OP-Rahastoyhtiö

OP-Sijoitusrahastot

Puolivuotiskatsaus

30.6.2017

OP-Rahastoyhtiö

SISÄLLYSLUETTELO

KORKORAHASTOT

Rahamarkkinarahastot
OP-Likvidi -sijoitusrahasto
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-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-Delta -sijoitusrahasto
OP-Focus -erikoissijoitusrahasto
OP-Suomi Arvo -sijoitusrahasto
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 Indeksi -sijoitusrahasto
OP-Amerikka Indeksi -sijoitusrahasto
OP-Eurooppa Indeksi -sijoitusrahasto
OP-Pohjoismaat Indeksi -sijoitusrahasto

MUUT RAHASTOT
OP-Raaka-aine -erikoissijoitusrahasto
(OP-Vuokratuotto ja OP-Metsänomistaja -erikoissijoitusrahastoista laadittu erillinen osavuosikatsaus)

RAHASTOJEN HIILIJALANJÄLKI
TUNNUSLUKUJEN LASKENTAPERIAATTEET

OP-Rahastoyhtiö

OP-Likvidi -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Lyhyt rahamarkkinarahasto

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Kolme (3) kuukautta

Sijoituspolitiikka

OP-Likvidi on lyhyt rahamarkkinarahasto, joka sijoittaa varansa pääosin euromääräisiin korkoinstrumentteihin. Lisäksi rahaston varoja voi olla sijoitettuna talletuksiin ja vakioituihin johdannaissopimuksiin.

Rahasto tavoittelee rahaston pääoman säilyttämistä ja Eonia-indeksin mukausta tuottoa. Rahaston salkunhoito tekee rahastoa koskevat sijoituspäätökset kulloisenkin markkinanäkemyksen perusteella. Rahaston sijoituspäätöksissä korostuvat erityisesti seuraavat asiat:

•salkunhoidon näkemys yksittäisistä liikkeeseenlaskijoista ja liikkeeseenlaskuista (esimerkiksi liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuus ja luottoluokitus sekä liikkeeseenlaskun tuotto, jäljellä oleva juoksuaika, senioriteetti, likviditeetti ja takaisinostoriski)
•rahaston korkoriskin säätely
•rahaston luottoriskin ja sijoitusten maturiteetin säätely
•rahaston sijoitusten erääntymisfrekvenssin ja likviditeetin säätely
•painotukset eri toimialojen välillä
•painotukset eri maiden välillä

Kenelle rahasto sopii

OP-Likvidi –sijoitusrahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee sijoitukselleen pientä arvonnousua ja arvostaa sijoitusten pääoman turvaamista. Vaikka tässä rahastossa pyritään mahdollisimman pieniin arvonvaihteluihin, sijoittajan tulee hyväksyä, että arvonheilahtelut kuuluvat rahastosijoittamisen luonteeseen. Rahaston suositeltava minimisijoitusaika on kolme (3) kuukautta. Rahasto eroaa pankkitalletuksesta siinä, että se ei ole talletussuojan piirissä ja sen pääoma voi myös laskea.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	23.3.2009
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	EONIA Indeksi

Kulut sijoittajalle

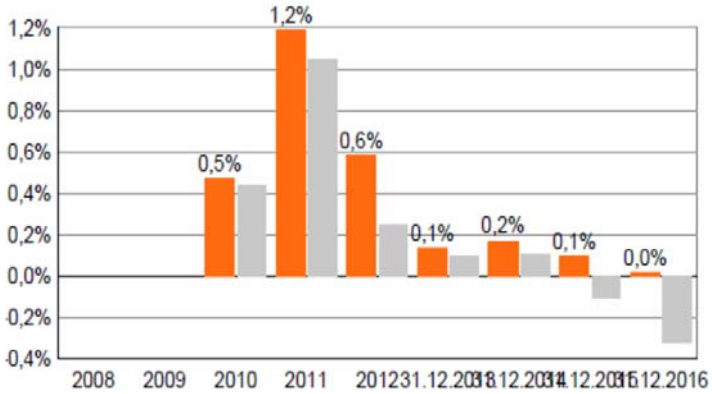
Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	ei palkkiota
Hallinnoimispalkkio	0,05 % p.a.

Tuotonjako

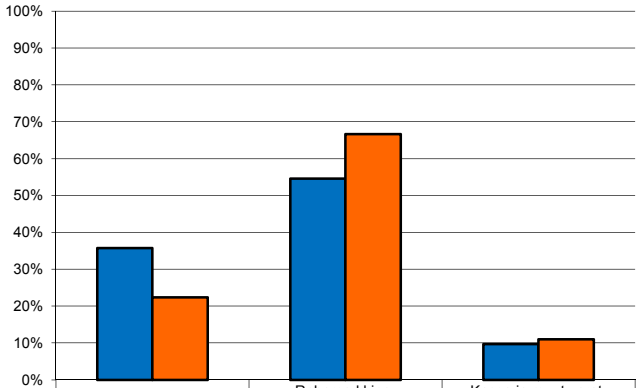
Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kaksi (2) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2017 jaettu tuotto-osuus oli 1,80 euroa per osuus.

Juoksevat kulut	0,05 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



	Joukkovelkakirjalainat	Rahamarkkina-istrumentit	Kassa ja muut varat, netto
31.12.2016	35,73 %	54,58 %	9,68 %
30.6.2017	22,37 %	66,61 %	11,02 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	103,28	103,29	103,23
Osuuden arvo (B) eur	91,45	89,63	87,77
Osuuden arvo (X) eur	103,81	103,87	103,84
Rahaston arvo meur	244,47	299,37	264,06
Omistajien määrä kpl	1 828	1 698	1 538

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	0,03 %
Rahaston tracking error p.a.	0,03 %
Rahaston kiertonopeus	429,05 %
Sharpe	1,81
Rahaston kaupankäyntikulut	0,00 %

OP-Rahastoyhtiö

OP-Likvidi -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Aegon NV 3% 18.07.2017	4 000 000,00	103,00	4 119 962,19	4 119 962,19	1,56
Aktia Bank plc 1.75% 09.10.2017	3 800 000,00	101,79	3 868 010,63	3 868 010,63	1,46
AP Moller-Maersk A/S 4,375% 24.11.2017	2 000 000,00	104,40	2 087 980,27	2 087 980,27	0,79
Bank of America Corp 4,625% 07.08.2017	6 000 000,00	104,62	6 277 169,59	6 277 169,59	2,38
BMW US Capital LLC 1.00% 18.07.2017	700 000,00	101,00	707 025,79	707 025,79	0,27
Deutsche Bank AG 5,125% 31.08.2017	1 000 000,00	105,12	1 051 224,52	1 051 224,52	0,40
GDF Suez 1,50% 20.07.2017	2 600 000,00	101,51	2 639 177,01	2 639 177,01	1,00
Goldman Sachs Group Inc/The 27.07.2017 (Float)	12 781 000,00	100,08	12 790 622,67	12 790 622,67	4,84
Hella KGAA Hueck & Co 1,25% 07.09.2017	10 900 000,00	101,28	11 039 051,15	11 039 051,15	4,18
Scania CV Ab 1,625% 14.09.2017	5 000 000,00	101,61	5 080 532,19	5 080 532,19	1,92
Schneider Electric SE 4% 11.08.2017	200 000,00	103,97	207 949,45	207 949,45	0,08
Telefonica Emisiones 5.811% 05.09.2017	3 000 000,00	105,79	3 173 559,70	3 173 559,70	1,20
Volkswagen Financial Services AG 16.10.2017(Float)	2 000 000,00	100,04	2 000 740,00	2 000 740,00	0,76
Volkswagen Leasing GmbH 1% 04.10.2017	2 000 000,00	101,04	2 020 729,73	2 020 729,73	0,77
Volvo Treasury AB 11.09.2017 (Float)	2 000 000,00	100,05	2 001 060,00	2 001 060,00	0,76
Yhteensä				**59 064 794,89**	**22,37**

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					
Atria Oyj 31.07.2017	2 000 000,00	99,98	1 999 696,93	1 999 696,93	0,76
Citycon Oyj 04.09.2017	2 500 000,00	99,97	2 499 317,27	2 499 317,27	0,95
Citycon Oyj 07.07.2017	5 000 000,00	100,00	4 999 906,81	4 999 906,81	1,89
Citycon Oyj 26.09.2017	5 000 000,00	99,98	4 999 192,65	4 999 192,65	1,89
Etelä-Pohjanmaan Sairaanhoitopiirin ky 06.09.2017	5 000 000,00	100,04	5 002 128,42	5 002 128,42	1,89
Euran kunta 31.08.2017	4 000 000,00	100,04	4 001 757,44	4 001 757,44	1,52
Evijärven kunta 29.09.2017	3 300 000,00	100,06	3 301 993,47	3 301 993,47	1,25
Hexagon AB 04.08.2017	3 000 000,00	99,99	2 999 661,70	2 999 661,70	1,14
Holmen AB 09.10.2017	5 000 000,00	100,01	5 000 585,58	5 000 585,58	1,89
Järvenpään kaupunki 11.07.2017	4 000 000,00	100,01	4 000 314,14	4 000 314,14	1,51
Kainuun sos.- ja terv.huollon kuntayht. 10.8.2017	5 000 000,00	100,02	5 001 150,54	5 001 150,54	1,89
Kannuksen kaupunki 11.08.2017	7 000 000,00	100,03	7 002 230,21	7 002 230,21	2,65
Kemijoki Oy 16.08.2017	5 000 000,00	100,00	4 999 869,45	4 999 869,45	1,89
Kotkan Energia Oy 28.07.2017	5 000 000,00	99,99	4 999 423,54	4 999 423,54	1,89
Kotkan Energia Oy 31.07.2017	1 000 000,00	99,99	999 915,62	999 915,62	0,38
Metsähallitus 03.07.2017	10 000 000,00	100,00	9 999 971,67	9 999 971,67	3,79
Metsähallitus 04.09.2017	10 000 000,00	99,99	9 999 285,05	9 999 285,05	3,79
Oma Säästöpankki Oyj 15.09.2017	5 000 000,00	100,01	5 000 395,37	5 000 395,37	1,89
Optima kuntayhtymä 16.11.2017	300 000,00	100,06	300 176,12	300 176,12	0,11

