 399 531,48	2 911 679,57	0,21
Baxter International Inc.	31 612	73,84	2 334 230,08	1 999 254,92	0,15
BB&T Corporation	47 339	50,44	2 387 779,16	2 045 119,40	0,15
Becton Dickinson and Co	16 793	239,56	4 022 931,08	3 445 617,82	0,25
Berkshire Hathaway Inc - CL B	78 163	186,65	14 589 123,95	12 495 502,51	0,91
Best Buy Co., Inc.	17 264	74,58	1 287 549,12	1 102 778,57	0,08
Biogen Idec Inc	12 962	290,24	3 762 090,88	3 222 209,65	0,23
BioMarin Pharmaceutical Inc.	11 325	94,20	1 066 815,00	913 721,04	0,07
BlackRock, Inc.	7 649	499,04	3 817 156,96	3 269 373,44	0,24
Boeing Company	34 540	335,51	11 588 515,40	9 925 498,18	0,72
Booking Holdings Inc.	2 952	2 027,09	5 983 969,68	5 125 236,33	0,37
BorgWarner Inc	13 643	43,16	588 831,88	504 331,19	0,04
Boston Properties, Inc.	9 636	125,42	1 208 547,12	1 035 113,80	0,08
Boston Scientific Corp	81 538	32,70	2 666 292,60	2 283 664,60	0,17
Brighthouse Financial Inc	4 789	40,07	191 895,23	164 357,18	0,01
Bristol-Myers Squibb Company	100 609	55,34	5 567 702,06	4 768 705,46	0,35
Broadcom Ltd	25 467	242,64	6 179 312,88	5 292 546,68	0,38
Broadridge Financial Solutions LLC.	7 414	115,10	853 351,40	730 890,67	0,05
Brown-Forman Corporation Class B	15 640	49,01	766 516,40	656 516,98	0,05
Bunge Limited	8 145	69,71	567 787,95	486 307,18	0,04
CA Inc.	19 965	35,65	711 752,25	609 611,79	0,04
Cabot Oil & Gas Corp	27 498	23,80	654 452,40	560 534,80	0,04
Cadence Design Systems	17 631	43,31	763 598,61	654 017,91	0,05
Camden Property Trust	6 292	91,13	573 389,96	491 105,27	0,04
Campbell Soup Co	11 962	40,54	484 939,48	415 347,93	0,03
Capital One Financial Corp	30 841	91,90	2 834 287,90	2 427 551,63	0,18
Cardinal Health Inc	20 014	48,83	977 283,62	837 037,92	0,06
CarMax Inc.	11 995	72,87	874 075,65	748 640,87	0,05

Carnival Corporation	22 148	57,31	1 269 301,88	1 087 149,91	0,08
Caterpillar Inc.	36 461	135,67	4 946 663,87	4 236 789,75	0,31
CB Richard Ellis Group Inc	20 725	47,74	989 411,50	847 425,38	0,06
Cboe Global Markets Inc	6 555	104,07	682 178,85	584 282,34	0,04
CBS Corp	21 529	56,22	1 210 360,38	1 036 666,85	0,08
CDK Global Inc.	7 867	65,05	511 748,35	438 309,58	0,03
CDW Corp/DE	10 150	80,79	820 018,50	702 341,23	0,05
Celanese Corp	8 621	111,06	957 448,26	820 049,04	0,06
Celgene Corporation	46 515	79,42	3 694 221,30	3 164 079,74	0,23
Centene Corp	10 954	123,21	1 349 642,34	1 155 961,06	0,08
CenterPoint Energy Inc	28 191	27,71	781 172,61	669 069,94	0,05
CenturyLink Inc	60 219	18,64	1 122 482,16	961 399,65	0,07
Cerner Corp	18 508	59,79	1 106 593,32	947 790,95	0,07
CF Industries Holdings Inc	14 457	44,40	641 890,80	549 775,86	0,04
CH Robinson Worldwide Inc	8 869	83,66	741 980,54	635 502,15	0,05
Charles Schwab Corporation	73 379	51,10	3 749 666,90	3 211 568,58	0,23
Charter Communications Inc-A	10 197	293,21	2 989 862,37	2 560 800,28	0,19
Cheniere Energy Inc.	12 506	65,19	815 266,14	698 270,86	0,05
Chevron Corp	117 620	126,43	14 870 696,60	12 736 667,89	0,92
Chipotle Mexican Grill Inc	1 455	431,37	627 643,35	537 572,99	0,04
Chubb Ltd	27 863	127,02	3 539 158,26	3 031 269,12	0,22
Church & Dwight Co Inc	17 241	53,16	916 531,56	785 004,12	0,06
Cigna Corporation	14 893	169,95	2 531 065,35	2 167 843,22	0,16
Cimarex Energy Co	6 508	101,74	662 123,92	567 105,41	0,04
Cincinnati Financial Corp	8 583	66,86	573 859,38	491 507,33	0,04
Cintas Corp	5 557	185,07	1 028 433,99	880 847,92	0,06
Cisco Systems, Inc.	298 421	43,03	12 841 055,63	10 998 291,83	0,80
CIT Group Inc.	8 502	50,41	428 585,82	367 081,34	0,03
Citigroup Inc.	157 771	66,92	10 558 035,32	9 042 897,79	0,66
Citizens Financial Group Inc	31 299	38,90	1 217 531,10	1 042 808,53	0,08
Citrix Systems Inc	9 247	104,84	969 455,48	830 333,16	0,06
Clorox Company	8 262	135,25	1 117 435,50	957 077,21	0,07
CME Group Inc.	21 592	163,92	3 539 360,64	3 031 442,46	0,22
CMS Energy Corp	17 710	47,28	837 328,80	717 167,40	0,05
Coca-Cola Company	248 174	43,86	10 884 911,64	9 322 865,52	0,68
Cognex Corp	10 027	44,61	447 304,47	383 113,76	0,03
Cognizant Technology Solutions	35 997	78,99	2 843 403,03	2 435 358,68	0,18
Colgate-Palmolive Co.	50 726	64,81	3 287 552,06	2 815 769,83	0,20
Comcast Corp	280 712	32,81	9 210 160,72	7 888 450,79	0,57
Comerica Inc.	9 915	90,92	901 471,80	772 105,52	0,06
CommScope Holding Co Inc	11 590	29,21	338 485,95	289 911,31	0,02
Conagra Brands Inc	24 768	35,73	884 960,64	757 963,80	0,06
Concho Resources Inc	8 969	138,35	1 240 861,15	1 062 790,59	0,08
ConocoPhillips	72 556	69,62	5 051 348,72	4 326 451,73	0,31
Consolidated Edison Inc.	19 861	77,98	1 548 760,78	1 326 504,89	0,10
Constellation Brands Inc	11 055	218,87	2 419 607,85	2 072 380,50	0,15
Continental Resources Inc	6 261	64,76	405 462,36	347 276,23	0,03
Copart Inc	7 349	56,56	415 659,44	356 009,97	0,03
Corning Incorporated com stk	54 947	27,51	1 511 591,97	1 294 670,01	0,09
CoStar Group Inc.	2 226	412,63	918 514,38	786 702,39	0,06
Costco Wholesale Corp	27 046	208,98	5 652 073,08	4 840 968,76	0,35
Coty Inc	30 869	14,10	435 252,90	372 791,66	0,03
Crown Castle International Corp.	24 808	107,82	2 674 798,56	2 290 949,90	0,17

Crown Holdings Inc	8 600	44,76	384 936,00	329 695,52	0,02
CSX Corp	51 916	63,78	3 311 202,48	2 836 026,28	0,21
Cummins Inc	9 915	133,00	1 318 695,00	1 129 454,84	0,08
CVS Caremark Corporation	60 529	64,35	3 895 041,15	3 336 080,81	0,24
Danaher Corporation	39 730	98,68	3 920 556,40	3 357 934,48	0,24
Darden Restaurants Inc	8 409	107,06	900 267,54	771 074,08	0,06
DaVita Inc	9 169	69,44	636 695,36	545 325,99	0,04
Deere & Company	17 020	139,80	2 379 396,00	2 037 939,27	0,15
Dell Technologies Inc. -CL V W/I	12 657	84,58	1 070 529,06	916 902,11	0,07
Delta Air Lines Inc	10 826	49,54	536 320,04	459 355,09	0,03
DENTSPLY SIRONA Inc	14 914	43,77	652 785,78	559 107,34	0,04
Devon Energy Corp	28 276	43,96	1 243 012,96	1 064 633,60	0,08
Diamondback Energy Inc	6 081	131,57	800 077,17	685 261,59	0,05
Digital Realty Trust Inc.	12 916	111,58	1 441 167,28	1 234 351,66	0,09
Discover Financial Services W/I	19 101	70,41	1 344 901,41	1 151 900,48	0,08
Discovery Inc A	11 407	27,50	313 692,50	268 675,86	0,02
Discovery Inc C	14 465	25,50	368 857,50	315 924,37	0,02
DISH Network Corp.	14 015	33,61	471 044,15	403 446,66	0,03
Dollar General Corp.	17 190	98,60	1 694 934,00	1 451 701,43	0,11
Dollar Tree Inc.	13 753	85,00	1 169 005,00	1 001 246,20	0,07
Dominion Energy Inc	39 442	68,18	2 689 155,56	2 303 246,59	0,17
Domino's Pizza Inc	2 711	282,17	764 962,87	655 186,39	0,05
DowDuPont Inc	144 162	65,92	9 503 159,04	8 139 402,20	0,59
Dover Corporation	10 557	73,20	772 772,40	661 875,21	0,05
DR Horton Inc	23 121	41,00	947 961,00	811 923,26	0,06
DTE Energy Co	11 292	103,63	1 170 189,96	1 002 261,11	0,07
Duke Energy Corporation	43 364	79,08	3 429 225,12	2 937 112,00	0,21
Duke Realty Corp	21 874	29,03	635 002,22	543 875,83	0,04
DXC Technology Co	18 127	80,61	1 461 217,47	1 251 524,53	0,09
East West Bancorp Inc	9 054	65,20	590 320,80	505 606,44	0,04
Eastman Chemical Company	8 579	99,96	857 556,84	734 492,60	0,05
Eaton Corp PLC	27 746	74,74	2 073 736,04	1 776 143,24	0,13
Eaton Vance Corp	6 946	52,19	362 511,74	310 489,26	0,02
Ebay Inc	59 653	36,26	2 163 017,78	1 852 612,55	0,13
Ecolab Inc.	16 312	140,33	2 289 062,96	1 960 569,53	0,14
Edison International com stk	19 268	63,27	1 219 086,36	1 044 140,60	0,08
Edwards Lifesciences Corporation	13 170	145,57	1 917 156,90	1 642 034,09	0,12
Electronic Arts Inc	18 883	141,02	2 662 880,66	2 280 742,29	0,17
Eli Lilly and Company	59 609	85,33	5 086 435,97	4 356 503,76	0,32
Emerson Electric Company	40 835	69,14	2 823 331,90	2 418 167,87	0,18
Entergy Corporation	10 970	80,79	886 266,30	759 082,09	0,06
EOG Resources, Inc.	35 661	124,43	4 437 298,23	3 800 520,95	0,28
EQT Corporation	15 754	55,18	869 305,72	744 555,45	0,05
Equifax Inc	7 181	125,11	898 414,91	769 487,31	0,06
Equinix Inc.	5 018	429,89	2 157 188,02	1 847 619,39	0,13
Equity Residential	23 380	63,69	1 489 072,20	1 275 381,95	0,09
Essex Property Trust, Inc.	4 151	239,07	992 379,57	849 967,51	0,06
Estee Lauder Cos Inc A	14 303	142,69	2 040 895,07	1 748 015,13	0,13
E-TRADE Financial Corporation	17 047	61,16	1 042 594,52	892 976,34	0,06
Everest Re Group Ltd	2 519	230,48	580 579,12	497 262,75	0,04
Evergy Inc	11 057	56,15	620 850,55	531 755,00	0,04
Eversource Energy	19 823	58,61	1 161 826,03	995 097,45	0,07
Exelon Corp	59 890	42,60	2 551 314,00	2 185 186,07	0,16

Expedia Group Inc	7 944	120,19	954 789,36	817 771,71	0,06
Expeditors International of Wash	12 040	73,10	880 124,00	753 821,25	0,05
Express Scripts Holding Co	34 401	77,21	2 656 101,21	2 274 935,73	0,17
Extra Space Storage Inc	8 033	99,81	801 773,73	686 714,68	0,05
Exxon Mobil Corporation	260 973	82,73	21 590 296,29	18 491 967,19	1,34
F5 Networks Inc	4 268	172,45	736 016,60	630 394,07	0,05
Facebook Inc A	147 323	194,32	28 627 805,36	24 519 554,07	1,78
Fastenal Company	18 364	48,13	883 859,32	757 020,53	0,05
Federal Realty Investment Trus	4 156	126,55	525 941,80	450 466,19	0,03
FedEx Corp	14 789	227,06	3 357 990,34	2 876 099,82	0,21
Fidelity National Information	17 515	106,03	1 857 115,45	1 590 608,92	0,12
Fifth Third Bancorp	44 004	28,70	1 262 914,80	1 081 679,41	0,08
First Data Corporation	31 230	20,93	653 643,90	559 842,32	0,04
First Republic Bank	10 036	96,79	971 384,44	831 985,30	0,06
FirstEnergy Corp.	29 888	35,91	1 073 278,08	919 256,63	0,07
Fiserv Inc	26 243	74,09	1 944 343,87	1 665 319,58	0,12
FleetCor Technologies Inc.	5 841	210,65	1 230 406,65	1 053 836,37	0,08
Flex Ltd	33 250	14,11	469 157,50	401 830,76	0,03
FLIR Systems Inc	8 257	51,97	429 116,29	367 535,69	0,03
Flowserve Corp	8 365	40,40	337 946,00	289 448,85	0,02
Fluor Corp	8 916	48,78	434 922,48	372 508,65	0,03
FMC Corp	9 084	89,21	810 383,64	694 089,02	0,05
FNF Group	16 141	37,62	607 224,42	520 084,30	0,04
Ford Motor Co	219 592	11,07	2 430 883,44	2 082 037,98	0,15
Fortinet Inc.	9 333	62,43	582 659,19	499 044,32	0,04
Fortive Corp	20 444	77,11	1 576 436,84	1 350 209,28	0,10
Fortune Brands Home & Security Inc.	9 596	53,69	515 209,24	441 273,81	0,03
Franklin Resources Inc	22 706	32,05	727 727,30	623 294,33	0,05
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc.	87 708	17,26	1 513 840,08	1 296 595,50	0,09
Gap, Inc.	15 246	32,39	493 817,94	422 952,28	0,03
Garmin Ltd.	6 685	61,00	407 785,00	349 265,56	0,03
Gartner Inc.	5 580	132,90	741 582,00	635 160,81	0,05
General Dynamics Corporation	15 559	186,41	2 900 353,19	2 484 136,17	0,18
General Electric Company com stk	535 276	13,61	7 285 106,36	6 239 652,57	0,45
General Mills, Inc.	35 647	44,26	1 577 736,22	1 351 322,19	0,10
General Motors Co.	77 893	39,40	3 068 984,20	2 628 567,68	0,19
Genuine Parts Company	9 611	91,79	882 193,69	755 593,93	0,05
GGP Inc	27 957	20,43	571 161,51	489 196,62	0,04
Gilead Sciences, Inc.	77 941	70,84	5 521 340,44	4 728 996,99	0,34
Global Payments Inc.	9 699	111,49	1 081 341,51	926 162,91	0,07
GoDaddy Inc. -Class A	4 876	70,60	344 245,60	294 844,42	0,02
Goldman Sachs Group, Inc.	22 110	220,57	4 876 802,70	4 176 954,05	0,30
Goodyear Tire & Rubber CoMPANY	14 064	23,29	327 550,56	280 545,21	0,02
H&R Block Inc	12 709	22,78	289 511,02	247 964,56	0,02
Halliburton Co.	55 511	45,06	2 501 325,66	2 142 371,34	0,16
Hanesbrands, Inc.	26 186	22,02	576 615,72	493 868,12	0,04
Harley-Davidson Inc	11 342	42,08	477 271,36	408 780,23	0,03
Harris Corp	7 813	144,54	1 129 291,02	967 231,40	0,07
Hartford Financial Services Group Inc	22 694	51,13	1 160 344,22	993 828,29	0,07
Hasbro Inc. com stk	7 014	92,31	647 462,34	554 547,85	0,04
HCA Healthcare Inc	17 989	102,60	1 845 671,40	1 580 807,16	0,11
HCP Inc	32 566	25,82	840 854,12	720 186,82	0,05
HD Supply Holdings Inc	10 223	42,89	438 464,47	375 542,35	0,03

Helmerich & Payne Inc	6 599	63,76	420 752,24	360 371,92	0,03
Henry Schein, Inc.	9 951	72,64	722 840,64	619 108,94	0,04
Hershey Co/The	9 351	93,06	870 204,06	745 324,88	0,05
Hess Corporation	16 833	66,89	1 125 959,37	964 377,86	0,07
Hewlett Packard Enterprise Co	100 432	14,61	1 467 311,52	1 256 744,05	0,09
Hilton Worldwide Holdings Inc.	15 445	79,16	1 222 626,20	1 047 172,46	0,08
HollyFrontier Corp	11 479	68,43	785 507,97	672 783,15	0,05
Hologic Inc	16 994	39,75	675 511,50	578 571,80	0,04
Home Depot, Inc.	71 179	195,10	13 887 022,90	11 894 156,91	0,86
Honeywell International Inc.	44 751	144,05	6 446 381,55	5 521 289,50	0,40
Hormel Foods Corp	19 315	37,21	718 711,15	615 572,05	0,04
Host Hotels & Resorts Inc	47 523	21,07	1 001 309,61	857 616,04	0,06
HP Inc	104 892	22,69	2 379 999,48	2 038 456,15	0,15
Humana Inc	8 396	297,63	2 498 901,48	2 140 295,05	0,16
Huntington Bancshares Inc	72 012	14,76	1 062 897,12	910 365,40	0,07
Huntington Ingalls Industries Inc	2 303	216,79	499 267,37	427 619,69	0,03
IAC/InterActiveCorp	4 880	152,49	744 151,20	637 361,31	0,05
Ilex Corporation	5 280	136,48	720 614,40	617 202,18	0,04
IDEXX Laboratories Inc	5 548	217,94	1 209 131,12	1 035 614,00	0,08
IHS Markit Ltd	24 854	51,59	1 282 217,86	1 098 212,38	0,08
Illinois Tool Works Inc.	18 742	138,54	2 596 516,68	2 223 901,91	0,16
Illumina Inc	9 136	279,29	2 551 593,44	2 185 425,41	0,16
Incyte Corporation	11 066	67,00	741 422,00	635 023,77	0,05
Ingersoll-Rand PLC	15 896	89,73	1 426 348,08	1 221 659,10	0,09
Ingredion Inc	4 410	110,70	488 187,00	418 129,42	0,03
Intel Corporation	289 961	49,71	14 413 961,31	12 345 476,69	0,90
Intercontinental Exchange Group Inc.	33 247	73,55	2 445 316,85	2 094 400,11	0,15
International Business Machines Corp.	55 179	139,70	7 708 506,30	6 602 292,24	0,48
International Flavors & Fragra	5 203	123,96	644 963,88	552 407,93	0,04
International Paper Company	25 057	52,08	1 304 968,56	1 117 698,22	0,08
Interpublic Group of Companies, Inc.	24 511	23,44	574 537,84	492 088,42	0,04
Intuit Inc.	15 295	204,31	3 124 844,98	2 676 412,13	0,19
Intuitive Surgical, Inc.	6 822	478,48	3 264 190,56	2 795 760,83	0,20
Invesco Ltd	24 349	26,56	646 709,44	553 902,99	0,04
Invitation Homes Inc	20 743	23,06	478 333,58	409 690,02	0,03
IPG Photonics Corp	2 472	220,63	545 397,36	467 129,77	0,03
IQVIA Holdings Inc	8 313	99,82	829 803,66	710 722,16	0,05
Iron Mountain Incorporated	17 748	35,01	621 357,48	532 189,18	0,04
Jack Henry & Associates Inc	4 902	130,36	639 024,72	547 321,07	0,04
Jacobs Engineering Group Inc	9 071	63,49	575 917,79	493 270,34	0,04
Jazz Pharmaceuticals Plc A	3 864	172,30	665 767,20	570 225,86	0,04
JB Hunt Transport Services Inc	5 698	121,55	692 591,90	593 201,06	0,04
Jefferies Financial Group Inc	19 759	22,74	449 319,66	384 839,76	0,03
JM Smucker Co/The	7 701	107,48	827 703,48	708 923,37	0,05
Johnson & Johnson	165 520	121,34	20 084 196,80	17 202 001,46	1,25
Johnson Controls International plc	56 146	33,45	1 878 083,70	1 608 568,11	0,12
Jones Lang LaSalle Inc.	2 892	165,99	480 043,08	411 154,19	0,03
JP Morgan Chase & Co. com stk	211 385	104,20	22 026 317,00	18 865 416,47	1,37
Juniper Networks	23 793	27,42	652 404,06	558 780,40	0,04
Kansas City Southern	6 422	105,96	680 475,12	582 823,11	0,04
Kellogg Company com stk	15 747	69,87	1 100 242,89	942 351,84	0,07
Keurig Dr Pepper Inc	11 526	122,00	1 406 172,00	1 204 378,40	0,09
KeyCorp	63 738	19,54	1 245 440,52	1 066 712,79	0,08

Keysight Technologies Inc	5 668	59,03	334 582,04	286 567,63	0,02
Kimberly-Clarke Corporation	21 367	105,34	2 250 799,78	1 927 797,34	0,14
Kimco Realty Corp	31 199	16,99	530 071,01	454 002,83	0,03
Kinder Morgan Inc/Delaware	125 212	17,67	2 212 496,04	1 894 990,40	0,14
Kla-Tencor corp	9 002	102,53	922 975,06	790 522,94	0,06
Knight-Swift Transportation Holdings Inc	7 891	38,21	301 515,11	258 245,99	0,02
Kohl's Corporation	10 208	72,90	744 163,20	637 371,59	0,05
Kraft Heinz Co/The	36 696	62,82	2 305 242,72	1 974 427,41	0,14
Kroger Co/The	55 346	28,45	1 574 593,70	1 348 630,64	0,10
L Brands Inc	13 529	36,88	498 949,52	427 347,45	0,03
L3 Technologies Inc	4 962	192,32	954 291,84	817 345,59	0,06
Laboratory Corp of America Hol	6 071	179,53	1 089 926,63	933 516,02	0,07
LAM Research Corporation	9 989	172,85	1 726 598,65	1 478 822,02	0,11
Las Vegas Sands Corp	24 293	76,36	1 855 013,48	1 588 808,60	0,12
Lear Corp	4 288	185,81	796 753,28	682 414,70	0,05
Leggett & Platt Incorporated	8 885	44,64	396 626,40	339 708,28	0,02
Leidos Holdings Inc	9 103	59,00	537 077,00	460 003,43	0,03
Lennar Corp	19 009	52,50	997 972,50	854 757,83	0,06
Lennox International Inc	2 455	200,15	491 368,25	420 854,14	0,03
Liberty Broadband - C	6 807	75,72	515 426,04	441 459,50	0,03
Liberty Global Group - A	13 401	27,54	369 063,54	316 100,84	0,02
Liberty Global Group - C	35 458	26,61	943 537,38	808 134,45	0,06
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	13 577	37,13	504 114,01	431 770,81	0,03
Liberty Property Trust	9 273	44,33	411 072,09	352 080,93	0,03
Liberty SiriusXM Group - A	6 657	45,05	299 897,85	256 860,82	0,02
Liberty SiriusXM Group - C	9 180	45,36	416 404,80	356 648,37	0,03
Lincoln National Corp.	14 629	62,25	910 655,25	779 971,09	0,06
Live Nation Entertainment Inc	8 386	48,57	407 308,02	348 857,03	0,03
LKQ Corporation	19 748	31,90	629 961,20	539 558,22	0,04
Lockheed Martin Corporation	16 009	295,43	4 729 538,87	4 050 823,41	0,29
Loews Corporation	17 817	48,28	860 204,76	736 760,53	0,05
Lowe's Companies	51 519	95,57	4 923 670,83	4 217 096,34	0,31
Lululemon Athletica Inc	6 840	124,85	853 974,00	731 423,92	0,05
LyondellBasell Industries NV A	20 349	109,85	2 235 337,65	1 914 554,11	0,14
M&T Bank Corp	8 648	170,15	1 471 457,20	1 260 294,81	0,09
Macerich Co/The	6 618	56,83	376 100,94	322 128,34	0,02
Macy's Inc.	19 217	37,43	719 292,31	616 069,81	0,04
Manpower Inc	3 911	86,06	336 580,66	288 279,44	0,02
Marathon Oil Corp	52 975	20,86	1 105 058,50	946 476,38	0,07
Marathon Petroleum Corp-W/I	29 487	70,16	2 068 807,92	1 771 922,33	0,13
Markel Corp	859	1 084,35	931 456,65	797 787,38	0,06
Marriott International class A	18 304	126,60	2 317 286,40	1 984 742,75	0,14
Marsh & McLennan Cos Inc	30 267	81,97	2 480 985,99	2 124 950,53	0,15
Martin Marietta Materials Inc	3 916	223,33	874 560,28	749 055,95	0,05
Marvell Technology Group Ltd	25 088	21,44	537 886,72	460 696,95	0,03
Masco Corporation	18 816	37,42	704 094,72	603 053,16	0,04
Mastercard Inc.	57 710	196,52	11 341 169,20	9 713 647,55	0,71
Mattel Inc.	21 276	16,42	349 351,92	299 217,95	0,02
Maxim Integrated Products Inc	17 873	58,66	1 048 430,18	897 974,54	0,07
McCormick & Co Inc/MD	7 841	116,09	910 261,69	779 634,01	0,06
McDonald's Corporation	47 935	156,69	7 510 935,15	6 433 073,66	0,47
McKesson Corp	13 084	133,40	1 745 405,60	1 494 930,07	0,11
Medtronic PLC	83 185	85,61	7 121 467,85	6 099 497,11	0,44

MercadoLibre Inc A	2 622	298,93	783 794,46	671 315,54	0,05
Merck & Co. Inc.	166 894	60,70	10 130 465,80	8 676 686,91	0,63
Metlife Inc.	53 747	43,60	2 343 369,20	2 007 082,52	0,15
Mettler-Toledo International Inc.	1 566	578,63	906 134,58	776 099,16	0,06
MGM Resort International	27 225	29,03	790 341,75	676 923,26	0,05
Michael Kors Holdings Ltd	8 907	66,60	593 206,20	508 077,77	0,04
Microchip Technology Inc	13 993	90,95	1 272 663,35	1 090 028,99	0,08
Micron Technology Inc	70 640	52,44	3 704 361,60	3 172 764,85	0,23
Microsoft Corporation	451 754	98,61	44 547 461,94	38 154 650,28	2,77
Mid-America Apartment Communities Inc.	6 750	100,67	679 522,50	582 007,19	0,04
Middleby Corp.	3 112	104,42	324 955,04	278 322,16	0,02
Mohawk Industries Inc	4 227	214,27	905 719,29	775 743,47	0,06
Molson Coors Brewing Company	11 439	68,04	778 309,56	666 617,76	0,05
Mondelez International Inc	90 270	41,00	3 701 070,00	3 169 945,61	0,23
Monster Beverage Corp	23 789	57,30	1 363 109,70	1 167 495,78	0,08
Moody's Corporation	10 854	170,56	1 851 258,24	1 585 592,26	0,12
Morgan Stanley Dean Witter & Co.	81 948	47,40	3 884 335,20	3 326 911,22	0,24
Motorola Solutions Inc.	8 523	116,37	991 821,51	849 489,54	0,06
MSCI Inc	6 120	165,43	1 012 431,60	867 141,96	0,06
Mylan NV	25 875	36,14	935 122,50	800 927,16	0,06
NASDAQ OMX Group Inc/The	6 844	91,27	624 651,88	535 010,82	0,04
National Retail Properties Inc	9 185	43,96	403 772,60	345 828,96	0,03
National-Oilwell Varco Inc.	24 207	43,40	1 050 583,80	899 819,11	0,07
Nektar Therapeutics	8 779	48,83	428 678,57	367 160,78	0,03
NetApp Inc.	16 825	78,53	1 321 267,25	1 131 657,96	0,08
Netflix Inc	26 913	391,43	10 534 555,59	9 022 787,54	0,65
New York Community Bancorp Inc	31 090	11,04	343 233,60	293 977,65	0,02
Newell Brands Inc.	30 187	25,79	778 522,73	666 800,33	0,05
Newfield Exploration Co	14 087	30,25	426 131,75	364 979,44	0,03
Newmont Mining Corp	28 909	37,71	1 090 158,39	933 714,52	0,07
News Corporation - Class A	21 411	15,50	331 870,50	284 245,21	0,02
NextEra Energy Inc.	29 182	167,03	4 874 269,46	4 174 784,34	0,30
Nielsen Holdings PLC	22 824	30,93	705 946,32	604 639,05	0,04
Nike Inc	80 341	79,68	6 401 570,88	5 482 909,41	0,40
NiSource, Inc.	22 652	26,28	595 294,56	509 866,44	0,04
Noble Energy Inc	30 067	35,28	1 060 763,76	908 538,19	0,07
Nordstrom Inc	7 775	51,78	402 589,50	344 815,64	0,03
Norfolk Southern Corporation	17 506	150,87	2 641 130,22	2 262 113,16	0,16
Northern Trust Corp	13 516	102,89	1 390 661,24	1 191 093,52	0,09
Northrop Grumman Corporation	10 140	307,70	3 120 078,00	2 672 329,24	0,19
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	14 401	47,25	680 447,25	582 799,24	0,04
Nucor Corporation	17 283	62,50	1 080 187,50	925 174,51	0,07
Nvidia Corporation	35 800	236,90	8 481 020,00	7 263 945,87	0,53
NVR Inc	217	2 970,35	644 565,95	552 067,11	0,04
Occidental Petroleum Corp.	46 209	83,68	3 866 769,12	3 311 865,98	0,24
OGE Energy Corp	11 237	35,21	395 654,77	338 876,08	0,02
Old Dominion Freight Line Inc	3 578	148,96	532 978,88	456 493,41	0,03
Omnicom Group Inc.	14 932	76,27	1 138 863,64	975 430,29	0,07
On Semiconductor Corporation	14 191	22,24	315 536,89	270 255,57	0,02
Oneok Inc	24 471	69,83	1 708 809,93	1 463 586,08	0,11
Oracle Corporation	190 209	44,06	8 380 608,54	7 177 944,02	0,52
O'Reilly Automotive Inc	5 409	273,57	1 479 740,13	1 267 389,09	0,09
Owens Corning Inc.	6 437	63,37	407 912,69	349 374,92	0,03

Paccar Inc	21 895	61,96	1 356 614,20	1 161 932,42	0,08
Packaging Corp of America	5 849	111,79	653 859,71	560 027,16	0,04
Palo Alto Networks Inc.	5 370	205,47	1 103 373,90	945 033,53	0,07
Parker Hannifin Corp.	8 411	155,85	1 310 854,35	1 122 739,37	0,08
Parsley Energy Inc	13 181	30,28	399 120,68	341 844,61	0,02
Paychex Inc	19 568	68,35	1 337 472,80	1 145 537,92	0,08
PayPal Holdings Inc.	70 960	83,27	5 908 839,20	5 060 887,50	0,37
Pentair PLC	10 737	42,08	451 812,96	386 975,26	0,03
People's United Financial Inc	23 920	18,09	432 712,80	370 616,08	0,03
Pepsico Inc.	87 193	108,87	9 492 701,91	8 130 445,73	0,59
Perrigo Co Plc	8 051	72,91	586 998,41	502 760,83	0,04
Perspecta Inc	9 063	20,55	186 244,65	159 517,49	0,01
Pfizer Inc.	361 275	36,28	13 107 057,00	11 226 120,51	0,81
PG&E Corporation	28 346	42,56	1 206 405,76	1 033 279,74	0,07
Philip Morris International Inc.	95 910	80,74	7 743 773,40	6 632 498,31	0,48
Phillips 66	27 356	112,31	3 072 352,36	2 631 452,49	0,19
Pinnacle West Capital Corp	7 458	80,56	600 816,48	514 595,93	0,04
Pioneer Natural Resources Co	10 989	189,24	2 079 558,36	1 781 130,02	0,13
Plains GP Holdings LP	9 116	23,91	217 963,56	186 684,56	0,01
PNC Financial Services Group	29 179	135,10	3 942 082,90	3 376 371,80	0,25
Polaris industries Inc.	3 368	122,18	411 502,24	352 449,35	0,03
PPG Industries Inc.	15 799	103,73	1 638 830,27	1 403 648,90	0,10
PPL Corporation	42 740	28,55	1 220 227,00	1 045 117,55	0,08
Praxair Inc.	18 216	158,15	2 880 860,40	2 467 440,71	0,18
Principal Financial Group	18 049	52,95	955 694,55	818 547,00	0,06
Procter & Gamble Co.	154 524	78,06	12 062 143,44	10 331 157,93	0,75
Progressive Corp/The	34 479	59,15	2 039 432,85	1 746 762,75	0,13
ProLogis	33 217	65,69	2 182 024,73	1 868 891,89	0,14
Prudential Financial, Inc.	25 409	93,51	2 375 995,59	2 035 026,84	0,15
Public Service Enterprise Grou	31 942	54,14	1 729 339,88	1 481 169,87	0,11
Public Storage	9 755	226,86	2 213 019,30	1 895 438,57	0,14
PulteGroup Inc	17 608	28,75	506 230,00	433 583,14	0,03
PVH Corp	4 971	149,72	744 258,12	637 452,89	0,05
QORVO Inc.	7 610	80,17	610 093,70	522 541,82	0,04
Qualcomm Incorporated	92 088	56,12	5 167 978,56	4 426 344,53	0,32
Quest Diagnostics Inc/DE	8 566	109,94	941 746,04	806 600,18	0,06
Qurate Retail Inc	28 321	21,22	600 971,62	514 728,81	0,04
Ralph Lauren Corp	3 530	125,72	443 791,60	380 105,01	0,03
Raymond James Financial, Inc.	7 761	89,35	693 445,35	593 932,04	0,04
Raytheon Company	17 817	193,18	3 441 888,06	2 947 957,74	0,21
Realty Income Corp	17 893	53,79	962 464,47	824 345,40	0,06
Red Hat Inc	10 351	134,37	1 390 863,87	1 191 267,07	0,09
Regency Centers Corp	10 219	62,08	634 395,52	543 356,19	0,04
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	4 883	344,99	1 684 586,17	1 442 838,57	0,10
Regions Financial Corp	73 794	17,78	1 312 057,32	1 123 769,71	0,08
Reinsurance Group of America, Incorporated	4 485	133,48	598 657,80	512 747,03	0,04
RenaissanceRe Holdings Ltd	2 236	120,32	269 035,52	230 427,41	0,02
Republic Services Inc	14 535	68,36	993 612,60	851 023,60	0,06
ResMed inc.	9 306	103,58	963 915,48	825 588,18	0,06
Restaurant Brands International Inc	14 430	60,30	870 129,00	745 260,59	0,05
Robert Half International Inc	6 971	65,10	453 812,10	388 687,51	0,03
Rockwell Automation Inc	6 474	166,23	1 076 173,02	921 736,13	0,07
Rockwell Collins com stk	10 118	134,68	1 362 692,24	1 167 138,23	0,08