Oulaisten kaupunki 14.12.2017	1 000 000,00	100,08	1 000 764,59	1 000 764,59	0,38
Oy Karl Fazer Ab 17.07.2017	3 000 000,00	100,00	2 999 936,96	2 999 936,96	1,14
Oy Karl Fazer Ab 24.07.2017	1 000 000,00	100,00	999 968,50	999 968,50	0,38
Oy Karl Fazer Ab 28.08.2017	3 000 000,00	99,98	2 999 547,73	2 999 547,73	1,14
Oy Karl Fazer Ab 31.08.2017	2 000 000,00	99,98	1 999 672,83	1 999 672,83	0,76
Patria Oyj 31.07.2017	4 800 000,00	100,00	4 800 099,20	4 800 099,20	1,82
Raahen kaupunki 29.08.2017	5 500 000,00	100,04	5 502 072,45	5 502 072,45	2,08
Raahen kaupunki 31.07.2017	11 500 000,00	100,03	11 503 209,40	11 503 209,40	4,36
Ramirent Oyj 14.08.2017	6 000 000,00	99,98	5 998 665,30	5 998 665,30	2,27
Ramirent Oyj 27.09.2017	5 000 000,00	99,95	4 997 585,39	4 997 585,39	1,89
Sampo Oyj 07.09.2017	3 000 000,00	99,99	2 999 734,95	2 999 734,95	1,14
Sampo Oyj 10.10.2017	3 000 000,00	99,98	2 999 456,84	2 999 456,84	1,14
Sanoma Oyj 13.07.2017	1 000 000,00	99,99	999 947,82	999 947,82	0,38
Sanoma Oyj 20.07.2017	5 000 000,00	99,99	4 999 368,83	4 999 368,83	1,89
Siikalatvan kunta 02.08.2017	2 000 000,00	100,02	2 000 393,33	2 000 393,33	0,76
Sponda Oyj 13.09.2017	2 000 000,00	99,96	1 999 286,50	1 999 286,50	0,76
Sponda Oyj 27.09.2017	3 000 000,00	99,93	2 997 943,78	2 997 943,78	1,14
ST1 Nordic Oy 17.07.2017	2 000 000,00	99,98	1 999 626,54	1 999 626,54	0,76
ST1 Nordic Oy 19.07.2017	5 000 000,00	99,99	4 999 614,75	4 999 614,75	1,89
Suomen Osuuskauppojen Keskuskunta 01.08.2017	8 000 000,00	100,00	7 999 649,79	7 999 649,79	3,03
Tieto Oyj 20.07.2017	5 000 000,00	99,99	4 999 729,88	4 999 729,88	1,89
Vetelin kunta 28.08.2017	2 000 000,00	100,04	2 000 846,02	2 000 846,02	0,76
Wärtsilä Oyj Abp 03.10.2017	3 000 000,00	99,97	2 999 211,44	2 999 211,44	1,14
Äänekosken Energia Oy 15.09.2017	2 000 000,00	99,99	1 999 824,48	1 999 824,48	0,76
Yhteensä				**175 903 129,28**	**66,61**

Arvopaperit yhteensä	**234 967 924,17**	**88,98**
Kassa ja muut varat, netto	**29 096 306,62**	**11,02**
Rahaston arvo	**264 064 230,79**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	2 558 897,3308	
OP-Likvidi A (kasvu)	2 553 136,0447	
OP-Likvidi B (tuotto)	5 760,5396	
OP-Likvidi X	0,7465	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Likvidi A (kasvu)	103,23	
OP-Likvidi B (tuotto)	87,77	
OP-Likvidi X	103,84	

OP-Rahastoyhtiö

OP-Dollari -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Rahamarkkinarahasto

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Yksi (1) vuosi

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.

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

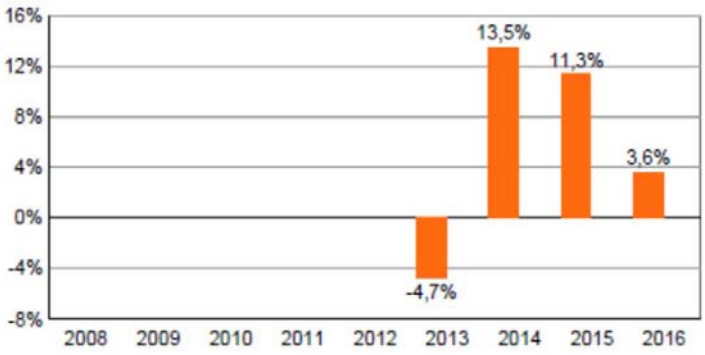
Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	ei palkkiota
Hallinnoimispalkkio	0,50 % p.a.

Tuotonjako

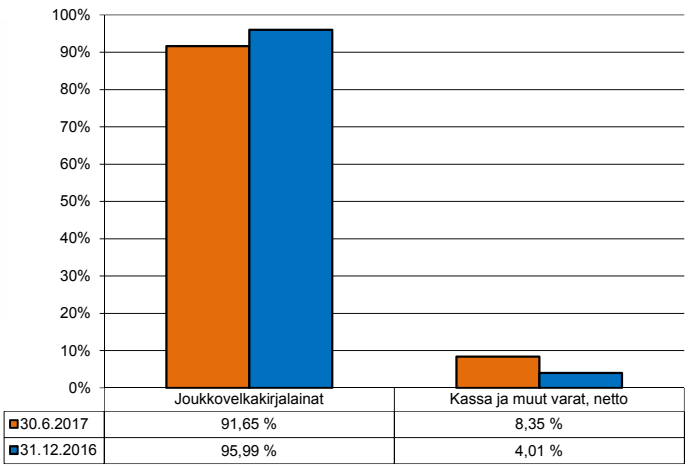
Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kaksi (2) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.
Helmikuussa vuonna 2017 jaettu tuotto-osuus oli 2,32 euroa per osuus.

Juoksevat kulut	0,50 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	120,92	125,27	116,45
Osuuden arvo (B) eur	113,92	115,56	105,25
Osuuden arvo (X) eur	121,42	126,43	117,81
Rahaston arvo meur	31,87	28,41	20,64
Omistajien määrä kpl	1 393	1 175	1 019

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	7,77 %
Rahaston tracking error p.a.	x
Rahaston kiertonopeus	7,02 %
Sharpe	-0,19
Rahaston kaupankäyntikulut	0,00 %

OP-Rahastoyhtiö

OP-Dollari -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
ABN AMRO Bank NV 2.5% 13.11.2017	1 000 000,00	101,86	1 018 583,89	893 063,78	4,33
American Express Credit Corp 5.11.2018 (Float)	500 000,00	100,90	504 477,64	442 310,85	2,14
Anheuser-Busch Cos LLC 1.375% 15.07.2017	500 000,00	100,61	503 056,06	441 064,45	2,14
AT&T Inc 27.11.2018 (Float)	500 000,00	101,04	505 188,66	442 934,25	2,15
Bank Of America Corp 22.03.2018 Float	500 000,00	100,72	503 586,92	441 529,89	2,14
BP Capital Markets PLC 1.625% 17.08.2017	500 000,00	101,42	507 091,53	444 602,63	2,15
Capital One NA/Mclean VA 05.02.2018 (Float\Call)	500 000,00	100,46	502 324,85	440 423,35	2,13
Citigroup Inc 27.04.2018 (Float)	1 000 000,00	100,71	1 007 117,33	883 010,24	4,28
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-B 1.7% 19.03.2018	500 000,00	100,62	503 109,71	441 111,49	2,14
Credit Suisse AG/New York NY 29.01.2018 (Float)	500 000,00	100,65	503 254,05	441 238,04	2,14
Daimler Finance North America L 18.05.2018 (Float)	500 000,00	100,42	502 099,16	440 225,47	2,13
Engie SA 1.625% 10.10.2017	500 000,00	100,37	501 850,56	440 007,51	2,13
Ford Motor Credit Co LLC 12.03.2019 (Float)	500 000,00	100,42	502 084,55	440 212,66	2,13
Goldman Sachs Group Inc/The 2.375% 22.01.2018	500 000,00	101,45	507 231,81	444 725,62	2,15
HSBC USA Inc 1.5% 13.11.2017	500 000,00	100,19	500 928,04	439 198,67	2,13
ING Bank NV 22.03.2019 (Float)	500 000,00	101,39	506 963,57	444 490,44	2,15
JPMorgan Chase & Co 25.01.2018 (Float)	500 000,00	100,80	504 009,89	441 900,74	2,14
Macquarie Group Ltd 4.875% 10.08.2017	500 000,00	102,19	510 969,16	448 002,42	2,17
McDonald's Corp 5.35% 01.03.2018	500 000,00	104,22	521 102,38	456 886,92	2,21
Morgan Stanley 25.04.2018 (Float)	1 000 000,00	101,34	1 013 416,37	888 533,05	4,30
Siemens Financieringsmaatschapp 25.05.2018 (Float)	500 000,00	100,32	501 579,34	439 769,71	2,13
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.75% 19.03.2018	500 000,00	100,55	502 734,86	440 782,83	2,14
Societe Generale SA 2.75% 12.10.2017	500 000,00	100,91	504 574,17	442 395,48	2,14
Standard Chartered PLC 08.09.2017 (Float)	500 000,00	100,10	500 476,36	438 802,65	2,13
Statoil ASA 15.05.2018 (Float)	500 000,00	100,40	501 975,31	440 116,88	2,13
Svenska Handelsbanken AB 1.625% 21.03.2018	500 000,00	100,52	502 584,38	440 650,90	2,13
Toronto-Dominion Bank/The 23.07.2018 (Float)	1 000 000,00	100,72	1 007 231,18	883 110,06	4,28
U.S. Treasury 0,625% 30.11.2017	500 000,00	99,85	499 240,53	437 719,11	2,12
U.S. Treasury 0,75% 28.02.2018	1 000 000,00	99,95	999 517,66	876 347,08	4,25
U.S. Treasury 0,75% 31.12.2017	1 000 000,00	99,80	997 968,75	874 989,04	4,24
UBS AG Stamford CT 26.03.2018 (Float)	500 000,00	100,42	502 090,88	440 218,21	2,13
United States Treasury Note/Bond 0.75% 31.01.2018	1 000 000,00	100,07	1 000 685,86	877 371,32	4,25
Wachovia Corp 5.75% 01.02.2018	500 000,00	104,75	523 774,31	459 229,59	2,22
Verizon Communications Inc 14.09.2018 (Float)	395 000,00	101,94	402 674,69	353 053,08	1,71
Vodafone Group PLC 1.5% 19.02.2018	500 000,00	100,45	502 229,18	440 339,47	2,13
Volkswagen International Finance 1.6% 20.11.2017	500 000,00	100,15	500 733,90	439 028,45	2,13
Yhteensä				**18 919 396,33**	**91,65**
Arvopaperit yhteensä				**18 919 396,33**	**91,65**
Kassa ja muut varat, netto				**1 723 124,48**	**8,35**
Rahaston arvo				**20 642 520,82**	**100,00**

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	177 268,0929
OP-Dollari A (kasvu)	176 905,3445
OP-Dollari X	362,7484

Rahasto-osuuden arvo

OP-Dollari A (kasvu)	116,45
OP-Dollari B (tuotto)	105,25
OP-Dollari X	117,81

OP-Rahastoyhtiö

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 euromääräisiin 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 suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Rahasto voi sijoittaa varojaan myös luottoriskin siirtoon tarkoitettuihin johdannaissopimuksiin. Keskeisimmin johdannaisia käytetään korko- ja luottoriskien hallintaan.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kaksi (2) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.
Helmikuussa vuonna 2017 jaettu tuotto-osuus oli 0,32 euroa per osuus.

Suositeltava 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 arvonheilahtelut kuuluvat rahastosijoittamisen luonteeseen, minkä seurauksena sijoitusten arvo voi sijoitusaikana myös laskea. Rahaston suositeltava minimisijoitusaika on kaksitoista (12) kuukautta.

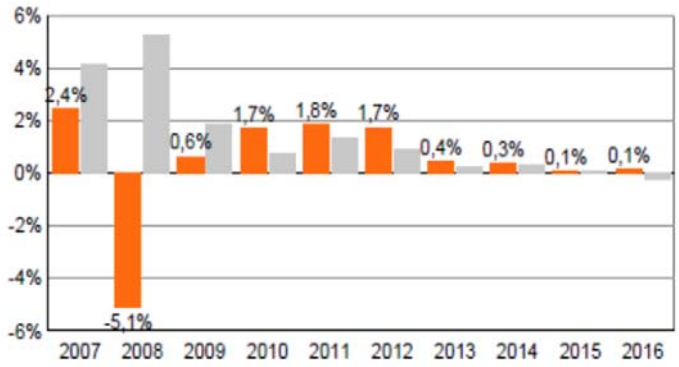
Perustiedot

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

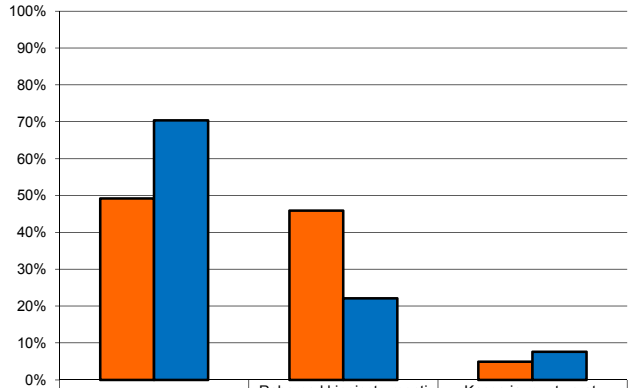
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	ei palkkiota
Hallinnoimispalkkio	0,075 % p.a.
Juoksevat kulut	0,08 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



	Joukkovelkakirjalainat	Rahamarkkinainstrumentit	Kassa ja muut varat, netto
30.6.2017	49,17 %	45,88 %	4,95 %
31.12.2016	70,35 %	22,06 %	7,59 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	21,48	21,51	21,51
Osuuden arvo (B) eur	16,12	15,81	15,49
Osuuden arvo (X) eur	22,50	22,55	22,55
Rahaston arvo meur	770,81	1 022,29	757,01
Omistajien määrä kpl	24 501	21 959	20 538

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	2,04 %
Rahaston tracking error p.a.	2,04 %
Rahaston kiertonopeus	65,41 %
Sharpe	-0,93
Rahaston kaupankäyntikulut	0,00 %

OP-Rahastoyhtiö

OP-Euro -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

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 1,75% 15.01.2018	3 500 000,00	101,86	3 565 131,23	3 565 131,23	0,47
ABN AMRO Bank NV 26.02.2018 (Float)	8 000 000,00	100,35	8 028 050,00	8 028 050,00	1,06
Achmea Bank NV 2% 23.01.2018	15 035 000,00	102,07	15 346 037,53	15 346 037,53	2,03
Aktia Bank plc 1.75% 09.10.2017	18 163 000,00	101,79	18 488 436,35	18 488 436,35	2,44
Alstom SA 2.25% 11.10.2017	4 700 000,00	102,26	4 805 988,17	4 805 988,17	0,63
Anheuser-Busch InBev SA/NV/old 19.10.2018 (Float)	1 000 000,00	100,33	1 003 340,00	1 003 340,00	0,13
AP Moller - Maersk A/S 18.03.2019 (Float)	9 900 000,00	102,39	10 136 296,77	10 136 296,77	1,34
AP Moller-Maersk A/S 4,375% 24.11.2017	3 000 000,00	104,41	3 132 330,32	3 132 330,32	0,41
Arkema 4,0% 25.10.2017	8 000 000,00	103,98	8 318 704,58	8 318 704,58	1,10
Banque Federative du Credit Mut 19.01.2018 (Float)	7 000 000,00	100,17	7 012 180,28	7 012 180,28	0,93
Banque Federative du Credit Mutu 1.625% 11.01.2018	2 600 000,00	101,74	2 645 340,08	2 645 340,08	0,35
Bayer AG 1.125% 24.01.2018 Call	700 000,00	100,90	706 327,32	706 327,32	0,09
BMW US Capital LLC 20.04.2018 (Float)	8 470 000,00	100,17	8 484 314,22	8 484 314,22	1,12
Cap Gemini SA 02.07.2018 Float	6 400 000,00	100,68	6 443 206,92	6 443 206,92	0,85
Carrefour Banque 21.03.2018 (floating).	9 500 000,00	100,43	9 540 938,87	9 540 938,87	1,26
Carrefour SA 1.875% 19.12.2017	5 700 000,00	101,95	5 811 004,05	5 811 004,05	0,77
Citigroup Global Markets Holdin 22.02.2018 (Float)	10 000 000,00	100,53	10 053 497,50	10 053 497,50	1,33
Citigroup Inc 1.75% 29.01.2018	1 000 000,00	101,87	1 018 677,67	1 018 677,67	0,13
Coca-Cola Co 8.3.2019 Float	6 000 000,00	100,41	6 024 430,18	6 024 430,18	0,80
Credit Suisse AG/London 18.06.2018 (Float)	513 000,00	100,41	515 127,42	515 127,42	0,07
Danone 1.125% 27.11.2017	2 000 000,00	101,21	2 024 253,48	2 024 253,48	0,27
Danone SA 03.11.2018 (Float)	4 000 000,00	100,33	4 013 360,00	4 013 360,00	0,53
Danske Bank A/S 02.03.2018 (Float)	5 000 000,00	100,64	5 032 170,56	5 032 170,56	0,66
Danske Bank A/S 14.11.2018 (Float)	5 000 000,00	101,01	5 050 589,72	5 050 589,72	0,67
Fce Bank Plc 10.2.2018 Float	10 078 000,00	100,15	10 093 618,58	10 093 618,58	1,33
FCE Bank PLC 11.08.2018 (Float)	2 000 000,00	101,19	2 023 863,83	2 023 863,83	0,27
FCE Bank Plc 2,875% 03.10.2017	2 275 000,00	102,88	2 340 422,48	2 340 422,48	0,31
Gas Natural Capital 4,125% 26.1.2018	1 000 000,00	104,16	1 041 554,12	1 041 554,12	0,14
Goldman Sachs Group Inc/The 11.09.2018 (Float)	8 000 000,00	100,56	8 044 400,08	8 044 400,08	1,06
Goldman Sachs Group Inc/The 31.12.2018 (Float)	15 000 000,00	100,37	15 055 049,55	15 055 049,55	1,99
Heathrow Funding Ltd 4.6% 15.02.2018	14 000 000,00	104,56	14 638 172,06	14 638 172,06	1,93
JPMorgan Chase Bank NA 14.06.2018 (Float)	10 000 000,00	100,29	10 029 200,00	10 029 200,00	1,32
Morgan Stanley 2.25% 12.03.2018	1 000 000,00	102,37	1 023 660,86	1 023 660,86	0,14
National Grid NA Inc 1.75% 20.02.2018	1 100 000,00	101,84	1 120 254,18	1 120 254,18	0,15
Nationwide Building Society 23.03.2018 (Float)	10 000 000,00	100,48	10 047 924,17	10 047 924,17	1,33
Pfizer Inc 06.03.2019 (Float)	5 000 000,00	100,42	5 020 766,67	5 020 766,67	0,66
PostNL NV 5.375% 14.11.2017	948 000,00	105,31	998 372,31	998 372,31	0,13
RCI Banque SA 16.07.2018 (Float)	15 000 000,00	100,37	15 055 000,30	15 055 000,30	1,99
RCI Banque SA 2.875% 22.01.2018	2 000 000,00	102,92	2 058 447,91	2 058 447,91	0,27
Royal Bank of Scotland PLC/The 14.06.2018 (Float)	5 000 000,00	100,13	5 006 700,15	5 006 700,15	0,66
Santander Consumer Finance SA 11.01.2019 (Float)	5 000 000,00	100,07	5 003 683,33	5 003 683,33	0,66
Scania CV AB 24.10.2018 (Float)	5 450 000,00	100,28	5 465 442,53	5 465 442,53	0,72
Securitas AB 2.25% 14.03.2018	5 550 000,00	102,17	5 670 643,49	5 670 643,49	0,75