Rollins Inc	5 615	52,58	295 236,70	252 868,57	0,02
Roper Industries Inc	6 365	275,91	1 756 167,15	1 504 147,27	0,11
Ross Stores Inc	24 293	84,75	2 058 831,75	1 763 377,80	0,13
Royal Caribbean Cruises Ltd.	11 255	103,60	1 166 018,00	998 687,85	0,07
S&P Global Inc	16 014	203,89	3 265 094,46	2 796 535,02	0,20
Sabre Corp	14 278	24,64	351 809,92	301 323,22	0,02
Salesforce.com Inc	41 726	136,40	5 691 426,40	4 874 674,66	0,35
SBA Communications Corp A	7 179	165,12	1 185 396,48	1 015 285,41	0,07
SCANA Corp	8 348	38,52	321 564,96	275 418,58	0,02
Schlumberger Ltd.	84 777	67,03	5 682 602,31	4 867 116,88	0,35
Seagate Technology	17 054	56,47	963 039,38	824 837,81	0,06
Sealed Air Corp	12 585	42,45	534 233,25	457 567,77	0,03
Seattle Genetics Inc	7 491	66,39	497 327,49	425 958,19	0,03
SEI Investments Co	7 585	62,52	474 214,20	406 161,79	0,03
Sempra Energy	14 720	116,11	1 709 139,20	1 463 868,10	0,11
Sensata Technologies Holding PLC	11 267	47,58	536 083,86	459 152,81	0,03
ServiceNow, Inc.	10 987	172,47	1 894 927,89	1 622 995,07	0,12
Sherwin-Williams Co/The	5 421	407,57	2 209 436,97	1 892 370,32	0,14
Signature Bank	3 424	127,88	437 861,12	375 025,58	0,03
Simon Property Group Inc	19 816	170,19	3 372 485,04	2 888 514,44	0,21
Sirius XM Holdings Inc	102 245	6,77	692 198,65	592 864,25	0,04
Skyworks Solutions Inc.	11 466	96,65	1 108 188,90	949 157,55	0,07
SL Green Realty Corp	5 559	100,53	558 846,27	478 648,68	0,03
Smith (A.O.) Corp.	9 138	59,15	540 512,70	462 946,08	0,03
Snap-on Incorporated	3 886	160,72	624 557,92	534 930,34	0,04
Southern Co	62 862	46,31	2 911 139,22	2 493 374,35	0,18
Southwest Airlines Co.	9 325	50,88	474 456,00	406 368,89	0,03
Spirit AeroSystems Holdings Inc	7 618	85,91	654 462,38	560 543,34	0,04
Splunk Inc A	8 618	99,11	854 129,98	731 557,52	0,05
Sprint Corp	61 460	5,44	334 342,40	286 362,38	0,02
Square Inc	16 282	61,64	1 003 622,48	859 597,00	0,06
SS&C Technologies Holdings Inc	11 849	51,90	614 963,10	526 712,43	0,04
Stanley Black & Decker Inc.	10 082	132,81	1 338 990,42	1 146 837,75	0,08
Starbucks Corp	85 830	48,85	4 192 795,50	3 591 105,73	0,26
State Street Corporation	22 467	93,09	2 091 453,03	1 791 317,74	0,13
Steel Dynamics Inc	15 104	45,95	694 028,80	594 431,76	0,04
Stericycle Inc.	5 319	65,29	347 277,51	297 441,23	0,02
Stryker Corp.	19 411	168,86	3 277 741,46	2 807 367,10	0,20
SunTrust Banks Inc	30 286	66,02	1 999 481,72	1 712 544,83	0,12
SVB Financial Group	3 115	288,76	899 487,40	770 405,89	0,06
Symantec Corp	36 154	20,65	746 580,10	639 441,65	0,05
SYNCHRONY FINANCIAL	43 666	33,38	1 457 571,08	1 248 401,42	0,09
Synopsys Inc.	9 321	85,57	797 597,97	683 138,17	0,05
Sysco Corp	31 984	68,29	2 184 187,36	1 870 744,17	0,14
T Rowe Price Group Inc	15 093	116,09	1 752 146,37	1 500 703,50	0,11
Take-Two Interactive Software Inc	7 388	118,36	874 443,68	748 956,09	0,05
Tapestry Inc	18 744	46,71	875 532,24	749 888,43	0,05
Targa Resources Corp	11 562	49,49	572 203,38	490 088,97	0,04
Target Corp	32 382	76,12	2 464 917,84	2 111 188,25	0,15
TD Ameritrade Holding Corp	18 164	54,77	994 842,28	852 076,81	0,06
TE Connectivity Ltd	22 008	90,06	1 982 040,48	1 697 606,51	0,12
TechnipFMC PLC	26 898	31,74	853 742,52	731 225,66	0,05
Teleflex Inc	2 941	268,21	788 805,61	675 607,56	0,05

Tesla Inc	7 891	342,95	2 706 218,45	2 317 860,86	0,17
Texas Instruments Inc.	61 265	110,25	6 754 466,25	5 785 162,31	0,42
Textron Inc	17 374	65,91	1 145 120,34	980 789,12	0,07
The Chemours Company	12 746	44,36	565 412,56	484 272,67	0,04
The Cooper Companies Inc	3 091	235,45	727 775,95	623 336,00	0,05
The Mosaic Company	19 582	28,05	549 275,10	470 451,03	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc.	24 383	207,14	5 050 694,62	4 325 891,50	0,31
Tiffany & Co	6 755	131,60	888 958,00	761 387,52	0,06
TJX Companies, Inc.	39 698	95,18	3 778 455,64	3 236 225,98	0,23
T-Mobile US Inc	19 341	59,75	1 155 624,75	989 786,09	0,07
Toll Brothers Inc	9 895	36,99	366 016,05	313 490,69	0,02
Torchmark Corp	6 846	81,41	557 332,86	477 352,46	0,03
Total System Services Inc	11 219	84,52	948 229,88	812 153,55	0,06
Tractor Supply Company	8 497	76,49	649 935,53	556 666,12	0,04
TransDigm Group Inc.	2 838	345,14	979 507,32	838 942,50	0,06
TransUnion	10 121	71,64	725 068,44	621 017,04	0,05
Travelers Cos Inc.	16 310	122,34	1 995 365,40	1 709 019,23	0,12
Trimble Inc	16 693	32,84	548 198,12	469 528,60	0,03
TripAdvisor Inc - W/I	7 072	55,71	393 981,12	337 442,61	0,02
Twenty-First Century Fox Inc - Class B	21 651	49,27	1 066 744,77	913 660,89	0,07
Twenty-First Century Fox Inc- Class A	68 074	49,69	3 382 597,06	2 897 175,33	0,21
Twitter Inc A	39 078	43,67	1 706 536,26	1 461 638,70	0,11
Tyson Foods Inc	18 967	68,85	1 305 877,95	1 118 477,11	0,08
U.S. Bancorp	94 817	50,02	4 742 746,34	4 062 135,53	0,29
UDR Inc	12 862	37,54	482 839,48	413 549,30	0,03
UGI Corp	11 652	52,07	606 719,64	519 651,95	0,04
Ulta Salon Cosmetic & Fragrance Inc.	3 446	233,46	804 503,16	689 052,43	0,05
Under Armour Inc - Class A	10 179	22,48	228 823,92	195 986,40	0,01
Under Armour Inc - Class C	14 890	21,08	313 881,20	268 837,48	0,02
Union Pacific Corporation	48 365	141,68	6 852 353,20	5 869 001,93	0,43
United Continental Holdings In	4 817	69,73	335 889,41	287 687,39	0,02
United Parcel Service Inc -B	41 810	106,23	4 441 476,30	3 804 099,44	0,28
United Rentals Inc A	5 131	147,62	757 438,22	648 741,57	0,05
United Technologies Corp.	46 092	125,03	5 762 882,76	4 935 876,63	0,36
United Therapeutics Corp	2 664	113,15	301 431,60	258 174,47	0,02
UnitedHealth Group Inc	59 616	245,34	14 626 189,44	12 527 248,89	0,91
Universal Health Services, Inc.	5 380	111,44	599 547,20	513 508,80	0,04
Unum Group	15 283	36,99	565 318,17	484 191,83	0,04
WABCO Holdings Inc	3 476	117,02	406 761,52	348 388,95	0,03
Wabtec Corporation	6 007	98,58	592 170,06	507 190,32	0,04
Vail Resorts Inc	2 571	274,19	704 942,49	603 779,27	0,04
Valero Energy Corp	27 528	110,83	3 050 928,24	2 613 102,86	0,19
Walgreens Boots Alliance Inc	50 989	60,02	3 060 104,84	2 620 962,56	0,19
Wal-Mart Inc.	90 960	85,65	7 790 724,00	6 672 711,23	0,48
Walt Disney Company com stk	93 109	104,81	9 758 754,29	8 358 318,09	0,61
Varian Medical Systems Inc	5 818	113,72	661 622,96	566 676,34	0,04
Waste Connections, Inc.	14 399	75,28	1 083 956,72	928 402,83	0,07
Waste Management, Inc. com stk	27 403	81,34	2 228 960,02	1 909 091,70	0,14
Waters Corp	4 861	193,59	941 040,99	805 996,31	0,06
Veeva Systems Inc	6 989	76,86	537 174,54	460 086,97	0,03
Wells Fargo & Company	285 094	55,44	15 805 611,36	13 537 417,12	0,98
Welltower Inc	19 668	62,69	1 232 986,92	1 056 046,35	0,08
Ventas Inc	22 913	56,95	1 304 895,35	1 117 635,52	0,08

VEREIT Inc	66 811	7,44	497 073,84	425 740,94	0,03
VeriSign, Inc.	4 999	137,42	686 962,58	588 379,58	0,04
Verisk Analytics Inc A	10 143	107,64	1 091 792,52	935 114,15	0,07
Verizon Communications	254 224	50,31	12 790 009,44	10 954 571,06	0,80
Vertex Pharmaceuticals Inc	16 090	169,96	2 734 656,40	2 342 217,81	0,17
Western Digital Corporation	18 363	77,41	1 421 479,83	1 217 489,47	0,09
Western Union Company W/I	28 846	20,33	586 439,18	502 281,86	0,04
WestRock Company -When Issued	15 749	57,02	898 007,98	769 138,78	0,06
Weyerhaeuser Company	46 913	36,46	1 710 447,98	1 464 989,06	0,11
VF Corp	20 975	81,52	1 709 882,00	1 464 504,30	0,11
Whirlpool Corporation	3 793	146,23	554 650,39	475 054,94	0,03
Viacom Inc. - cl B	20 851	30,16	628 866,16	538 620,32	0,04
Williams Companies, Inc. com stk	47 914	27,11	1 298 948,54	1 112 542,11	0,08
Willis Towers Watson PLC	7 980	151,60	1 209 768,00	1 036 159,48	0,08
Visa Inc. - Class A shares	111 162	132,45	14 723 406,90	12 610 515,10	0,92
Wisconsin Energy Corp	20 077	64,65	1 297 978,05	1 111 710,89	0,08
Vistra Energy Corp	14 740	23,66	348 748,40	298 701,04	0,02
VMware Inc A	4 590	146,97	674 592,30	577 784,51	0,04
Workday Inc.	8 615	121,12	1 043 448,80	893 708,02	0,06
Worldpay Inc Class A Shares	19 322	81,78	1 580 153,16	1 353 392,28	0,10
Vornado Realty Trust	10 952	73,92	809 571,84	693 393,72	0,05
Voya Financial Inc A	11 192	47,00	526 024,00	450 536,59	0,03
WR Berkley Corp	6 278	72,41	454 589,98	389 353,76	0,03
Vulcan Materials Co	8 058	129,06	1 039 965,48	890 724,58	0,06
WW Grainger Inc	2 949	308,40	909 471,60	778 957,30	0,06
Wyndham Destinations Inc	6 188	44,27	273 942,76	234 630,43	0,02
Wyndham Hotels & Resorts Inc	6 188	58,83	364 040,04	311 798,24	0,02
Wynn Resorts Ltd	5 563	167,34	930 912,42	797 321,25	0,06
Xcel Energy Inc	31 780	45,68	1 451 710,40	1 243 381,78	0,09
Xerox Corporation	12 110	24,00	290 640,00	248 931,52	0,02
Xilinx, Inc.	14 740	65,26	961 932,40	823 889,68	0,06
XL Group Ltd	15 409	55,95	862 133,55	738 412,53	0,05
XPO Logistics Inc	4 575	100,18	458 323,50	392 551,50	0,03
Xylem Inc	12 264	67,38	826 348,32	707 762,68	0,05
Yum! Brands, Inc.	20 152	78,22	1 576 289,44	1 350 083,03	0,10
Zayo Group Holdings Inc	12 094	36,48	441 189,12	377 876,00	0,03
Zillow Group Inc. -C	6 572	59,06	388 142,32	332 441,71	0,02
Zimmer Holdings Inc	12 850	111,44	1 432 004,00	1 226 503,36	0,09
Zions Bancorporation	13 234	52,69	697 299,46	597 233,06	0,04
Zoetis Inc.	30 524	85,19	2 600 339,56	2 227 176,19	0,16
Yhteensä				1 279 412 870,35	92,86

Arvopaperit yhteensä				1 352 302 302,72	98,15
-----------------------------	--	--	--	-------------------------	--------------

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
--------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Osakejohdannaiset

(USD = 1,16755)

S&P500 EMINI FUT Sep18 FN 21.09.2018	11 000	23 100,00	19 785,02	0,00
--------------------------------------	--------	-----------	-----------	------

Johdannaissopimukset yhteensä	19 785,02	0,00
Kassa ja muut varat, netto	25 436 530,38	1,85
Rahaston arvo	1 377 758 618,13	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	6 761 769,3461	
OP-Amerikka Indeksi II A (kasvu)	973 131,7807	
OP-Amerikka Indeksi II B (tuotto)	169 534,4152	
OP-Amerikka Indeksi A (kasvu)	4 077 842,5792	
OP-Amerikka Indeksi B (tuotto)	9 463,9047	
OP-Amerikka Indeksi X	1 531 796,6663	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Amerikka Indeksi A (kasvu)	201,76	
OP-Amerikka Indeksi B (tuotto)	106,60	
OP-Amerikka Indeksi II A (kasvu)	206,35	
OP-Amerikka Indeksi II B (tuotto)	109,07	
OP-Amerikka Indeksi X	218,52	

OP- Eurooppa Indeksi -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Eurooppa

Sijoituspolitiikka

OP-Eurooppa Indeksi -sijoitusrahasto on indeksirahasto, jonka varat sijoitetaan MSCI Daily Net TR Europe –indeksin mukaisesti Euroopan 50 suurimman pörssilistatun yhtiön osakkeisiin. Tämä tarkoittaa sitä, että rahaston sijoitukset jakaantuvat kulloinkin vertailuindeksiin kuuluvien maihin ja yhtiöihin samassa suhteessa kuin vertailuindeksissä. Koska rahaston varat on sijoitettu markkina-arvoltaan suurimpien yhtiöiden osakkeisiin, sen sijoitukset voivat keskittyä merkittävästi tietyille toimialoille, kuten rahoituslalle, lääketieteelle sekä öljy- ja kaasualalle.

Euroopan osakemarkkinoista selvästi suurin on Iso-Britannia, joten rahaston varoista merkittävä osa on sijoitettu Iso-Britanniaan. Toiseksi suurin kohdemarkkina on Sveitsi, ja yhdessä nämä muodostavat hieman yli puolet rahaston arvosta. Rahaston sijoituksia ei ole valuuttasuojattu, joten niihin kohdistuu tältä osin riski Englannin punnan ja Sveitsin frangin kurssikehityksestä euroon nähden.

Rahaston sijoitukset tehdään suoraan osakesijoituksin. Lunastuksista ja merkinnöistä johtuvien arvopaperikauppojen vähentämiseksi rahasto voi käyttää salkunhoidossaan rajoitetusti johdannaisinstrumentteja.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli OP-Eurooppa Indeksillä B- osuudelle 2,32 euroa ja OP-Eurooppa Indeksillä II B osuudelle 2,37 euroa.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP- Eurooppa Indeksi sopii sijoittajille, jotka pitävät sijoitusrahastoja helppona tapana hajauttaa sijoituksiaan euroalueen osakemarkkinoille ja arvioivat alueen tuottonäkymät kiinnostaviksi. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 7 vuodeksi. OP- Eurooppa Indeksi on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla osana hyvin hajautettua osakesalkkua.

Perustiedot

Aloituspvm	23.4.1999
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	MSCI Daily Net TR Europe

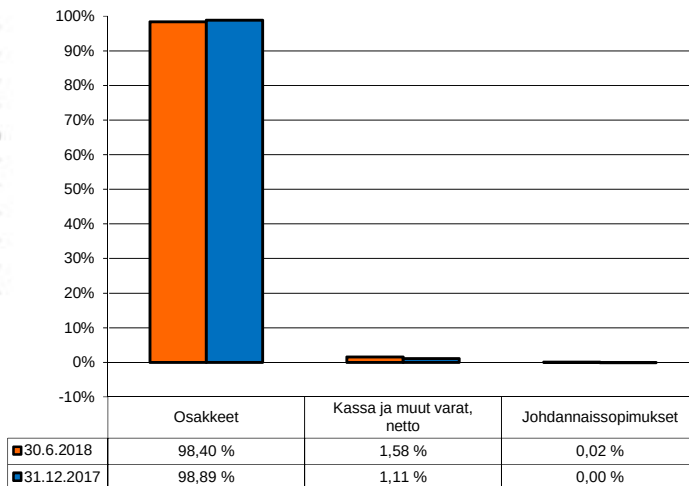
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio			0,15 %*
Lunastuspalkkio			0,15 %*
Hallinnoimis ­ palkkio			0,39 %
Merkintäpalkkio	OP-Eurooppa Indeksi II	0,15 %*	
Lunastuspalkkio	OP-Eurooppa Indeksi II	0,15 %*	
Hallinnoimis ­ palkkio	OP-Eurooppa Indeksi II	0,20 %	
Minimimerkintä	100 000 €		

Juoksevat kulut 0,39 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	118,24	129,76	129,21	Rahaston volatilitiitti p.a.	11,62 %
Osuuden arvo (B) eur	72,48	77,21	74,48	Rahaston tracking error p.a.	0,20 %
Osuuden arvo (II A) eur	120,44	132,59	132,15	Rahaston kiertonopeus	-8,99 %
Osuuden arvo (II B) eur	73,84	78,90	76,18	Sharpe	0,26
Osuuden arvo (X) eur	120,49	133,11	132,8	Rahaston kaupankäyntikulut	0,09 %
Rahaston arvo meur	336,10	680,55	645,38		
Omistajien määrä kpl	6 715	10 987	12 338		

* Rahastolle hyvitetävä palkkio. Palkkio peritään toimeksiannon yhteydessä ja hyvitetään kokonaisuudessaan rahastolle.

OP-Eurooppa Indeksi -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
1&1 Drillisch	4 872	48,76	237 558,72	237 558,72	0,04
ABN AMRO Group NV	33 758	22,22	750 102,76	750 102,76	0,12
Accor S.A.	14 756	42,02	620 047,12	620 047,12	0,10
ACS Actividades Cons y Serv	18 999	34,70	659 265,30	659 265,30	0,10
Adidas AG	14 984	186,95	2 801 258,80	2 801 258,80	0,43
Aegon N.V.	153 145	5,14	786 552,72	786 552,72	0,12
Aena SME S.A.	6 101	155,50	948 705,50	948 705,50	0,15
Aeroports de Paris (ADP)	2 336	193,70	452 483,20	452 483,20	0,07
Ageas - BE	15 153	43,21	654 761,13	654 761,13	0,10
AIB Group PLC	60 795	4,65	282 696,75	282 696,75	0,04
Air Liquide SA	34 345	107,70	3 698 956,50	3 698 956,50	0,57
Airbus SE	46 548	100,26	4 666 902,48	4 666 902,48	0,72
Akzo Nobel	20 458	73,32	1 499 980,56	1 499 980,56	0,23
Allianz AG Holding	35 838	177,02	6 344 042,76	6 344 042,76	0,98
Alstom	12 345	39,36	485 899,20	485 899,20	0,08
Amadeus IT Group SA	35 092	67,60	2 372 219,20	2 372 219,20	0,37
Amundi SA	5 687	59,34	337 466,58	337 466,58	0,05
Andritz AG	5 029	45,46	228 618,34	228 618,34	0,04
Anheuser-Busch InBev SA/NV	61 189	86,50	5 292 848,50	5 292 848,50	0,82
ArcelorMittal - NL	53 867	25,11	1 352 600,37	1 352 600,37	0,21
Arkema	5 586	101,40	566 420,40	566 420,40	0,09
ASML Holding NV	33 296	169,70	5 650 331,20	5 650 331,20	0,88
Assicurazioni Generali SPA	99 572	14,37	1 430 849,64	1 430 849,64	0,22
Atlantia S.p.A.	39 181	25,32	992 062,92	992 062,92	0,15
Atos Origin	7 857	116,95	918 876,15	918 876,15	0,14
Axa Sa	154 715	21,02	3 251 335,73	3 251 335,73	0,50
Axel Springer AG	3 393	61,95	210 196,35	210 196,35	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	536 365	6,07	3 257 881,01	3 257 881,01	0,50
Banco de Sabadell SA	414 819	1,44	595 472,67	595 472,67	0,09
Banco Espirito Santo S.A. (BES) -Reg	38 393	0,12	4 607,16	4 607,16	0,00
Banco Santander SA	1 309 369	4,59	6 012 622,45	6 012 622,45	0,93
Bank of Ireland Group PLC	71 015	6,69	474 735,28	474 735,28	0,07
Bankia SA	98 089	3,21	314 571,42	314 571,42	0,05
Bankinter SA	55 034	8,34	459 093,63	459 093,63	0,07
BASF AG	74 520	81,91	6 103 933,20	6 103 933,20	0,95
Bayer AG	75 817	94,35	7 153 333,95	7 153 333,95	1,11
Bayerische Motoren Werke AG	26 357	77,63	2 046 093,91	2 046 093,91	0,32
Bayerische Motoren Werke AG Pref	4 927	68,30	336 514,10	336 514,10	0,05
Beiersdorf AG	8 355	97,24	812 440,20	812 440,20	0,13
BioMerieux	3 272	77,10	252 271,20	252 271,20	0,04
BNP Paribas	90 712	53,19	4 824 971,28	4 824 971,28	0,75
Bolloré	67 424	3,98	268 617,22	268 617,22	0,04
Bouygues SA	16 874	36,91	622 819,34	622 819,34	0,10

Brenntag Ag	11 951	47,72	570 301,72	570 301,72	0,09
Bureau Veritas SA	21 089	22,86	482 094,54	482 094,54	0,07
CaixaBank S.A	305 087	3,71	1 130 652,42	1 130 652,42	0,18
Capgemini SA	12 961	115,20	1 493 107,20	1 493 107,20	0,23
Carrefour SA	45 962	13,87	637 492,94	637 492,94	0,10
Casino Guichard-Perrachon SA	4 347	33,25	144 537,75	144 537,75	0,02
CNH Industrial NV	80 877	9,10	735 657,19	735 657,19	0,11
Cnp Assurances	13 526	19,49	263 621,74	263 621,74	0,04
Colruyt SA	4 564	48,87	223 042,68	223 042,68	0,03
Commerzbank AG	77 336	8,21	635 005,90	635 005,90	0,10
Companie de Saint Gobain com stk	38 696	38,27	1 480 895,92	1 480 895,92	0,23
Continental AG	8 979	195,55	1 755 843,45	1 755 843,45	0,27
Covestro AG	16 214	76,42	1 239 073,88	1 239 073,88	0,19
Covivio	2 689	89,10	239 589,90	239 589,90	0,04
Credit Agricole S.A.	93 635	11,44	1 070 716,23	1 070 716,23	0,17
CRH plc (Dublin)	67 873	30,35	2 059 945,55	2 059 945,55	0,32
DaimlerChrysler AG com stk	72 454	55,13	3 994 389,02	3 994 389,02	0,62
Danone Group	48 277	62,87	3 035 174,99	3 035 174,99	0,47
Dassault Aviation SA	194	1 632,00	316 608,00	316 608,00	0,05
Dassault Systemes SA	10 136	120,00	1 216 320,00	1 216 320,00	0,19
Davide Campari-Milano SpA	57 128	7,05	402 466,76	402 466,76	0,06
Delivery Hero AG	5 002	45,58	227 991,16	227 991,16	0,04
Deutsche Bank AG	151 517	9,22	1 397 289,77	1 397 289,77	0,22
Deutsche Boerse AG	15 914	114,15	1 816 583,10	1 816 583,10	0,28
Deutsche Post AG	78 265	27,97	2 189 072,05	2 189 072,05	0,34
Deutsche Telekom AG	265 581	13,27	3 524 259,87	3 524 259,87	0,55
Deutsche Wohnen SE	29 508	41,40	1 221 631,20	1 221 631,20	0,19
E.on Ag	168 403	9,15	1 541 561,06	1 541 561,06	0,24
Edenred	17 102	27,06	462 780,12	462 780,12	0,07
EDP-Electricidade de Portugal, SA	188 645	3,40	641 393,00	641 393,00	0,10
Eiffage	5 834	93,18	543 612,12	543 612,12	0,08
Electricite de France	44 707	11,78	526 648,46	526 648,46	0,08
Elisa Oyj	11 540	39,67	457 791,80	457 791,80	0,07
Enagas	20 836	25,04	521 733,44	521 733,44	0,08
Endesa S.A.	27 328	18,90	516 362,56	516 362,56	0,08
Enel SpA	654 652	4,76	3 114 179,56	3 114 179,56	0,48
Engie	146 288	13,13	1 920 761,44	1 920 761,44	0,30
ENI Spa	201 904	15,91	3 211 485,02	3 211 485,02	0,50
Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG	23 906	35,75	854 639,50	854 639,50	0,13
Essilor International	15 932	120,90	1 926 178,80	1 926 178,80	0,30
EURAZEO SE	4 105	64,95	266 619,75	266 619,75	0,04
Eurofins Scientific	894	476,40	425 901,60	425 901,60	0,07
Eutelsat Communications SA	12 824	17,77	227 818,36	227 818,36	0,04
Evonik Industries AG	12 830	29,33	376 303,90	376 303,90	0,06
EXOR N.V.	8 561	57,70	493 969,70	493 969,70	0,08
Faurecia	5 876	61,12	359 141,12	359 141,12	0,06
Ferrari NV	9 728	116,50	1 133 312,00	1 133 312,00	0,18
Ferrovial SA	40 760	17,58	716 357,00	716 357,00	0,11
Fiat Chrysler Automobiles NV	86 294	16,33	1 409 526,20	1 409 526,20	0,22
Fortum Oyj	34 167	20,44	698 373,48	698 373,48	0,11
Fraport AG	3 214	82,62	265 540,68	265 540,68	0,04
Fresenius Medical Care AG com stk	17 349	86,38	1 498 606,62	1 498 606,62	0,23
Fresenius SE & Co AG	33 209	68,80	2 284 779,20	2 284 779,20	0,35

Fuchs Petrolub AG	5 307	42,24	224 167,68	224 167,68	0,03
Galp Energia SGPS S.A. -B shares	44 634	16,34	729 096,39	729 096,39	0,11
Gas Natural SDG, S.A.	28 747	22,68	651 981,96	651 981,96	0,10
GEA Group Ag	14 909	28,89	430 721,01	430 721,01	0,07
Gecina SA	4 058	143,30	581 511,40	581 511,40	0,09
Getlink	37 248	11,75	437 477,76	437 477,76	0,07
Grifols S.A.	22 883	25,78	589 923,74	589 923,74	0,09
Groupe Bruxelles Lambert SA	6 916	90,32	624 653,12	624 653,12	0,10
Hannover Rueckversicherung Ag	4 719	106,80	503 989,20	503 989,20	0,08
HeidelbergCement AG	11 821	72,08	852 057,68	852 057,68	0,13
Heineken Holding NV	8 993	82,10	738 325,30	738 325,30	0,11
Heineken NV	21 111	86,02	1 815 968,22	1 815 968,22	0,28
Henkel Ag & Co Kgaa Vorzug	13 988	109,50	1 531 686,00	1 531 686,00	0,24
Henkel KGaA Ord	8 202	95,25	781 240,50	781 240,50	0,12
Hermes International com stk	2 539	523,80	1 329 928,20	1 329 928,20	0,21
Hochtief Ag	1 505	154,80	232 974,00	232 974,00	0,04
Hugo Boss AG	4 611	77,76	358 551,36	358 551,36	0,06
Iberdrola S.A.	455 873	6,62	3 019 702,75	3 019 702,75	0,47
Icade	2 576	80,30	206 852,80	206 852,80	0,03
Iliad SA	2 016	135,35	272 865,60	272 865,60	0,04
Imerys SA	2 577	69,25	178 457,25	178 457,25	0,03
Inditex	86 718	29,26	2 537 368,68	2 537 368,68	0,39
Infineon Technologies Ag	91 513	21,83	1 997 728,79	1 997 728,79	0,31
ING Group NV	310 672	12,33	3 829 964,42	3 829 964,42	0,59
Ingenico	4 488	77,00	345 576,00	345 576,00	0,05
Innogy SE	10 771	36,69	395 187,99	395 187,99	0,06
Intesa Sanpaolo Spa	1 040 661	2,49	2 587 603,58	2 587 603,58	0,40
Intesa Sanpaolo Spa RSP	104 817	2,60	272 314,57	272 314,57	0,04
Ipsen SA	3 286	134,35	441 474,10	441 474,10	0,07
JC Decaux S.A.	4 991	28,66	143 042,06	143 042,06	0,02
Jeronimo Martins, SGPS, SA	19 598	12,37	242 427,26	242 427,26	0,04
K + S AG	14 036	21,15	296 861,40	296 861,40	0,05
KBC Bankverzek. Hld	21 373	66,12	1 413 182,76	1 413 182,76	0,22
Kering	6 327	483,60	3 059 737,20	3 059 737,20	0,47
Kerry Group plc - A	13 437	89,60	1 203 955,20	1 203 955,20	0,19
Kion Group AG	5 551	61,64	342 163,64	342 163,64	0,05
Klepierre	17 725	32,25	571 631,25	571 631,25	0,09
KONE Oyj B	28 049	43,66	1 224 619,34	1 224 619,34	0,19
Koninklijke Ahold Delhaize NV	102 575	20,51	2 103 300,38	2 103 300,38	0,33
Koninklijke Dsm Nv	14 606	86,12	1 257 868,72	1 257 868,72	0,19
Koninklijke KPN NV	264 500	2,33	616 285,00	616 285,00	0,10
Koninklijke Vopak NV	5 432	39,57	214 944,24	214 944,24	0,03
Lanxess	7 481	66,80	499 730,80	499 730,80	0,08
Legrand S.A.	23 649	62,90	1 487 522,10	1 487 522,10	0,23
Leonardo SpA	38 400	8,47	325 094,40	325 094,40	0,05
LINDE AG - TENDER	15 348	204,40	3 137 131,20	3 137 131,20	0,49
L'Oreal S.A.	20 083	211,50	4 247 554,50	4 247 554,50	0,66
Lufthansa com	18 822	20,60	387 733,20	387 733,20	0,06
Luxottica Group SpA	14 035	55,26	775 574,10	775 574,10	0,12
LVMH (Luis Vuitton Moet Hennessy) stk	22 703	285,20	6 474 895,60	6 474 895,60	1,00
Man AG	2 851	96,95	276 404,45	276 404,45	0,04
Mapfre S.A.	77 794	2,59	201 097,49	201 097,49	0,03
Mediobanca S.p.A	47 728	7,96	380 010,34	380 010,34	0,06

Merck Kgaa	10 310	83,62	862 122,20	862 122,20	0,13
METRO AG	14 514	10,59	153 630,69	153 630,69	0,02
Metso Oyj	8 800	28,70	252 560,00	252 560,00	0,04
Michelin (Corp. Gener. de Etabliss.)	13 937	104,30	1 453 629,10	1 453 629,10	0,23
Moncler SpA	14 229	39,00	554 931,00	554 931,00	0,09
MTU Aero Engines Holding AG	4 118	164,60	677 822,80	677 822,80	0,11
Muenchener Rueckversicherungs-Gesells. AG	12 325	181,05	2 231 441,25	2 231 441,25	0,35
Natixis	83 678	6,08	508 594,88	508 594,88	0,08
Neste Oyj	11 271	67,20	757 411,20	757 411,20	0,12
NN Group NV	24 734	34,84	861 732,56	861 732,56	0,13
Nokia Oyj	457 668	4,93	2 256 303,24	2 256 303,24	0,35
Nokian Renkaat Oyj	8 984	33,84	304 018,56	304 018,56	0,05
OMV AV	11 442	48,57	555 737,94	555 737,94	0,09
Orange S.A.	154 970	14,35	2 223 044,65	2 223 044,65	0,34
Orion Oyj B	9 119	23,09	210 557,71	210 557,71	0,03
Osram Licht AG	8 037	35,00	281 295,00	281 295,00	0,04
Paddy Power Plc	7 220	95,00	685 900,00	685 900,00	0,11
Pernod-Ricard	17 352	139,90	2 427 544,80	2 427 544,80	0,38
Philips Electronics NV	74 881	36,43	2 727 540,43	2 727 540,43	0,42
Pirelli & C SpA	28 951	7,15	207 057,55	207 057,55	0,03
Porsche Automobil Holding SE -PFD	11 812	54,56	644 462,72	644 462,72	0,10
Poste Italiane SpA	41 095	7,17	294 651,15	294 651,15	0,05
ProSieben Sat. 1 Media AG	18 723	21,73	406 850,79	406 850,79	0,06
Proximus	12 440	19,31	240 216,40	240 216,40	0,04
Prysmian Spa	15 399	21,33	328 460,67	328 460,67	0,05
PSA Peugeot Citroen (Ord)	48 645	19,56	951 496,20	951 496,20	0,15
Publicis Groupe SA	16 571	58,94	976 694,74	976 694,74	0,15
Puma SE	752	501,00	376 752,00	376 752,00	0,06
Qiagen NV	19 879	31,20	620 224,80	620 224,80	0,10
Raiffeisen Bank International AG	11 315	26,29	297 471,35	297 471,35	0,05
Randstad NV	10 948	50,42	551 998,16	551 998,16	0,09
Recordati spa	10 414	34,06	354 700,84	354 700,84	0,05
Red Electrica de Espana	35 106	17,44	612 248,64	612 248,64	0,09
Reed Elsevier NV	78 244	18,27	1 429 126,66	1 429 126,66	0,22
Remy Cointreau SA	1 602	111,00	177 822,00	177 822,00	0,03
Renault SA com stk	16 203	72,83	1 180 064,49	1 180 064,49	0,18
Repsol-YPF S.A.	108 419	16,77	1 817 644,54	1 817 644,54	0,28
Rexel SA	24 260	12,32	298 761,90	298 761,90	0,05
Royal Dutch Shell PLC A	356 287	29,77	10 606 663,99	10 606 663,99	1,64
RTL Group S.A.	3 054	58,10	177 437,40	177 437,40	0,03
RWE AG	41 646	19,53	813 138,15	813 138,15	0,13
Ryanair Holdings PLC	11 387	15,81	179 971,54	179 971,54	0,03
Safran SA	26 836	104,05	2 792 285,80	2 792 285,80	0,43
Sampo Oyj A	36 163	41,80	1 511 613,40	1 511 613,40	0,23
Sanofi-Aventis	91 674	68,65	6 293 420,10	6 293 420,10	0,98
SAP AG Common share	80 203	98,95	7 936 086,85	7 936 086,85	1,23
Sartorius AG - Pref	2 806	128,10	359 448,60	359 448,60	0,06
Schaeffler AG (Pref)	17 844	11,15	198 960,60	198 960,60	0,03
Schneider Electric SA	43 269	71,42	3 090 271,98	3 090 271,98	0,48
SCOR Regroupe	13 341	31,82	424 510,62	424 510,62	0,07
SEB SA	1 767	149,60	264 343,20	264 343,20	0,04
SES - FDR	29 146	15,69	457 300,74	457 300,74	0,07
Siemens AG	62 251	113,22	7 048 058,22	7 048 058,22	1,09

Siemens Gamesa Renewable Energy	16 745	11,51	192 651,23	192 651,23	0,03
Siemens Healthineers AG	12 089	35,36	427 406,60	427 406,60	0,07
Smurfit Kappa Plc	18 362	34,70	637 161,40	637 161,40	0,10
Snam SpA	175 641	3,58	628 092,22	628 092,22	0,10
Societe BIC Sa	2 466	79,40	195 800,40	195 800,40	0,03
Societe Generale S.A.	60 232	36,12	2 175 278,68	2 175 278,68	0,34
Sodexo	7 981	85,62	683 333,22	683 333,22	0,11
Solvay SA	6 617	108,15	715 628,55	715 628,55	0,11
ST Microelectronics	55 664	19,11	1 063 739,04	1 063 739,04	0,16
Stora Enso Oyj R	44 703	16,76	749 222,28	749 222,28	0,12
Suez	28 474	11,11	316 203,77	316 203,77	0,05
Symrise AG	9 927	75,10	745 517,70	745 517,70	0,12
Telecom Italia SPA	931 226	0,64	593 563,45	593 563,45	0,09
Telecom Italia SpA Rsp	464 410	0,56	259 883,84	259 883,84	0,04
Telefonica Deutschland Holding AG	56 785	3,38	191 706,16	191 706,16	0,03
Telefonica S.A.	374 092	7,28	2 723 015,67	2 723 015,67	0,42
Telenet Group Holding NV	4 014	40,00	160 560,00	160 560,00	0,02
Teleperformance	4 554	151,30	689 020,20	689 020,20	0,11
Tenaris Sa	36 300	15,72	570 454,50	570 454,50	0,09
Terna Spa	115 544	4,63	535 199,81	535 199,81	0,08
Thales / ex. Thomson CSF	8 456	110,35	933 119,60	933 119,60	0,14
ThyssenKrupp AG com stk	34 302	20,82	714 167,64	714 167,64	0,11
Total SA	197 160	52,21	10 293 723,60	10 293 723,60	1,59
UBISOFT Entertainment	6 303	93,98	592 355,94	592 355,94	0,09
UCB SA	9 840	67,34	662 625,60	662 625,60	0,10
Umicore	16 835	49,15	827 440,25	827 440,25	0,13
Unibail-Rodamco-Westfield	10 773	188,55	2 031 249,15	2 031 249,15	0,31
Unicredit SpA	166 533	14,30	2 380 755,77	2 380 755,77	0,37
Unilever NV	125 498	47,79	5 996 921,93	5 996 921,93	0,93
Uniper SE	15 431	25,54	394 107,74	394 107,74	0,06
United Internet AG	9 448	49,06	463 518,88	463 518,88	0,07
UPM-Kymmene Oyj	42 724	30,62	1 308 208,88	1 308 208,88	0,20
Valeo SA	19 075	46,82	893 091,50	893 091,50	0,14
Wendel Investissement	2 509	118,00	296 062,00	296 062,00	0,05
Veolia Environnement	42 708	18,33	782 837,64	782 837,64	0,12
Vinci S.A.	40 897	82,36	3 368 276,92	3 368 276,92	0,52
Wirecard AG	9 293	137,95	1 281 969,35	1 281 969,35	0,20
Vivendi SA	80 157	21,00	1 683 297,00	1 683 297,00	0,26
Voestalpine Ag	9 843	39,45	388 306,35	388 306,35	0,06
Volkswagen AG	2 617	141,50	370 305,50	370 305,50	0,06
Volkswagen Ag pfd	14 916	142,22	2 121 353,52	2 121 353,52	0,33
Wolters Kluwer NV	24 463	48,26	1 180 584,38	1 180 584,38	0,18
Vonovia SE	41 003	40,76	1 671 282,28	1 671 282,28	0,26
Wärtsilä Oyj Abp	39 100	16,83	658 053,00	658 053,00	0,10
Zalando SE	8 193	47,87	392 198,91	392 198,91	0,06
Yhteensä				330 159 161,85	51,16
Valuuttamääräiset					
(CHF = 1,15935)					
ABB Ltd Holding	152 931	21,71	3 320 132,01	2 863 787,48	0,44
Adecco SA	12 664	58,76	744 136,64	641 856,76	0,10
Baloise Holding - Reg	4 801	144,30	692 784,30	597 562,69	0,09
Barry Callabaut Ag	199	1 780,00	354 220,00	305 533,27	0,05
Clariant Ag -Reg	17 934	23,82	427 187,88	368 471,89	0,06

Compagnie Financiere Richemont AG	43 014	84,12	3 618 337,68	3 121 005,46	0,48
Credit Suisse Group (Ord)	210 425	14,95	3 145 853,75	2 713 463,36	0,42
Dufry AG	2 501	126,40	316 126,40	272 675,55	0,04
EMS-Chemie Holding AG	659	636,50	419 453,50	361 800,58	0,06
Geberit AG	2 881	425,90	1 227 017,90	1 058 367,10	0,16
Givaudan- Reg	778	2 252,00	1 752 056,00	1 511 239,92	0,23
Julius Baer Holding AG	18 612	58,28	1 084 707,36	935 616,82	0,14
Kuehne & Nagel International AG	4 468	149,20	666 625,60	574 999,44	0,09
LafargeHolcim Ltd	40 294	48,38	1 949 423,72	1 681 479,90	0,26
Lindt & Spruengli AG	8	75 400,00	603 200,00	520 291,54	0,08
Lindt & Spruengli AG A	80	6 430,00	514 400,00	443 696,90	0,07
Lonza Group Ag	5 938	263,50	1 564 663,00	1 349 603,66	0,21
Nestle S.A.	257 472	76,90	19 799 596,80	17 078 187,61	2,65
Novartis AG	181 521	75,28	13 664 900,88	11 786 691,58	1,83
Pargesa Holding SA A	4 297	84,10	361 377,70	311 707,16	0,05
Partners Group Holding AG	1 384	727,50	1 006 860,00	868 469,40	0,13
Roche Holdings AG	58 043	220,55	12 801 383,65	11 041 862,81	1,71
Schindler Holding Ag - Part Cert	3 098	213,60	661 732,80	570 779,14	0,09
Schindler Holding AG A	1 864	208,80	389 203,20	335 708,11	0,05
SGS SA	482	2 642,00	1 273 444,00	1 098 412,04	0,17
Sika AG	10 560	137,40	1 450 944,00	1 251 515,07	0,19
Sonova Holding AG- Reg	4 172	177,85	741 990,20	640 005,35	0,10
Straumann AG	814	755,00	614 570,00	530 098,76	0,08
Swatch Group AG bearer	2 606	471,10	1 227 686,60	1 058 943,89	0,16
Swatch Group AG-Registered	4 536	85,85	389 415,60	335 891,32	0,05
Swiss Life Holding	2 604	345,00	898 380,00	774 899,73	0,12
Swiss Prime Site AG	5 560	91,15	506 794,00	437 136,33	0,07
Swiss Re Ltd.	25 318	85,70	2 169 752,60	1 871 525,08	0,29
Swisscom AG com stk	2 030	443,20	899 696,00	776 034,85	0,12
Temenos Group Ag	5 064	150,00	759 600,00	655 194,72	0,10
UBS Group AG	309 500	15,33	4 743 087,50	4 091 161,00	0,63
Vifor Pharma AG	3 719	158,65	590 019,35	508 922,54	0,08
Zurich Insurance Group AG	12 596	294,10	3 704 483,60	3 195 310,82	0,50

Yhteensä				78 539 909,63	12,17
-----------------	--	--	--	----------------------	--------------

Valuuttamääräiset

(DKK = 7,45070)

A P Moller - Maersk A/S B	585	7 948,00	4 649 580,00	624 046,06	0,10
AP Moeller - Maersk A/S A	267	7 575,00	2 022 525,00	271 454,36	0,04
Carlsberg A/S B	8 604	751,60	6 466 766,40	867 940,78	0,13
Christian Hansen Holding A/S	7 986	589,40	4 706 948,40	631 745,80	0,10
Coloplast A/S	10 650	637,80	6 792 570,00	911 668,70	0,14
Den Danske Bank A/S	60 125	199,75	12 009 968,75	1 611 924,89	0,25
DSV A/S	15 637	515,60	8 062 437,20	1 082 104,66	0,17
Genmab A/S	5 169	984,80	5 090 431,20	683 215,16	0,11
H Lundbeck A/S	5 303	448,40	2 377 865,20	319 146,55	0,05
ISS A/S	13 879	219,30	3 043 664,70	408 507,21	0,06
Novo-Nordisk A/S	144 957	296,00	42 907 272,00	5 758 824,27	0,89
Novozymes A/S B	18 331	323,70	5 933 744,70	796 400,97	0,12
Orsted A/S	16 848	386,00	6 503 328,00	872 847,92	0,14
Pandora A/S	10 000	445,80	4 458 000,00	598 333,04	0,09
Trygvesta AS	8 790	149,80	1 316 742,00	176 727,29	0,03
Vestas Wind Systems 1	17 653	395,00	6 972 935,00	935 876,49	0,15
William Demant Holding A/S	10 336	256,80	2 654 284,80	356 246,37	0,06

Yhteensä				16 907 010,52	2,62
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,88435)					
3I Group plc	80 785	900,60	727 549,71	822 694,31	0,13
Admiral Group Plc	15 536	1 907,50	296 349,20	335 103,97	0,05
Anglo American Plc	86 995	1 694,80	1 474 391,26	1 667 203,32	0,26
Antofagasta Plc	30 180	990,00	298 782,00	337 854,92	0,05
Ashtead Group Plc	39 449	2 273,00	896 675,77	1 013 937,66	0,16
Associated British Foods Plc	29 711	2 738,00	813 487,18	919 870,16	0,14
Astra-Zeneca Plc GBP	104 589	5 253,00	5 494 060,17	6 212 540,48	0,96
Auto Trader Group Plc	73 289	425,90	312 137,85	352 957,37	0,05
Aviva Plc	322 235	504,00	1 624 064,40	1 836 449,82	0,28
Babcock Intl Group Plc	19 892	817,80	162 676,78	183 950,68	0,03
Bae Systems Plc	268 651	646,80	1 737 634,67	1 964 872,13	0,30
Barclays Plc Ord	1 401 081	189,00	2 648 043,09	2 994 338,32	0,46
Barratt Developments PLC	84 727	515,40	436 682,96	493 789,74	0,08
Berkeley Group Holdings Plc - Unit	10 808	3 785,00	409 082,80	462 580,20	0,07
BHP Billiton Plc	173 888	1 706,00	2 966 529,28	3 354 474,22	0,52
BP Plc	1 643 823	578,30	9 506 228,41	10 749 396,06	1,67
British American Tobacco Plc	190 092	3 830,00	7 280 523,60	8 232 626,90	1,28
British Land Co (REIT)	86 557	672,20	581 836,15	657 925,20	0,10
British Sky Broadcasting Group Plc	83 865	1 461,50	1 225 686,98	1 385 974,99	0,21
BT Group PLC	694 792	217,80	1 513 256,98	1 711 151,67	0,27
Bunzl Plc	29 776	2 295,00	683 359,20	772 724,83	0,12
Burberry Group Plc	33 423	2 160,00	721 936,80	816 347,37	0,13
Carnival plc	14 863	4 347,00	646 094,61	730 587,00	0,11
Centrica plc	498 431	157,65	785 776,47	888 535,61	0,14
Coca-Cola HBC AG	15 612	2 531,00	395 139,72	446 813,73	0,07
Compass Group plc	133 514	1 618,50	2 160 924,09	2 443 516,81	0,38
ConvaTec Group PLC	98 815	212,40	209 883,06	237 330,31	0,04
Croda International Plc	11 745	4 802,00	563 994,90	637 750,78	0,10
DCC PLC	7 154	6 895,00	493 268,30	557 774,98	0,09
Diageo Plc	202 542	2 722,00	5 513 193,24	6 234 175,65	0,97
Direct Line Insurance Group PLC	126 175	342,90	432 654,08	489 233,99	0,08
Easyjet Plc	11 490	1 673,00	192 227,70	217 366,09	0,03
Experian Group Ltd	78 911	1 874,50	1 479 186,70	1 672 625,88	0,26
Ferguson PLC	19 952	6 150,00	1 227 048,00	1 387 513,99	0,21
Fresnillo PLC	17 035	1 143,50	194 795,23	220 269,38	0,03
Glaxosmithkline plc	405 121	1 529,80	6 197 541,06	7 008 018,39	1,09
Glencore Xstrata Plc	945 703	362,00	3 423 444,86	3 871 142,49	0,60
Group 4 Securicor Plc	146 060	267,70	391 002,62	442 135,60	0,07
GVC Holdings PLC	45 955	1 051,00	482 987,05	546 149,21	0,08
Hammerson PLC (REIT)	64 528	522,60	337 223,33	381 323,38	0,06
Hargreaves Lansdown Plc	23 652	1 971,50	466 299,18	527 279,00	0,08
HSBC Holdings Plc	1 654 597	710,70	11 759 220,88	13 297 021,41	2,06
Imperial Brands PLC	79 379	2 822,00	2 240 075,38	2 533 019,03	0,39
Informa PLC	107 649	835,00	898 869,15	1 016 417,88	0,16
Intercontinental Hotels Group Plc	15 682	4 720,00	740 190,40	836 988,07	0,13
International Consolidated Airlines Group SA	47 668	664,00	316 515,52	357 907,53	0,06
Intertek Group Plc	12 643	5 716,00	722 673,88	817 180,84	0,13
Investec PLC	48 334	538,00	260 036,92	294 042,99	0,05
ITV Plc	304 501	174,00	529 831,74	599 119,96	0,09
Johnson Matthey plc	16 212	3 619,00	586 712,28	663 439,00	0,10

Kingfisher Plc	167 580	297,00	497 712,60	562 800,47	0,09
Land Securities Group Plc (REIT)	67 850	956,90	649 256,65	734 162,55	0,11
Legal & General Group	472 837	266,00	1 257 746,42	1 422 226,97	0,22
Lloyds Banking Group Plc	5 943 610	63,05	3 747 446,11	4 237 514,68	0,66
London Stock Exchange Group PL A	26 406	4 471,00	1 180 612,26	1 335 005,67	0,21
Marks & Spencer Plc	127 517	295,10	376 302,67	425 513,28	0,07
Mediclinic International PLC	31 489	526,60	165 821,07	187 506,16	0,03
Meggitt Plc	62 916	493,30	310 364,63	350 952,26	0,05
Melrose Industries Plc	390 827	212,70	831 289,03	940 000,03	0,15
Merlin Entertainments PLC	59 726	386,70	230 960,44	261 164,06	0,04
Micro Focus International Plc	34 772	1 323,50	460 207,42	520 390,59	0,08
Mondi Plc	28 946	2 051,00	593 682,46	671 320,70	0,10
National Grid PLC	278 741	838,40	2 336 964,54	2 642 578,78	0,41
Next Plc	12 064	6 050,00	729 872,00	825 320,29	0,13
NMC Health PLC	8 734	3 582,00	312 851,88	353 764,78	0,05
Pearson Plc	62 149	885,00	550 018,65	621 946,80	0,10
Persimmon Plc	24 763	2 533,00	627 246,79	709 274,37	0,11
Prudential Corporation Plc	209 711	1 734,50	3 637 437,30	4 113 119,58	0,64
Quilter PLC	131 271	144,92	190 237,93	215 116,11	0,03
Randgold Resources Ltd	7 725	5 820,00	449 595,00	508 390,34	0,08
Reckitt Benckiser Plc	54 907	6 239,00	3 425 647,73	3 873 633,44	0,60
Reed Elsevier Plc	87 206	1 622,50	1 414 917,35	1 599 951,77	0,25
Rio Tinto Plc	100 583	4 201,00	4 225 491,83	4 778 076,36	0,74
Rolls-Royce Group Plc	133 134	988,20	1 315 630,19	1 487 680,43	0,23
Royal and Sun Alliance Ins. Grp	90 831	679,40	617 105,81	697 807,21	0,11
Royal Bank Of Scotland	395 981	256,10	1 014 107,34	1 146 726,23	0,18
Royal Dutch Shell PLC A GBP	27 425	2 629,00	721 003,25	815 291,74	0,13
Royal Dutch Shell PLC B GBP	306 888	2 713,50	8 327 405,88	9 416 414,18	1,46
Royal Mail Plc	66 208	505,40	334 615,23	378 374,21	0,06
Sage Group Plc	94 680	628,60	595 158,48	672 989,74	0,10
Sainsbury (J) Plc	155 719	321,20	500 169,43	565 578,59	0,09
Schroders PLC	9 955	3 158,00	314 378,90	355 491,49	0,06
Scottish & Southern Energy Plc	88 717	1 355,00	1 202 115,35	1 359 320,80	0,21
Segro Plc (REIT)	82 724	669,40	553 754,46	626 171,15	0,10
Severn Trent Plc	18 530	1 979,50	366 801,35	414 769,44	0,06
Shire Plc	74 707	4 265,00	3 186 253,55	3 602 932,72	0,56
Smith & Nephew Plc	75 550	1 398,00	1 056 189,00	1 194 311,08	0,19
Smiths Group plc	30 876	1 698,00	524 274,48	592 835,96	0,09
St. James's Place Plc	47 348	1 147,50	543 318,30	614 370,22	0,10
Standard Chartered Plc	229 786	692,60	1 591 497,84	1 799 624,40	0,28
Standard Life Aberdeen PLC	217 242	325,70	707 557,19	800 087,28	0,12
Taylor Wimpey Plc	265 080	178,90	474 228,12	536 244,84	0,08
Tesco Plc	808 199	256,70	2 074 646,83	2 345 956,73	0,36
Travis Perkins Plc	19 217	1 422,50	273 361,83	309 110,45	0,05
TUI AG	38 889	1 662,50	646 529,63	731 078,91	0,11
Unilever Plc	100 874	4 192,00	4 228 638,08	4 781 634,06	0,74
United Utilities Group Plc	58 456	763,20	446 136,19	504 479,21	0,08
Weir Group Plc	21 594	2 000,00	431 880,00	488 358,68	0,08
Whitbread Plc	15 285	3 959,00	605 133,15	684 268,84	0,11
William Morrison Supermarkets Plc	172 798	252,00	435 450,96	492 396,63	0,08
Vodafone Group Public Ltd	2 177 479	183,82	4 002 641,90	4 526 083,45	0,70
Wood Group (John) Plc	54 531	627,80	342 345,62	387 115,53	0,06
WPP PLC	106 689	1 193,00	1 272 799,77	1 439 248,91	0,22

Yhteensä				172 289 926,45	26,70
Valuuttamääräiset					
(NOK = 9,51600)					
Aker BP ASA	9 205	300,80	2 768 864,00	290 969,31	0,05
DNB Bank ASA	79 833	159,30	12 717 396,90	1 336 422,54	0,21
Equinor ASA	92 714	216,40	20 063 309,60	2 108 376,38	0,33
Gjensidige Forsikring ASA	14 126	133,60	1 887 233,60	198 322,15	0,03
Marine Harvest ASA	36 774	162,20	5 964 742,80	626 811,98	0,10
Norsk Hydro ASA	109 475	48,79	5 341 285,25	561 295,21	0,09
Orkla ASA	77 182	71,40	5 510 794,80	579 108,32	0,09
Schibsted ASA - B SHS	7 319	230,00	1 683 370,00	176 898,91	0,03
Telenor ASA	60 176	167,15	10 058 418,40	1 057 000,67	0,16
Yara International ASA	13 471	338,00	4 553 198,00	478 478,14	0,07
Yhteensä				7 413 683,61	1,15
Valuuttamääräiset					
(SEK = 10,44490)					
Alfa Laval AB	26 936	212,60	5 726 593,60	548 266,96	0,08
Assa Abloy Ab B	84 624	190,90	16 154 721,60	1 546 661,20	0,24
Atlas Copco Ab A	53 659	260,80	13 994 267,20	1 339 818,21	0,21
Atlas Copco Ab B	32 650	234,65	7 661 322,50	733 498,88	0,11
Boliden AB	24 120	290,60	7 009 272,00	671 071,24	0,10
Electrolux Ab B	21 558	204,00	4 397 832,00	421 050,66	0,07
EPIROC AB-A	53 659	93,99	5 043 409,41	482 858,56	0,07
EPIROC AB-B	32 650	82,00	2 677 300,00	256 326,05	0,04
Ericsson B	250 264	69,26	17 333 284,64	1 659 497,42	0,26
Essity AB	47 942	221,20	10 604 770,40	1 015 306,07	0,16
Hakon Invest AB (IFAB)	6 288	274,70	1 727 313,60	165 373,88	0,03
Hennes & Mauritz Ab B	68 175	133,50	9 101 362,50	871 369,04	0,14
Hexagon AB - B	20 579	499,50	10 279 210,50	984 136,80	0,15
Husqvarna Ab B-shares	31 987	85,02	2 719 534,74	260 369,63	0,04
Industrivarden AB - C	12 933	173,70	2 246 462,10	215 077,42	0,03
Investor Ab - B	36 134	364,90	13 185 296,60	1 262 366,95	0,20
Kinnevik AB	20 860	306,90	6 401 934,00	612 924,39	0,09
L E Lundbergforetagen AB	5 274	275,20	1 451 404,80	138 958,23	0,02
Lundin Petroleum AB	14 168	285,70	4 047 797,60	387 538,19	0,06
Millicom International Cellular S.A	5 320	529,00	2 814 280,00	269 440,59	0,04
Nordea Bank AB Stoc - SEK	249 814	86,28	21 553 951,92	2 063 586,24	0,32
Sandvik Ab	92 458	159,00	14 700 822,00	1 407 464,12	0,22
Securitas Ab B	25 510	147,45	3 761 449,50	360 123,07	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken A	121 637	85,16	10 358 606,92	991 738,26	0,15
Skanska Ab B	25 664	162,80	4 178 099,20	400 013,33	0,06
SKF AB - B	30 932	166,70	5 156 364,40	493 672,93	0,08
Swedbank AB	72 499	191,80	13 905 308,20	1 331 301,23	0,21
Swedish Match AB	14 157	443,70	6 281 460,90	601 390,24	0,09
Svenska Handelsbanken Ab A	124 306	99,56	12 375 905,36	1 184 875,43	0,18
Tele2 Ab-B SHS	27 369	105,30	2 881 955,70	275 919,89	0,04
Telia AB	247 321	40,96	10 130 268,16	969 876,99	0,15
Volvo AB - B	130 772	143,20	18 726 550,40	1 792 889,39	0,28
Yhteensä				25 714 761,49	3,98
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,16755)					
AerCap Holdings NV	10 944	54,15	592 617,60	507 573,64	0,08

Altice USA Inc	17 492	17,06	298 413,52	255 589,50	0,04
Coca-Cola European Partners PLC	17 656	40,64	717 539,84	614 568,83	0,10
NXP Semiconductors NV	28 134	109,27	3 074 202,18	2 633 036,85	0,41
Yhteensä				4 010 768,82	0,62

Arvopaperit yhteensä				635 035 222,37	98,40
-----------------------------	--	--	--	-----------------------	--------------

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
--------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Osakejohdannaiset

EURO STOXX 50 Jun17 FN 16.06.2017	0	0,00	0,00	0,00
EURO STOXX 50 Sep18 21.9.2018	3 090	123 600,00	123 600,00	0,02

Johdannaissopimukset yhteensä			123 600,00	0,02
--------------------------------------	--	--	-------------------	-------------

Kassa ja muut varat, netto			10 223 772,62	1,58
-----------------------------------	--	--	----------------------	-------------

Rahaston arvo			645 382 594,99	100,00
----------------------	--	--	-----------------------	---------------

Liikkeessä olevien osuukien lukumäärä	5 023 731,3441
OP-Eurooppa Indeksi II A (kasvu)	1 228 487,6307
OP-Eurooppa Indeksi II B (tuotto)	70 751,7885
OP-Eurooppa Indeksi A (kasvu)	3 159 570,9982
OP-Eurooppa Indeksi B (tuotto)	96 651,7741
OP-Eurooppa Indeksi X	468 269,1526

Rahasto-osuuden arvo

OP-Eurooppa Indeksi A (kasvu)	129,21
OP-Eurooppa Indeksi B (tuotto)	74,48
OP-Eurooppa Indeksi II A (kasvu)	132,15
OP-Eurooppa Indeksi II B (tuotto)	76,18
OP-Eurooppa Indeksi X	132,80

OP- Maailma Indeks -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Maailma

Sijoituspolitiikka

OP-Maailma Indeks -sijoitusrahasto on indeksirahasto, jonka varat sijoitetaan MSCI World -indeksin mukaisesti maailmanlaajuisesti hajauttaen suurien pörssilistattujen yhtiöiden osakkeisiin. Tämä tarkoittaa sitä, että rahaston sijoitukset jakaantuvat kulloinkin vertailuindeksiin kuuluvien maihin ja toimialoille samassa suhteessa kuin vertailuindeksissä.

Koska rahasto pyrkii mahdollisimman tarkoin vertailuindeksin tuottoon, se pitää vain pientä käteiskassaa lunastuksia varaten. Lunastuksista ja merkinnoista johtuvan kaupankäyntitarpeen vähentämiseksi rahasto voi käyttää salkunhoidossaan rajoitetusti johdannaisinstrumentteja.

Koska rahaston varat on sijoitettu markkina-arvoltaan suurimpien yhtiöiden osakkeisiin, sen sijoitukset voivat keskittyä merkittävästi tietyille toimialoille, kuten rahoitusalaan ja teollisuuteen.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.

Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli OP-Maailma Indeks B- osuudelle 3,08 euroa ja OP-Maailma Indeks II B osuudelle 3,08 euroa.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys

Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Maailma Indeks sopii sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa sijoituksiaan maailmanlaajuisesti ja arvioivat osakemarkkinoiden tuottonäkymät kiinnostaviksi. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 7 vuodeksi. OP-Maailma Indeks on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla sijoittajan arvopaperisalkun ydinsijoitus.

Perustiedot

Aloituspvm	29.9.2017
Salkunhoitaja	Northern Trust Global Investments Ltd
Vertailuindeksi	MSCI World Total Return Index (Net dividends)

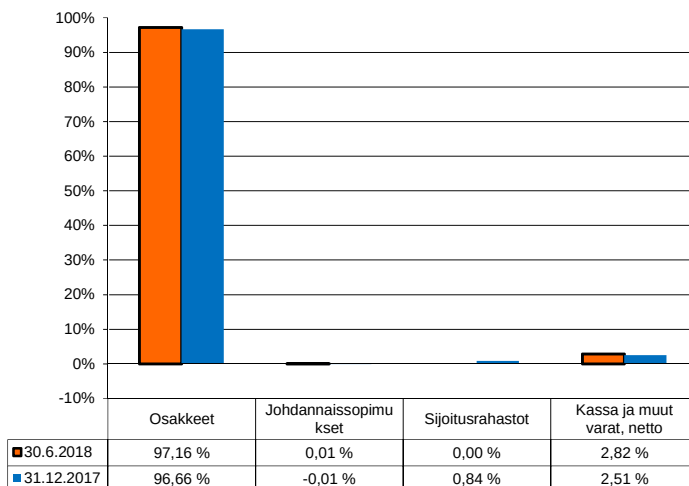
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio			0,06 %*
Lunastuspalkkio			0,06 %*
Hallinnoimispalkkio			0,39 %
Merkintäpalkkio	OP-Maailma Indeksi II		0,06%*
Lunastuspalkkio	OP-Maailma Indeksi II		0,06%*
Hallinnoimispalkkio	OP-Maailma Indeksi II		0,20 %
Minimimerkintä			100 000 €

Arvioidut juoksevat kulut 0,39 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	x	102,42	105,56	Rahaston volatilitaetti p.a. x**
Osuuden arvo (B) eur	x	102,45	102,26	Rahaston tracking error p.a. x**
Osuuden arvo (II A) eur	x	102,46	105,70	Rahaston kiertonopeus x**
Osuuden arvo (II B) eur	x	102,45	102,37	Sharpe x**
Osuuden arvo (X) eur	x	102,46	105,70	Rahaston kaupankäyntikulut x**
Rahaston arvo meur	x	25,06	35,24	
Omistajien määrä kpl	x	1566,00	4 020	

* Rahastolle hyvitetty palkkio. Palkkio peritään toimeksiannon yhteydessä ja hyvitetään kokonaisuudessaan rahastolle.