Societe Des Autoroutes 5,125% 18.1.2018	6 300 000,00	105,14	6 623 863,82	6 623 863,82	0,88
Societe Generale 2,375% 28.02.2018	500 000,00	102,52	512 624,20	512 624,20	0,07
Societe Generale SA 19.02.2018 (Float)	10 000 000,00	100,23	10 022 521,67	10 022 521,67	1,32
Swedish Match Ab 3,875 24.11.2017	12 881 000,00	103,88	13 381 089,96	13 381 089,96	1,77
Sydbank A/S 22.05.2018 (Float)	8 000 000,00	100,32	8 025 898,24	8 025 898,24	1,06
Säästöpankkien Keskuspankki 26.01.2018 (Floating)	10 000 000,00	100,38	10 038 001,39	10 038 001,39	1,33
Telefonica Emisiones Sau 4,797% 21.02.2018	2 000 000,00	104,81	2 096 287,62	2 096 287,62	0,28
United Technologies Corp 22.02.2018 (Float)	2 000 000,00	100,41	2 008 136,23	2 008 136,23	0,27
Vodafone Group Plc 25.02.2019 (FL)	7 000 000,00	101,39	7 097 580,07	7 097 580,07	0,94
Volkswagen International Financ 30.03.2019 (Float)	8 000 000,00	100,15	8 012 319,92	8 012 319,92	1,06
Volkswagen Leasing GmbH 06.07.2019 (Float)	7 000 000,00	100,16	7 011 480,00	7 011 480,00	0,93
Volvo Treasury AB 03.04.2019 (Float)	5 100 000,00	100,10	5 104 947,00	5 104 947,00	0,67
Volvo Treasury AB 13.02.2019 (Float)	2 500 000,00	100,09	2 502 328,38	2 502 328,38	0,33
Volvo Treasury AB 20.06.2018 (Float)	2 600 000,00	100,24	2 606 126,66	2 606 126,66	0,34
Vonovia Finance BV 13.09.2018 (Float)	15 000 000,00	100,20	15 030 346,63	15 030 346,63	1,99
Vonovia Finance BV 15.12.2017 Floating	5 200 000,00	100,38	5 219 659,55	5 219 659,55	0,69
Yhteensä				**372 230 121,16**	**49,17**

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

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Kemijoki Oy 3,25% 22.11.2017	2 400 000,00	103,16	2 475 957,72	2 475 957,72	0,33
Yhteensä				**2 475 957,72**	**0,33**

Rahamarkkinasijoitukset	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Atria Oyj 29.09.2017	2 000 000,00	99,95	1 999 022,23	1 999 022,23	0,26
Atria Oyj 31.07.2017	4 000 000,00	99,99	3 999 500,62	3 999 500,62	0,53
Citycon Oyj 04.09.2017	5 000 000,00	99,98	4 999 074,34	4 999 074,34	0,66
Citycon Oyj 07.07.2017	5 000 000,00	100,00	4 999 903,75	4 999 903,75	0,66
DNA Oy 05.10.2017	10 000 000,00	99,95	9 995 459,29	9 995 459,29	1,32
Elisa Oyj 06.11.2017	4 000 000,00	100,00	4 000 104,23	4 000 104,23	0,53
Etelä-Pohjanmaan Sairaanhoitopiirin ky 06.09.2017	5 000 000,00	100,05	5 002 579,66	5 002 579,66	0,66
Finnfund 01.09.2017	1 000 000,00	100,01	1 000 091,80	1 000 091,80	0,13
Finnfund 08.09.2017	1 000 000,00	100,02	1 000 188,65	1 000 188,65	0,13
Finnfund 12.07.2017	2 000 000,00	100,00	2 000 015,33	2 000 015,33	0,26
Finnfund 17.07.2017	2 500 000,00	100,00	2 500 088,54	2 500 088,54	0,33
Fiskars Oyj Abp 17.08.2017	2 000 000,00	100,00	1 999 943,23	1 999 943,23	0,26
Hexagon AB 04.08.2017	7 000 000,00	99,99	6 999 428,38	6 999 428,38	0,92
Hexagon AB 24.10.2017	10 000 000,00	99,97	9 997 488,70	9 997 488,70	1,32
HKScan Oyj 28.08.2017	2 000 000,00	99,97	1 999 352,48	1 999 352,48	0,26
HKScan Oyj 29.8.2017	2 000 000,00	99,96	1 999 209,99	1 999 209,99	0,26
Huhtamäki Oyj 22.02.2018	7 000 000,00	99,94	6 995 527,66	6 995 527,66	0,92
Huhtamäki Oyj 23.04.2018	5 000 000,00	99,89	4 994 573,14	4 994 573,14	0,66
Huhtamäki Oyj 29.09.2017	5 000 000,00	99,96	4 997 947,02	4 997 947,02	0,66
Iin Kunta 29.09.2017	2 500 000,00	100,08	2 501 995,38	2 501 995,38	0,33
Järvenpään kaupunki 11.07.2017	9 000 000,00	100,01	9 000 778,32	9 000 778,32	1,19

OP-Rahastoyhtiö

Kainuun sos.- ja terv.huollon kuntayht. 10.8.2017	5 000 000,00	100,03	5 001 350,50	5 001 350,50	0,66
Kalajoen kaupunki 22.01.2018	4 000 000,00	100,18	4 007 016,29	4 007 016,29	0,53
Kauhajoen kaupunki 19.12.2017	1 250 000,00	100,05	1 250 588,93	1 250 588,93	0,17
Kemijoki Oy 15.08.2017	5 000 000,00	100,00	5 000 061,83	5 000 061,83	0,66
Kemijoki Oy 31.08.2017	2 000 000,00	100,00	2 000 034,22	2 000 034,22	0,26
Kirkkonummen kaupunki 09.11.2017	5 000 000,00	100,09	5 004 706,53	5 004 706,53	0,66
Kojamo Oy 04.08.2017	5 000 000,00	99,99	4 999 397,29	4 999 397,29	0,66
Kojamo Oyj 06.11.2017	5 000 000,00	99,91	4 995 637,01	4 995 637,01	0,66
Kotkan Energia Oy 28.07.2017	5 000 000,00	99,99	4 999 541,15	4 999 541,15	0,66
Kårkullan kuntayhtymä 19.09.2017	2 000 000,00	100,07	2 001 393,72	2 001 393,72	0,26
Lassila & Tikanoja Oyj 20.09.2017	5 000 000,00	99,98	4 998 758,92	4 998 758,92	0,66
Metsähallitus 21.08.2017	5 000 000,00	99,99	4 999 536,19	4 999 536,19	0,66
Oma Säästöpankki Oyj 01.09.2017	1 500 000,00	100,01	1 500 132,45	1 500 132,45	0,20
Oma Säästöpankki Oyj 15.12.2017	10 000 000,00	99,99	9 998 738,13	9 998 738,13	1,32
Optima kuntayhtymä 15.09.2017	1 200 000,00	100,07	1 200 830,89	1 200 830,89	0,16
Oulaisten kaupunki 29.05.2018	400 000,00	100,11	400 446,90	400 446,90	0,05
Oy Karl Fazer Ab 13.07.2017	3 000 000,00	100,00	2 999 979,42	2 999 979,42	0,40
Oy Karl Fazer Ab 14.08.2017	2 000 000,00	99,99	1 999 897,91	1 999 897,91	0,26
Oy Karl Fazer Ab 19.07.2017	3 000 000,00	100,00	2 999 969,92	2 999 969,92	0,40
Oy Karl Fazer Ab 21.07.2017	2 000 000,00	100,00	1 999 979,00	1 999 979,00	0,26
Oy Karl Fazer Ab 21.08.2017	2 000 000,00	99,99	1 999 872,24	1 999 872,24	0,26
PKC Group Oyj 11.09.2017	2 500 000,00	99,96	2 498 973,86	2 498 973,86	0,33
Pohjolan Voima Oy 03.01.2018	2 500 000,00	100,05	2 501 151,07	2 501 151,07	0,33
Pohjolan Voima Oy 16.03.2018	2 000 000,00	100,00	2 000 054,36	2 000 054,36	0,26
Porvoon Energia Oy 10.07.2017	6 000 000,00	100,00	6 000 141,67	6 000 141,67	0,79
Pudasjärven kunta 26.10.2017	1 000 000,00	100,10	1 000 967,38	1 000 967,38	0,13
Raahen kaupunki 29.08.2017	7 000 000,00	100,05	7 003 161,97	7 003 161,97	0,93
Ramirent Oyj 13.07.2017	5 000 000,00	100,00	4 999 774,32	4 999 774,32	0,66
Ramirent Oyj 14.08.2017	4 000 000,00	99,98	3 999 295,93	3 999 295,93	0,53
Ramirent Oyj 20.07.2017	5 000 000,00	99,99	4 999 650,02	4 999 650,02	0,66
Ramirent Oyj 27.09.2017	5 000 000,00	99,96	4 998 140,34	4 998 140,34	0,66
Ramirent Oyj 31.08.2017	1 500 000,00	99,95	1 499 284,59	1 499 284,59	0,20
Saarijärven kaupunki 29.08.2017	1 400 000,00	100,05	1 400 683,77	1 400 683,77	0,19
Sallan kunta 29.09.2017	900 000,00	100,07	900 656,82	900 656,82	0,12
Sampo Oyj 05.12.2017	2 000 000,00	99,97	1 999 420,26	1 999 420,26	0,26
Sampo Oyj 06.09.2017	7 000 000,00	100,03	7 001 811,91	7 001 811,91	0,92
Sampo Oyj 08.09.2017	5 000 000,00	100,03	5 001 303,12	5 001 303,12	0,66
Sampo Oyj 08.11.2017	3 000 000,00	99,99	2 999 837,09	2 999 837,09	0,40
Sampo Oyj 14.09.2017	5 000 000,00	100,00	4 999 936,67	4 999 936,67	0,66
Sampo Oyj 25.09.2017	1 500 000,00	100,01	1 500 114,20	1 500 114,20	0,20
Sampo Oyj 27.07.2017	2 000 000,00	100,01	2 000 234,03	2 000 234,03	0,26
Sampo Oyj 28.08.2017	5 000 000,00	100,02	5 001 191,65	5 001 191,65	0,66
Sanoma Oyj 17.07.2017	4 200 000,00	99,99	4 199 765,98	4 199 765,98	0,55
Sanoma Oyj 20.07.2017	5 000 000,00	99,99	4 999 447,28	4 999 447,28	0,66
Siikalatvan kunta 02.08.2017	2 000 000,00	100,02	2 000 451,10	2 000 451,10	0,26
Sponda Oyj 06.09.2017	1 500 000,00	99,94	1 499 099,54	1 499 099,54	0,20
Sponda Oyj 08.12.2017	2 000 000,00	99,85	1 996 973,68	1 996 973,68	0,26
Sponda Oyj 21.08.2017	6 000 000,00	99,97	5 998 187,26	5 998 187,26	0,79
Sponda Oyj 24.10.2017	1 000 000,00	99,93	999 330,37	999 330,37	0,13
Sponda Oyj 27.09.2017	8 000 000,00	99,94	7 995 404,31	7 995 404,31	1,06
Sponda Oyj 27.12.2017	1 500 000,00	99,82	1 497 258,39	1 497 258,39	0,20
ST1 Nordic Oy 17.07.2017	3 000 000,00	99,98	2 999 478,76	2 999 478,76	0,40
ST1 Nordic Oy 19.07.2017	5 000 000,00	99,99	4 999 688,63	4 999 688,63	0,66