** Rahasto toiminut alle vuoden, tunnuslukua ei lasketa.

OP-Maailma Indeks -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
1&1 Drillisch	93	48,76	4 534,68	4 534,68	0,01
ABN AMRO Group NV	411	22,22	9 132,42	9 132,42	0,03
Accor S.A.	124	42,02	5 210,48	5 210,48	0,01
ACS Actividades Cons y Serv	282	34,70	9 785,40	9 785,40	0,03
Adidas AG	179	186,95	33 464,05	33 464,05	0,09
Aegon N.V.	2 288	5,14	11 751,17	11 751,17	0,03
Aena SME S.A.	71	155,50	11 040,50	11 040,50	0,03
Aeroports de Paris (ADP)	18	193,70	3 486,60	3 486,60	0,01
Ageas - BE	137	43,21	5 919,77	5 919,77	0,02
AIB Group PLC	867	4,65	4 031,55	4 031,55	0,01
Air Liquide SA	404	107,70	43 510,80	43 510,80	0,12
Airbus SE	562	100,26	56 346,12	56 346,12	0,16
Akzo Nobel	223	73,32	16 350,36	16 350,36	0,05
Allianz AG Holding	470	177,02	83 199,40	83 199,40	0,24
Alstom	97	39,36	3 817,92	3 817,92	0,01
Amadeus IT Group SA	431	67,60	29 135,60	29 135,60	0,08
Amundi SA	69	59,34	4 094,46	4 094,46	0,01
Andritz AG	66	45,46	3 000,36	3 000,36	0,01
Anheuser-Busch InBev SA/NV	747	86,50	64 615,50	64 615,50	0,18
ArcelorMittal - NL	678	25,11	17 024,58	17 024,58	0,05
Arkema	53	101,40	5 374,20	5 374,20	0,02
ASML Holding NV	433	169,70	73 480,10	73 480,10	0,21
Assicurazioni Generali SPA	1 043	14,37	14 987,91	14 987,91	0,04
Atlantia S.p.A.	471	25,32	11 925,72	11 925,72	0,03
Atos Origin	104	116,95	12 162,80	12 162,80	0,03
Axa Sa	1 910	21,02	40 138,65	40 138,65	0,11
Axel Springer AG	80	61,95	4 956,00	4 956,00	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	6 705	6,07	40 726,17	40 726,17	0,12
Banco de Sabadell SA	7 145	1,44	10 256,65	10 256,65	0,03
Banco Santander SA	15 906	4,59	73 040,35	73 040,35	0,21
Bank of Ireland Group PLC	535	6,69	3 576,48	3 576,48	0,01
Bankia SA	632	3,21	2 026,82	2 026,82	0,01
Bankinter SA	360	8,34	3 003,12	3 003,12	0,01
BASF AG	915	81,91	74 947,65	74 947,65	0,21
Bayer AG	885	94,35	83 499,75	83 499,75	0,24
Bayerische Motoren Werke AG	366	77,63	28 412,58	28 412,58	0,08
Bayerische Motoren Werke AG Pref	29	68,30	1 980,70	1 980,70	0,01
Beiersdorf AG	68	97,24	6 612,32	6 612,32	0,02
BioMerieux	61	77,10	4 703,10	4 703,10	0,01
BNP Paribas	1 142	53,19	60 742,98	60 742,98	0,17
Bolloré	1 028	3,98	4 095,55	4 095,55	0,01
Bouygues SA	151	36,91	5 573,41	5 573,41	0,02
Brenntag Ag	100	47,72	4 772,00	4 772,00	0,01

Bureau Veritas SA	142	22,86	3 246,12	3 246,12	0,01
CaixaBank S.A	3 851	3,71	14 271,81	14 271,81	0,04
Capgemini SA	143	115,20	16 473,60	16 473,60	0,05
Carrefour SA	588	13,87	8 155,56	8 155,56	0,02
Casino Guichard-Perrachon SA	168	33,25	5 586,00	5 586,00	0,02
CNH Industrial NV	1 027	9,10	9 341,59	9 341,59	0,03
Cnp Assurances	256	19,49	4 989,44	4 989,44	0,01
Coca-Cola European Partners PLC	144	34,78	5 008,32	5 008,32	0,01
Colruyt SA	138	48,87	6 744,06	6 744,06	0,02
Commerzbank AG	907	8,21	7 447,38	7 447,38	0,02
Companie de Saint Gobain com stk	462	38,27	17 680,74	17 680,74	0,05
Continental AG	117	195,55	22 879,35	22 879,35	0,06
Covestro AG	172	76,42	13 144,24	13 144,24	0,04
Covivio	90	89,10	8 019,00	8 019,00	0,02
Credit Agricole S.A.	1 002	11,44	11 457,87	11 457,87	0,03
CRH plc (Dublin)	868	30,35	26 343,80	26 343,80	0,07
DaimlerChrysler AG com stk	995	55,13	54 854,35	54 854,35	0,16
Danone Group	609	62,87	38 287,83	38 287,83	0,11
Dassault Aviation SA	4	1 632,00	6 528,00	6 528,00	0,02
Dassault Systemes SA	133	120,00	15 960,00	15 960,00	0,05
Davide Campari-Milano SpA	1 054	7,05	7 425,43	7 425,43	0,02
Delivery Hero AG	82	45,58	3 737,56	3 737,56	0,01
Deutsche Bank AG	2 073	9,22	19 117,21	19 117,21	0,05
Deutsche Boerse AG	205	114,15	23 400,75	23 400,75	0,07
Deutsche Post AG	955	27,97	26 711,35	26 711,35	0,08
Deutsche Telekom AG	3 403	13,27	45 157,81	45 157,81	0,13
Deutsche Wohnen SE	322	41,40	13 330,80	13 330,80	0,04
E.on Ag	2 091	9,15	19 141,01	19 141,01	0,05
Edenred	169	27,06	4 573,14	4 573,14	0,01
EDP-Electricidade de Portugal, SA	2 794	3,40	9 499,60	9 499,60	0,03
Eiffage	134	93,18	12 486,12	12 486,12	0,04
Electricite de France	757	11,78	8 917,46	8 917,46	0,03
Elisa Oyj	115	39,67	4 562,05	4 562,05	0,01
Enagas	420	25,04	10 516,80	10 516,80	0,03
Endesa S.A.	177	18,90	3 344,42	3 344,42	0,01
Enel SpA	8 861	4,76	42 151,78	42 151,78	0,12
Engie	1 976	13,13	25 944,88	25 944,88	0,07
ENI Spa	2 593	15,91	41 244,26	41 244,26	0,12
Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG	308	35,75	11 011,00	11 011,00	0,03
Essilor International	205	120,90	24 784,50	24 784,50	0,07
EURAZEO SE	65	64,95	4 221,75	4 221,75	0,01
Eurofins Scientific	8	476,40	3 811,20	3 811,20	0,01
Eutelsat Communications SA	117	17,77	2 078,51	2 078,51	0,01
Evonik Industries AG	87	29,33	2 551,71	2 551,71	0,01
EXOR N.V.	69	57,70	3 981,30	3 981,30	0,01
Faurecia	104	61,12	6 356,48	6 356,48	0,02
Ferrari NV	109	116,50	12 698,50	12 698,50	0,04
Ferrovial SA	307	17,58	5 395,53	5 395,53	0,02
Fiat Chrysler Automobiles NV	1 101	16,33	17 983,73	17 983,73	0,05
Fortum Oyj	456	20,44	9 320,64	9 320,64	0,03
Fraport AG	48	82,62	3 965,76	3 965,76	0,01
Fresenius Medical Care AG com stk	186	86,38	16 066,68	16 066,68	0,05
Fresenius SE & Co AG	422	68,80	29 033,60	29 033,60	0,08

Fuchs Petrolub AG	102	42,24	4 308,48	4 308,48	0,01
Galp Energia SGPS S.A. -B shares	384	16,34	6 272,64	6 272,64	0,02
Gas Natural SDG, S.A.	451	22,68	10 228,68	10 228,68	0,03
GEA Group Ag	107	28,89	3 091,23	3 091,23	0,01
Gecina SA	34	143,30	4 872,20	4 872,20	0,01
Getlink	740	11,75	8 691,30	8 691,30	0,02
Grifols S.A.	290	25,78	7 476,20	7 476,20	0,02
Groupe Bruxelles Lambert SA	99	90,32	8 941,68	8 941,68	0,03
Hannover Rueckversicherung Ag	79	106,80	8 437,20	8 437,20	0,02
HeidelbergCement AG	138	72,08	9 947,04	9 947,04	0,03
Heineken Holding NV	155	82,10	12 725,50	12 725,50	0,04
Heineken NV	226	86,02	19 440,52	19 440,52	0,06
Henkel Ag & Co KgaA Vorzug	181	109,50	19 819,50	19 819,50	0,06
Henkel KGaA Ord	103	95,25	9 810,75	9 810,75	0,03
Hermes International com stk	31	523,80	16 237,80	16 237,80	0,05
Hochtief Ag	32	154,80	4 953,60	4 953,60	0,01
Hugo Boss AG	41	77,76	3 188,16	3 188,16	0,01
Iberdrola S.A.	5 918	6,62	39 200,83	39 200,83	0,11
Icade	4	80,30	321,20	321,20	0,00
Iliad SA	11	135,35	1 488,85	1 488,85	0,00
Imerys SA	52	69,25	3 601,00	3 601,00	0,01
Inditex	1 049	29,26	30 693,74	30 693,74	0,09
Infineon Technologies Ag	1 085	21,83	23 685,55	23 685,55	0,07
ING Group NV	3 827	12,33	47 179,26	47 179,26	0,13
Ingenico	37	77,00	2 849,00	2 849,00	0,01
Innogy SE	90	36,69	3 302,10	3 302,10	0,01
International Consolidated Airlines Group SA	368	7,52	2 768,10	2 768,10	0,01
Intesa Sanpaolo Spa	13 556	2,49	33 706,99	33 706,99	0,10
Intesa Sanpaolo Spa RSP	2 238	2,60	5 814,32	5 814,32	0,02
Ipsen SA	22	134,35	2 955,70	2 955,70	0,01
Jeronimo Martins, SGPS, SA	245	12,37	3 030,65	3 030,65	0,01
K + S AG	122	21,15	2 580,30	2 580,30	0,01
KBC Bankverzek. Hld	208	66,12	13 752,96	13 752,96	0,04
Kering	70	483,60	33 852,00	33 852,00	0,10
Kerry Group plc - A	163	89,60	14 604,80	14 604,80	0,04
Kion Group AG	45	61,64	2 773,80	2 773,80	0,01
Klepierre	175	32,25	5 643,75	5 643,75	0,02
KONE Oyj B	324	43,66	14 145,84	14 145,84	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 141	20,51	23 396,21	23 396,21	0,07
Koninklijke Dsm Nv	174	86,12	14 984,88	14 984,88	0,04
Koninklijke KPN NV	5 201	2,33	12 118,33	12 118,33	0,03
Koninklijke Vopak NV	114	39,57	4 510,98	4 510,98	0,01
Lanxess	58	66,80	3 874,40	3 874,40	0,01
Legrand S.A.	308	62,90	19 373,20	19 373,20	0,05
Leonardo SpA	245	8,47	2 074,17	2 074,17	0,01
LINDE AG - TENDER	205	204,40	41 902,00	41 902,00	0,12
L'Oreal S.A.	257	211,50	54 355,50	54 355,50	0,15
Lufthansa com	146	20,60	3 007,60	3 007,60	0,01
Luxottica Group SpA	173	55,26	9 559,98	9 559,98	0,03
LVMH (Luis Vuitton Moet Hennessy) stk	289	285,20	82 422,80	82 422,80	0,23
Man AG	74	96,95	7 174,30	7 174,30	0,02
Mapfre S.A.	2 063	2,59	5 332,86	5 332,86	0,02
Mediobanca S.p.A	338	7,96	2 691,16	2 691,16	0,01

Merck Kgaa	125	83,62	10 452,50	10 452,50	0,03
METRO AG	145	10,59	1 534,83	1 534,83	0,00
Metso Oyj	98	28,70	2 812,60	2 812,60	0,01
Michelin (Corp. Gener. de Etabliss.)	202	104,30	21 068,60	21 068,60	0,06
Moncler SpA	205	39,00	7 995,00	7 995,00	0,02
MTU Aero Engines Holding AG	52	164,60	8 559,20	8 559,20	0,02
Muenchener Rueckversicherungs-Gesells. AG	159	181,05	28 786,95	28 786,95	0,08
Natixis	660	6,08	4 011,48	4 011,48	0,01
Neste Oyj	132	67,20	8 870,40	8 870,40	0,03
NN Group NV	295	34,84	10 277,80	10 277,80	0,03
Nokia Oyj	5 765	4,93	28 421,45	28 421,45	0,08
Nokian Renkaat Oyj	104	33,84	3 519,36	3 519,36	0,01
OMV AV	180	48,57	8 742,60	8 742,60	0,02
Orange S.A.	1 796	14,35	25 763,62	25 763,62	0,07
Orion Oyj B	64	23,09	1 477,76	1 477,76	0,00
Osram Licht AG	52	35,00	1 820,00	1 820,00	0,01
Paddy Power Plc	111	95,00	10 545,00	10 545,00	0,03
Pernod-Ricard	220	139,90	30 778,00	30 778,00	0,09
Philips Electronics NV	961	36,43	35 004,43	35 004,43	0,10
Pirelli & C SpA	776	7,15	5 549,95	5 549,95	0,02
Porsche Automobil Holding SE -PFD	142	54,56	7 747,52	7 747,52	0,02
Poste Italiane SpA	747	7,17	5 355,99	5 355,99	0,02
ProSieben Sat. 1 Media AG	291	21,73	6 323,43	6 323,43	0,02
Proximus	133	19,31	2 568,23	2 568,23	0,01
Prysmian Spa	146	21,33	3 114,18	3 114,18	0,01
PSA Peugeot Citroen (Ord)	578	19,56	11 305,68	11 305,68	0,03
Publicis Groupe SA	217	58,94	12 789,98	12 789,98	0,04
Puma SE	5	501,00	2 505,00	2 505,00	0,01
Qiagen NV	241	31,20	7 519,20	7 519,20	0,02
Raiffeisen Bank International AG	88	26,29	2 313,52	2 313,52	0,01
Randstad NV	77	50,42	3 882,34	3 882,34	0,01
Recordati spa	90	34,06	3 065,40	3 065,40	0,01
Red Electrica de Espana	323	17,44	5 633,12	5 633,12	0,02
Reed Elsevier NV	880	18,27	16 073,20	16 073,20	0,05
Remy Cointreau SA	40	111,00	4 440,00	4 440,00	0,01
Renault SA com stk	177	72,83	12 890,91	12 890,91	0,04
Repsol-YPF S.A.	1 172	16,77	19 648,58	19 648,58	0,06
Rexel SA	185	12,32	2 278,28	2 278,28	0,01
RTL Group S.A.	63	58,10	3 660,30	3 660,30	0,01
RWE AG	576	19,53	11 246,40	11 246,40	0,03
Ryanair Holdings PLC	280	15,81	4 425,40	4 425,40	0,01
Safran SA	361	104,05	37 562,05	37 562,05	0,11
Sampo Oyj A	414	41,80	17 305,20	17 305,20	0,05
Sanofi-Aventis	1 206	68,65	82 791,90	82 791,90	0,23
SAP AG Common share	961	98,95	95 090,95	95 090,95	0,27
Sartorius AG - Pref	31	128,10	3 971,10	3 971,10	0,01
Schaeffler AG (Pref)	300	11,15	3 345,00	3 345,00	0,01
Schneider Electric SA	535	71,42	38 209,70	38 209,70	0,11
SCOR Regroupe	146	31,82	4 645,72	4 645,72	0,01
SEB SA	25	149,60	3 740,00	3 740,00	0,01
SES - FDR	260	15,69	4 079,40	4 079,40	0,01
Siemens AG	761	113,22	86 160,42	86 160,42	0,24
Siemens Gamesa Renewable Energy	236	11,51	2 715,18	2 715,18	0,01

Siemens Healthineers AG	137	35,36	4 843,64	4 843,64	0,01
Smurfit Kappa Plc	202	34,70	7 009,40	7 009,40	0,02
Snam SpA	1 488	3,58	5 321,09	5 321,09	0,02
Societe BIC Sa	55	79,40	4 367,00	4 367,00	0,01
Societe Generale S.A.	814	36,12	29 397,61	29 397,61	0,08
Sodexo	104	85,62	8 904,48	8 904,48	0,03
Solvay SA	73	108,15	7 894,95	7 894,95	0,02
ST Microelectronics	599	19,11	11 446,89	11 446,89	0,03
Stora Enso Oyj R	540	16,76	9 050,40	9 050,40	0,03
Suez	226	11,11	2 509,73	2 509,73	0,01
Symrise AG	92	75,10	6 909,20	6 909,20	0,02
Telecom Italia SPA	8 730	0,64	5 564,50	5 564,50	0,02
Telecom Italia SpA Rsp	4 457	0,56	2 494,14	2 494,14	0,01
Telefonica Deutschland Holding AG	542	3,38	1 829,79	1 829,79	0,01
Telefonica S.A.	4 316	7,28	31 416,16	31 416,16	0,09
Telenet Group Holding NV	119	40,00	4 760,00	4 760,00	0,01
Teleperformance	67	151,30	10 137,10	10 137,10	0,03
Tenaris Sa	571	15,72	8 973,27	8 973,27	0,03
Terna Spa	1 237	4,63	5 729,78	5 729,78	0,02
Thales / ex. Thomson CSF	108	110,35	11 917,80	11 917,80	0,03
ThyssenKrupp AG com stk	442	20,82	9 202,44	9 202,44	0,03
Total SA	2 512	52,21	131 151,52	131 151,52	0,37
UBISOFT Entertainment	74	93,98	6 954,52	6 954,52	0,02
UCB SA	206	67,34	13 872,04	13 872,04	0,04
Umicore	239	49,15	11 746,85	11 746,85	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield	87	188,55	16 403,85	16 403,85	0,05
Unicredit SpA	1 923	14,30	27 491,21	27 491,21	0,08
Unilever NV	1 603	47,79	76 599,36	76 599,36	0,22
Uniper SE	188	25,54	4 801,52	4 801,52	0,01
United Internet AG	74	49,06	3 630,44	3 630,44	0,01
UPM-Kymmene Oyj	486	30,62	14 881,32	14 881,32	0,04
Valeo SA	210	46,82	9 832,20	9 832,20	0,03
Wendel Investissement	30	118,00	3 540,00	3 540,00	0,01
Veolia Environnement	706	18,33	12 940,98	12 940,98	0,04
Vinci S.A.	566	82,36	46 615,76	46 615,76	0,13
Wirecard AG	101	137,95	13 932,95	13 932,95	0,04
Vivendi SA	1 008	21,00	21 168,00	21 168,00	0,06
Voestalpine Ag	91	39,45	3 589,95	3 589,95	0,01
Volkswagen AG	25	141,50	3 537,50	3 537,50	0,01
Volkswagen Ag pfd	199	142,22	28 301,78	28 301,78	0,08
Wolters Kluwer NV	221	48,26	10 665,46	10 665,46	0,03
Vonovia SE	439	40,76	17 893,64	17 893,64	0,05
Wärtsilä Oyj Abp	282	16,83	4 746,06	4 746,06	0,01
Zalando SE	64	47,87	3 063,68	3 063,68	0,01
Yhteensä				3 955 995,47	11,22
Valuuttamääräiset					
(AUD = 1,58020)					
AGL Energy Ltd	750	22,48	16 860,00	10 669,54	0,03
Alumina Ltd	2 378	2,80	6 658,40	4 213,64	0,01
Amcor Ltd/Australia	1 415	14,41	20 390,15	12 903,52	0,04
AMP Ltd	2 039	3,56	7 258,84	4 593,62	0,01
Apa Group	1 293	9,85	12 736,05	8 059,77	0,02
Aristocrat Leisure Ltd	674	30,90	20 826,60	13 179,72	0,04

ASX Ltd	238	64,39	15 324,82	9 698,03	0,03
Aurizon Holdings Ltd	1 404	4,33	6 079,32	3 847,18	0,01
AusNet Services	5 125	1,61	8 225,63	5 205,44	0,01
Australia & New Zealand Bankin	3 026	28,24	85 454,24	54 078,12	0,15
Bank of Queensland Ltd	606	10,19	6 175,14	3 907,82	0,01
Bendigo and Adelaide Bank Ltd	456	10,84	4 943,04	3 128,11	0,01
BHP Billiton Ltd	3 264	33,91	110 682,24	70 043,18	0,20
BlueScope Steel Ltd	324	17,26	5 592,24	3 538,94	0,01
Boral Ltd	894	6,53	5 837,82	3 694,36	0,01
Brambles Ltd	1 117	8,88	9 918,96	6 277,03	0,02
Caltex Australia Ltd	186	32,54	6 052,44	3 830,17	0,01
Challenger Ltd/Australia	415	11,83	4 909,45	3 106,85	0,01
Coca-Cola Amatil Ltd	1 058	9,20	9 733,60	6 159,73	0,02
Cochlear Ltd	37	200,17	7 406,29	4 686,93	0,01
Commonwealth Bank of Australia	1 754	72,87	127 813,98	80 884,69	0,23
Computershare Ltd	341	18,43	6 284,63	3 977,11	0,01
Crown Ltd	708	13,50	9 558,00	6 048,60	0,02
CSL Ltd/Australia	479	192,62	92 264,98	58 388,17	0,17
Dexus	781	9,71	7 583,51	4 799,08	0,01
Flight Centre Limited	127	63,65	8 083,55	5 115,52	0,01
Fortescue Metals Group Ltd	848	4,39	3 722,72	2 355,85	0,01
Goodman Group	1 148	9,62	11 043,76	6 988,84	0,02
GPT Group	1 128	5,06	5 707,68	3 612,00	0,01
Healthscope Limited	2 634	2,21	5 821,14	3 683,80	0,01
Incitec Pivot Ltd	1 500	3,63	5 445,00	3 445,77	0,01
Insurance Australia Group Ltd	2 439	8,53	20 804,67	13 165,85	0,04
James Hardie Industries SE	279	22,68	6 327,72	4 004,38	0,01
LendLease Group	365	19,81	7 230,65	4 575,78	0,01
Macquarie Group Ltd	344	123,65	42 535,60	26 917,86	0,08
Medibank Private Ltd.	1 740	2,92	5 080,80	3 215,29	0,01
Mirvac Group	2 744	2,17	5 954,48	3 768,18	0,01
National Australia Bank Ltd	2 821	27,41	77 323,61	48 932,80	0,14
New Cimic Group Ltd	125	42,30	5 287,50	3 346,10	0,01
Newcrest Mining Ltd	750	21,80	16 350,00	10 346,79	0,03
Oil Search Ltd	884	8,90	7 867,60	4 978,86	0,01
Orica Ltd	273	17,75	4 845,75	3 066,54	0,01
Origin Energy Ltd	2 337	10,03	23 440,11	14 833,63	0,04
QBE Insurance Group Ltd	2 059	9,74	20 054,66	12 691,22	0,04
Ramsay Health Care Ltd	98	53,98	5 290,04	3 347,70	0,01
REA Group Limited	85	90,87	7 723,95	4 887,96	0,01
Rio Tinto Ltd	407	83,44	33 960,08	21 491,00	0,06
Santos Ltd	1 099	6,27	6 890,73	4 360,67	0,01
Scentre Group	6 264	4,39	27 498,96	17 402,20	0,05
SEEK Ltd	271	21,81	5 910,51	3 740,36	0,01
Sonic Healthcare Ltd	326	24,53	7 996,78	5 060,61	0,01
South32 Ltd	5 064	3,61	18 281,04	11 568,81	0,03
Stockland	1 788	3,97	7 098,36	4 492,06	0,01
Suncorp Group Ltd	1 374	14,59	20 046,66	12 686,15	0,04
Sydney Airport	601	7,16	4 303,16	2 723,17	0,01
TABCORP Holdings Ltd	2 506	4,46	11 176,76	7 073,00	0,02
Telstra Corp Ltd	4 601	2,62	12 054,62	7 628,54	0,02
Transurban Group	2 016	11,97	24 131,52	15 271,18	0,04
Treasury Wine Estates Ltd	833	17,39	14 485,87	9 167,11	0,03

Unibail-Rodamco-Westfield	813	14,67	11 926,71	7 547,60	0,02
Wesfarmers Ltd	1 079	49,36	53 259,44	33 704,24	0,10
Westpac Banking Corp	3 701	29,30	108 439,30	68 623,78	0,19
Vicinity Centres	2 525	2,59	6 539,75	4 138,56	0,01
Woodside Petroleum Ltd	859	35,46	30 460,14	19 276,13	0,05
Woolworths Group Ltd	1 143	30,52	34 884,36	22 075,91	0,06

Yhteensä				854 231,15	2,42
-----------------	--	--	--	-------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(CAD = 1,53585)

Agnico-Eagle Mines	312	60,27	18 804,24	12 243,54	0,03
Alimentation Couche Tard Inc B	383	57,11	21 873,13	14 241,71	0,04
AltaGas Ltd	292	27,15	7 927,80	5 161,83	0,01
ARC Resources Ltd	250	13,58	3 395,00	2 210,50	0,01
ATCO Ltd. Class I	130	40,58	5 275,40	3 434,84	0,01
Bank of Montreal	593	101,62	60 260,66	39 236,03	0,11
Bank of Nova Scotia	1 307	74,44	97 293,08	63 348,04	0,18
Barrick Gold Corp	929	17,27	16 043,83	10 446,22	0,03
BCE Inc	119	53,24	6 335,56	4 125,12	0,01
Blackberry Ltd	260	12,68	3 296,80	2 146,56	0,01
Bombardier Inc B	2 419	5,20	12 578,80	8 190,12	0,02
Brookfield Asset Management In A	751	53,33	40 050,83	26 077,31	0,07
CAE Inc	246	27,31	6 718,26	4 374,29	0,01
Cameco Corp	316	14,79	4 673,64	3 043,03	0,01
Canadian Imperial Bank of Comm	432	114,36	49 403,52	32 166,89	0,09
Canadian National Railway Co	695	107,53	74 733,35	48 659,28	0,14
Canadian Natural Resources Ltd	1 277	47,45	60 593,65	39 452,84	0,11
Canadian Pacific Railway Ltd.	156	240,92	37 583,52	24 470,83	0,07
Canadian Tire Corp Ltd A	44	171,60	7 550,40	4 916,11	0,01
Canadian Utilities Ltd A	296	33,20	9 827,20	6 398,54	0,02
CCL Industries Inc	87	64,45	5 607,15	3 650,84	0,01
Cenovus Energy Inc	1 127	13,65	15 383,55	10 016,31	0,03
CGI Group Inc A	320	83,31	26 659,20	17 357,95	0,05
CI Financial Corp	245	23,63	5 789,35	3 769,48	0,01
Constellation Software Inc	21	1 019,55	21 410,55	13 940,52	0,04
Crescent Point Energy Corp	340	9,66	3 284,40	2 138,49	0,01
Dollarama Inc	327	50,96	16 663,92	10 849,97	0,03
Emera Inc	170	42,80	7 276,00	4 737,44	0,01
Empire Co Ltd A	105	26,39	2 770,95	1 804,18	0,01
Enbridge Inc	1 888	47,00	88 736,00	57 776,48	0,16
Encana Corp	941	17,17	16 156,97	10 519,89	0,03
Fairfax Financial Holdings Ltd	23	736,66	16 943,18	11 031,79	0,03
Finning International Inc	146	32,45	4 737,70	3 084,74	0,01
First Capital Realty Inc	556	20,66	11 486,96	7 479,22	0,02
First Quantum Minerals Ltd	761	19,37	14 740,57	9 597,66	0,03
Fortis Inc/Canada	283	42,02	11 891,66	7 742,72	0,02
Franco-Nevada Corp	189	95,95	18 134,55	11 807,50	0,03
George Weston Ltd	34	107,26	3 646,84	2 374,48	0,01
Gildan Activewear Inc	169	37,03	6 258,07	4 074,66	0,01
Goldcorp Inc	654	18,05	11 804,70	7 686,10	0,02
Great-West Lifeco Inc	148	32,32	4 783,36	3 114,47	0,01
H&R Real Estate Investment Trust - Reit UTS	375	20,12	7 545,00	4 912,59	0,01
Husky Energy Inc	317	20,49	6 495,33	4 229,14	0,01
Hydro One Ltd	601	20,04	12 044,04	7 841,94	0,02

IGM Financial Inc	160	38,11	6 097,60	3 970,18	0,01
Imperial Oil Ltd	189	43,70	8 259,30	5 377,67	0,02
Industrial Alliance Insurance	90	50,75	4 567,50	2 973,92	0,01
Intact Financial Corp	90	93,25	8 392,50	5 464,40	0,02
INTER PIPELINE LTD	243	24,64	5 987,52	3 898,51	0,01
Keyera Corp	161	36,58	5 889,38	3 834,61	0,01
Kinross Gold Corp	678	4,95	3 356,10	2 185,17	0,01
Linamar Corp	80	57,81	4 624,80	3 011,23	0,01
Loblaw Cos Ltd	141	67,60	9 531,60	6 206,07	0,02
Lundin Mining Corp	950	7,31	6 944,50	4 521,60	0,01
Magna International Inc	310	76,46	23 702,60	15 432,89	0,04
Manulife Financial Corp	1 948	23,62	46 011,76	29 958,50	0,09
Methanex Corporation	82	92,96	7 622,72	4 963,19	0,01
Metro Inc A	142	44,69	6 345,98	4 131,90	0,01
National Bank of Canada	238	63,12	15 022,56	9 781,27	0,03
Nutrien Ltd	658	71,52	47 060,16	30 641,12	0,09
Onex Corp	61	96,49	5 885,89	3 832,33	0,01
Open Text Corp	360	46,27	16 657,20	10 845,59	0,03
Pembina Pipeline Corporation	541	45,53	24 631,73	16 037,85	0,05
Power Corp of Canada	286	29,44	8 419,84	5 482,20	0,02
Power Financial Corp	274	30,75	8 425,50	5 485,89	0,02
Prairiesky Royalty Ltd.	150	25,95	3 892,50	2 534,43	0,01
Restaurant Brands International Inc	263	79,30	20 855,90	13 579,39	0,04
RioCan REIT	278	24,15	6 713,70	4 371,33	0,01
Rogers Communications Inc B	432	62,44	26 974,08	17 562,97	0,05
Royal Bank of Canada	1 468	98,99	145 317,32	94 616,87	0,27
Saputo Inc	141	43,65	6 154,65	4 007,32	0,01
Seven Generations Energy Ltd	148	14,49	2 144,52	1 396,31	0,00
Shaw Communications Inc B	287	26,78	7 685,86	5 004,30	0,01
Shopify Inc	76	191,71	14 569,96	9 486,58	0,03
SNC-Lavalin Group Inc	125	58,06	7 257,50	4 725,40	0,01
Sun Life Financial Inc	677	52,83	35 765,91	23 287,37	0,07
Suncor Energy Inc	1 596	53,50	85 386,00	55 595,27	0,16
Teck Resources Ltd B	539	33,49	18 051,11	11 753,17	0,03
TELUS Corporation	151	46,70	7 051,70	4 591,40	0,01
Thomson Reuters Corp	435	53,05	23 076,75	15 025,39	0,04
Toronto-Dominion Bank/The	1 820	76,09	138 483,80	90 167,53	0,26
Tourmaline Oil Corp	223	23,49	5 238,27	3 410,67	0,01
TransCanada Corp	943	56,88	53 637,84	34 923,88	0,10
Turquoise Hill Resources Ltd	1 516	3,72	5 639,52	3 671,92	0,01
Valeant Pharmaceuticals Intern	350	30,60	10 710,00	6 973,34	0,02
Vermilion Energy Inc	167	47,41	7 917,47	5 155,11	0,01
West Fraser Timber Co Ltd	49	90,49	4 434,01	2 887,01	0,01
Wheaton Precious Metals Corp	269	29,02	7 806,38	5 082,78	0,01
WSP Global Inc.	124	69,22	8 583,28	5 588,62	0,02
Yhteensä				1 179 316,64	3,35
Valuuttamääräiset					
(CHF = 1,15935)					
ABB Ltd Holding	1 798	21,71	39 034,58	33 669,37	0,10
Adecco SA	196	58,76	11 516,96	9 933,98	0,03
Baloise Holding - Reg	42	144,30	6 060,60	5 227,58	0,01
Barry Callabaut Ag	3	1 780,00	5 340,00	4 606,03	0,01
Clariant Ag -Reg	351	23,82	8 360,82	7 211,64	0,02

Compagnie Financiere Richemont AG	501	84,12	42 144,12	36 351,51	0,10
Credit Suisse Group (Ord)	2 504	14,95	37 434,80	32 289,47	0,09
Dufry AG	27	126,40	3 412,80	2 943,72	0,01
EMS-Chemie Holding AG	6	636,50	3 819,00	3 294,09	0,01
Geberit AG	37	425,90	15 758,30	13 592,36	0,04
Givaudan- Reg	9	2 252,00	20 268,00	17 482,21	0,05
Julius Baer Holding AG	270	58,28	15 735,60	13 572,78	0,04
Kuehne & Nagel International AG	36	149,20	5 371,20	4 632,94	0,01
LafargeHolcim Ltd	493	48,38	23 851,34	20 573,03	0,06
Lindt & Spruengli AG A	1	6 430,00	6 430,00	5 546,21	0,02
Lonza Group Ag	64	263,50	16 864,00	14 546,08	0,04
Nestle S.A.	3 165	76,90	243 388,50	209 935,31	0,60
Novartis AG	2 307	75,28	173 670,96	149 800,28	0,43
Pargesa Holding SA A	103	84,10	8 662,30	7 471,69	0,02
Partners Group Holding AG	11	727,50	8 002,50	6 902,57	0,02
Roche Holdings AG	693	220,55	152 841,15	131 833,48	0,37
Schindler Holding Ag - Part Cert	28	213,60	5 980,80	5 158,75	0,01
Schindler Holding AG A	32	208,80	6 681,60	5 763,23	0,02
SGS SA	7	2 642,00	18 494,00	15 952,04	0,05
Sika AG	120	137,40	16 488,00	14 221,76	0,04
Sonova Holding AG- Reg	35	177,85	6 224,75	5 369,17	0,02
Straumann AG	6	755,00	4 530,00	3 907,36	0,01
Swatch Group AG bearer	37	471,10	17 430,70	15 034,89	0,04
Swatch Group AG-Registered	30	85,85	2 575,50	2 221,50	0,01
Swiss Life Holding	52	345,00	17 940,00	15 474,19	0,04
Swiss Prime Site AG	77	91,15	7 018,55	6 053,87	0,02
Swiss Re Ltd.	329	85,70	28 195,30	24 319,92	0,07
Swisscom AG com stk	30	443,20	13 296,00	11 468,50	0,03
Temenos Group Ag	60	150,00	9 000,00	7 762,97	0,02
UBS Group AG	3 683	15,33	56 441,98	48 684,16	0,14
Vifor Pharma AG	32	158,65	5 076,80	4 379,01	0,01
Zurich Insurance Group AG	152	294,10	44 703,20	38 558,85	0,11

Yhteensä				955 746,50	2,71
-----------------	--	--	--	-------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(DKK = 7,45070)

A P Moller - Maersk A/S B	8	7 948,00	63 584,00	8 533,96	0,02
AP Moeller - Maersk A/S A	2	7 575,00	15 150,00	2 033,37	0,01
Carlsberg A/S B	85	751,60	63 886,00	8 574,50	0,02
Christian Hansen Holding A/S	60	589,40	35 364,00	4 746,40	0,01
Coloplast A/S	149	637,80	95 032,20	12 754,80	0,04
Den Danske Bank A/S	931	199,75	185 967,25	24 959,70	0,07
DSV A/S	181	515,60	93 323,60	12 525,48	0,04
Genmab A/S	66	984,80	64 996,80	8 723,58	0,02
H Lundbeck A/S	39	448,40	17 487,60	2 347,11	0,01
ISS A/S	321	219,30	70 395,30	9 448,15	0,03
Novo-Nordisk A/S	1 753	296,00	518 888,00	69 642,85	0,20
Novozymes A/S B	259	323,70	83 838,30	11 252,41	0,03
Orsted A/S	180	386,00	69 480,00	9 325,30	0,03
Pandora A/S	112	445,80	49 929,60	6 701,33	0,02
Vestas Wind Systems 1	187	395,00	73 865,00	9 913,83	0,03
William Demant Holding A/S	177	256,80	45 453,60	6 100,58	0,02

Yhteensä				207 583,35	0,59
-----------------	--	--	--	-------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(GBP = 0,88435)

3I Group plc	1 074	900,60	9 672,44	10 937,34	0,03
Admiral Group Plc	135	1 907,50	2 575,13	2 911,89	0,01
Anglo American Plc	942	1 694,80	15 965,02	18 052,83	0,05
Antofagasta Plc	394	990,00	3 900,60	4 410,70	0,01
Ashtead Group Plc	493	2 273,00	11 205,89	12 671,33	0,04
Associated British Foods Plc	315	2 738,00	8 624,70	9 752,59	0,03
Astra-Zeneca Plc GBP	1 295	5 253,00	68 026,35	76 922,43	0,22
Auto Trader Group Plc	648	425,90	2 759,83	3 120,74	0,01
Aviva Plc	4 104	504,00	20 684,16	23 389,11	0,07
Babcock Intl Group Plc	534	817,80	4 367,05	4 938,15	0,01
Bae Systems Plc	3 310	646,80	21 409,08	24 208,83	0,07
Barclays Plc Ord	16 959	189,00	32 052,51	36 244,15	0,10
Barratt Developments PLC	638	515,40	3 288,25	3 718,27	0,01
Berkeley Group Holdings Plc - Unit	107	3 785,00	4 049,95	4 579,58	0,01
BHP Billiton Plc	2 390	1 706,00	40 773,40	46 105,50	0,13
BP Plc	19 748	578,30	114 202,68	129 137,42	0,37
British American Tobacco Plc	2 407	3 830,00	92 188,10	104 243,91	0,30
British Land Co (REIT)	673	672,20	4 523,91	5 115,52	0,01
British Sky Broadcasting Group Plc	1 079	1 461,50	15 769,59	17 831,84	0,05
BT Group PLC	7 824	217,80	17 040,67	19 269,15	0,05
Bunzl Plc	244	2 295,00	5 599,80	6 332,11	0,02
Burberry Group Plc	502	2 160,00	10 843,20	12 261,21	0,03
Carnival plc	191	4 347,00	8 302,77	9 388,56	0,03
Centrica plc	4 410	157,65	6 952,37	7 861,56	0,02
Coca-Cola HBC AG	112	2 531,00	2 834,72	3 205,43	0,01
Compass Group plc	1 573	1 618,50	25 459,01	28 788,39	0,08
ConvaTec Group PLC	826	212,40	1 754,42	1 983,85	0,01
Croda International Plc	70	4 802,00	3 361,40	3 800,98	0,01
DCC PLC	58	6 895,00	3 999,10	4 522,08	0,01
Diageo Plc	2 470	2 722,00	67 233,40	76 025,78	0,22
Direct Line Insurance Group PLC	947	342,90	3 247,26	3 671,92	0,01
Easyjet Plc	233	1 673,00	3 898,09	4 407,86	0,01
Experian Group Ltd	992	1 874,50	18 595,04	21 026,79	0,06
Ferguson PLC	203	6 150,00	12 484,50	14 117,15	0,04
Fresnillo PLC	229	1 143,50	2 618,62	2 961,07	0,01
Glaxosmithkline plc	4 915	1 529,80	75 189,67	85 022,53	0,24
Glencore Xstrata Plc	11 006	362,00	39 841,72	45 051,98	0,13
Group 4 Securicor Plc	999	267,70	2 674,32	3 024,05	0,01
GVC Holdings PLC	497	1 051,00	5 223,47	5 906,56	0,02
Hammerson PLC (REIT)	810	522,60	4 233,06	4 786,63	0,01
Hargreaves Lansdown Plc	164	1 971,50	3 233,26	3 656,09	0,01
HSBC Holdings Plc	20 663	710,70	146 851,94	166 056,36	0,47
Imperial Brands PLC	1 019	2 822,00	28 756,18	32 516,74	0,09
Informa PLC	1 168	835,00	9 752,80	11 028,21	0,03
Intercontinental Hotels Group Plc	274	4 720,00	12 932,80	14 624,07	0,04
Intertek Group Plc	148	5 716,00	8 459,68	9 565,99	0,03
Investec PLC	565	538,00	3 039,70	3 437,21	0,01
ITV Plc	4 867	174,00	8 468,58	9 576,05	0,03
Johnson Matthey plc	252	3 619,00	9 119,88	10 312,52	0,03
Kingfisher Plc	1 676	297,00	4 977,72	5 628,68	0,02
Land Securities Group Plc (REIT)	508	956,90	4 861,05	5 496,75	0,02

Legal & General Group	5 506	266,00	14 645,96	16 561,27	0,05
Lloyds Banking Group Plc	74 110	63,05	46 726,36	52 836,95	0,15
London Stock Exchange Group PL A	329	4 471,00	14 709,59	16 633,22	0,05
Marks & Spencer Plc	1 005	295,10	2 965,76	3 353,60	0,01
Mediclinic International PLC	329	526,60	1 732,51	1 959,08	0,01
Meggitt Plc	1 582	493,30	7 804,01	8 824,57	0,03
Melrose Industries Plc	4 108	212,70	8 737,72	9 880,39	0,03
Merlin Entertainments PLC	1 043	386,70	4 033,28	4 560,73	0,01
Micro Focus International Plc	385	1 323,50	5 095,48	5 761,84	0,02
Mondi Plc	590	2 051,00	12 100,90	13 683,38	0,04
National Grid PLC	3 902	838,40	32 714,37	36 992,56	0,10
Next Plc	118	6 050,00	7 139,00	8 072,60	0,02
NMC Health PLC	115	3 582,00	4 119,30	4 658,00	0,01
Pearson Plc	483	885,00	4 274,55	4 833,55	0,01
Persimmon Plc	318	2 533,00	8 054,94	9 108,32	0,03
Prudential Corporation Plc	2 649	1 734,50	45 946,91	51 955,57	0,15
Randgold Resources Ltd	54	5 820,00	3 142,80	3 553,80	0,01
Reckitt Benckiser Plc	668	6 239,00	41 676,52	47 126,73	0,13
Reed Elsevier Plc	995	1 622,50	16 143,88	18 255,08	0,05
Rio Tinto Plc	1 312	4 201,00	55 117,12	62 325,01	0,18
Rolls-Royce Group Plc	1 483	988,20	14 655,01	16 571,50	0,05
Royal and Sun Alliance Ins. Grp	817	679,40	5 550,70	6 276,59	0,02
Royal Bank Of Scotland	4 471	256,10	11 450,23	12 947,62	0,04
Royal Dutch Shell PLC A GBP	4 543	2 629,00	119 435,47	135 054,53	0,38
Royal Dutch Shell PLC B GBP	3 713	2 713,50	100 752,26	113 928,04	0,32
Royal Mail Plc	795	505,40	4 017,93	4 543,37	0,01
Sage Group Plc	1 320	628,60	8 297,52	9 382,62	0,03
Sainsbury (J) Plc	2 199	321,20	7 063,19	7 986,87	0,02
Schroders PLC	246	3 158,00	7 768,68	8 784,62	0,02
Scottish & Southern Energy Plc	896	1 355,00	12 140,80	13 728,50	0,04
Segro Plc (REIT)	1 326	669,40	8 876,24	10 037,02	0,03
Severn Trent Plc	169	1 979,50	3 345,36	3 782,85	0,01
Shire Plc	953	4 265,00	40 645,45	45 960,82	0,13
Smith & Nephew Plc	780	1 398,00	10 904,40	12 330,41	0,03
Smiths Group plc	250	1 698,00	4 245,00	4 800,14	0,01
St. James's Place Plc	362	1 147,50	4 153,95	4 697,18	0,01
Standard Chartered Plc	2 884	692,60	19 974,58	22 586,74	0,06
Standard Life Aberdeen PLC	2 587	325,70	8 425,86	9 527,74	0,03
Taylor Wimpey Plc	2 035	178,90	3 640,62	4 116,72	0,01
Tesco Plc	9 812	256,70	25 187,40	28 481,26	0,08
Travis Perkins Plc	232	1 422,50	3 300,20	3 731,78	0,01
TUI AG	454	1 662,50	7 547,75	8 534,80	0,02
Unilever Plc	1 346	4 192,00	56 424,32	63 803,15	0,18
United Utilities Group Plc	501	763,20	3 823,63	4 323,66	0,01
Weir Group Plc	131	2 000,00	2 620,00	2 962,63	0,01
Whitbread Plc	227	3 959,00	8 986,93	10 162,19	0,03
William Morrison Supermarkets Plc	1 662	252,00	4 188,24	4 735,95	0,01
Vodafone Group Public Ltd	27 395	183,82	50 357,49	56 942,94	0,16
Wood Group (John) Plc	886	627,80	5 562,31	6 289,72	0,02
WPP PLC	1 269	1 193,00	15 139,17	17 118,98	0,05

Yhteensä				2 208 673,63	6,27
-----------------	--	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(HKD = 9,15995)

AIA Group Ltd.	12 000	68,60	823 200,00	89 869,49	0,25
ASM Pacific Technology Ltd	100	99,20	9 920,00	1 082,98	0,00
Bank of East Asia Ltd	1 426	31,35	44 705,10	4 880,50	0,01
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd	3 500	36,95	129 325,00	14 118,53	0,04
Cheung Kong Infrastructure Hol	500	58,15	29 075,00	3 174,14	0,01
CK Asset Holdings Ltd	2 500	62,30	155 750,00	17 003,37	0,05
CK Hutchison Holdings Ltd.	2 500	83,20	208 000,00	22 707,55	0,06
CLP Holdings Ltd	2 000	84,50	169 000,00	18 449,88	0,05
Galaxy Entertainment Group Ltd	2 000	60,75	121 500,00	13 264,26	0,04
Hang Lung Group Ltd	2 000	22,00	44 000,00	4 803,52	0,01
Hang Lung Properties Ltd	3 000	16,18	48 540,00	5 299,16	0,02
Hang Seng Bank Ltd	700	196,20	137 340,00	14 993,53	0,04
Henderson Land Development Co	1 100	41,50	45 650,00	4 983,65	0,01
HKT Trust and HKT Ltd	6 000	10,02	60 120,00	6 563,35	0,02
Hong Kong & China Gas Co Ltd	7 700	15,02	115 654,00	12 626,05	0,04
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	1 311	236,00	309 396,00	33 777,04	0,10
Hysan Development Co Ltd	1 000	43,80	43 800,00	4 781,69	0,01
Kerry Properties Ltd	1 500	37,55	56 325,00	6 149,05	0,02
Link REIT/The	2 500	71,65	179 125,00	19 555,24	0,06
Minth Group Ltd	2 000	33,15	66 300,00	7 238,03	0,02
MTR Corp	1 000	43,40	43 400,00	4 738,02	0,01
New World Development Ltd	4 177	11,04	46 114,08	5 034,32	0,01
NWS Holdings Ltd	5 000	13,58	67 900,00	7 412,70	0,02
Power Assets Holdings Ltd	1 000	54,85	54 850,00	5 988,02	0,02
Sands China Ltd	2 400	41,95	100 680,00	10 991,33	0,03
Sino Land Co Ltd	2 059	12,76	26 272,84	2 868,23	0,01
Sun Hung Kai Properties	2 000	118,40	236 800,00	25 851,67	0,07
Swire Pacific Ltd	500	83,10	41 550,00	4 536,05	0,01
Swire Properties Ltd	1 600	29,00	46 400,00	5 065,53	0,01
Techtronic Industries Company Limited	1 000	43,75	43 750,00	4 776,23	0,01
WH Group Ltd	9 500	6,39	60 705,00	6 627,22	0,02
Wharf Holdings Ltd	1 000	25,20	25 200,00	2 751,11	0,01
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	1 000	55,85	55 850,00	6 097,19	0,02
Wheelock & Co Ltd	1 000	54,65	54 650,00	5 966,19	0,02
Wynn Macau Ltd	1 200	25,25	30 300,00	3 307,88	0,01
Yue Yuen Industrial Holdings L	1 500	22,15	33 225,00	3 627,20	0,01

Yhteensä				410 959,90	1,17
-----------------	--	--	--	-------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(ILS = 4,27390)

Bank Hapoalim BM	738	2 475,00	18 265,50	4 273,73	0,01
Bank Leumi Le-Israel BM	967	2 160,00	20 887,20	4 887,15	0,01
Bezeq Israeli Telecommunication Corporation Ltd.	2 908	411,60	11 969,33	2 800,56	0,01
Elbit Systems Ltd	20	42 930,00	8 586,00	2 008,94	0,01
Frutarom Industries Ltd	46	35 850,00	16 491,00	3 858,54	0,01
Israel Chemicals Ltd	1 270	1 670,00	21 209,00	4 962,45	0,01
Mizrahi Tefahot Bank Ltd	333	6 717,00	22 367,61	5 233,54	0,01
Nice Ltd	47	37 760,00	17 747,20	4 152,46	0,01

Yhteensä				32 177,37	0,09
-----------------	--	--	--	------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(JPY = 129,32370)

Aeon Co Ltd	500	2 370,00	1 185 000,00	9 163,05	0,03
AGC Inc	200	4 315,00	863 000,00	6 673,18	0,02

Air Water Inc	400	2 034,00	813 600,00	6 291,19	0,02
Aisin Seiki Co Ltd	100	5 050,00	505 000,00	3 904,93	0,01
Ajinomoto Co Inc	400	2 096,00	838 400,00	6 482,96	0,02
Alfresa Holdings Corp	200	2 605,00	521 000,00	4 028,65	0,01
All Nippon Airways Co Ltd	100	4 069,00	406 900,00	3 146,37	0,01
Alps Electric Co Ltd	100	2 846,00	284 600,00	2 200,68	0,01
Amada Holdings Co Ltd	500	1 065,00	532 500,00	4 117,57	0,01
Aozora Bank Ltd	100	4 215,00	421 500,00	3 259,26	0,01
Asahi Group Holdings Ltd	300	5 672,00	1 701 600,00	13 157,68	0,04
Asahi Kasei Corp	1 400	1 408,00	1 971 200,00	15 242,37	0,04
Ashikaga Holdings Co., Ltd.	800	372,00	297 600,00	2 301,20	0,01
Asics Corp	100	1 873,00	187 300,00	1 448,30	0,00
Astellas Pharma Inc.	1 700	1 689,00	2 871 300,00	22 202,43	0,06
Bridgestone Corp	600	4 333,00	2 599 800,00	20 103,04	0,06
Brother Industries Ltd	200	2 188,00	437 600,00	3 383,76	0,01
Canon Inc	900	3 631,00	3 267 900,00	25 269,15	0,07
Casio Computer Co Ltd	100	1 802,00	180 200,00	1 393,40	0,00
Central Japan Railway Co	200	22 960,00	4 592 000,00	35 507,80	0,10
Chiba Bank Ltd/The	1 000	783,00	783 000,00	6 054,57	0,02
Chubu Electric Power Co Inc	500	1 661,00	830 500,00	6 421,87	0,02
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	200	5 810,00	1 162 000,00	8 985,21	0,03
Chugoku Electric Power Co Inc/	400	1 432,00	572 800,00	4 429,20	0,01
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	100	4 425,00	442 500,00	3 421,65	0,01
Concordia Financial Group Ltd	1 000	564,00	564 000,00	4 361,15	0,01
Cyberagent, Inc.	100	6 660,00	666 000,00	5 149,87	0,01
Dai Nippon Printing Co Ltd	200	2 479,00	495 800,00	3 833,79	0,01
Daicel Chemical Industries Ltd	500	1 226,00	613 000,00	4 740,04	0,01
Daifuku Co Ltd	100	4 855,00	485 500,00	3 754,15	0,01
Dai-ichi Life Insurance Co Ltd	900	1 976,00	1 778 400,00	13 751,54	0,04
Daiichi Sankyo Co Ltd	500	4 237,00	2 118 500,00	16 381,37	0,05
Daikin Industries Ltd	300	13 270,00	3 981 000,00	30 783,22	0,09
Dainippon Sumitomo Pharma Co L	300	2 345,00	703 500,00	5 439,84	0,02
Daito Trust Cons	100	18 010,00	1 801 000,00	13 926,30	0,04
Daiwa House Industry Co Ltd	500	3 776,00	1 888 000,00	14 599,03	0,04
Daiwa House REIT Investment Corp	3	262 900,00	788 700,00	6 098,65	0,02
Daiwa Securities Group Inc	1 000	643,30	643 300,00	4 974,34	0,01
Dena Co Ltd	200	2 077,00	415 400,00	3 212,09	0,01
Denso Corporation	500	5 412,00	2 706 000,00	20 924,24	0,06
Dentsu Inc	200	5 250,00	1 050 000,00	8 119,16	0,02
Disco Corp	100	18 910,00	1 891 000,00	14 622,22	0,04
Don Quijote Co., Ltd	100	5 320,00	532 000,00	4 113,71	0,01
East Japan Railway Co	300	10 615,00	3 184 500,00	24 624,26	0,07
Eisai Co Ltd	300	7 804,00	2 341 200,00	18 103,41	0,05
Electric Power Development Co	100	2 860,00	286 000,00	2 211,50	0,01
FamilyMart UNY Holdings Co Ltd	100	11 660,00	1 166 000,00	9 016,14	0,03
FANUC Corp	200	22 005,00	4 401 000,00	34 030,89	0,10
Fast Retailing Co Ltd	100	50 910,00	5 091 000,00	39 366,33	0,11
Fuji Electric Co Ltd	1 000	844,00	844 000,00	6 526,26	0,02
Fuji Heavy Industries Ltd	600	3 225,00	1 935 000,00	14 962,45	0,04
FUJIFILM Holdings Corp	400	4 326,00	1 730 400,00	13 380,38	0,04
Fujitsu Ltd	2 000	671,80	1 343 600,00	10 389,43	0,03
Fukuoka Financial Group Inc	1 000	557,00	557 000,00	4 307,02	0,01
Hamamatsu Photonics KK	200	4 760,00	952 000,00	7 361,37	0,02

Hankyu Hanshin Holdings Inc	200	4 455,00	891 000,00	6 889,69	0,02
Hirose Electric Co Ltd	5	13 730,00	68 650,00	530,84	0,00
Hisamitsu Pharm	100	9 350,00	935 000,00	7 229,92	0,02
Hitachi Construction Machinery	100	3 600,00	360 000,00	2 783,71	0,01
Hitachi High-Technologies Corp	100	4 520,00	452 000,00	3 495,11	0,01
Hitachi Ltd	5 000	781,60	3 908 000,00	30 218,75	0,09
Hitachi Metals Ltd	400	1 150,00	460 000,00	3 556,97	0,01
Honda Motor Co Ltd	1 800	3 253,00	5 855 400,00	45 277,08	0,13
Hoshizaki Corp	100	11 210,00	1 121 000,00	8 668,17	0,02
Hoya Corp	400	6 299,00	2 519 600,00	19 482,89	0,06
Hulic Co Ltd	600	1 183,00	709 800,00	5 488,55	0,02
Idemitsu Kosan Co Ltd	100	3 950,00	395 000,00	3 054,35	0,01
IHI Corp	100	3 860,00	386 000,00	2 984,76	0,01
Iida Group Holdings Co Ltd.	300	2 137,00	641 100,00	4 957,33	0,01
Inpex Corp	1 100	1 149,50	1 264 450,00	9 777,40	0,03
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	200	1 384,00	276 800,00	2 140,37	0,01
Isuzu Motors Ltd	400	1 471,50	588 600,00	4 551,37	0,01
ITOCHU Corp	1 700	2 007,50	3 412 750,00	26 389,21	0,07
J Front Retailing Co Ltd	300	1 687,00	506 100,00	3 913,44	0,01
Japan Airlines Co Ltd	200	3 928,00	785 600,00	6 074,68	0,02
Japan Exchange Group Inc	400	2 059,00	823 600,00	6 368,52	0,02
Japan Post Bank Co Ltd	300	1 290,00	387 000,00	2 992,49	0,01
Japan Post Holdings Co Ltd	1 400	1 213,00	1 698 200,00	13 131,39	0,04
Japan Prime Realty Investment	2	402 500,00	805 000,00	6 224,69	0,02
Japan Real Estate Investment C	1	586 000,00	586 000,00	4 531,27	0,01
Japan Retail Fund Investment C	3	199 600,00	598 800,00	4 630,24	0,01
Japan Tobacco Inc	1 100	3 095,00	3 404 500,00	26 325,41	0,07
JFE Holdings Inc	600	2 096,00	1 257 600,00	9 724,44	0,03
JGC Corp	300	2 233,00	669 900,00	5 180,03	0,01
JS Group Corp	200	2 216,00	443 200,00	3 427,06	0,01
JSR Corp	100	1 886,00	188 600,00	1 458,36	0,00
JTEKT Corp	500	1 508,00	754 000,00	5 830,33	0,02
JX Holdings Inc	2 700	770,20	2 079 540,00	16 080,12	0,05
Kajima Corp	1 000	858,00	858 000,00	6 634,51	0,02
Kakaku.com, Inc	200	2 502,00	500 400,00	3 869,36	0,01
Kansai Electric Power Co Inc/T	600	1 616,00	969 600,00	7 497,47	0,02
Kansai Paint Co Ltd	100	2 302,00	230 200,00	1 780,03	0,01
Kao Corp	500	8 450,00	4 225 000,00	32 669,96	0,09
Kawasaki Heavy Industries Ltd	100	3 265,00	326 500,00	2 524,67	0,01
KDDI Corp	1 700	3 031,00	5 152 700,00	39 843,43	0,11
Keihan Electric Railway Co Ltd.	200	3 975,00	795 000,00	6 147,37	0,02
Keikyu Corp	200	1 816,00	363 200,00	2 808,46	0,01
Keio Corp	100	5 360,00	536 000,00	4 144,64	0,01
Keisei Electric Railway Co Ltd	200	3 805,00	761 000,00	5 884,46	0,02
Keyence Corp	100	62 560,00	6 256 000,00	48 374,74	0,14
Kikkoman Corp	100	5 590,00	559 000,00	4 322,49	0,01
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	100	4 520,00	452 000,00	3 495,11	0,01
Kirin Holdings Co Ltd	800	2 963,00	2 370 400,00	18 329,20	0,05
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	100	9 570,00	957 000,00	7 400,04	0,02
Kobe Steel Ltd	300	1 014,00	304 200,00	2 352,24	0,01
Koito Manufacturing Co Ltd	100	7 320,00	732 000,00	5 660,22	0,02
Komatsu Ltd	1 100	3 168,00	3 484 800,00	26 946,34	0,08
Konami Corp	100	5 640,00	564 000,00	4 361,15	0,01

Konica Minolta Holdings Inc	400	1 029,00	411 600,00	3 182,71	0,01
Kubota Corp	900	1 743,00	1 568 700,00	12 130,03	0,03
Kuraray Co Ltd	300	1 526,00	457 800,00	3 539,95	0,01
Kyocera Corp	300	6 247,00	1 874 100,00	14 491,54	0,04
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	200	2 233,00	446 600,00	3 453,35	0,01
Kyushu Electric Power Co Inc	400	1 236,00	494 400,00	3 822,97	0,01
Kyushu Railway Co	200	3 390,00	678 000,00	5 242,66	0,01
Lion Corporation	200	2 030,00	406 000,00	3 139,41	0,01
M3 Inc	200	4 415,00	883 000,00	6 827,83	0,02
Makita Corp	200	4 965,00	993 000,00	7 678,41	0,02
Marubeni Corp	2 400	845,10	2 028 240,00	15 683,44	0,04
Marui Group Co Ltd	300	2 334,00	700 200,00	5 414,32	0,02
Mazda Motor Corp	400	1 360,00	544 000,00	4 206,50	0,01
Medipal Holdings Corp	300	2 228,00	668 400,00	5 168,43	0,01
MEIJI Holdings Co Ltd	100	9 340,00	934 000,00	7 222,19	0,02
Minebea Mitsumi Inc	500	1 874,00	937 000,00	7 245,39	0,02
Misumi Group Inc.	200	3 230,00	646 000,00	4 995,22	0,01
Mitsubishi Chemical Holdings C	1 600	927,40	1 483 840,00	11 473,84	0,03
Mitsubishi Corp	1 300	3 078,00	4 001 400,00	30 940,96	0,09
Mitsubishi Electric Corp	1 700	1 474,50	2 506 650,00	19 382,76	0,05
Mitsubishi Estate Co Ltd	1 000	1 937,00	1 937 000,00	14 977,92	0,04
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	100	2 510,00	251 000,00	1 940,87	0,01
Mitsubishi Heavy Industries Lt	300	4 031,00	1 209 300,00	9 350,95	0,03
Mitsubishi Materials Corp	100	3 045,00	304 500,00	2 354,56	0,01
Mitsubishi Motors Corp	400	883,00	353 200,00	2 731,13	0,01
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	100	1 914,00	191 400,00	1 480,01	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group	12 400	631,10	7 825 640,00	60 512,03	0,17
Mitsui & Co Ltd	1 600	1 847,50	2 956 000,00	22 857,37	0,06
Mitsui Chemicals Inc	100	2 950,00	295 000,00	2 281,10	0,01
Mitsui Fudosan Co Ltd	800	2 674,00	2 139 200,00	16 541,44	0,05
Mitsui OSK Lines Ltd	200	2 668,00	533 600,00	4 126,08	0,01
Mizuho Financial Group Inc.	22 100	186,50	4 121 650,00	31 870,80	0,09
MS&AD Insurance Group Holdings	500	3 444,00	1 722 000,00	13 315,42	0,04
Murata Manufacturing Co Ltd	200	18 620,00	3 724 000,00	28 795,96	0,08
Nabtesco Corp	100	3 410,00	341 000,00	2 636,79	0,01
Nagoya Railroad Co Ltd	300	2 860,00	858 000,00	6 634,51	0,02
Namco Bandai Holdings Inc	200	4 570,00	914 000,00	7 067,54	0,02
NEC Corp	200	3 040,00	608 000,00	4 701,38	0,01
Nexon Co Ltd	500	1 609,00	804 500,00	6 220,82	0,02
NGK Insulators Ltd	300	1 973,00	591 900,00	4 576,89	0,01
NGK Spark Plug Co Ltd	200	3 160,00	632 000,00	4 886,96	0,01
Nidec Corp	200	16 625,00	3 325 000,00	25 710,68	0,07
Nikon Corp	300	1 763,00	528 900,00	4 089,74	0,01
Nintendo Co Ltd	100	36 200,00	3 620 000,00	27 991,78	0,08
Nippon Building Fund Inc	1	639 000,00	639 000,00	4 941,09	0,01
Nippon Express Co Ltd	100	8 040,00	804 000,00	6 216,96	0,02
Nippon Meat Packers Inc	100	4 475,00	447 500,00	3 460,31	0,01
Nippon Paint Co. LTD	100	4 770,00	477 000,00	3 688,42	0,01
Nippon Prologis Reit Inc.	3	229 800,00	689 400,00	5 330,81	0,02
Nippon Steel and Sumitomo Metal Corp	700	2 175,50	1 522 850,00	11 775,49	0,03
Nippon Yusen KK	200	2 199,00	439 800,00	3 400,77	0,01
Nissan Chemical Corp	100	5 170,00	517 000,00	3 997,72	0,01
Nissan Motor Co Ltd	2 000	1 078,00	2 156 000,00	16 671,34	0,05

Nisshin Seifun Group Inc	400	2 345,00	938 000,00	7 253,12	0,02
Nissin Foods Holdings Co Ltd	100	8 010,00	801 000,00	6 193,76	0,02
Nitori Holdings Co Ltd	100	17 280,00	1 728 000,00	13 361,82	0,04
Nitto Denko Corporation	200	8 383,00	1 676 600,00	12 964,37	0,04
NKSJ Holdings Inc	400	4 480,00	1 792 000,00	13 856,70	0,04
Nomura Holdings Inc	3 000	538,20	1 614 600,00	12 484,95	0,04
Nomura Real Estate Holdings In	300	2 458,00	737 400,00	5 701,97	0,02
Nomura Real Estate Master Fund Inc	4	156 300,00	625 200,00	4 834,38	0,01
Nomura Research Institute Ltd	100	5 370,00	537 000,00	4 152,37	0,01
NSK Ltd	300	1 143,00	342 900,00	2 651,49	0,01
NTT Corp	700	5 036,00	3 525 200,00	27 258,73	0,08
NTT Data Corp	800	1 276,00	1 020 800,00	7 893,37	0,02
NTT DoCoMo Inc	1 200	2 822,50	3 387 000,00	26 190,10	0,07
Obayashi Corp	400	1 153,00	461 200,00	3 566,25	0,01
Obic Co Ltd	100	9 170,00	917 000,00	7 090,73	0,02
Odakyu Electric Railway Co Ltd	200	2 378,00	475 600,00	3 677,59	0,01
OJI Holdings Corp	1 000	687,00	687 000,00	5 312,25	0,02
Olympus Corp	200	4 150,00	830 000,00	6 418,00	0,02
Omron Corp	200	5 170,00	1 034 000,00	7 995,44	0,02
Ono Pharmaceutical Co Ltd	300	2 597,00	779 100,00	6 024,42	0,02
Oriental Land Co Ltd/Japan	200	11 625,00	2 325 000,00	17 978,14	0,05
ORIX Corp	1 100	1 752,00	1 927 200,00	14 902,14	0,04
Osaka Gas Co Ltd	300	2 292,50	687 750,00	5 318,05	0,02
Otsuka Corp	100	4 345,00	434 500,00	3 359,79	0,01
Otsuka Holdings Co Ltd	400	5 364,00	2 145 600,00	16 590,93	0,05
Panasonic Corp	2 600	1 493,50	3 883 100,00	30 026,21	0,09
Persol Holdings Co Ltd	300	2 471,00	741 300,00	5 732,13	0,02
Pola Orbis Holdings Inc	100	4 875,00	487 500,00	3 769,61	0,01
Rakuten Inc	600	749,40	449 640,00	3 476,86	0,01
Recruit Holdings Co. Ltd.	1 100	3 066,00	3 372 600,00	26 078,75	0,07
Renesas Electronics Corp	700	1 086,00	760 200,00	5 878,27	0,02
Resona Holdings Inc	1 500	592,60	888 900,00	6 873,45	0,02
Ricoh Co Ltd	500	1 016,00	508 000,00	3 928,13	0,01
Rinnai Corp	100	9 770,00	977 000,00	7 554,69	0,02
Rohm Co Ltd	100	9 300,00	930 000,00	7 191,26	0,02
Santen Pharmaceutical Co Ltd	200	1 931,00	386 200,00	2 986,30	0,01
SBI Holdings Inc/Japan	200	2 854,00	570 800,00	4 413,73	0,01
Secom Co Ltd	200	8 507,00	1 701 400,00	13 156,13	0,04
Seibu Holdings Inc.	300	1 868,00	560 400,00	4 333,31	0,01
Seiko Epson Corp	200	1 926,00	385 200,00	2 978,57	0,01
Sekisui Chemical Co Ltd	300	1 888,00	566 400,00	4 379,71	0,01
Sekisui House Ltd	800	1 960,00	1 568 000,00	12 124,61	0,03
Seven & I Holdings Co Ltd	800	4 831,00	3 864 800,00	29 884,70	0,08
Sharp Corp/Japan	100	2 700,00	270 000,00	2 087,78	0,01
Shimadzu Corp	200	3 350,00	670 000,00	5 180,80	0,01
Shimano Inc	100	16 260,00	1 626 000,00	12 573,10	0,04
Shimizu Corp	400	1 149,00	459 600,00	3 553,87	0,01
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	400	9 873,00	3 949 200,00	30 537,33	0,09
Shionogi & Co Ltd	200	5 691,00	1 138 200,00	8 801,17	0,02
Shiseido Co Ltd	400	8 798,00	3 519 200,00	27 212,34	0,08
Shizuoka Bank Ltd/The	400	1 001,00	400 400,00	3 096,11	0,01
SMC Corp/Japan	100	40 630,00	4 063 000,00	31 417,29	0,09
Softbank Corp.	800	7 973,00	6 378 400,00	49 321,20	0,14

Sohgo Security Services Co., Ltd.	100	5 220,00	522 000,00	4 036,38	0,01
Sony Corporation	1 300	5 664,00	7 363 200,00	56 936,20	0,16
Sony Financial Holdings Inc	300	2 116,00	634 800,00	4 908,61	0,01
Stanley Electric Co Ltd	100	3 780,00	378 000,00	2 922,90	0,01
Start Today Co Ltd	200	4 015,00	803 000,00	6 209,23	0,02
Sumco Corporation	200	2 237,00	447 400,00	3 459,54	0,01
Sumitomo Chemical Co Ltd	1 000	628,00	628 000,00	4 856,03	0,01
Sumitomo Corp	1 200	1 820,00	2 184 000,00	16 887,86	0,05
Sumitomo Electric Industries L	800	1 650,00	1 320 000,00	10 206,95	0,03
Sumitomo Heavy Industries Ltd	100	3 740,00	374 000,00	2 891,97	0,01
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	300	4 238,00	1 271 400,00	9 831,14	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group	1 400	4 306,00	6 028 400,00	46 614,81	0,13
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	400	4 393,00	1 757 200,00	13 587,61	0,04
Sumitomo Realty & Development	1 000	4 089,00	4 089 000,00	31 618,33	0,09
Sundrug Co Ltd	100	4 490,00	449 000,00	3 471,91	0,01
Suntory Beverage & Food Ltd	100	4 730,00	473 000,00	3 657,49	0,01
Suruga Bank Ltd	200	991,00	198 200,00	1 532,59	0,00
Suzuki Motor Corp	300	6 118,00	1 835 400,00	14 192,29	0,04
Sysmex Corp	200	10 340,00	2 068 000,00	15 990,88	0,05
T&D Holdings Inc	600	1 664,50	998 700,00	7 722,48	0,02
Taiheiyo Cement Corporation	100	3 645,00	364 500,00	2 818,51	0,01
Taisei Corp	200	6 110,00	1 222 000,00	9 449,16	0,03
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd	100	12 970,00	1 297 000,00	10 029,10	0,03
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	800	4 678,00	3 742 400,00	28 938,24	0,08
TDK Corp	100	11 320,00	1 132 000,00	8 753,23	0,02
Teijin Limited	200	2 032,00	406 400,00	3 142,50	0,01
TEPCO	1 200	516,00	619 200,00	4 787,99	0,01
Terumo Corp	300	6 350,00	1 905 000,00	14 730,48	0,04
THK Co Ltd	100	3 175,00	317 500,00	2 455,08	0,01
Tobu Railway Co Ltd	300	3 390,00	1 017 000,00	7 863,99	0,02
Toho Co Ltd/Tokyo	100	3 715,00	371 500,00	2 872,64	0,01
Tohoku Electric Power Co Inc	400	1 353,00	541 200,00	4 184,85	0,01
Tokio Marine Holdings Inc	600	5 193,00	3 115 800,00	24 093,03	0,07
Tokyo Electron Ltd	200	19 020,00	3 804 000,00	29 414,56	0,08
Tokyo Gas Co Ltd	400	2 940,50	1 176 200,00	9 095,01	0,03
Tokyu Corp	500	1 908,00	954 000,00	7 376,84	0,02
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	800	782,00	625 600,00	4 837,47	0,01
Toppan Printing Co Ltd	1 000	868,00	868 000,00	6 711,84	0,02
Toray Industries Inc.	1 600	874,00	1 398 400,00	10 813,18	0,03
Toshiba Corp	6 000	333,00	1 998 000,00	15 449,60	0,04
Tosoh Corp	200	1 717,00	343 400,00	2 655,35	0,01
TOTO Ltd	100	5 140,00	514 000,00	3 974,52	0,01
Toyo Suisan Kaisha Ltd	200	3 945,00	789 000,00	6 100,97	0,02
Toyota Industries Corp	100	6 210,00	621 000,00	4 801,90	0,01
Toyota Motor Corporation	2 300	7 170,00	16 491 000,00	127 517,23	0,36
Toyota Tsusho Corp	200	3 710,00	742 000,00	5 737,54	0,02
Trend Micro Inc	100	6 320,00	632 000,00	4 886,96	0,01
Tsuruha Holdings Inc	100	13 890,00	1 389 000,00	10 740,49	0,03
Unicharm Corp	300	3 333,00	999 900,00	7 731,76	0,02
United Urban Investment Corporation	5	171 900,00	859 500,00	6 646,11	0,02
USS Co Ltd	200	2 108,00	421 600,00	3 260,04	0,01
West Japan Railway Co	100	8 164,00	816 400,00	6 312,84	0,02
Yahoo Japan Corp	900	368,00	331 200,00	2 561,02	0,01