Säästöpankkien Keskupankki Oyj 11.08.2017	5 000 000,00	100,02	5 000 890,40	5 000 890,40	0,66
Technopolis Oyj 11.09.2017	2 000 000,00	99,90	1 998 004,63	1 998 004,63	0,26
Teknos Group Oy 05.07.2017	3 000 000,00	99,99	2 999 849,59	2 999 849,59	0,40
Teknos Group Oy 05.10.2017	2 000 000,00	99,89	1 997 703,75	1 997 703,75	0,26
Tieto Oyj 07.07.2017	5 000 000,00	100,00	4 999 956,25	4 999 956,25	0,66
Tieto Oyj 20.07.2017	10 000 000,00	100,00	9 999 616,68	9 999 616,68	1,32
Tikkurila Oyj 13.12.2017	3 000 000,00	99,87	2 996 188,95	2 996 188,95	0,40
Tikkurila Oyj 15.08.2017	2 000 000,00	99,98	1 999 541,84	1 999 541,84	0,26
Tikkurila Oyj 15.09.2017	3 000 000,00	99,96	2 998 925,59	2 998 925,59	0,40
Tikkurila Oyj 18.09.2017	3 000 000,00	99,94	2 998 280,99	2 998 280,99	0,40
Tikkurila Oyj 19.07.2017	2 000 000,00	99,99	1 999 814,24	1 999 814,24	0,26
Tikkurila Oyj 23.11.2017	4 000 000,00	99,90	3 995 853,18	3 995 853,18	0,53
Vaasan kaupunki 31.10.2017	2 000 000,00	100,10	2 001 975,82	2 001 975,82	0,26
Vantaan kaupunki 18.10.2017	10 000 000,00	100,09	10 009 316,82	10 009 316,82	1,32
Wärtsilä Oyj Abp 03.10.2017	5 000 000,00	99,99	4 999 267,82	4 999 267,82	0,66
Wärtsilä Oyj Abp 28.12.2017	3 000 000,00	99,99	2 999 761,47	2 999 761,47	0,40
Yhteensä				**344 825 960,53**	**45,55**

Arvopaperit yhteensä	**719 532 039,41**	**95,05**
Kassa ja muut varat, netto	**37 476 202,93**	**4,95**
Rahaston arvo	**757 008 242,34**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	35 320 216,6330	
OP-Euro A (kasvu)	34 882 194,1698	
OP-Euro B (tuotto)	434 171,9845	
OP-Euro X	3 850,4787	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Euro A (kasvu)	21,51	
OP-Euro B (tuotto)	15,49	
OP-Euro X	22,55	

OP-Rahastoyhtiö

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 johdannaisia käytetään korko- ja luottoriskien hallintaan.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kaksi (2) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.
Helmikuussa vuonna 2017 jaettu tuotto-osuus oli OP-Korkotuotto B- osuudelle 1,97 euroa ja OP-Korkotuotto II B osuudelle 1,96 euroa.

Suositeltava 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 arvonheilahtelut kuuluvat rahastosijoittamisen luoteeseen, minkä seurauksena arvo voi sijoitusaikana myös laskea. Rahaston suositeltava minimisijoitusaika on kaksitoista (12) kuukautta.

Perustiedot

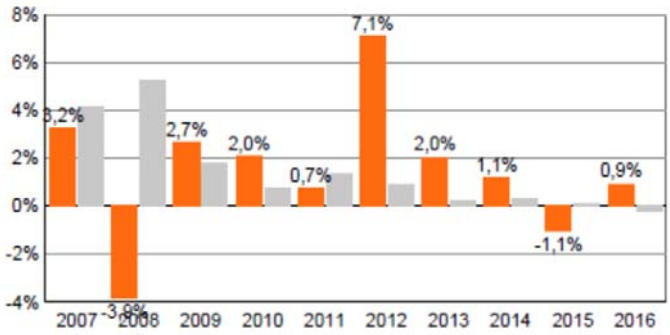
Sijoitustoiminta alkanut	16.9.2002
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	3 kk euribor -indeksi

Kulut sijoittajalle

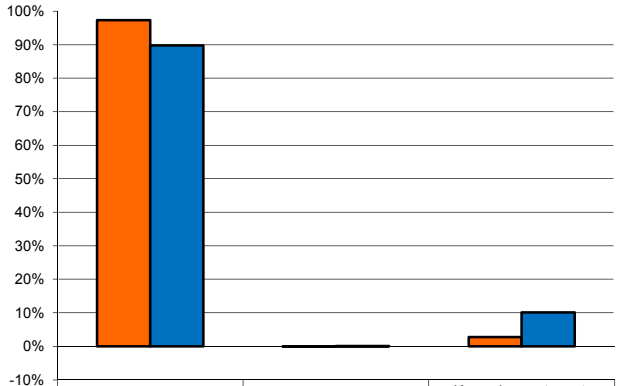
Merkintäpalkkio		ei palkkiota
Lunastuspalkkio		ei palkkiota
Hallinnoimispalkkio		0,40% p.a.
Merkintäpalkkio	OP-Korkotuotto II	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	OP-Korkotuotto II	ei palkkiota
Hallinnoimispalkkio	OP-Korkotuotto II	0,15 % p.a.
Minimisijoitus	OP-Korkotuotto II	1.000.000 €

Juoksevat kulut	0,40 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



	Joukkovelkakirjalainat	Johdannaiset	Kassa ja muut varat, netto
30.6.2017	97,31 %	-0,02 %	2,71 %
31.12.2016	89,81 %	0,12 %	10,07 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	126,92	128,06	128,27
Osuuden arvo (B) eur	99,60	98,47	96,66
Osuuden arvo (II A) eur	128,50	129,98	130,35
Osuuden arvo (II B) eur	98,84	97,95	96,28
Osuuden arvo (X) eur	130,62	132,32	132,8
Rahaston arvo meur	1192,16	1127,60	1060,56
Omistajien määrä kpl	4 326	3 140	2 901

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	0,23 %
Rahaston tracking error p.a.	0,23 %
Rahaston kiertonopeus	-5,24 %
Sharpe	3,99
Rahaston kaupankäyntikulut	0,00 %