Yakult Honsha Co Ltd	100	7 400,00	740 000,00	5 722,08	0,02
Yamada Denki Co Ltd	1 100	551,00	606 100,00	4 686,69	0,01
Yamaha Corp	100	5 760,00	576 000,00	4 453,94	0,01
Yamaha Motor Co Ltd	200	2 786,00	557 200,00	4 308,57	0,01
Yamato Holdings Co Ltd	200	3 264,00	652 800,00	5 047,80	0,01
Yaskawa Electric Corp	200	3 915,00	783 000,00	6 054,57	0,02
Yokogawa Electric Corp	200	1 972,00	394 400,00	3 049,71	0,01

Yhteensä				2 949 626,86	8,37
-----------------	--	--	--	---------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(NOK = 9,51600)

Aker BP ASA	149	300,80	44 819,20	4 709,88	0,01
DNB Bank ASA	836	159,30	133 174,80	13 994,83	0,04
Equinor ASA	1 027	216,40	222 242,80	23 354,64	0,07
Gjensidige Forsikring ASA	301	133,60	40 213,60	4 225,89	0,01
Marine Harvest ASA	574	162,20	93 102,80	9 783,82	0,03
Norsk Hydro ASA	1 628	48,79	79 430,12	8 347,01	0,02
Orkla ASA	1 115	71,40	79 611,00	8 366,02	0,02
Schibsted ASA - B SHS	186	230,00	42 780,00	4 495,59	0,01
Telenor ASA	641	167,15	107 143,15	11 259,26	0,03
Yara International ASA	97	338,00	32 786,00	3 445,36	0,01

Yhteensä				91 982,30	0,26
-----------------	--	--	--	------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(NZD = 1,72445)

a2 Milk Co Ltd	656	11,46	7 517,76	4 359,51	0,01
Auckland International Airport	1 086	6,78	7 363,08	4 269,81	0,01
Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	632	14,89	9 410,48	5 457,09	0,02
Fletcher Building Ltd	1 014	6,95	7 047,30	4 086,69	0,01
Meridian Energy Ltd.	2 438	3,12	7 606,56	4 411,01	0,01
Ryman Healthcare Limited	729	11,97	8 726,13	5 060,24	0,01
Spark New Zealand Ltd	1 982	3,73	7 392,86	4 287,08	0,01

Yhteensä				31 931,43	0,09
-----------------	--	--	--	------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(SEK = 10,44490)

Alfa Laval AB	182	212,60	38 693,20	3 704,51	0,01
Assa Abloy Ab B	912	190,90	174 100,80	16 668,50	0,05
Atlas Copco Ab A	627	260,80	163 521,60	15 655,64	0,04
Atlas Copco Ab B	359	234,65	84 239,35	8 065,12	0,02
Boliden AB	160	290,60	46 496,00	4 451,55	0,01
Electrolux Ab B	186	204,00	37 944,00	3 632,78	0,01
EPIROC AB-A	627	93,99	58 931,73	5 642,15	0,02
EPIROC AB-B	359	82,00	29 438,00	2 818,41	0,01
Ericsson B	3 192	69,26	221 077,92	21 166,11	0,06
Essity AB	541	221,20	119 669,20	11 457,19	0,03
Hakon Invest AB (IFAB)	208	274,70	57 137,60	5 470,38	0,02
Hennes & Mauritz Ab B	957	133,50	127 759,50	12 231,76	0,03
Hexagon AB - B	243	499,50	121 378,50	11 620,84	0,03
Husqvarna Ab B-shares	223	85,02	18 959,46	1 815,19	0,01
Industrivarden AB - C	273	173,70	47 420,10	4 540,02	0,01
Investor Ab - B	418	364,90	152 528,20	14 603,13	0,04
Kinnevik AB	380	306,90	116 622,00	11 165,45	0,03
L E Lundbergforetagen AB	170	275,20	46 784,00	4 479,12	0,01
Lundin Petroleum AB	155	285,70	44 283,50	4 239,72	0,01

Millicom International Cellular S.A	46	529,00	24 334,00	2 329,75	0,01
Nordea Bank AB Stoc - SEK	3 681	86,28	317 596,68	30 406,87	0,09
Sandvik Ab	1 072	159,00	170 448,00	16 318,78	0,05
Securitas Ab B	275	147,45	40 548,75	3 882,16	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken A	1 482	85,16	126 207,12	12 083,13	0,03
Skanska Ab B	230	162,80	37 444,00	3 584,91	0,01
SKF AB - B	249	166,70	41 508,30	3 974,03	0,01
Swedbank AB	846	191,80	162 262,80	15 535,12	0,04
Swedish Match AB	126	443,70	55 906,20	5 352,49	0,02
Svenska Handelsbanken Ab A	1 393	99,56	138 687,08	13 277,97	0,04
Tele2 Ab-B SHS	268	105,30	28 220,40	2 701,84	0,01
Telia AB	3 468	40,96	142 049,28	13 599,87	0,04
Volvo AB - B	1 933	143,20	276 805,60	26 501,51	0,08

Yhteensä				312 976,00	0,89
-----------------	--	--	--	-------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(SGD = 1,59195)

Ascendas Real Estate Investment Ltd	1 300	2,64	3 432,00	2 155,85	0,01
CapitaLand Ltd	2 200	3,16	6 952,00	4 366,97	0,01
CapitaMall Trust	6 600	2,07	13 662,00	8 581,93	0,02
ComfortDelGro Corp Ltd	3 800	2,35	8 930,00	5 609,47	0,02
DBS Group Holdings Ltd	1 600	26,61	42 576,00	26 744,56	0,08
Genting International Ltd	4 000	1,22	4 880,00	3 065,42	0,01
Golden Agri-Resources Ltd	16 000	0,31	4 880,00	3 065,42	0,01
Jardine Cycle & Carriage Ltd	200	31,82	6 364,00	3 997,61	0,01
Keppel Corp Ltd	1 400	7,15	10 010,00	6 287,89	0,02
Oversea-Chinese Banking Corp L	3 400	11,64	39 576,00	24 860,08	0,07
SATS Ltd	1 600	5,00	8 000,00	5 025,28	0,01
Singapore Airlines Ltd	600	10,69	6 414,00	4 029,02	0,01
Singapore Exchange Ltd	1 400	7,17	10 038,00	6 305,47	0,02
Singapore Press Holdings Ltd	1 200	2,60	3 120,00	1 959,86	0,01
Singapore Telecommunications Limited	9 800	3,08	30 184,00	18 960,39	0,05
ST Engineering	2 300	3,29	7 567,00	4 753,29	0,01
Suntec Real Estate Investment (REIT)	5 800	1,73	10 034,00	6 302,96	0,02
United Overseas Bank Ltd	1 400	26,76	37 464,00	23 533,40	0,07
Venture Corp Ltd	400	17,84	7 136,00	4 482,55	0,01
Wilmar International Ltd	900	3,06	2 754,00	1 729,95	0,00

Yhteensä				165 817,37	0,47
-----------------	--	--	--	-------------------	-------------

Valuuttamääräiset

(USD = 1,16755)

3M Co.	588	196,72	115 671,36	99 071,87	0,28
Abbott Laboratories	1 698	60,99	103 561,02	88 699,43	0,25
Abbvie Inc.	1 488	92,65	137 863,20	118 079,05	0,34
ABIOMED Inc	37	409,05	15 134,85	12 962,91	0,04
Accenture Plc - CL A	612	163,59	100 117,08	85 749,72	0,24
Activision Blizzard Inc	740	76,32	56 476,80	48 372,06	0,14
Acuity Brands Inc.	23	115,87	2 665,01	2 282,57	0,01
Adobe Systems Inc	480	243,81	117 028,80	100 234,51	0,28
Advance Auto Parts Inc	82	135,70	11 127,40	9 530,56	0,03
Advanced Micro Devices	769	14,99	11 527,31	9 873,08	0,03
AerCap Holdings NV	83	54,15	4 494,45	3 849,47	0,01
AES Corporation	433	13,41	5 806,53	4 973,26	0,01
Aetna Inc	320	183,50	58 720,00	50 293,35	0,14

Affiliated Managers Group Inc	35	148,67	5 203,45	4 456,73	0,01
Aflac, Inc.	809	43,02	34 803,18	29 808,73	0,08
AGCO Corp	65	60,72	3 946,80	3 380,41	0,01
Agilent Technologies, Inc.	347	61,84	21 458,48	18 379,07	0,05
AGNC Investment Corp	280	18,59	5 205,20	4 458,22	0,01
Air Products & Chemicals Inc	238	155,73	37 063,74	31 744,88	0,09
Akamai Technologies, Inc.	196	73,23	14 353,08	12 293,33	0,03
Albemarle Corp	90	94,33	8 489,70	7 271,38	0,02
Alexandria Real Estate Equities Inc	66	126,17	8 327,22	7 132,22	0,02
Alexion Pharmaceuticals Inc	199	124,15	24 705,85	21 160,42	0,06
Align Technology Inc	72	342,14	24 634,08	21 098,95	0,06
Alkermes Plc	174	41,16	7 161,84	6 134,08	0,02
Alleghany Corporation	10	574,97	5 749,70	4 924,59	0,01
Allegion PLC - W/I	66	77,36	5 105,76	4 373,05	0,01
Allergan plc	314	166,72	52 350,08	44 837,55	0,13
Alliance Data Systems Corp	54	233,20	12 592,80	10 785,66	0,03
Alliant Energy Corporation	190	42,32	8 040,80	6 886,90	0,02
Allstate Corporation com stk	384	91,27	35 047,68	30 018,14	0,09
Ally Financials Inc.	398	26,27	10 455,46	8 955,04	0,03
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	67	98,49	6 598,83	5 651,86	0,02
Alphabet Inc - Cl A	300	1 129,19	338 757,00	290 143,46	0,82
Alphabet Inc - Cl C	316	1 115,65	352 545,40	301 953,15	0,86
Altria Group Inc	1 867	56,79	106 026,93	90 811,47	0,26
Amazon.com Inc.	413	1 699,80	702 017,40	601 273,95	1,71
AMERCO	13	356,15	4 629,95	3 965,53	0,01
Ameren Corp	161	60,85	9 796,85	8 390,95	0,02
American Airlines Group Inc A	73	37,96	2 771,08	2 373,41	0,01
American Electric Power Co Inc	542	69,25	37 533,50	32 147,23	0,09
American Express Company	723	98,00	70 854,00	60 686,05	0,17
American Financial Group Inc/OH	46	107,33	4 937,18	4 228,67	0,01
American International Group, Inc.	885	53,02	46 922,70	40 189,03	0,11
American Tower Corporation	475	144,17	68 480,75	58 653,38	0,17
American Water Works Co Inc	215	85,38	18 356,70	15 722,41	0,04
Ameriprise Financial Inc	150	139,88	20 982,00	17 970,96	0,05
AmerisourceBergen Corp	146	85,27	12 449,42	10 662,86	0,03
AMETEK Inc	214	72,16	15 442,24	13 226,19	0,04
Amgen Inc.	656	184,59	121 091,04	103 713,79	0,29
Amphenol Corp	293	87,15	25 534,95	21 870,54	0,06
Anadarko Petroleum Corporation	493	73,25	36 112,25	30 929,94	0,09
Analog Devices Inc	366	95,92	35 106,72	30 068,71	0,09
Andeavor	128	131,18	16 791,04	14 381,43	0,04
Annaly Capital Management Inc	1 132	10,29	11 648,28	9 976,69	0,03
Ansys Inc	90	174,18	15 676,20	13 426,58	0,04
Antero Resources Corp A	145	21,35	3 095,75	2 651,49	0,01
Anthem Inc	244	238,03	58 079,32	49 744,61	0,14
Aon Corporation	260	137,17	35 664,20	30 546,19	0,09
Apache Corp	304	46,75	14 212,00	12 172,50	0,03
Apple Inc.	5 077	185,11	939 803,47	804 936,38	2,28
Applied Materials, Inc.	1 124	46,19	51 917,56	44 467,10	0,13
Aptiv PLC	300	91,63	27 489,00	23 544,17	0,07
Aramark	173	37,10	6 418,30	5 497,24	0,02
Arch Capital Group Ltd	465	26,46	12 303,90	10 538,22	0,03
Archer-Daniels-Midland Co	555	45,83	25 435,65	21 785,49	0,06

Arconic Inc.	502	17,01	8 539,02	7 313,62	0,02
Arista Networks Inc	50	257,49	12 874,50	11 026,94	0,03
Arrow Electronics, Inc.	75	75,28	5 646,00	4 835,77	0,01
Arthur J. Gallagher & Co	168	65,28	10 967,04	9 393,21	0,03
Assurant Inc.	47	103,49	4 864,03	4 166,01	0,01
AT&T Inc.	7 330	32,11	235 366,30	201 589,91	0,57
Athene Holding Ltd	191	43,84	8 373,44	7 171,80	0,02
Atmos Energy Corp	129	90,14	11 628,06	9 959,37	0,03
Autodesk Inc	220	131,09	28 839,80	24 701,13	0,07
Autoliv Inc	92	143,22	13 176,24	11 285,38	0,03
Automatic Data Processing, Inc.	436	134,14	58 485,04	50 092,11	0,14
AutoZone Inc	31	670,93	20 798,83	17 814,08	0,05
AvalonBay Communities Inc	139	171,89	23 892,71	20 463,97	0,06
Avery Dennison Corporation	58	102,10	5 921,80	5 071,99	0,01
Avnet Inc	96	42,89	4 117,44	3 526,56	0,01
Axalta Coating Systems Ltd.	133	30,31	4 031,23	3 452,73	0,01
Axis Capital Holdings Ltd	74	55,62	4 115,88	3 525,23	0,01
Baker Hughes, a GE Co, LLC	377	33,03	12 452,31	10 665,33	0,03
Ball Corp	446	35,55	15 855,30	13 579,98	0,04
Bank of America Corporation com stk	9 851	28,19	277 699,69	237 848,22	0,67
Bank of New York Mellon Corporation	1 012	53,93	54 577,16	46 745,03	0,13
Baxter International Inc.	517	73,84	38 175,28	32 696,91	0,09
BB&T Corporation	834	50,44	42 066,96	36 030,11	0,10
Becton Dickinson and Co	265	239,56	63 483,40	54 373,17	0,15
Berkshire Hathaway Inc - CL B	1 276	186,65	238 165,40	203 987,32	0,58
Best Buy Co., Inc.	218	74,58	16 258,44	13 925,26	0,04
Biogen Idec Inc	218	290,24	63 272,32	54 192,39	0,15
BioMarin Pharmaceutical Inc.	146	94,20	13 753,20	11 779,54	0,03
BlackRock, Inc.	118	499,04	58 886,72	50 436,14	0,14
Boeing Company	564	335,51	189 227,64	162 072,41	0,46
Booking Holdings Inc.	50	2 027,09	101 354,50	86 809,56	0,25
BorgWarner Inc	160	43,16	6 905,60	5 914,61	0,02
Boston Properties, Inc.	180	125,42	22 575,60	19 335,87	0,05
Boston Scientific Corp	1 373	32,70	44 897,10	38 454,11	0,11
Brighthouse Financial Inc	49	40,07	1 963,43	1 681,67	0,00
Bristol-Myers Squibb Company	1 605	55,34	88 820,70	76 074,43	0,22
Broadcom Ltd	419	242,64	101 666,16	87 076,49	0,25
Broadridge Financial Solutions LLC.	81	115,10	9 323,10	7 985,18	0,02
Brown-Forman Corporation Class B	246	49,01	12 056,46	10 326,29	0,03
Bunge Limited	143	69,71	9 968,53	8 537,99	0,02
CA Inc.	344	35,65	12 263,60	10 503,70	0,03
Cabot Oil & Gas Corp	487	23,80	11 590,60	9 927,28	0,03
Cadence Design Systems	234	43,31	10 134,54	8 680,18	0,02
Camden Property Trust	52	91,13	4 738,76	4 058,72	0,01
Campbell Soup Co	98	40,54	3 972,92	3 402,78	0,01
Capital One Financial Corp	489	91,90	44 939,10	38 490,09	0,11
Cardinal Health Inc	339	48,83	16 553,37	14 177,87	0,04
CarMax Inc.	174	72,87	12 679,38	10 859,82	0,03
Carnival Corporation	398	57,31	22 809,38	19 536,11	0,06
Caterpillar Inc.	597	135,67	80 994,99	69 371,75	0,20
CB Richard Ellis Group Inc	282	47,74	13 462,68	11 530,71	0,03
Cboe Global Markets Inc	119	104,07	12 384,33	10 607,11	0,03
CBS Corp	367	56,22	20 632,74	17 671,83	0,05

CDK Global Inc.	82	65,05	5 334,10	4 568,63	0,01
CDW Corp/DE	208	80,79	16 804,32	14 392,81	0,04
Celanese Corp	154	111,06	17 103,24	14 648,83	0,04
Celgene Corporation	739	79,42	58 691,38	50 268,84	0,14
Centene Corp	222	123,21	27 352,62	23 427,36	0,07
CenterPoint Energy Inc	474	27,71	13 134,54	11 249,66	0,03
CenturyLink Inc	887	18,64	16 533,68	14 161,00	0,04
Cerner Corp	322	59,79	19 252,38	16 489,56	0,05
CF Industries Holdings Inc	173	44,40	7 681,20	6 578,90	0,02
CH Robinson Worldwide Inc	188	83,66	15 728,08	13 471,01	0,04
Charles Schwab Corporation	1 186	51,10	60 604,60	51 907,50	0,15
Charter Communications Inc-A	161	293,21	47 206,81	40 432,37	0,11
Check Point Software Tech	135	97,68	13 186,80	11 294,42	0,03
Cheniere Energy Inc.	232	65,19	15 124,08	12 953,69	0,04
Chevron Corp	1 952	126,43	246 791,36	211 375,41	0,60
Chipotle Mexican Grill Inc	25	431,37	10 784,25	9 236,65	0,03
Chubb Ltd	491	127,02	62 366,82	53 416,83	0,15
Church & Dwight Co Inc	182	53,16	9 675,12	8 286,69	0,02
Cigna Corporation	235	169,95	39 938,25	34 206,89	0,10
Cimarex Energy Co	109	101,74	11 089,66	9 498,23	0,03
Cincinnati Financial Corp	227	66,86	15 177,22	12 999,20	0,04
Cintas Corp	86	185,07	15 916,02	13 631,98	0,04
Cisco Systems, Inc.	4 863	43,03	209 254,89	179 225,63	0,51
CIT Group Inc.	102	50,41	5 141,82	4 403,94	0,01
Citigroup Inc.	2 623	66,92	175 531,16	150 341,45	0,43
Citizens Financial Group Inc	543	38,90	21 122,70	18 091,47	0,05
Citrix Systems Inc	131	104,84	13 734,04	11 763,13	0,03
Clorox Company	137	135,25	18 529,25	15 870,20	0,05
CME Group Inc.	319	163,92	52 290,48	44 786,50	0,13
CMS Energy Corp	180	47,28	8 510,40	7 289,11	0,02
Coca-Cola Company	4 110	43,86	180 264,60	154 395,61	0,44
Cognex Corp	150	44,61	6 691,50	5 731,23	0,02
Cognizant Technology Solutions	567	78,99	44 787,33	38 360,10	0,11
Colgate-Palmolive Co.	819	64,81	53 079,39	45 462,20	0,13
Comcast Corp	4 708	32,81	154 469,48	132 302,24	0,38
Comerica Inc.	187	90,92	17 002,04	14 562,15	0,04
CommScope Holding Co Inc	105	29,21	3 066,53	2 626,47	0,01
Conagra Brands Inc	386	35,73	13 791,78	11 812,58	0,03
Concho Resources Inc	134	138,35	18 538,90	15 878,46	0,05
ConocoPhillips	1 260	69,62	87 721,20	75 132,71	0,21
Consolidated Edison Inc.	274	77,98	21 366,52	18 300,30	0,05
Constellation Brands Inc	195	218,87	42 679,65	36 554,88	0,10
Continental Resources Inc	80	64,76	5 180,80	4 437,33	0,01
Copart Inc	198	56,56	11 198,88	9 591,78	0,03
Corning Incorporated com stk	1 062	27,51	29 215,62	25 023,01	0,07
CoStar Group Inc.	41	412,63	16 917,83	14 490,03	0,04
Costco Wholesale Corp	420	208,98	87 771,60	75 175,88	0,21
Coty Inc	440	14,10	6 204,00	5 313,69	0,02
Crown Castle International Corp.	394	107,82	42 481,08	36 384,81	0,10
Crown Holdings Inc	73	44,76	3 267,48	2 798,58	0,01
CSX Corp	825	63,78	52 618,50	45 067,45	0,13
Cummins Inc	164	133,00	21 812,00	18 681,86	0,05
CVS Caremark Corporation	1 063	64,35	68 404,05	58 587,68	0,17

Danaher Corporation	643	98,68	63 451,24	54 345,63	0,15
Darden Restaurants Inc	135	107,06	14 453,10	12 379,00	0,04
DaVita Inc	155	69,44	10 763,20	9 218,62	0,03
Deere & Company	297	139,80	41 520,60	35 562,16	0,10
Dell Technologies Inc. -CL V W/I	188	84,58	15 901,04	13 619,15	0,04
Delta Air Lines Inc	113	49,54	5 598,02	4 794,67	0,01
DENTSPLY SIRONA Inc	194	43,77	8 491,38	7 272,82	0,02
Devon Energy Corp	514	43,96	22 595,44	19 352,87	0,05
Diamondback Energy Inc	104	131,57	13 683,28	11 719,65	0,03
Digital Realty Trust Inc.	204	111,58	22 762,32	19 495,80	0,06
Discover Financial Services W/I	396	70,41	27 882,36	23 881,08	0,07
Discovery Inc A	242	27,50	6 655,00	5 699,97	0,02
Discovery Inc C	265	25,50	6 757,50	5 787,76	0,02
DISH Network Corp.	248	33,61	8 335,28	7 139,12	0,02
Dollar General Corp.	269	98,60	26 523,40	22 717,14	0,06
Dollar Tree Inc.	229	85,00	19 465,00	16 671,66	0,05
Dominion Energy Inc	639	68,18	43 567,02	37 314,91	0,11
Domino's Pizza Inc	32	282,17	9 029,44	7 733,66	0,02
DowDuPont Inc	2 414	65,92	159 130,88	136 294,70	0,39
Dover Corporation	116	73,20	8 491,20	7 272,66	0,02
DR Horton Inc	305	41,00	12 505,00	10 710,46	0,03
DTE Energy Co	211	103,63	21 865,93	18 728,05	0,05
Duke Energy Corporation	707	79,08	55 909,56	47 886,22	0,14
Duke Realty Corp	223	29,03	6 473,69	5 544,68	0,02
DXC Technology Co	254	80,61	20 474,94	17 536,67	0,05
East West Bancorp Inc	92	65,20	5 998,40	5 137,60	0,01
Eastman Chemical Company	180	99,96	17 992,80	15 410,73	0,04
Eaton Corp PLC	501	74,74	37 444,74	32 071,21	0,09
Eaton Vance Corp	123	52,19	6 419,37	5 498,15	0,02
Ebay Inc	967	36,26	35 063,42	30 031,62	0,09
Ecolab Inc.	278	140,33	39 011,74	33 413,34	0,09
Edison International com stk	302	63,27	19 107,54	16 365,50	0,05
Edwards Lifesciences Corporation	211	145,57	30 715,27	26 307,46	0,07
Electronic Arts Inc	296	141,02	41 741,92	35 751,72	0,10
Eli Lilly and Company	1 026	85,33	87 548,58	74 984,87	0,21
Emerson Electric Company	637	69,14	44 042,18	37 721,88	0,11
Entergy Corporation	241	80,79	19 470,39	16 676,28	0,05
EOG Resources, Inc.	575	124,43	71 547,25	61 279,82	0,17
EQT Corporation	288	55,18	15 891,84	13 611,27	0,04
Equifax Inc	137	125,11	17 140,07	14 680,37	0,04
Equinix Inc.	79	429,89	33 961,31	29 087,67	0,08
Equity Residential	433	63,69	27 577,77	23 620,20	0,07
Essex Property Trust, Inc.	52	239,07	12 431,64	10 647,63	0,03
Estee Lauder Cos Inc A	212	142,69	30 250,28	25 909,19	0,07
E-TRADE Financial Corporation	280	61,16	17 124,80	14 667,29	0,04
Everest Re Group Ltd	32	230,48	7 375,36	6 316,95	0,02
Eversource Energy	248	56,15	13 925,20	11 926,86	0,03
Eversource Energy	364	58,61	21 334,04	18 272,49	0,05
Exelon Corp	993	42,60	42 301,80	36 231,25	0,10
Expedia Group Inc	107	120,19	12 860,33	11 014,80	0,03
Expeditors International of Wash	201	73,10	14 693,10	12 584,56	0,04
Express Scripts Holding Co	541	77,21	41 770,61	35 776,29	0,10
Extra Space Storage Inc	168	99,81	16 768,08	14 361,77	0,04

Exxon Mobil Corporation	4 290	82,73	354 911,70	303 979,87	0,86
F5 Networks Inc	72	172,45	12 416,40	10 634,58	0,03
Facebook Inc A	2 401	194,32	466 562,32	399 608,00	1,13
Fastenal Company	286	48,13	13 765,18	11 789,80	0,03
Federal Realty Investment Trus	49	126,55	6 200,95	5 311,08	0,02
FedEx Corp	271	227,06	61 533,26	52 702,89	0,15
Fidelity National Information	393	106,03	41 669,79	35 689,94	0,10
Fifth Third Bancorp	749	28,70	21 496,30	18 411,46	0,05
First Data Corporation	318	20,93	6 655,74	5 700,60	0,02
First Republic Bank	203	96,79	19 648,37	16 828,72	0,05
FirstEnergy Corp.	455	35,91	16 339,05	13 994,30	0,04
Fiserv Inc	422	74,09	31 265,98	26 779,14	0,08
FleetCor Technologies Inc.	76	210,65	16 009,40	13 711,96	0,04
Flex Ltd	653	14,11	9 213,83	7 891,59	0,02
FLIR Systems Inc	101	51,97	5 248,97	4 495,71	0,01
Flowserve Corp	79	40,40	3 191,60	2 733,59	0,01
Fluor Corp	83	48,78	4 048,74	3 467,72	0,01
FMC Corp	145	89,21	12 935,45	11 079,14	0,03
FNF Group	301	37,62	11 323,62	9 698,62	0,03
Ford Motor Co	3 723	11,07	41 213,61	35 299,22	0,10
Fortinet Inc.	126	62,43	7 866,18	6 737,34	0,02
Fortive Corp	287	77,11	22 130,57	18 954,71	0,05
Fortune Brands Home & Security Inc.	106	53,69	5 691,14	4 874,43	0,01
Franklin Resources Inc	510	32,05	16 345,50	13 999,83	0,04
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc.	1 340	17,26	23 128,40	19 809,34	0,06
Gap, Inc.	127	32,39	4 113,53	3 523,22	0,01
Garmin Ltd.	71	61,00	4 331,00	3 709,48	0,01
Gartner Inc.	103	132,90	13 688,70	11 724,29	0,03
General Dynamics Corporation	233	186,41	43 433,53	37 200,57	0,11
General Electric Company com stk	8 528	13,61	116 066,08	99 409,94	0,28
General Mills, Inc.	593	44,26	26 246,18	22 479,71	0,06
General Motors Co.	1 228	39,40	48 383,20	41 439,94	0,12
Genuine Parts Company	134	91,79	12 299,86	10 534,76	0,03
GGP Inc	536	20,43	10 950,48	9 379,02	0,03
Gilead Sciences, Inc.	1 335	70,84	94 571,40	80 999,87	0,23
Global Payments Inc.	147	111,49	16 389,03	14 037,11	0,04
GoDaddy Inc. -Class A	147	70,60	10 378,20	8 888,87	0,03
Goldman Sachs Group, Inc.	360	220,57	79 405,20	68 010,11	0,19
Goodyear Tire & Rubber CoMPANY	138	23,29	3 214,02	2 752,79	0,01
H&R Block Inc	115	22,78	2 619,70	2 243,76	0,01
Halliburton Co.	888	45,06	40 013,28	34 271,15	0,10
Hanesbrands, Inc.	204	22,02	4 492,08	3 847,44	0,01
Harley-Davidson Inc	260	42,08	10 940,80	9 370,73	0,03
Harris Corp	99	144,54	14 309,46	12 255,97	0,03
Hartford Financial Services Group Inc	350	51,13	17 895,50	15 327,39	0,04
Hasbro Inc. com stk	133	92,31	12 277,23	10 515,38	0,03
HCA Healthcare Inc	288	102,60	29 548,80	25 308,38	0,07
HCP Inc	639	25,82	16 498,98	14 131,28	0,04
HD Supply Holdings Inc	105	42,89	4 503,45	3 857,18	0,01
Helmerich & Payne Inc	64	63,76	4 080,64	3 495,05	0,01
Henry Schein, Inc.	175	72,64	12 712,00	10 887,76	0,03
Hershey Co/The	132	93,06	12 283,92	10 521,11	0,03
Hess Corporation	271	66,89	18 127,19	15 525,84	0,04

Hewlett Packard Enterprise Co	1 467	14,61	21 432,87	18 357,13	0,05
Hilton Worldwide Holdings Inc.	303	79,16	23 985,48	20 543,43	0,06
HollyFrontier Corp	177	68,43	12 112,11	10 373,95	0,03
Hologic Inc	306	39,75	12 163,50	10 417,97	0,03
Home Depot, Inc.	1 175	195,10	229 242,50	196 344,91	0,56
Honeywell International Inc.	758	144,05	109 189,90	93 520,53	0,27
Hongkong Land Holdings Ltd	800	7,15	5 720,00	4 899,15	0,01
Hormel Foods Corp	240	37,21	8 930,40	7 648,84	0,02
Host Hotels & Resorts Inc	713	21,07	15 022,91	12 867,04	0,04
HP Inc	1 651	22,69	37 461,19	32 085,30	0,09
Humana Inc	138	297,63	41 072,94	35 178,74	0,10
Huntington Bancshares Inc	1 225	14,76	18 081,00	15 486,27	0,04
Huntington Ingalls Industries Inc	50	216,79	10 839,50	9 283,97	0,03
IAC/InterActiveCorp	76	152,49	11 589,24	9 926,12	0,03
Ilex Corporation	116	136,48	15 831,68	13 559,74	0,04
IDEXX Laboratories Inc	85	217,94	18 524,90	15 866,47	0,05
IHS Markit Ltd	322	51,59	16 611,98	14 228,07	0,04
Illinois Tool Works Inc.	298	138,54	41 284,92	35 360,30	0,10
Illumina Inc	146	279,29	40 776,34	34 924,71	0,10
Incyte Corporation	194	67,00	12 998,00	11 132,71	0,03
Ingersoll-Rand PLC	252	89,73	22 611,96	19 367,02	0,05
Ingredion Inc	55	110,70	6 088,50	5 214,77	0,01
Intel Corporation	4 699	49,71	233 587,29	200 066,20	0,57
Intercontinental Exchange Group Inc.	577	73,55	42 438,35	36 348,21	0,10
International Business Machines Corp.	934	139,70	130 479,80	111 755,21	0,32
International Flavors & Fragra	98	123,96	12 148,08	10 404,76	0,03
International Paper Company	456	52,08	23 748,48	20 340,44	0,06
Interpublic Group of Companies, Inc.	450	23,44	10 548,00	9 034,30	0,03
Intuit Inc.	246	204,31	50 259,03	43 046,58	0,12
Intuitive Surgical, Inc.	110	478,48	52 632,80	45 079,70	0,13
Invesco Ltd	539	26,56	14 315,84	12 261,44	0,03
Invitation Homes Inc	199	23,06	4 588,94	3 930,40	0,01
IPG Photonics Corp	37	220,63	8 163,31	6 991,83	0,02
IQVIA Holdings Inc	154	99,82	15 372,28	13 166,27	0,04
Iron Mountain Incorporated	313	35,01	10 958,13	9 385,58	0,03
Jack Henry & Associates Inc	54	130,36	7 039,44	6 029,24	0,02
Jacobs Engineering Group Inc	80	63,49	5 079,20	4 350,31	0,01
Jardine Matheson Holdings Ltd	200	63,10	12 620,00	10 808,96	0,03
Jardine Strategic Holdings Ltd	300	36,48	10 944,00	9 373,47	0,03
Jazz Pharmaceuticals Plc A	77	172,30	13 267,10	11 363,20	0,03
JB Hunt Transport Services Inc	103	121,55	12 519,65	10 723,01	0,03
Jefferies Financial Group Inc	200	22,74	4 548,00	3 895,34	0,01
JM Smucker Co/The	114	107,48	12 252,72	10 494,39	0,03
Johnson & Johnson	2 700	121,34	327 618,00	280 602,97	0,80
Johnson Controls International plc	982	33,45	32 847,90	28 134,04	0,08
Jones Lang LaSalle Inc.	29	165,99	4 813,71	4 122,92	0,01
JP Morgan Chase & Co. com stk	3 446	104,20	359 073,20	307 544,17	0,87
Juniper Networks	279	27,42	7 650,18	6 552,34	0,02
Kansas City Southern	156	105,96	16 529,76	14 157,65	0,04
Kellogg Company com stk	223	69,87	15 581,01	13 345,05	0,04
Keurig Dr Pepper Inc	179	122,00	21 838,00	18 704,12	0,05
KeyCorp	1 078	19,54	21 064,12	18 041,30	0,05
Keysight Technologies Inc	201	59,03	11 865,03	10 162,33	0,03

Kimberly-Clarke Corporation	355	105,34	37 395,70	32 029,21	0,09
Kimco Realty Corp	228	16,99	3 873,72	3 317,82	0,01
Kinder Morgan Inc/Delaware	2 112	17,67	37 319,04	31 963,55	0,09
Kla-Tencor corp	139	102,53	14 251,67	12 206,48	0,03
Knight-Swift Transportation Holdings Inc	72	38,21	2 751,12	2 356,32	0,01
Kohl's Corporation	185	72,90	13 486,50	11 551,11	0,03
Kraft Heinz Co/The	605	62,82	38 006,10	32 552,01	0,09
Kroger Co/The	916	28,45	26 060,20	22 320,41	0,06
L Brands Inc	203	36,88	7 486,64	6 412,26	0,02
L3 Technologies Inc	97	192,32	18 655,04	15 977,94	0,05
Laboratory Corp of America Hol	109	179,53	19 568,77	16 760,54	0,05
LAM Research Corporation	158	172,85	27 310,30	23 391,12	0,07
Las Vegas Sands Corp	402	76,36	30 696,72	26 291,57	0,07
Lear Corp	50	185,81	9 290,50	7 957,26	0,02
Leggett & Platt Incorporated	84	44,64	3 749,76	3 211,65	0,01
Leidos Holdings Inc	86	59,00	5 074,00	4 345,85	0,01
Lennar Corp	321	52,50	16 852,50	14 434,07	0,04
Lennox International Inc	28	200,15	5 604,20	4 799,97	0,01
Liberty Broadband - C	123	75,72	9 313,56	7 977,01	0,02
Liberty Global Group - A	115	27,54	3 167,10	2 712,60	0,01
Liberty Global Group - C	456	26,61	12 134,16	10 392,84	0,03
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	199	37,13	7 388,87	6 328,53	0,02
Liberty Property Trust	139	44,33	6 161,87	5 277,61	0,01
Liberty SiriusXM Group - A	78	45,05	3 513,90	3 009,64	0,01
Liberty SiriusXM Group - C	230	45,36	10 432,80	8 935,63	0,03
Lincoln National Corp.	200	62,25	12 450,00	10 663,35	0,03
Live Nation Entertainment Inc	150	48,57	7 285,50	6 239,99	0,02
LKQ Corporation	402	31,90	12 823,80	10 983,51	0,03
Lockheed Martin Corporation	269	295,43	79 470,67	68 066,18	0,19
Loews Corporation	310	48,28	14 966,80	12 818,98	0,04
Lowe's Companies	850	95,57	81 234,50	69 576,89	0,20
Lululemon Athletica Inc	108	124,85	13 483,80	11 548,80	0,03
LyondellBasell Industries NV A	319	109,85	35 042,15	30 013,40	0,09
M&T Bank Corp	150	170,15	25 522,50	21 859,88	0,06
Macerich Co/The	69	56,83	3 921,27	3 358,55	0,01
Macy's Inc.	359	37,43	13 437,37	11 509,03	0,03
Manpower Inc	39	86,06	3 356,34	2 874,69	0,01
Marathon Oil Corp	886	20,86	18 481,96	15 829,69	0,04
Marathon Petroleum Corp-W/I	432	70,16	30 309,12	25 959,59	0,07
Markel Corp	14	1 084,35	15 180,90	13 002,36	0,04
Marriott International class A	314	126,60	39 752,40	34 047,71	0,10
Marsh & McLennan Cos Inc	545	81,97	44 673,65	38 262,73	0,11
Martin Marietta Materials Inc	60	223,33	13 399,80	11 476,85	0,03
Marvell Technology Group Ltd	469	21,44	10 055,36	8 612,36	0,02
Masco Corporation	420	37,42	15 716,40	13 461,01	0,04
Mastercard Inc.	936	196,52	183 942,72	157 545,90	0,45
Mattel Inc.	193	16,42	3 169,06	2 714,28	0,01
Maxim Integrated Products Inc	261	58,66	15 310,26	13 113,15	0,04
McCormick & Co Inc/MD	122	116,09	14 162,98	12 130,51	0,03
McDonald's Corporation	805	156,69	126 135,45	108 034,30	0,31
McKesson Corp	214	133,40	28 547,60	24 450,86	0,07
Medtronic PLC	1 330	85,61	113 861,30	97 521,56	0,28
Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	145	28,00	4 060,00	3 477,37	0,01

MercadoLibre Inc A	46	298,93	13 750,78	11 777,47	0,03
Merck & Co. Inc.	2 743	60,70	166 500,10	142 606,40	0,40
Metlife Inc.	880	43,60	38 368,00	32 861,98	0,09
Mettler-Toledo International Inc.	27	578,63	15 623,01	13 381,02	0,04
MGM Resort International	581	29,03	16 866,43	14 446,00	0,04
Michael Kors Holdings Ltd	178	66,60	11 854,80	10 153,57	0,03
Microchip Technology Inc	250	90,95	22 737,50	19 474,54	0,06
Micron Technology Inc	1 133	52,44	59 414,52	50 888,20	0,14
Microsoft Corporation	7 330	98,61	722 811,30	619 083,81	1,76
Mid-America Apartment Communities Inc.	75	100,67	7 550,25	6 466,75	0,02
Middleby Corp.	35	104,42	3 654,70	3 130,23	0,01
Mohawk Industries Inc	82	214,27	17 570,14	15 048,73	0,04
Molson Coors Brewing Company	178	68,04	12 111,12	10 373,11	0,03
Mondelez International Inc	1 463	41,00	59 983,00	51 375,10	0,15
Monster Beverage Corp	427	57,30	24 467,10	20 955,93	0,06
Moody's Corporation	184	170,56	31 383,04	26 879,40	0,08
Morgan Stanley Dean Witter & Co.	1 334	47,40	63 231,60	54 157,51	0,15
Motorola Solutions Inc.	207	116,37	24 088,59	20 631,74	0,06
MSCI Inc	101	165,43	16 708,43	14 310,68	0,04
Mylan NV	514	36,14	18 575,96	15 910,21	0,05
NASDAQ OMX Group Inc/The	94	91,27	8 579,38	7 348,19	0,02
National Retail Properties Inc	112	43,96	4 923,52	4 216,97	0,01
National-Oilwell Varco Inc.	295	43,40	12 803,00	10 965,70	0,03
Nektar Therapeutics	147	48,83	7 178,01	6 147,93	0,02
NetApp Inc.	323	78,53	25 365,19	21 725,14	0,06
Netflix Inc	440	391,43	172 229,20	147 513,34	0,42
New York Community Bancorp Inc	639	11,04	7 054,56	6 042,19	0,02
Newell Brands Inc.	430	25,79	11 089,70	9 498,27	0,03
Newfield Exploration Co	116	30,25	3 509,00	3 005,44	0,01
Newmont Mining Corp	549	37,71	20 702,79	17 731,82	0,05
News Corporation - Class A	455	15,50	7 052,50	6 040,43	0,02
NextEra Energy Inc.	475	167,03	79 339,25	67 953,62	0,19
Nielsen Holdings PLC	373	30,93	11 536,89	9 881,28	0,03
Nike Inc	1 257	79,68	100 157,76	85 784,56	0,24
NiSource, Inc.	173	26,28	4 546,44	3 894,00	0,01
Noble Energy Inc	452	35,28	15 946,56	13 658,14	0,04
Nordstrom Inc	69	51,78	3 572,82	3 060,10	0,01
Norfolk Southern Corporation	305	150,87	46 015,35	39 411,89	0,11
Northern Trust Corp	181	102,89	18 623,09	15 950,57	0,05
Northrop Grumman Corporation	164	307,70	50 462,80	43 221,10	0,12
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	212	47,25	10 017,00	8 579,50	0,02
Nucor Corporation	365	62,50	22 812,50	19 538,78	0,06
Nvidia Corporation	587	236,90	139 060,30	119 104,36	0,34
NVR Inc	4	2 970,35	11 881,40	10 176,35	0,03
NXP Semiconductors NV	268	109,27	29 284,36	25 081,89	0,07
Occidental Petroleum Corp.	835	83,68	69 872,80	59 845,66	0,17
OGE Energy Corp	107	35,21	3 767,47	3 226,82	0,01
Old Dominion Freight Line Inc	59	148,96	8 788,64	7 527,42	0,02
Omnicom Group Inc.	226	76,27	17 237,02	14 763,41	0,04
On Semiconductor Corporation	450	22,24	10 005,75	8 569,87	0,02
Oneok Inc	427	69,83	29 817,41	25 538,44	0,07
Oracle Corporation	3 147	44,06	138 656,82	118 758,79	0,34
O'Reilly Automotive Inc	71	273,57	19 423,47	16 636,09	0,05

Owens Corning Inc.	118	63,37	7 477,66	6 404,57	0,02
Paccar Inc	370	61,96	22 925,20	19 635,30	0,06
Packaging Corp of America	84	111,79	9 390,36	8 042,79	0,02
Palo Alto Networks Inc.	113	205,47	23 218,11	19 886,18	0,06
Parker Hannifin Corp.	122	155,85	19 013,70	16 285,13	0,05
Parsley Energy Inc	304	30,28	9 205,12	7 884,13	0,02
Paychex Inc	377	68,35	25 767,95	22 070,10	0,06
PayPal Holdings Inc.	1 110	83,27	92 429,70	79 165,52	0,22
Pentair PLC	106	42,08	4 460,48	3 820,38	0,01
People's United Financial Inc	542	18,09	9 804,78	8 397,74	0,02
Pepsico Inc.	1 450	108,87	157 861,50	135 207,49	0,38
Perrigo Co Plc	133	72,91	9 697,03	8 305,45	0,02
Pfizer Inc.	5 978	36,28	216 881,84	185 758,07	0,53
PG&E Corporation	471	42,56	20 045,76	17 169,08	0,05
Philip Morris International Inc.	1 576	80,74	127 246,24	108 985,69	0,31
Phillips 66	448	112,31	50 314,88	43 094,41	0,12
Pinnacle West Capital Corp	73	80,56	5 880,88	5 036,94	0,01
Pioneer Natural Resources Co	163	189,24	30 846,12	26 419,53	0,07
Plains GP Holdings LP	227	23,91	5 427,57	4 648,68	0,01
PNC Financial Services Group	471	135,10	63 632,10	54 500,54	0,15
Polaris industries Inc.	70	122,18	8 552,60	7 325,25	0,02
PPG Industries Inc.	274	103,73	28 422,02	24 343,30	0,07
PPL Corporation	859	28,55	24 524,45	21 005,05	0,06
Praxair Inc.	275	158,15	43 491,25	37 250,01	0,11
Principal Financial Group	261	52,95	13 819,95	11 836,71	0,03
Procter & Gamble Co.	2 541	78,06	198 350,46	169 886,05	0,48
Progressive Corp/The	620	59,15	36 673,00	31 410,22	0,09
ProLogis	547	65,69	35 932,43	30 775,92	0,09
Prudential Financial, Inc.	431	93,51	40 302,81	34 519,13	0,10
Public Service Enterprise Grou	552	54,14	29 885,28	25 596,57	0,07
Public Storage	160	226,86	36 297,60	31 088,69	0,09
PulteGroup Inc	171	28,75	4 916,25	4 210,74	0,01
PVH Corp	93	149,72	13 923,96	11 925,79	0,03
QORVO Inc.	136	80,17	10 903,12	9 338,46	0,03
Qualcomm Incorporated	1 463	56,12	82 103,56	70 321,24	0,20
Quest Diagnostics Inc/DE	146	109,94	16 051,24	13 747,80	0,04
Qurate Retail Inc	458	21,22	9 718,76	8 324,06	0,02
Ralph Lauren Corp	31	125,72	3 897,32	3 338,03	0,01
Raymond James Financial, Inc.	122	89,35	10 900,70	9 336,39	0,03
Raytheon Company	271	193,18	52 351,78	44 839,00	0,13
Realty Income Corp	350	53,79	18 826,50	16 124,79	0,05
Red Hat Inc	158	134,37	21 230,46	18 183,77	0,05
Regency Centers Corp	91	62,08	5 649,28	4 838,58	0,01
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	81	344,99	27 944,19	23 934,04	0,07
Regions Financial Corp	1 444	17,78	25 674,32	21 989,91	0,06
Reinsurance Group of America, Incorporated	42	133,48	5 606,16	4 801,64	0,01
RenaissanceRe Holdings Ltd	34	120,32	4 090,88	3 503,82	0,01
Republic Services Inc	177	68,36	12 099,72	10 363,34	0,03
ResMed inc.	139	103,58	14 397,62	12 331,48	0,03
Robert Half International Inc	89	65,10	5 793,90	4 962,44	0,01
Rockwell Automation Inc	107	166,23	17 786,61	15 234,13	0,04
Rockwell Collins com stk	159	134,68	21 414,12	18 341,07	0,05
Rollins Inc	70	52,58	3 680,60	3 152,41	0,01

Roper Industries Inc	97	275,91	26 763,27	22 922,59	0,07
Ross Stores Inc	382	84,75	32 374,50	27 728,58	0,08
Royal Caribbean Cruises Ltd.	183	103,60	18 958,80	16 238,11	0,05
S&P Global Inc	248	203,89	50 564,72	43 308,40	0,12
Sabre Corp	180	24,64	4 435,20	3 798,72	0,01
Salesforce.com Inc	725	136,40	98 890,00	84 698,73	0,24
SBA Communications Corp A	124	165,12	20 474,88	17 536,62	0,05
SCANA Corp	77	38,52	2 966,04	2 540,40	0,01
Schlumberger Ltd.	1 477	67,03	99 003,31	84 795,78	0,24
Seagate Technology	291	56,47	16 432,77	14 074,57	0,04
Sealed Air Corp	240	42,45	10 188,00	8 725,96	0,02
Seattle Genetics Inc	139	66,39	9 228,21	7 903,91	0,02
SEI Investments Co	106	62,52	6 627,12	5 676,09	0,02
Sempra Energy	241	116,11	27 982,51	23 966,86	0,07
Sensata Technologies Holding PLC	102	47,58	4 853,16	4 156,70	0,01
ServiceNow, Inc.	158	172,47	27 250,26	23 339,69	0,07
Sherwin-Williams Co/The	83	407,57	33 828,31	28 973,76	0,08
Signature Bank	34	127,88	4 347,92	3 723,97	0,01
Simon Property Group Inc	314	170,19	53 439,66	45 770,77	0,13
Sirius XM Holdings Inc	1 277	6,77	8 645,29	7 404,64	0,02
Skyworks Solutions Inc.	194	96,65	18 750,10	16 059,36	0,05
SL Green Realty Corp	60	100,53	6 031,80	5 166,20	0,01
Smith (A.O.) Corp.	227	59,15	13 427,05	11 500,19	0,03
Snap-on Incorporated	34	160,72	5 464,48	4 680,30	0,01
Southern Co	1 035	46,31	47 930,85	41 052,50	0,12
Southwest Airlines Co.	91	50,88	4 630,08	3 965,64	0,01
Spirit AeroSystems Holdings Inc	99	85,91	8 505,09	7 284,56	0,02
Splunk Inc A	130	99,11	12 884,30	11 035,33	0,03
Sprint Corp	403	5,44	2 192,32	1 877,71	0,01
Square Inc	297	61,64	18 307,08	15 679,91	0,04
SS&C Technologies Holdings Inc	242	51,90	12 559,80	10 757,40	0,03
Stanley Black & Decker Inc.	169	132,81	22 444,89	19 223,92	0,05
Starbucks Corp	1 373	48,85	67 071,05	57 445,98	0,16
State Street Corporation	387	93,09	36 025,83	30 855,92	0,09
Steel Dynamics Inc	175	45,95	8 041,25	6 887,29	0,02
Stericycle Inc.	55	65,29	3 590,95	3 075,63	0,01
Stryker Corp.	352	168,86	59 438,72	50 908,93	0,14
SunTrust Banks Inc	558	66,02	36 839,16	31 552,53	0,09
SVB Financial Group	56	288,76	16 170,56	13 849,99	0,04
Symantec Corp	492	20,65	10 159,80	8 701,81	0,02
SYNCHRONY FINANCIAL	683	33,38	22 798,54	19 526,82	0,06
Synopsys Inc.	217	85,57	18 568,69	15 903,98	0,05
Sysco Corp	465	68,29	31 754,85	27 197,85	0,08
T Rowe Price Group Inc	249	116,09	28 906,41	24 758,18	0,07
Take-Two Interactive Software Inc	91	118,36	10 770,76	9 225,10	0,03
Tapestry Inc	251	46,71	11 724,21	10 041,72	0,03
Targa Resources Corp	263	49,49	13 015,87	11 148,02	0,03
Target Corp	504	76,12	38 364,48	32 858,96	0,09
TD Ameritrade Holding Corp	233	54,77	12 761,41	10 930,08	0,03
TE Connectivity Ltd	414	90,06	37 284,84	31 934,26	0,09
TechnipFMC PLC	476	31,74	15 108,24	12 940,12	0,04
Teleflex Inc	48	268,21	12 874,08	11 026,58	0,03
Tesla Inc	127	342,95	43 554,65	37 304,31	0,11

Teva Pharmaceutical Industries Ltd	876	24,32	21 304,32	18 247,03	0,05
Texas Instruments Inc.	997	110,25	109 919,25	94 145,22	0,27
Textron Inc	264	65,91	17 400,24	14 903,21	0,04
The Chemours Company	158	44,36	7 008,88	6 003,07	0,02
The Cooper Companies Inc	75	235,45	17 658,75	15 124,62	0,04
The Mosaic Company	375	28,05	10 518,75	9 009,25	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc.	392	207,14	81 198,88	69 546,38	0,20
Tiffany & Co	124	131,60	16 318,40	13 976,62	0,04
TJX Companies, Inc.	609	95,18	57 964,62	49 646,37	0,14
T-Mobile US Inc	328	59,75	19 598,00	16 785,58	0,05
Toll Brothers Inc	124	36,99	4 586,76	3 928,53	0,01
Torchmark Corp	83	81,41	6 757,03	5 787,36	0,02
Total System Services Inc	170	84,52	14 368,40	12 306,45	0,03
Tractor Supply Company	147	76,49	11 244,03	9 630,45	0,03
TransDigm Group Inc.	61	345,14	21 053,54	18 032,24	0,05
TransUnion	156	71,64	11 175,84	9 572,04	0,03
Travelers Cos Inc.	276	122,34	33 765,84	28 920,25	0,08
Trimble Inc	345	32,84	11 329,80	9 703,91	0,03
TripAdvisor Inc - W/I	65	55,71	3 621,15	3 101,49	0,01
Twenty-First Century Fox Inc - Class B	400	49,27	19 708,00	16 879,79	0,05
Twenty-First Century Fox Inc- Class A	1 016	49,69	50 485,04	43 240,15	0,12
Twitter Inc A	688	43,67	30 044,96	25 733,34	0,07
Tyson Foods Inc	312	68,85	21 481,20	18 398,53	0,05
U.S. Bancorp	1 662	50,02	83 133,24	71 203,15	0,20
UDR Inc	434	37,54	16 292,36	13 954,31	0,04
UGI Corp	162	52,07	8 435,34	7 224,82	0,02
Ulta Salon Cosmetic & Fragrance Inc.	57	233,46	13 307,22	11 397,56	0,03
Under Armour Inc - Class A	241	22,48	5 417,68	4 640,21	0,01
Under Armour Inc - Class C	267	21,08	5 628,36	4 820,66	0,01
Union Pacific Corporation	796	141,68	112 777,28	96 593,11	0,27
United Continental Holdings In	47	69,73	3 277,31	2 807,00	0,01
United Parcel Service Inc -B	703	106,23	74 679,69	63 962,73	0,18
United Rentals Inc A	86	147,62	12 695,32	10 873,47	0,03
United Technologies Corp.	737	125,03	92 147,11	78 923,48	0,22
United Therapeutics Corp	26	113,15	2 941,90	2 519,72	0,01
UnitedHealth Group Inc	971	245,34	238 225,14	204 038,49	0,58
Universal Health Services, Inc.	82	111,44	9 138,08	7 826,71	0,02
Unum Group	147	36,99	5 437,53	4 657,21	0,01
WABCO Holdings Inc	32	117,02	3 744,64	3 207,26	0,01
Wabtec Corporation	107	98,58	10 548,06	9 034,35	0,03
Vail Resorts Inc	45	274,19	12 338,55	10 567,90	0,03
Valero Energy Corp	451	110,83	49 984,33	42 811,30	0,12
Walgreens Boots Alliance Inc	830	60,02	49 812,45	42 664,08	0,12
Wal-Mart Inc.	1 490	85,65	127 618,50	109 304,53	0,31
Walt Disney Company com stk	1 540	104,81	161 407,40	138 244,53	0,39
Varian Medical Systems Inc	110	113,72	12 509,20	10 714,06	0,03
Waste Connections, Inc.	273	75,28	20 551,44	17 602,19	0,05
Waste Management, Inc. com stk	468	81,34	38 067,12	32 604,27	0,09
Waters Corp	95	193,59	18 391,05	15 751,83	0,04
Veeva Systems Inc	135	76,86	10 376,10	8 887,07	0,03
Wells Fargo & Company	4 695	55,44	260 290,80	222 937,60	0,63
Welltower Inc	400	62,69	25 076,00	21 477,45	0,06
Ventas Inc	388	56,95	22 096,60	18 925,61	0,05

VEREIT Inc	585	7,44	4 352,40	3 727,81	0,01
VeriSign, Inc.	85	137,42	11 680,70	10 004,45	0,03
Verisk Analytics Inc A	153	107,64	16 468,92	14 105,54	0,04
Verizon Communications	4 175	50,31	210 044,25	179 901,72	0,51
Vertex Pharmaceuticals Inc	280	169,96	47 588,80	40 759,54	0,12
Western Digital Corporation	312	77,41	24 151,92	20 685,98	0,06
Western Union Company W/I	356	20,33	7 237,48	6 198,86	0,02
Westlake Chemical Corp A	46	107,63	4 950,98	4 240,49	0,01
WestRock Company -When Issued	244	57,02	13 912,88	11 916,30	0,03
Weyerhaeuser Company	797	36,46	29 058,62	24 888,54	0,07
VF Corp	330	81,52	26 901,60	23 041,07	0,07
Whirlpool Corporation	70	146,23	10 236,10	8 767,16	0,02
Viacom Inc. - cl B	376	30,16	11 340,16	9 712,78	0,03
Williams Companies, Inc. com stk	856	27,11	23 206,16	19 875,95	0,06
Willis Towers Watson PLC	133	151,60	20 162,80	17 269,32	0,05
Visa Inc. - Class A shares	1 795	132,45	237 747,75	203 629,61	0,58
Wisconsin Energy Corp	306	64,65	19 782,90	16 943,94	0,05
Vistra Energy Corp	426	23,66	10 079,16	8 632,74	0,02
VMware Inc A	66	146,97	9 700,02	8 308,01	0,02
Workday Inc.	139	121,12	16 835,68	14 419,67	0,04
Worldpay Inc Class A Shares	343	81,78	28 050,54	24 025,13	0,07
Vornado Realty Trust	202	73,92	14 931,84	12 789,04	0,04
Voya Financial Inc A	123	47,00	5 781,00	4 951,39	0,01
WR Berkley Corp	63	72,41	4 561,83	3 907,18	0,01
Vulcan Materials Co	123	129,06	15 874,38	13 596,32	0,04
WW Grainger Inc	55	308,40	16 962,00	14 527,86	0,04
Wynn Resorts Ltd	100	167,34	16 734,00	14 332,58	0,04
Xcel Energy Inc	465	45,68	21 241,20	18 192,97	0,05
Xerox Corporation	298	24,00	7 152,00	6 125,65	0,02
Xilinx, Inc.	222	65,26	14 487,72	12 408,65	0,04
XL Group Ltd	252	55,95	14 099,40	12 076,06	0,03
XPO Logistics Inc	111	100,18	11 119,98	9 524,20	0,03
Xylem Inc	204	67,38	13 745,52	11 772,96	0,03
Yum! Brands, Inc.	311	78,22	24 326,42	20 835,44	0,06
Zayo Group Holdings Inc	118	36,48	4 304,64	3 686,90	0,01
Zillow Group Inc. -C	134	59,06	7 914,04	6 778,33	0,02
Zimmer Holdings Inc	205	111,44	22 845,20	19 566,79	0,06
Zions Bancorporation	129	52,69	6 797,01	5 821,60	0,02
Zoetis Inc.	463	85,19	39 442,97	33 782,68	0,10

Yhteensä			20 887 766,09	59,26
-----------------	--	--	----------------------	--------------

Arvopaperit yhteensä			34 244 784,06	97,16
-----------------------------	--	--	----------------------	--------------

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
--------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Osakejohdannaiset

EURO STOXX 50 Sep18 21.9.2018	50	2 000,00	2 000,00	0,01
(CAD = 1,53585)				
S&P/TSX 60 Future Jun18 14.06.2018	0	0,00	0,00	0,00
(CHF = 1,15935)				
SWISS MKT IX FUTR Sep18 FN 21.09.2018	10	1 320,00	1 138,57	0,00

(GBP = 0,88435)				
FTSE 100 Future Sep18 21.9.2018	10	505,00	571,04	0,00
(JPY = 129,32370)				
TOPIX INDX FUTR Sep18 FN 13.09.2018	10 000	70 000,00	541,28	0,00
(SEK = 10,44490)				
OMXS30 IND FUTURE Jul18 FN 20.07.2018	100	3 150,00	301,58	0,00
(SGD = 1,59195)				
MSCI SING IX ETS Jul18 30.7.2018	200	350,00	219,86	0,00
(USD = 1,16755)				
S&P500 EMINI FUT Sep18 FN 21.09.2018	200	420,00	359,73	0,00

Johdannaissopimukset yhteensä			5 132,06	0,01
--------------------------------------	--	--	-----------------	-------------

Kassa ja muut varat, netto			995 018,86	2,82
-----------------------------------	--	--	-------------------	-------------

Rahaston arvo			35 244 934,98	100,00
----------------------	--	--	----------------------	---------------

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	334 023,9058
OP-Maailma Indeks -sijoitusrahasto II A	8 467,5200
OP-Maailma Indeks -sijoitusrahasto II B	4 348,8773
OP-Maailma Indeks -sijoitusrahasto A	320 406,3585
OP-Maailma Indeks -sijoitusrahasto B	801,1500

Rahasto-osuuden arvo

OP-Maailma Indeks -sijoitusrahasto A	105,56
OP-Maailma Indeks -sijoitusrahasto B	102,26
OP-Maailma Indeks -sijoitusrahasto II A	105,70
OP-Maailma Indeks -sijoitusrahasto II B	102,37
OP-Maailma Indeks -sijoitusrahasto X	105,70

OP- Pohjoismaat Indeks -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Pohjoismaat

Sijoituspolitiikka

OP-Pohjoismaat Indeks -sijoitusrahasto on indeksirahasto, jonka varat sijoitetaan STOXX Nordic 30 -indeksin mukaisesti Ruotsin, Tanskan, Suomen ja Norjan 30 suurimman pörssilistatun yhtiön osakkeisiin. Tämä tarkoittaa sitä, että rahaston sijoitukset jakaantuvat kulloinkin vertailuindeksiin kuuluvien maihin ja yhtiöihin samassa suhteessa kuin vertailuindeksissä. Koska rahaston varat on sijoitettu markkina-arvoltaan suurimpien yhtiöiden osakkeisiin, sen sijoitukset voivat keskittyä merkittävästi tietyille toimialoille, kuten teollisuuteen, rahoitusalaan ja teknologiateollisuuteen.

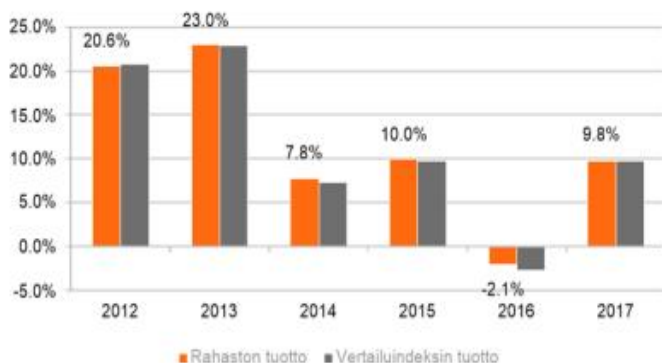
Pohjoismaisista osakemarkkinoista selvästi suurin on Ruotsi, joten rahaston varoista merkittävä osa on sijoitettu Ruotsiin. Rahaston sijoituksia ei ole valuuttasuojattu, joten niihin kohdistuu riski Ruotsin, Norjan ja Tanskan kruunun kurssikehityksestä euroon nähden.

Rahaston sijoitukset tehdään suurin osakesijoituksin. Lunastuksista ja merkinnöistä johtuvien arvopaperikauppojen vähentämiseksi rahasto voi käyttää salkunhoidossaan rajoitetusti johdannaisinstrumentteja.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli OP-Pohjoismaat Indeks B- osuudelle 5,13 euroa ja OP-Pohjoismaat Indeks II B osuudelle 5,24 euroa.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitus aika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP- Pohjoismaat Indeks sopii sijoittajille, jotka pitävät sijoitusrahastoja helppona tapana hajauttaa sijoituksiaan Pohjoismaiden osakemarkkinoille ja arvioivat alueen tuottonäkymät kiinnostaviksi. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 7 vuodeksi. OP- Pohjoismaat Indeks on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla osana hyvin hajautettua osakesalkkua.

Perustiedot

Aloituspvm	29.9.2011
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	MSCI Nordic Countries Index

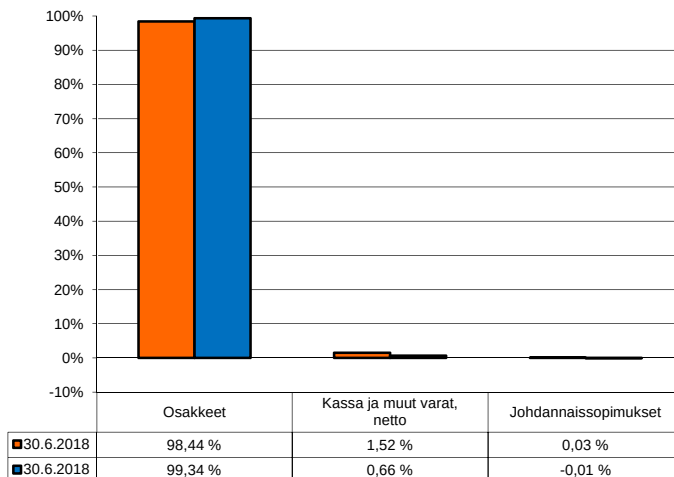
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio		0,10 %*
Lunastuspalkkio		0,10 %*
Hallinnoimis ­ palkkio		0,39 %
Merkintäpalkkio	OP-Pohjoismaat ­ Indeksi II	0,10 %*
Lunastuspalkkio	OP-Pohjoismaat ­ Indeksi II	0,10 %*
Hallinnoimis ­ palkkio	OP-Pohjoismaat ­ Indeksi II	0,20 %
Minimimerkintä		100 000 €

Juoksevat kulut 0,39 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	186,25	204,46	204,94	Rahaston volatiliteetti p.a.	12,50 %
Osuuden arvo (B) eur	160,35	170,89	165,99	Rahaston tracking error p.a.	0,40 %
Osuuden arvo (II A) eur	189,72	208,91	209,60	Rahaston kiertonopeus	-5,30 %
Osuuden arvo (II B) eur	163,27	174,55	169,71	Sharpe	0,06
Osuuden arvo (X) eur	193,38	213,69	214,60	Rahaston kaupankäyntikulut	0,03 %
Rahaston arvo meur	184,88	195,44	221,53		
Omistajien määrä kpl	10 121	13 340	14 610		

* Rahastolle hyvitetävä palkkio. Palkkio peritään toimeksiannon yhteydessä ja hyvitetään kokonaisuudessaan rahastolle.