OP-Rahastoyhtiö

OP-Korkotuotto -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

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	100,71	3 021 274,76	3 021 274,76	0,28
Akelius Residential Property AB 3.375% 23.09.2020	2 000 000,00	111,09	2 221 760,84	2 221 760,84	0,21
Aktia Bank plc 1.75% 09.10.2017	3 000 000,00	101,79	3 053 752,63	3 053 752,63	0,29
Alfa Laval Treasury Internation 12.09.2019 (Float)	2 000 000,00	100,55	2 010 980,04	2 010 980,04	0,19
Allied Irish Banks Plc 2,75% 16.04.2019	16 000 000,00	105,10	16 816 171,44	16 816 171,44	1,59
Altice Luxembourg SA 7,25% 15.5.2022 Call	2 500 000,00	108,77	2 719 218,83	2 719 218,83	0,26
Anglo American Capital PLC 1.5% 01.04.2020	2 000 000,00	102,40	2 048 017,22	2 048 017,22	0,19
Anglo American Capital PLC 1.75% 03.04.2018	3 900 000,00	101,71	3 966 842,79	3 966 842,79	0,37
Anglo American Capital PLC 2.75% 07.06.2019	3 000 000,00	104,98	3 149 378,63	3 149 378,63	0,30
Anheuser-Busch InBev SA/NV 0.625% 17.03.2020	1 000 000,00	101,59	1 015 927,97	1 015 927,97	0,10
AP Moller-Maersk A/S 3,375% 28.08.2019	10 700 000,00	109,66	11 733 989,37	11 733 989,37	1,11
ArcelorMittal 09.04.2018 (Floating)	7 000 000,00	101,54	7 107 834,79	7 107 834,79	0,67
Arcelormittal 3% 25.3.2019	5 000 000,00	105,61	5 280 663,11	5 280 663,11	0,50
Arion Banki HF 2.5% 26.04.2019	5 000 000,00	104,23	5 211 510,47	5 211 510,47	0,49
Arkema 4,0% 25.10.2017	18 650 000,00	103,98	19 392 980,04	19 392 980,04	1,83
Australia & New Zealand Ba 5.125% 10.09.2019 (Sub)	2 900 000,00	114,79	3 328 969,19	3 328 969,19	0,31
Autodis SA 01.05.2022 (Float\Call)	2 000 000,00	102,72	2 054 466,34	2 054 466,34	0,19
Banco de Sabadell SA 6.25% 26.04.2020 (Sub)	7 100 000,00	112,48	7 985 867,83	7 985 867,83	0,75
Bank of America Corp 06.05.2019 Var/Sub/Ca	5 000 000,00	102,06	5 102 839,73	5 102 839,73	0,48
Bank of America Corp 28.03.2018 Call/Sub Floting	13 700 000,00	100,24	13 733 541,00	13 733 541,00	1,29
Bank of Ireland 10,0% 12.02.2020 Sub	2 000 000,00	127,72	2 554 496,44	2 554 496,44	0,24
Bank of Ireland 4.25% 11.06.2024 (Call\Sub\Var)	5 000 000,00	105,95	5 297 561,79	5 297 561,79	0,50
Barclays Bank Plc 6,0% 23.01.2018 Sub	22 000 000,00	105,93	23 303 557,92	23 303 557,92	2,20
BAT International Finance 0.375% 13.03.2019 (Call)	3 000 000,00	100,58	3 017 489,62	3 017 489,62	0,28
BG Energy Capital Plc 3,00% 16.11.2018	1 200 000,00	106,15	1 273 782,41	1 273 782,41	0,12
BNP Paribas Fortis SA 5,757% 04.10.2017	24 629 000,00	105,71	26 034 780,49	26 034 780,49	2,45
British Telecommunications PLC 1.125% 10.06.2019	3 000 000,00	102,01	3 060 379,20	3 060 379,20	0,29
Buzzi Unicem Spa 6,25% 28.09.2018	2 500 000,00	112,32	2 808 047,58	2 808 047,58	0,26
CaixaBank 5% 14.11.2023 Sub Var Call	5 000 000,00	108,94	5 446 764,18	5 446 764,18	0,51
Cargotec Oyj 3,375% 31.3.2020	600 000,00	107,84	647 018,63	647 018,63	0,06
Carlsberg Breweries A/S 2.625% 03.07.2019	5 000 000,00	107,58	5 379 121,03	5 379 121,03	0,51
Carlsberg Breweries AS 3,375% 13.10.2017	5 050 000,00	103,41	5 221 957,98	5 221 957,98	0,49
Carrefour Banque 20.03.2020 Float	1 200 000,00	100,71	1 208 498,54	1 208 498,54	0,11
Casino Guichard Perrachon SA 3,157% 06.08.2019	5 000 000,00	112,72	5 636 113,20	5 636 113,20	0,53
Casino Guichard Perrachon SA 4,481% 12.11.2018	1 800 000,00	110,55	1 989 947,52	1 989 947,52	0,19
Citycon Oyj 3,75% 24.06.2020	12 000 000,00	109,73	13 168 036,90	13 168 036,90	1,24
Cnh Industrial Fin Eur S 2,75% 18.3.2019	4 000 000,00	105,05	4 202 182,63	4 202 182,63	0,40
CNH Industrial Fin Eur S 6,25% 09.03.2018	9 500 000,00	106,10	10 079 113,78	10 079 113,78	0,95
Commerzbank AG 6,375% 22.03.2019 Sub	7 000 000,00	111,91	7 833 950,27	7 833 950,27	0,74
Continental AG 0% 05.02.2020 (Call)	5 000 000,00	99,64	4 981 750,10	4 981 750,10	0,47
Credit Agricole SA/London 20.04.2022 (Float)	2 000 000,00	101,38	2 027 649,96	2 027 649,96	0,19
Credit Suisse AG/London 0.375% 11.04.2019	7 000 000,00	100,75	7 052 233,49	7 052 233,49	0,66
CRH Finance BV 5.00% 25.01.2019	3 200 000,00	109,83	3 514 495,62	3 514 495,62	0,33

OP-Rahastoyhtiö

Criteria Caixa SAU 2.375% 09.05.2019	5 000 000,00	104,43	5 221 617,91	5 221 617,91	0,49
Danske Bank A/S 04.10.2023 Variable, Sub	8 000 000,00	107,22	8 577 985,99	8 577 985,99	0,81
Deutsche Bank AG 1% 18.03.2019	5 000 000,00	101,70	5 085 246,48	5 085 246,48	0,48
Deutsche Pfandbriefbank AG 1.25% 04.02.2019	1 400 000,00	102,30	1 432 214,04	1 432 214,04	0,14
Dexia Credit Local 09.07.2017 (Float/Call) Sub	3 000 000,00	100,15	3 004 409,91	3 004 409,91	0,28
DNB Bank ASA 3,00% 26.09.2023 Call/Sub/Var	6 750 000,00	105,60	7 128 047,88	7 128 047,88	0,67
EDP Finance BV 5,75% 21.09.2017	8 000 000,00	105,77	8 461 877,34	8 461 877,34	0,80
Eesti Energia 4.25% 02.10.2018	2 500 000,00	108,20	2 704 961,97	2 704 961,97	0,26
Elenia Finance Oyj 2,875% 17.12.2020	4 610 000,00	109,36	5 041 724,70	5 041 724,70	0,48
Elisa Oyj 2,25 % 04.10.2019	7 662 000,00	106,23	8 139 129,53	8 139 129,53	0,77
Enel Spa 4.875% 20.02.2018	2 000 000,00	104,94	2 098 806,07	2 098 806,07	0,20
Eni Spa 3,5% 29.1.2018	3 200 000,00	103,54	3 313 329,10	3 313 329,10	0,31
Erste Group Bank AG 19.07.2017 Float/Call/Sub	5 600 000,00	100,14	5 607 940,80	5 607 940,80	0,53
ESB Finance Limited 6,25% 11.09.2017	2 337 000,00	106,23	2 482 641,89	2 482 641,89	0,23
Everything Everywhere Finance Plc 3,25% 03.08.2018	1 795 000,00	106,44	1 910 638,62	1 910 638,62	0,18
FCA Capital Ireland PLC 2.875% 26.01.2018	10 000 000,00	102,87	10 287 389,04	10 287 389,04	0,97
FCE Bank Plc 1.75% 21.05.2018	2 300 000,00	101,79	2 341 095,98	2 341 095,98	0,22
Fce Bank Plc 10.2.2018 Float	10 000 000,00	100,15	10 015 497,70	10 015 497,70	0,94
FedEx Corp 11.04.2019 (Float)	6 000 000,00	100,58	6 034 913,15	6 034 913,15	0,57
Fiat Finance & Trade 6,625% 15.03.2018	9 400 000,00	106,41	10 002 833,68	10 002 833,68	0,94
G4S Intl Finance Plc 2,625% 06.12.2018	9 100 000,00	105,16	9 569 788,12	9 569 788,12	0,90
General Motors Financial 0,85% 23.2.2018	16 000 000,00	100,84	16 135 000,07	16 135 000,07	1,52
Goldman Sachs Group Inc 5,125% 23.10.2019	7 000 000,00	115,00	8 050 158,97	8 050 158,97	0,76
Goldman Sachs Group Inc/The 0.75% 10.05.2019	10 000 000,00	101,41	10 140 879,55	10 140 879,55	0,96
Goldman Sachs Group Inc/The 27.07.2021 (Float)	7 000 000,00	102,23	7 156 260,15	7 156 260,15	0,67
Gtech Spa 3,50% 05.03.2020	1 400 000,00	111,22	1 557 018,45	1 557 018,45	0,15
Gtech Spa 6,625% 2.2.2018	2 350 000,00	106,56	2 504 214,06	2 504 214,06	0,24
Guala Closures SpA 15.11.2021 (Float\Call)	2 250 000,00	102,41	2 304 291,25	2 304 291,25	0,22
Heathrow Funding Ltd 4.6% 15.02.2018	5 000 000,00	104,56	5 227 918,59	5 227 918,59	0,49
Heidelbergcement Fin Lux 7,50% 04.03.2020	1 000 000,00	121,74	1 217 365,04	1 217 365,04	0,11
Hema Bondco I BV 15.06.2019 (Float\Call)	1 500 000,00	99,55	1 493 306,24	1 493 306,24	0,14
Hoist Kredit AB 3.125% 07.12.2019	2 000 000,00	107,63	2 152 600,23	2 152 600,23	0,20
HSBC Holdings Plc 6,0% 10.06.2019 Sub	4 500 000,00	111,41	5 013 484,57	5 013 484,57	0,47
Hsbc Holdings Plc 6,25% 19.3.2018 Sub	20 000 000,00	106,18	21 235 140,33	21 235 140,33	2,00
Huhtamäki Oyj 3,375% 14.05.2020	4 175 000,00	108,38	4 524 847,84	4 524 847,84	0,43
Icap Group Holdings Plc	5 635 000,00	105,68	5 954 794,68	5 954 794,68	0,56
Imperial Brands Finance PLC 0.5% 27.07.2021 (Call)	1 000 000,00	99,88	998 789,58	998 789,58	0,09
Imperial Tobacco Finance 4.5% 05.07.2018	5 150 000,00	109,01	5 613 878,84	5 613 878,84	0,53
Imperial Tobacco Finance 5% 2.12.2019	6 000 000,00	114,34	6 860 244,60	6 860 244,60	0,65
ING Bank NV 3,50% 21.11.2023 (Sub, Call)	5 000 000,00	106,58	5 329 158,75	5 329 158,75	0,50
International Game Techno 4.125% 15.02.2020 (Call)	3 500 000,00	108,53	3 798 545,70	3 798 545,70	0,36
Intesa Sanpaolo Spa 4,0% 09.11.2017	8 000 000,00	104,03	8 322 433,73	8 322 433,73	0,78
Intrum Justitia AB 15.07.2022 (Float\Call)	8 000 000,00	100,89	8 070 973,49	8 070 973,49	0,76
Islandsbanki HF 2.875% 27.07.2018	10 000 000,00	105,58	10 558 132,88	10 558 132,88	1,00
Iss Global A/S 1,125% 09.01.2020 Call	10 639 000,00	102,58	10 913 394,81	10 913 394,81	1,03
Italcementi Finance SA 6.125% 21.02.2018	5 900 000,00	106,05	6 256 992,96	6 256 992,96	0,59
JPMorgan Chase & Co 1.875% 21.11.2019	5 000 000,00	105,39	5 269 663,85	5 269 663,85	0,50
Kemira Oyj 2,50% 27.05.2019	1 389 000,00	104,43	1 450 600,48	1 450 600,48	0,14
Kesko Oyj 2,75% 11.09.2018	3 600 000,00	105,21	3 787 632,04	3 787 632,04	0,36
Koninklijke KPN NV 7,5% 04.02.2019	6 000 000,00	114,77	6 886 440,12	6 886 440,12	0,65
LeasePlan Corp NV 04.11.2020 (Float)	3 000 000,00	100,35	3 010 597,19	3 010 597,19	0,28
LeasePlan Corp NV 1% 08.04.2020	4 900 000,00	101,89	4 992 825,47	4 992 825,47	0,47
Lloyds TSB Bank 6,5% 24.03.2020 (Sub)	9 000 000,00	117,95	10 615 068,22	10 615 068,22	1,00