OP-Pohjoismaat Indeksi -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Elisa Oyj	42 036	39,67	1 667 568,12	1 667 568,12	0,75
Fortum Oyj	132 904	20,44	2 716 557,76	2 716 557,76	1,23
KONE Oyj B	99 807	43,66	4 357 573,62	4 357 573,62	1,97
Metso Oyj	33 238	28,70	953 930,60	953 930,60	0,43
Neste Oyj	38 345	67,20	2 576 784,00	2 576 784,00	1,16
Nokia Oyj	1 691 554	4,93	8 339 361,22	8 339 361,22	3,76
Nokian Renkaat Oyj	34 877	33,84	1 180 237,68	1 180 237,68	0,53
Orion Oyj B	31 133	23,09	718 860,97	718 860,97	0,32
Sampo Oyj A	131 589	41,80	5 500 420,20	5 500 420,20	2,48
Stora Enso Oyj R	162 534	16,76	2 724 069,84	2 724 069,84	1,23
UPM-Kymmene Oyj	158 362	30,62	4 849 044,44	4 849 044,44	2,19
Wärtsilä Oyj Abp	129 934	16,83	2 186 789,22	2 186 789,22	0,99
Yhteensä				37 771 197,67	17,05

Valuuttamääräiset

(DKK = 7,45070)

A P Møller - Maersk A/S B	1 968	7 948,00	15 641 664,00	2 099 354,96	0,95
AP Møller - Maersk A/S A	1 105	7 575,00	8 370 375,00	1 123 434,71	0,51
Carlsberg A/S B	31 853	751,60	23 940 714,80	3 213 216,85	1,45
Christian Hansen Holding A/S	29 173	589,40	17 194 566,20	2 307 778,62	1,04
Coloplast A/S	35 396	637,80	22 575 568,80	3 029 992,99	1,37
Den Danske Bank A/S	222 357	199,75	44 415 810,75	5 961 293,67	2,69
DSV A/S	56 577	515,60	29 171 101,20	3 915 216,18	1,77
Genmab A/S	18 149	984,80	17 873 135,20	2 398 853,15	1,08
H Lundbeck A/S	20 665	448,40	9 266 186,00	1 243 666,50	0,56
ISS A/S	49 033	219,30	10 752 936,90	1 443 211,63	0,65
Novo-Nordisk A/S	528 838	296,00	156 536 048,00	21 009 576,01	9,48
Novozymes A/S B	66 521	323,70	21 532 847,70	2 890 043,58	1,30
Orsted A/S	56 709	386,00	21 889 674,00	2 937 935,23	1,33
Pandora A/S	33 500	445,80	14 934 300,00	2 004 415,69	0,90
Trygvesta AS	34 686	149,80	5 195 962,80	697 379,15	0,31
Vestas Wind Systems 1	61 333	395,00	24 226 535,00	3 251 578,38	1,47
William Demant Holding A/S	32 348	256,80	8 306 966,40	1 114 924,29	0,50
Yhteensä				60 641 871,59	27,37

Valuuttamääräiset

(NOK = 9,51600)

Aker BP ASA	32 495	300,80	9 774 496,00	1 027 164,35	0,46
DNB Bank ASA	290 368	159,30	46 255 622,40	4 860 826,23	2,19
Equinor ASA	346 253	216,40	74 929 149,20	7 874 017,36	3,55
Gjensidige Forsikring ASA	60 026	133,60	8 019 473,60	842 735,77	0,38
Marine Harvest ASA	125 036	162,20	20 280 839,20	2 131 235,73	0,96
Norsk Hydro ASA	397 642	48,79	19 400 953,18	2 038 771,88	0,92
Orkla ASA	240 632	71,40	17 181 124,80	1 805 498,61	0,82
Schibsted ASA - B SHS	28 108	230,00	6 464 840,00	679 365,28	0,31

Telenor ASA	224 766	167,15	37 569 636,90	3 948 049,27	1,78
Yara International ASA	52 190	338,00	17 640 220,00	1 853 743,17	0,84
Yhteensä				27 061 407,65	12,22

Valuuttamääräiset

(SEK = 10,44490)

Alfa Laval AB	83 670	212,60	17 788 242,00	1 703 055,27	0,77
Assa Abloy Ab B	296 254	190,90	56 554 888,60	5 414 593,59	2,44
Atlas Copco Ab A	208 313	260,80	54 328 030,40	5 201 393,06	2,35
Atlas Copco Ab B	106 172	234,65	24 913 259,80	2 385 208,07	1,08
Boliden AB	80 156	290,60	23 293 333,60	2 230 115,52	1,01
Electrolux Ab B	69 242	204,00	14 125 368,00	1 352 369,86	0,61
EPIROC AB-A	208 313	93,99	19 579 338,87	1 874 535,79	0,85
EPIROC AB-B	106 172	82,00	8 706 104,00	833 526,79	0,38
Ericsson B	908 489	69,26	62 921 948,14	6 024 179,09	2,72
Essity AB	179 180	221,20	39 634 616,00	3 794 638,15	1,71
Hakon Invest AB (IFAB)	20 721	274,70	5 692 058,70	544 960,57	0,25
Hennes & Mauritz Ab B	257 317	133,50	34 351 819,50	3 288 860,54	1,48
Hexagon AB - B	76 068	499,50	37 995 966,00	3 637 752,97	1,64
Husqvarna Ab B-shares	115 928	85,02	9 856 198,56	943 637,43	0,43
Industrivarden AB - C	46 006	173,70	7 991 242,20	765 085,56	0,35
Investor Ab - B	134 563	364,90	49 102 038,70	4 701 053,98	2,12
Kinnevik AB	67 760	306,90	20 795 544,00	1 990 975,88	0,90
L E Lundbergforetagen AB	19 637	275,20	5 404 102,40	517 391,49	0,23
Lundin Petroleum AB	52 979	285,70	15 136 100,30	1 449 137,89	0,65
Millicom International Cellular S.A	19 612	529,00	10 374 748,00	993 283,61	0,45
Nordea Bank AB Stoc - SEK	900 350	86,28	77 682 198,00	7 437 332,86	3,36
Sandvik Ab	333 889	159,00	53 088 351,00	5 082 705,53	2,29
Securitas Ab B	89 875	147,45	13 252 068,75	1 268 759,75	0,57
Skandinaviska Enskilda Banken A	478 640	85,16	40 760 982,40	3 902 477,04	1,76
Skanska Ab B	97 393	162,80	15 855 580,40	1 518 021,27	0,69
SKF AB - B	107 722	166,70	17 957 257,40	1 719 236,89	0,78
Swedbank AB	267 614	191,80	51 328 365,20	4 914 203,60	2,22
Swedish Match AB	52 254	443,70	23 185 099,80	2 219 753,16	1,00
Svenska Handelsbanken Ab A	451 026	99,56	44 904 148,56	4 299 145,86	1,94
Tele2 Ab-B SHS	101 461	105,30	10 683 843,30	1 022 876,55	0,46
Telia AB	819 320	40,96	33 559 347,20	3 212 988,85	1,45
Volvo AB - B	463 894	143,20	66 429 620,80	6 360 005,44	2,87

Yhteensä				92 603 261,91	41,80
-----------------	--	--	--	----------------------	--------------

Arvopaperit yhteensä
218 077 738,82 98,44

Vakioidut johdannaisopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
-------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Osakejohdannaiset

(SEK = 10,44490)

OMXS30 IND FUTURE Jul18 FN 20.07.2018	23 300	733 950,00	70 268,74	0,03
---------------------------------------	--------	------------	-----------	------

Johdannaisopimukset yhteensä
70 268,74 0,03

Kassa ja muut varat, netto	3 378 053,44	1,52
Rahaston arvo	221 526 061,01	100,00
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	1 076 657,8492	
OP-Pohjoismaat Indeksi II A (kasvu)	274 430,9210	
OP-Pohjoismaat Indeksi II B (tuotto)	24 292,4668	
OP-Pohjoismaat Indeksi A (kasvu)	713 914,5315	
OP-Pohjoismaat Indeksi B (tuotto)	3 407,5395	
OP-Pohjoismaat Indeksi X	60 612,3904	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Pohjoismaat Indeksi A (kasvu)	204,94	
OP-Pohjoismaat Indeksi B (tuotto)	165,99	
OP-Pohjoismaat Indeksi II A (kasvu)	209,60	
OP-Pohjoismaat Indeksi II B (tuotto)	169,71	
OP-Pohjoismaat Indeksi X	214,60	

OP-Suomi Indeksi -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Suomi

Sijoituspolitiikka

OP-Suomi Indeksi -sijoitusrahasto on indeksirahasto, jonka varat sijoitetaan Nasdaq OMX Helsinki Benchmark Cap -indeksin mukaisesti. Tämä tarkoittaa sitä, että rahaston sijoitukset jakaantuvat kulloinkin vertailuindeksiin kuuluvien yhtiöihin samassa suhteessa kuin vertailuindeksissä.

Koska rahasto pyrkii mahdollisimman tarkoin vertailuindeksin tuottoon, se pitää vain pientä käteiskassaa lunastuksia varten. Lunastuksista ja merkinnöistä johtuvan kaupankäyntitarpeen vähentämiseksi rahasto voi käyttää salkunhoidossaan rajoitetusti johdannaisinstrumentteja.

Rahaston rakenteesta johtuen sijoitukset voivat keskittyä merkittävästi tietyille toimialoille, kuten teollisuuteen, rahoitusalaan ja teknologiateollisuuteen.

Rahaston salkussa tehdään muutoksia lähtökohtaisesti vain indeksin tarkistusten yhteydessä, mistä syystä rahaston kaupankäyntikulut ovat verrattain pienet.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia osuuden arvosta.

Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta.

Kenelle rahasto sopii

OP-Suomi Indeksi sopii sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa sijoituksiinsa Suomeen ja arvioivat osakemarkkinoiden tuottonäkymät kiinnostaviksi. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot, ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 7 vuodeksi. OP-Suomi Indeksi on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla sijoittajan arvopaperisalkun ydinsijoitus.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	15.6.2018
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	Nasdaq OMX Helsinki Benchmark Cap

Kulut sijoittajalle

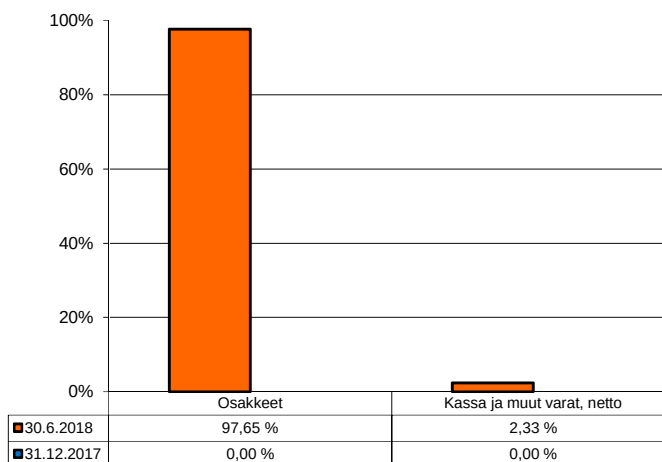
Merkintäpalkkio	0,10 %*
Lunastuspalkkio	0,10 %*
Hallinnoimispalkkio	0,39 %
Merkintäpalkkio OP-Suomi Indeksi II	0,10 %*
Lunastuspalkkio OP-Suomi Indeksi II	0,10 %*
Hallinnoimispalkkio OP-Suomi Indeksi II	0,20 %
Minimimerkintä	100 000 €

Arvioidut juoksevat kulut 0,39 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018		30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	x	x	97,63	Rahaston volatiteetti p.a.	x**
Osuuden arvo (B) eur	x	x	97,63	Rahaston tracking error p.a.	x**
Osuuden arvo (II A) eur	x	x	97,63	Rahaston kiertonopeus	x**
Osuuden arvo (II B) eur	x	x	97,63	Sharpe	x**
Osuuden arvo (X) eur	x	x	97,64	Rahaston kaupankäyntikulut	x**
Rahaston arvo meur	x	x	21,90		
Omistajien määrä kpl	x	x	340		

* Rahastolle hyvitetävä palkkio. Palkkio peritään toimeksiannon yhteydessä ja hyvitetään kokonaisuudessaan rahastolle.

** Rahasto toiminut alle vuoden, tunnuslukua ei lasketa.

OP-Suomi Indeks -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Alma Media Oyj	3 971	6,60	26 208,60	26 208,60	0,12
Altia Oyj	3 553	8,73	31 007,03	31 007,03	0,14
Amer Sports Oyj	20 308	27,02	548 722,16	548 722,16	2,51
Asiakastieto Group Oyj	1 221	27,20	33 211,20	33 211,20	0,15
Atria Oyj A	1 696	10,40	17 638,40	17 638,40	0,08
CapMan Oyj B	16 326	1,42	23 117,62	23 117,62	0,11
Cargotec Oyj B	7 399	43,34	320 672,66	320 672,66	1,46
Citycon Oyj	42 039	1,85	77 940,31	77 940,31	0,36
DNA Oy	10 317	20,50	211 498,50	211 498,50	0,97
Elisa Oyj	25 828	39,67	1 024 596,76	1 024 596,76	4,68
Finnair Oyj	9 467	9,27	87 711,76	87 711,76	0,40
Fiskars Oyj	5 383	19,38	104 322,54	104 322,54	0,48
Fortum Oyj	48 403	20,44	989 357,32	989 357,32	4,52
Huhtamäki Oyj	17 629	31,69	558 663,01	558 663,01	2,55
Kemira Oyj	19 378	11,39	220 715,42	220 715,42	1,01
Kesko Oyj B	15 952	52,40	835 884,80	835 884,80	3,82
KONE Oyj B	46 045	43,66	2 010 324,70	2 010 324,70	9,18
Konecranes Oyj A	13 151	35,34	464 756,34	464 756,34	2,12
Kotipizza Oyj	502	15,75	7 906,50	7 906,50	0,04
Lehto Group Oyj	6 212	9,93	61 685,16	61 685,16	0,28
Metso Oyj	21 971	28,70	630 567,70	630 567,70	2,88
Metsä Board Oyj B	36 398	9,69	352 696,62	352 696,62	1,61
Neste Oyj	13 889	67,20	933 340,80	933 340,80	4,26
Nokia Oyj	395 189	4,93	1 948 281,77	1 948 281,77	8,90
Nokian Renkaat Oyj	23 868	33,84	807 693,12	807 693,12	3,69
Nordea Bank AB - FDR	95 113	8,25	784 206,69	784 206,69	3,58
Olvi Oyj A	2 860	31,70	90 662,00	90 662,00	0,41
Oriola Oyj B	17 631	3,06	53 862,71	53 862,71	0,25
Orion Oyj B	25 888	23,09	597 753,92	597 753,92	2,73
Outokumpu Oyj	58 388	5,33	311 091,26	311 091,26	1,42
Outotec Oyj	25 208	6,82	171 918,56	171 918,56	0,79
Raisio Oyj V	27 217	3,64	98 933,80	98 933,80	0,45
Restamax Oyj	897	11,80	10 584,60	10 584,60	0,05
Sampo Oyj A	46 617	41,80	1 948 590,60	1 948 590,60	8,90
Sanoma Oyj	15 973	8,69	138 805,37	138 805,37	0,63
Stora Enso Oyj R	55 194	16,76	925 051,44	925 051,44	4,22
Suomen Hoivatilat Oyj	2 475	7,62	18 859,50	18 859,50	0,09
Taaleri Oyj	877	10,00	8 770,00	8 770,00	0,04
Technopolis Oyj	15 167	3,86	58 468,79	58 468,79	0,27
Telia AB	37 009	3,92	145 075,28	145 075,28	0,66
Terveystalo Oy	10 012	10,82	108 329,84	108 329,84	0,49
Tikkurila Oyj	4 716	14,70	69 325,20	69 325,20	0,32
UPM-Kymmene Oyj	62 100	30,62	1 901 502,00	1 901 502,00	8,68

Uponor Oyj	10 017	13,75	137 733,75	137 733,75	0,63
Valmet Oyj	23 113	16,52	381 826,76	381 826,76	1,74
Wärtsilä Oyj Abp	53 842	16,83	906 160,86	906 160,86	4,14
YIT Oyj	36 964	5,11	188 701,22	188 701,22	0,86

Yhteensä				21 384 734,95	97,65
-----------------	--	--	--	----------------------	--------------

Arvopaperit yhteensä				21 384 734,95	97,65
-----------------------------	--	--	--	----------------------	--------------

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
--------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Osakejohdannaiset

OMXH25 IN FT(EUX) Sep18 21.9.2018	100	3 560,00	3 560,00	0,02
-----------------------------------	-----	----------	----------	------

Johdannaissopimukset yhteensä			3 560,00	0,02
--------------------------------------	--	--	-----------------	-------------

Kassa ja muut varat, netto			511 151,14	2,33
-----------------------------------	--	--	-------------------	-------------

Rahaston arvo			21 899 446,09	100,00
----------------------	--	--	----------------------	---------------

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			224 302,2703	
OP-Suomi Indeksi A (kasvu)			155 627,6716	
OP-Suomi Indeksi X			68 674,5987	

Rahasto-osuuden arvo

OP-Suomi Indeksi II B (tuotto)			97,63	
OP-Suomi Indeksi A (kasvu)			97,63	
OP-Suomi Indeksi B (tuotto)			97,63	
OP-Suomi Indeksi II A (kasvu)			97,63	
OP-Suomi Indeksi X			97,64	

OP-Raaka-aine -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka

Muu vaihtoehtoinen rahasto

Sijoituspolitiikka

OP-Raaka-aine on muu vaihtoehtoinen rahasto, joka sijoittaa varansa pääosin raaka-ainemarkkinoille ja raaka-aineita tuottaviin yhtiöihin. Rahaston käteisvarat sijoitetaan pääosin korkoinstrumentteihin ja talletuksiin.

Rahaston raaka-ainesijoitukset kohdistetaan pääosin hyödykejohtajien avulla fyysisiin raaka-aineisiin, kuten energiatuotteet, teolliset metallit, jalometallit sekä maataloustuotteet.

Rahaston sijoitusten jakauma voi poiketa merkittävästi vertailuindeksistä. Koko rahaston sijoitusaste raaka-ainemarkkinoille (raaka-ainedelta) vaihtelee +0,5 ja +1,2 välillä, mutta rahastolla voi olla yksittäisissä hyödykejohtamisissa myös ns. lyhyitä positioita, jolloin rahasto hyötyy kyseisten hyödykkeiden hintojen laskusta.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia osuuden arvosta.

Helmikuussa vuonna 2018 jaettu tuotto-osuus oli 0,91 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Viisi (5) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Raaka-aine sopii pitkäaikaiselle sijoittajalle, joka ymmärtää johdannaismarkkinoiden mahdollisuudet sekä niihin liittyvät riskit, ja haluaa hajauttaa sijoituksensa hyödyke-markkinoille. Rahasto on helppo ja likvidi tapa osallistua hyödyke-markkinoille hajaute-tulla salkulla. Hyödyke-markkinoiden tuottojen korrelaatio osake- ja korkomarkkinoiden tuottoihin on ollut historiallisesti matala tai negatiivinen. Hyödykejohtamisella on likvidit markkinat, joka mahdollistaa helpon ja nopean sijoittamisen ja myymisen, toisin kuin useilla muilla vaihtoehtoisilla sijoitusmuodoilla. Suositeltava sijoitusaika on yli 5 vuotta.

Perustiedot

Aloituspvm 5.4.2004
Salkunhoitaja OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi ks. alaviite*

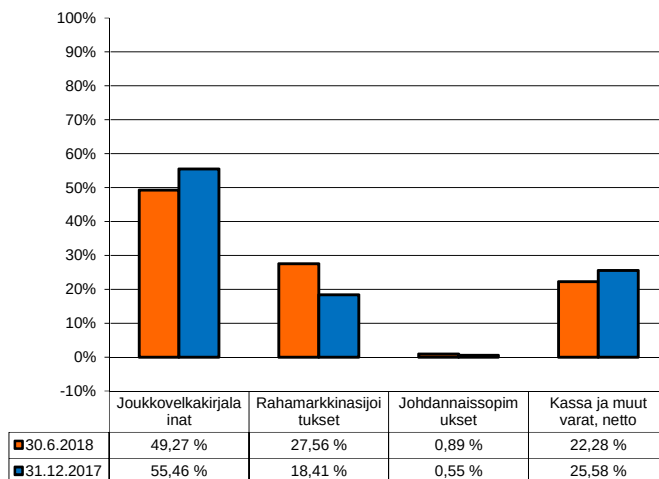
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio 1%**
Lunastuspalkkio 1%**
Hallinnoimis-palkkio 1,87 % p.a.

Juoksevat kulut 1,88 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalvelu-yritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus 0,00 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	49,51	48,72	48,04	Rahaston volatiliteetti p.a. 10,13 %
Osuuden arvo (B) eur	31,72	30,28	28,95	Rahaston tracking error p.a. 2,10 %
Osuuden arvo (X) eur	49,51	48,72	48,04	Rahaston kiertonopeus 15,51 %
Rahaston arvo meur	22,82	21,72	12,70	Sharpe 0,48
Omistajien määrä kpl	3 154	3 086	2 864	Rahaston kaupankäyntikulut 0,11 %

* Bloomberg Commodity Index Euro Hedged Total Return

**Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Raaka-aine -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Bank of America Corp 26.07.2019 (Float)	1 000 000,00	100,49	1 004 935,78	1 004 935,78	7,91
Finnish Government Bond 4,375% 04.07.2019	4 800 000,00	109,41	5 251 721,69	5 251 721,69	41,36
Yhteensä				6 256 657,47	49,27

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

Rahamarkkinasijoitukset	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
HKScan Oyj 03.07.2018	1 500 000,00	100,00	1 499 946,50	1 499 946,50	11,81
Sato-Yhtymä Oyj 22.10.2018	1 000 000,00	99,99	999 899,73	999 899,73	7,87
Tornator Oyj 20.9.2018	1 000 000,00	99,97	999 674,64	999 674,64	7,87
Yhteensä				3 499 520,87	27,56

Arvopaperit yhteensä **9 756 178,34** **76,83**

Vakioidut johdannaisopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
-------------------------------	--------------	---	--	-----------------------------------

Valuuttajohdannaiset

(USD = 1,16755)

EURO FX CURR FUT Sep18 FN 17.09.2018	3 000 000	33 900,00	29 035,16	0,23
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	------

Muut johdannaiset

(USD = 1,16755)

BRENT CRUDE FUTR Sep18 FN 31.07.2018	37 000	59 940,00	51 338,27	0,40
COFFEE 'C' FUTURE Sep18 FN 23.8.2018	75 000	-487,50	-417,54	0,00
Copper CMX Future Sep18 31.8.2018	350 000	-1 925,00	-1 648,75	-0,01
Corn Future Sep18 FN 31.8.2018	70 000	3 675,00	3 147,62	0,02
COTTON NO.2 FUTR Dec18 FN 26.11.2018	750 000	2 775,00	2 376,77	0,02
GASOLINE RBOB FUT Sep18 FN 31.8.2018	84 000	3 763,20	3 223,16	0,03
GOLD 100 OZ FUTR Aug18 FN 31.07.2018	1 400	4 900,00	4 196,82	0,03
LEAN HOGS FUTURE Aug18 14.8.2018	200 000	1 450,00	1 241,92	0,01
LIVE CATTLE FUTR Aug 18 FN 6.8.2018	440 000	13 200,00	11 305,73	0,09
LME NICKEL FUTURE Jul18 16.07.2018	0	0,00	0,00	0,00
LME NICKEL FUTURE Sep18 17.09.2018	90	10 395,00	8 903,26	0,07
LME PRI ALUM FUTR Jul18 FN 16.7.2018	0	0,00	0,00	0,00
LME PRI ALUM FUTR Sep18 FN 17.9.2018	525	-11 681,25	-10 004,92	-0,08
LME ZINC FUTURE Sep18 FN 17.9.2018	275	-11 825,00	-10 128,05	-0,08
LME ZINC FUTURE Jul8 FN 16.07.2018	0	0,00	0,00	0,00
NATURAL GAS FUTR Sep18 29.8.2018	460 000	-8 280,00	-7 091,77	-0,06

SILVER FUTURE Sep18 FN 31.8.2018	15 000	2 355,00	2 017,04	0,02
SOYBEAN MEAL FUTR Dec18 FN 30.11.2018	4 800	-6 720,00	-5 755,64	-0,05
SUGAR #11 (WORLD) Oct18 FN 01.10.2018	3 360 000	0,00	0,00	0,00
WHEAT FUTURE(CBT) Sep18 FN 31.8.2018	135 000	23 962,50	20 523,75	0,16
WTI CRUDE FUTURE Sep18 FN 21.08.2018	20 000	13 000,00	11 134,43	0,09

Johdannaissopimukset yhteensä
113 397,26 0,89
Kassa ja muut varat, netto
2 828 723,53 22,28
Rahaston arvo
12 698 299,14 100,00

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

264 767,1567

OP-Raaka-aine A (kasvu)

263 632,9296

OP-Raaka-aine B (tuotto)

1 134,2271

Rahasto-osuuden arvo

OP-Raaka-aine A (kasvu)

48,04

OP-Raaka-aine B (tuotto)

28,95

OP-Raaka-aine X

48,04

R2 Crystal -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka

Muu vaihtoehtoinen rahasto

Sijoituspolitiikka

R2 Crystal -erikoissijoitusrahaston tavoite on saavuttaa pitkällä aikavälillä hyvä tuotto suhteessa rahaston ottamiin riskeihin. Rahasto pyrkii tehokkaaseen tuotto-/riskisuhteeseen ja sijoittaa varansa pääosin hedgerahastoihin, joiden riski on maltillinen, joiden kustannukset ovat maltilliset ja joiden tuotto-riskisuhde on suotuista.

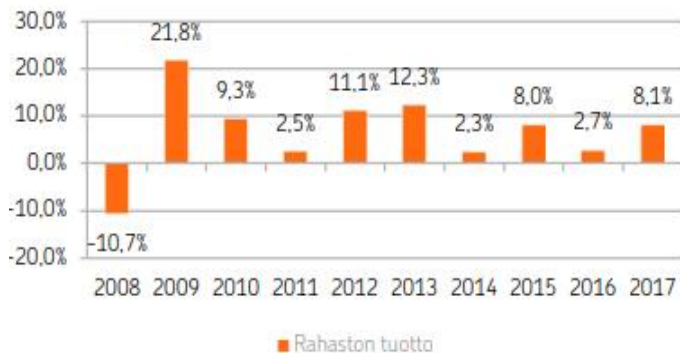
Rahaston sijoitustavoite on normaaleissa markkinaolosuhteissa saavuttaa hyvää kokonaistuottoa, joka ei ole suoraan riippuvainen osake- tai korkomarkkinoiden suunnasta.

Rahaston toteutunut tuotto/riski on riippuvainen monesta eri tekijästä, kuten onnistuneesta markkinanäkemyksestä, menestyksekkäästä strategiavalinnasta, tarkasta rahastovalinnasta sekä riskienhallinnasta. Sijoituskohteiden valinnassa painotetaan tuottopotentiaalin ohella salkun kokonaisriskiä hajauttavia ominaisuuksia. Rahaston varat sijoitetaan normaalisti 10-25 hedge-rahastoon.

Tuotonjako

Rahastolla on vain kasvuosuuksia (A-osuudet).

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys*



Suosittelava vähimmäissijoitusaika

Viisi (5) vuotta

Kenelle rahasto sopii

R2 Crystal -erikoissijoitusrahasto on suunniteltu sijoittajalle, jolla on jonkin verran sijoitusosaamista ja joka ymmärtää monimutkaisia tuoteominaisuuksia.

Perustiedot

Aloituspvm	29.3.2018
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

Kulut sijoittajalle

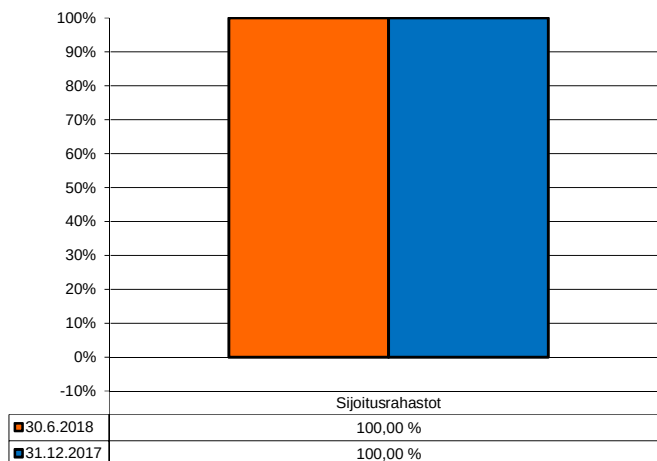
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnoimispalkkio	0,90 % p.a.

Arvioidut juoksevat kulut 2,50 %

Tuottosidonnaista palkkiota maksettu 0,00 % varojen keskimääräisestä nettoarvosta.

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus 0,00 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2018	30.6.2018
Osuuden arvo (A) eur	104 825,62	113 154,54	113 897,17	X**
Rahaston arvo meur	246,00	222,00	234,54	X
Omistajien määrä kpl	48	53	59	X**
				X**
				X**

*Rahaston tuottohistoriassa on huomioitu aikaisemmin Irlantiin rekisteröidyn rahaston tuottohistoria.

**Rahasto toiminut alle vuoden, tunnuslukua ei lasketa.

Rahaston varat on sijoitettu R2 Crystal Fund - Euro Class 1 -rahastoon.



OP-Rahastojen Hiilijalanjälki (Hiili-intensiteetti)

Osakerahastot	H1 2018	H2 2017	H1 2017	H2 2016	H1 2016	H2 2015	H2 2015
OP-Aasia Indeksi	191	183	215	187	180	178	174
OP-Amerikka Analyytikka	87	64	138				
OP-Amerikka Arvo	208	164	135	165	218	180	172
OP-Amerikka Indeksi	200	200	205	219	227	197	206
OP-Amerikka Kasvu	108	111	109	103	89	93	110
OP-Amerikka Pienyhtiöt	189	235	182	143	140	242	290
OP-Eurooppa Indeksi	176	179	170	172	148	132	138
OP-Eurooppa Nousevat Tähdet	208	125	133	149	138	155	
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt	196	184	167	158	174	136	119
OP-Eurooppa Plus	142	99	125				
OP-Ilmasto	186	149	180	224	113	159	168
OP-Intia	1112	1678	1937				
OP-Japani	45	48	46	98	51	50	53
OP-Japanin Tähdet	83	93	98	106			
OP-Kehittyvä Aasia	125	133	153	200	245	227	365
OP-Kiina	112	105	114	112			
OP-Kiinteistö	70	59	54	58	56	78	73
OP-Latinalainen Amerikka	235	186	178	265	199	246	443
OP-Maailma	168	194	187				
OP-Maailma Indeksi	192	191					
OP-Pohjoismaat Indeksi	189	168	149	125	116	102	102
OP-Pohjoismaat Plus	187	136	412	179	58	156	181
OP-Puhdas Vesi	235	220	137	182	254	261	274
OP-Suomi	483	167	279	453	164	460	291
OP-Suomi Indeksi	359						
OP-Suomi Pienyhtiöt	104	92	111	110	77	75	110
OP-Vaurastuva Keskiluokka	40	54	54	46	52	60	61
OP-Venäjä	656	629	691	517	371	343	
OP-Vähähiilinen Maailma	62	66	77	114	85	60	96
Korkorahastot	H1 2018	H2 2017	H1 2017	H2 2016	H1 2016	H2 2015	H2 2015
OP-Dollari	32	217	98	36			
OP-Euro				86		133	
OP-Korkotuotto	320	359	221	181		124	
OP-Yrityslaina	230	195	122	219	109	122	
OP-Yrityslaina Amerikka	119	226	263	380	304	248	
Yhdistelmärahastot	H1 2018	H2 2017	H1 2017	H2 2016	H1 2016	H2 2015	H2 2015
OP-Kestävä Maailma	146	96	104	104			
OP-Maltillinen	172	168	184				
OP-Private Osakestrategia	191	195	171				
OP-Private Strategia 25	193						
OP-Private Strategia 50	191	203	190				
OP-Private Strategia 75	190	198	179				
OP-Rohkea	167	161	172				
OP-Taktinen Salkku	181	180	185				
OP-Varovainen	180						

Mittayksikkö: CO2-tonnia/liikevaihto (miljoonaa USD)



OP-Rahastojen Hiilijalanjälki

Hiili-intensiteettilukujen julkistamisen myötä OP tarjoaa sijoittajien käyttöön uuden hiiliriskiä kuvaavan tunnusluvun rahastovalinnan tueksi. Tämä toimenpide edistää osaltaan sijoitusalan kehittymistä yhä vastuullisempaan suuntaan. Hiili-intensiteetti lasketaan OPn osake-, korko- ja yhdistelmärahastoille puolivuositain.

Rahastokohtaisissa hiili-intensiteettiluvuissa on huomioitu yhtiökohtaisesti tason 1* ja tason 2** kasvihuonekaasupäästöt.

Hiili-intensiteetti saadaan laskemalla yhteen tason 1 ja 2 kasvihuonekaasupäästöt yhtiökohtaisesti. Päästöjen summa jaetaan tämän jälkeen yhtiön liikevaihdolla.

Koko rahaston hiili-intensiteetti lasketaan summaamalla yhtiökohtaiset hiili-intensiteettiluvut painotettuna yhtiön osuudella rahastossa. Saatu suhdeluku kuvaa päästöjen määrää (tonnia CO₂) suhteessa liikevaihtoon (miljoonaa Yhdysvaltojen dollaria).

Rahastojen hiili-intensiteettiin vaikuttaa yksittäisten yhtiöiden päästöintensiteetin lisäksi muun muassa rahaston kohdemarkkinan sektorirakenne sekä rahaston laskenta-ajankohdan sektorikohtaiset painotukset. Tämän vuoksi hiili-intensiteettiluvut voivat vaihdella rahastojen osalta voimakkaastikin lyhyellä aikavälillä.

Taulukossa on lueteltu niiden osake-, korko- ja yhdistelmärahastojen hiili-intensiteetit, joiden osalta päästödatan kattavuus on yli 50% rahaston sijoituksista. Korkorahastojen osalta päästöt on laskettu ensimmäisen kerran 31.12.2015. Yhdistelmärahastot tulivat laskentaan mukaan 30.6.2017.

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAPERIAATTEET

Seuraavassa on esitetty rahastokohtaisilla sivuilla raportoitavien tunnuslukujen laskentaperiaatteet. Tunnusluvut on laskettu Finanssialan Keskusliiton suosituksen mukaisesti.

Volatiliteetti

Volatiliteetti mittaa rahaston tuoton heilahtelua ja siten rahastosijoituksen tuottoon liittyvää riskiä. Matemaattisesti volatiliteetti on rahaston tuottojen keskihajonta, joka ilmoitetaan prosentteina vuodessa. Laskennassa on käytetty päivätuottoja.

Tracking error eli aktiivinen riski

Aktiivinen riski mittaa sitä, kuinka tarkasti rahaston tuotto seuraa vertailuindeksin tuottoa. Korkea aktiivinen riski merkitsee sitä, että rahaston tuotto suhteessa sen vertailuindeksiin on vaihdellut voimakkaasti. Aktiivinen tuotto on rahaston ja vertailuindeksin tuoton erotus ja aktiivinen riski on tuottoeroista laskettu keskihajonta. Aktiivinen riski lasketaan siis kuten volatiliteettikin käyttämällä tuottona rahaston ja vertailuindeksin tuottojen erotusta. Laskennassa on käytetty rahastokohtaisesti joko viikko- tai päivätuottoja ja luku on ilmoitettu prosentteina vuodessa.

Salkun kiertonopeus

Kiertonopeus kuvaa rahaston salkunhoidon aktiivisuutta. Mitä suurempi kiertonopeus on, sitä aktiivisemmin rahastolla on käyty kauppaa suhteutettuna sen keskimääräiseen pääomaan. Kiertonopeus lasketaan seuraavalla kaavalla:

$Kiertonopeus = (Summa\ 1 - Summa\ 2) / M \cdot 100$

Summa 1 = Arvopapereilla tehdyt transaktiot yhteensä = X+Y

Summa 2 = Rahasto-osuuksilla tehdyt transaktiot yhteensä = S+T

M = Nettovarojen keskimääräinen kokonaisarvo

Juoksevat kulut

Juoksevat kulut sisältää sijoitusrahastolta veloittavat kulut poislukien kaupankäynnin välityspalkkiot. Juoksevat kulut lasketaan seuraavalla kaavalla:

Juoksevat kulut = A + B + C + D , jossa

A = Hallinnointipalkkio prosentteina vuodessa. Tuottosidonnaiset palkkiot on ilmoitettu erikseen.

B = Säilytyspalkkio prosentteina vuodessa.

C = Rahaston pääomasta veloittavat tilinhoito- ja muut pankkikulut.

D = Mahdolliset muut palkkiot, joita rahastojen sääntöjen mukaan voidaan veloittaa suoraan rahaston pääomasta. Suomeen rekisteröidyissä rahastoissa tällaisia ovat ainoastaan kaupankäyntikulut, joita kuitenkin Finanssialan Keskusliiton suosituksen mukaisesti ei ole sisällytetty tunnuslukuun.

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksetut välityspalkkiot

Lähipiirille maksetut välityspalkkiot prosenttiosuutena rahaston kaikista välityspalkkioista laskettuna. Lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyrityksellä tarkoitetaan sijoituspalveluyrityksistä annetun lain 6 §:n mukaisesti samaan konsolidointiryhmään kuuluvaa sijoituspalveluyritystä tai luottolaitosta.

Sharpe

Sharpen mittari mittaa tuottoa sen riskiin suhteutettuna. Sharpen luku lasketaan jakamalla sijoituksen vuosittainen ylituotto riskittömään sijoitukseen nähden sijoituksen volatiliteetillä. Volatiliteetin laskennassa on käytetty päivätuottoja.

Rahaston kaupankäyntikulut

Rahaston kaupankäyntikulut ilmaistaan prosentteina rahaston pääomasta. Luku lasketaan siten, että rahaston todelliset (euroina) kaupankäyntikulut jaetaan rahaston kyseisen jakson korkeimmalla pääomalla. Tämä on Sijoitusrahastoyhdistyksen suosituksen mukainen laskentatapa.