OP-Rahastoyhtiö

LVMH Moet Hennessy Lou 0% 26.05.2020 (Call)	3 500 000,00	99,89	3 496 045,04	3 496 045,04	0,33
Mediobanca SpA 0.75% 17.02.2020	4 500 000,00	101,23	4 555 476,73	4 555 476,73	0,43
Metsa Board Oyj 4,00% 13.03.2019	2 800 000,00	107,84	3 019 478,50	3 019 478,50	0,28
Metso Oyj 2,75% 04.10.2019	10 091 000,00	107,91	10 889 169,37	10 889 169,37	1,03
Morgan Stanley 2.25% 12.03.2018	10 000 000,00	102,37	10 236 608,62	10 236 608,62	0,97
Nationwide Bldg Society 6,75% 22.7.2020	10 000 000,00	124,90	12 489 715,17	12 489 715,17	1,18
Nationwide Bldg Society4.125% 20.03.2023(Call/Sub)	7 800 000,00	103,83	8 098 407,47	8 098 407,47	0,76
Nokia OYJ 1% 15.03.2021 (Call)	2 600 000,00	101,07	2 627 745,97	2 627 745,97	0,25
Nordea Bank AB 4,5% 26.03.2020 (Sub)	6 000 000,00	112,69	6 761 193,58	6 761 193,58	0,64
Numericable Group SA 5,375 15.5.2022 Call	3 000 000,00	106,43	3 192 768,87	3 192 768,87	0,30
OI European Group BV 6,75% 15.09.2020	4 000 000,00	121,66	4 866 420,00	4 866 420,00	0,46
Origin Energy Finance 2,875% 11.10.2019	11 000 000,00	107,87	11 865 446,96	11 865 446,96	1,12
Orion Oyj 2,75% 11.06.2019	5 650 000,00	104,53	5 906 010,01	5 906 010,01	0,56
Prologis International Funding II 2.75% 23.10.2018	5 000 000,00	105,36	5 268 027,93	5 268 027,93	0,50
PSA Banque France SA 0.5% 17.01.2020	2 000 000,00	100,82	2 016 353,19	2 016 353,19	0,19
RCI Banque SA 0.375% 10.07.2019	6 000 000,00	100,95	6 057 043,50	6 057 043,50	0,57
RCI Banque SA 27.11.2017 (Floating)	10 000 000,00	100,20	10 019 776,41	10 019 776,41	0,94
Renault S.A. 4,625% 18.09.2017	3 750 000,00	104,62	3 923 148,69	3 923 148,69	0,37
Repsol International Finance 4,375% 20.02.2018	5 000 000,00	104,35	5 217 610,91	5 217 610,91	0,49
Royal Bank of Scotland Plc 6,934% 09.04.2018	11 685 000,00	106,69	12 467 051,03	12 467 051,03	1,18
Saipem Finance International BV 3% 08.03.2021	3 375 000,00	103,24	3 484 417,04	3 484 417,04	0,33
Sampo Oyj 1.125% 24.05.2019	5 000 000,00	102,13	5 106 701,90	5 106 701,90	0,48
Santander Consumer Bank 0,25% 30.09.2019	2 500 000,00	100,40	2 509 966,71	2 509 966,71	0,24
Santander Consumer Bank 0,625% 20.4.2018	11 000 000,00	100,73	11 080 143,51	11 080 143,51	1,04
Santander Consumer Bank AS 0.375% 17.02.2020	3 000 000,00	100,60	3 018 079,41	3 018 079,41	0,28
Sato Oyj 2.875% 20.03.2018	13 400 000,00	102,64	13 753 146,90	13 753 146,90	1,30
Sato Oyj 3.375% 16.04.2019	6 000 000,00	105,58	6 334 649,59	6 334 649,59	0,60
Securitas AB 2,625% 22.02.2021	1 600 000,00	108,18	1 730 824,72	1 730 824,72	0,16
Securitas AB 2.25% 14.03.2018	4 200 000,00	102,17	4 291 297,77	4 291 297,77	0,40
SKF AB 2,375% 29.10.2020	4 000 000,00	107,96	4 318 386,93	4 318 386,93	0,41
Smurfit Kappa Acquisitio 5,125% 15.09.2018 (Call)	2 525 000,00	106,29	2 683 716,24	2 683 716,24	0,25
Smurfit Kappa Acquisitions 15.10.2020 (Float\Call)	3 500 000,00	108,95	3 813 207,97	3 813 207,97	0,36
Snai SpA 07.11.2021 (Float\Call)	1 000 000,00	103,72	1 037 239,97	1 037 239,97	0,10
Societe Generale 6,125% 20.08.2018 (Sub)	8 400 000,00	112,13	9 418 851,04	9 418 851,04	0,89
Societe Generale SA 01.04.2022 (Float)	5 000 000,00	101,39	5 069 561,01	5 069 561,01	0,48
Softbank Corp 4,625% 15.4.2020 Call	4 000 000,00	111,13	4 445 341,59	4 445 341,59	0,42
Solvay SA 01.12.2017 (Float)	5 500 000,00	100,33	5 518 125,46	5 518 125,46	0,52
Standard Chartered Bank 5.875% 26.09.2017	15 300 000,00	105,84	16 193 759,39	16 193 759,39	1,53
Standard Chartered Plc 4,125% 18.01.2019	2 000 000,00	108,19	2 163 842,43	2 163 842,43	0,20
Suomen Hypoteekkiyhdistys 04.12.2018 Float	1 000 000,00	100,68	1 006 768,61	1 006 768,61	0,09
Swedish Match Ab 3,875 24.11.2017	4 361 000,00	103,88	4 530 310,79	4 530 310,79	0,43
Svenska Cellulosa Ab Sca 0,5% 5.3.2020 Call	4 500 000,00	100,51	4 523 142,15	4 523 142,15	0,43
Synlab Bondco PLC 01.07.2022 (Float\Call)	4 000 000,00	102,67	4 106 680,00	4 106 680,00	0,39
Säästöpankkien Keskuspankki 1% 6.5.2020	6 300 000,00	101,59	6 400 150,34	6 400 150,34	0,60
TDC A/S 4,375% 23.02.2018	7 530 000,00	104,39	7 860 285,25	7 860 285,25	0,74
Technopolis Plc 3,75% 28.5.2020 Call	4 000 000,00	105,35	4 214 041,64	4 214 041,64	0,40
Telefonica Emisiones Sau 4,693% 11.11.2019	1 000 000,00	113,80	1 138 020,91	1 138 020,91	0,11
Telefonica Emisiones Sau 4,797% 21.02.2018	10 000 000,00	104,81	10 481 438,11	10 481 438,11	0,99
Tesco Corp Treasury Serv 1,25% 13.11.2017	8 000 000,00	101,20	8 096 099,73	8 096 099,73	0,76
Tesco Corp Treasury Serv 1,375% 1.7.2019	5 000 000,00	103,20	5 160 211,64	5 160 211,64	0,49
ThyssenKrupp AG 3,125% 25.10.2019	5 000 000,00	107,76	5 388 114,38	5 388 114,38	0,51
Thyssenkrupp AG 4,00% 27.08.2018	1 500 000,00	107,76	1 616 330,74	1 616 330,74	0,15
Tieto Oyj 2,875% 23.5.2019	4 700 000,00	104,68	4 920 068,95	4 920 068,95	0,46

TVO 4.625% 04.02.2019	4 000 000,00	108,58	4 343 200,12	4 343 200,12	0,41
UniCredit Bank Austria AG 2.5% 27.05.2019	5 000 000,00	104,47	5 223 743,69	5 223 743,69	0,49
United Technologies Corp 22.02.2018 (Float)	3 500 000,00	100,41	3 514 238,40	3 514 238,40	0,33
Unity Hessen 5,5% 15.09.2022	2 430 000,00	105,41	2 561 442,75	2 561 442,75	0,24
Vattenfall AB 5% 18.06.2018	5 000 000,00	105,03	5 251 669,33	5 251 669,33	0,50
Wind Acquisition Fin SA 4% 15.07.2020 Call	4 600 000,00	103,05	4 740 315,47	4 740 315,47	0,45
Viridian Group Fundco II 7,5% 1.3.2020 Call	2 000 000,00	107,32	2 146 403,39	2 146 403,39	0,20
Volkswagen Intl Fin NV 16.07.2018 (Floating)	5 000 000,00	100,11	5 005 400,10	5 005 400,10	0,47
Volkswagen Leasing GmbH 06.07.2021 (Float)	14 000 000,00	99,97	13 995 520,00	13 995 520,00	1,32
Vonovia Finance BV 1.625% 15.12.2020	4 000 000,00	105,28	4 211 282,15	4 211 282,15	0,40
Yhteensä				**941 939 295,10**	**88,82**
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,87805)					
Arqiva Broad Finance 9,50% 31.03.2020 Call	2 500 000,00	109,05	2 726 325,03	3 104 976,97	0,29
EE Finance PLC 4.375% 28.03.2019	6 200 000,00	106,64	6 611 538,28	7 529 797,03	0,71
G4S PLC 7.75% 13.05.2019	1 300 000,00	112,33	1 460 253,31	1 663 063,96	0,16
Heathrow Funding Ltd 6% 20.03.2020	5 000 000,00	113,81	5 690 685,67	6 481 049,68	0,61
Jaguar Land Rover Automotive PLC 2.75% 24.01.2021	3 000 000,00	103,33	3 099 860,03	3 530 391,24	0,33
Koninklijke KPN NV 6,0% 29.05.2019	6 437 000,00	109,61	7 055 597,46	8 035 530,39	0,76
Stonegate Pub Co Fin PLC 15.03.2022 (Float/Call)	1 500 000,00	101,31	1 519 699,86	1 730 766,88	0,16
Telecom Italia SpA 7.375% 15.12.2017	10 000 000,00	106,81	10 681 248,05	12 164 737,83	1,15
Telefonica Emisiones SAU 5.375% 02.02.2018	5 000 000,00	104,71	5 235 622,45	5 962 783,95	0,56
Vodafone Group PLC 5.375% 05.12.2017	6 000 000,00	105,00	6 299 777,14	7 174 736,22	0,68
Vodafone Group PLC 8.125% 26.11.2018	10 000 000,00	114,66	11 466 021,62	13 058 506,49	1,23
Yhteensä				**70 436 340,64**	**6,64**
Valuuttamääräiset					
(SEK = 9,62000)					
Ellevio AB 28.02.2020 (Float)	80 000 000,00	100,44	80 348 600,00	8 352 245,32	0,79
Yhteensä				**8 352 245,32**	**0,79**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Bombardier Inc 8.75% 01.12.2021	1 500 000,00	112,21	1 683 222,95	1 475 799,35	0,14
Global Ship Lease Inc 10% 01.04.2019 (Call)	2 400 000,00	103,19	2 476 517,33	2 171 336,05	0,20
Nokia OYJ 5.375% 15.05.2019	5 000 000,00	106,48	5 324 043,65	4 667 961,64	0,44
Yhteensä				**8 315 097,04**	**0,78**

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					
North European Oil Trade Oy 28.02.2018	1 000 000,00	99,69	996 939,64	996 939,64	0,09
Sato-Yhtymä Oyj 29.08.2017	2 000 000,00	99,99	1 999 743,04	1 999 743,04	0,19
Yhteensä				**2 996 682,68**	**0,28**
Arvopaperit yhteensä				**1 032 039 660,78**	**97,31**

OP-Rahastoyhtiö

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Korkojohdannaiset				
EURO-SCHATZ FUT Sep17 FN 07.09.2017	-240 300 000	0,00	0,00	0,00
Short Euro-BTP Future Sep17 FN 07.09.2017	-28 200 000	-2 820,00	-2 820,00	0,00

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	20 019 213,64	20 019 213,64	1,89
Swap 9.1.2017 - 9.1.2019 payfix -0,261%	-20 000 000	-19 986 524,45	-19 986 524,45	-1,88
Valuuttajohdannaiset				
EUR/GBP__20170620	70 089 047	-398 199,17	-398 199,17	-0,04
EUR/GBP__20170620	-62 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/SEK__20170620	8 191 482	-127 110,53	-127 110,53	-0,01
EUR/SEK__20170620	-80 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20161216	11 278	852,78	852,78	0,00
EUR/USD__20161216	-12 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20161220	-11 335	-909,53	-909,53	0,00
EUR/USD__20161220	12 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20170620	8 482 991	187 212,81	187 212,81	0,02
EUR/USD__20170620	-9 500 000	0,00	0,00	0,00
Luottoriskijohdannaiset				
Repsol S.A. EUR 100bps 20.06.19	-5 000 000	-5 000 000,00	-5 000 000,00	-0,47
Repsol S.A. EUR 100bps 20.06.19	5 000 000	5 070 553,88	5 070 553,88	0,48
Johdannaissopimukset yhteensä			**-237 730,57**	**-0,02**

Kassa ja muut varat, netto	**28 754 435,36**	**2,71**
Rahaston arvo	**1 060 556 365,54**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	8 211 960,1112	
OP-Korkotuotto II A (kasvu)	2 896 896,0391	
OP-Korkotuotto II B (tuotto)	122 090,0213	
OP-Korkotuotto A (kasvu)	3 276 527,3366	
OP-Korkotuotto B (tuotto)	99 024,0701	
OP-Korkotuotto X	1 817 422,6441	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Korkotuotto A (kasvu)	128,27	
OP-Korkotuotto B (tuotto)	96,66	
OP-Korkotuotto II A (kasvu)	130,35	
OP-Korkotuotto II B (tuotto)	96,28	
OP-Korkotuotto X	132,80	

OP-Rahastoyhtiö

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 hajautetuksi 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 2017 jaettu tuotto-osuus oli 0,72 euroa per osuus.

Suositeltava 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.

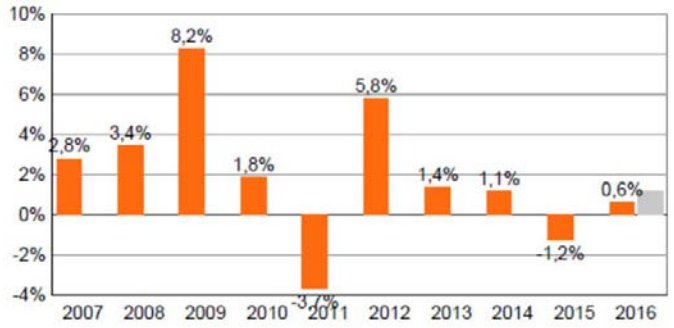
Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	8.11.2005
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

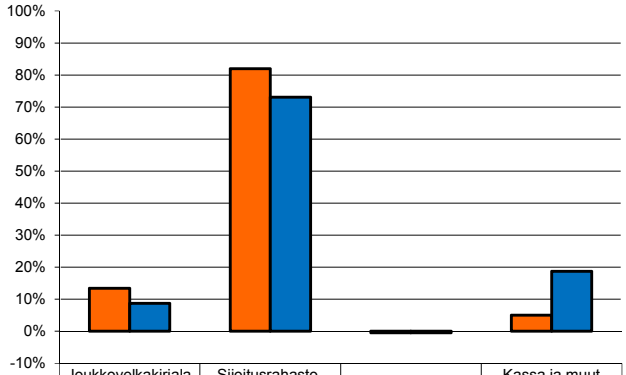
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	0,50%*
Hallinnoimispalkkio	0,60 % p.a.
Juoksevat kulut	0,60 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



	Joukkovelkakirjalainat	Sijoitusrahasto-osuudet	Johdannaiset	Kassa ja muut varat, netto
30.6.2017	13,46 %	81,97 %	-0,44 %	5,01 %
31.12.2016	8,71 %	73,06 %	-0,49 %	18,72 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	32,20	32,39	32,54
Osuuden arvo (B) eur	24,52	23,91	23,3
Rahaston arvo meur	316,67	309,51	354,90
Omistajien määrä kpl	14 150	12 269	13 540

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	0,94 %
Rahaston tracking error p.a.	x
Rahaston kiertonopeus	-44,55 %
Sharpe	0,10
Rahaston kaupankäyntikulut	0,00 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Korkosalkku -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

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 1,75% 15.01.2018	4 000 000,00	101,86	4 074 435,70	4 074 435,70	1,15
Aktia Bank plc 1.75% 09.10.2017	5 000 000,00	101,79	5 089 587,72	5 089 587,72	1,43
Bank of Ireland 10,0% 12.02.2020 Sub	3 626 000,00	127,72	4 631 302,04	4 631 302,04	1,30
Barclays Bank Plc 6,0% 23.01.2018 Sub	5 000 000,00	105,93	5 296 263,16	5 296 263,16	1,49
Citigroup Inc 5,0% 02.08.2019	3 000 000,00	114,82	3 444 508,27	3 444 508,27	0,97
Deutsche Bank AG 1% 18.03.2019	1 500 000,00	101,70	1 525 573,94	1 525 573,94	0,43
Hsbc Holdings Plc 6,25% 19.3.2018 Sub	4 000 000,00	106,18	4 247 028,07	4 247 028,07	1,20
Nykredit Realkredit A/S 1,75% 28.01.2019.	1 310 000,00	103,66	1 357 900,92	1 357 900,92	0,38
Rabobank Nederland 4,125% 14.01.2020	2 796 000,00	112,12	3 134 856,49	3 134 856,49	0,88
Royal Bank of Scotland Plc 6,934% 09.04.2018	6 000 000,00	106,69	6 401 566,64	6 401 566,64	1,80
Sampo Oyj 1.125% 24.05.2019	1 400 000,00	102,13	1 429 876,54	1 429 876,54	0,40
Skandinaviska Enskilda 4,0% 12.09.2022 (Call/Sub)	4 600 000,00	103,95	4 781 885,84	4 781 885,84	1,35
Sparebank 1 SR Bank ASA 2,125% 03.02.2020	2 237 000,00	105,85	2 367 793,34	2 367 793,34	0,67
Talvivaara Mining Co Plc 9.75% 4.4.2017 Callable	1 350 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Yhteensä				**47 782 578,67**	**13,46**

Muut arvopaperit

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
OP-Dollari X	362,7484	117,81	42 735,39	42 735,39	0,01
OP-EMD Hard Currency Corporate IG X	550,8281	119,60	65 879,04	65 879,04	0,02
OP-EMD Hard Currency Sovereign X	100 592,6744	196,35	19 751 371,62	19 751 371,62	5,57
OP-Euro X	3 850,4787	22,55	86 828,29	86 828,29	0,02
OP-High Yield X	233 019,4960	218,33	50 875 146,56	50 875 146,56	14,33
OP-Korkotuotto X	478 908,2201	132,80	63 599 011,63	63 599 011,63	17,92
OP-Likvidi X	0,7465	103,84	77,52	77,52	0,00
OP-Obligaatio Prima X	221 200,9783	196,84	43 541 200,57	43 541 200,57	12,27
OP-Reaalikorko X	230 545,2157	134,70	31 054 440,55	31 054 440,55	8,75
OP-Yrityslaina Amerikka X	304 605,0273	108,30	32 988 724,46	32 988 724,46	9,30
OP-Yrityslaina X	224 752,9338	217,54	48 892 753,22	48 892 753,22	13,78
Yhteensä				**290 898 168,85**	**81,97**
Arvopaperit yhteensä				**338 680 747,52**	**95,43**

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

Euro Bund Future Sep 17 07.09.2017	-21 500 000	64 500,00	64 500,00	0,02
EURO-BOBL FUTURE Sep17 FN 07.09.2017	-79 000 000	39 500,00	39 500,00	0,01
(USD = 1,14055)				
US 10YR NOTE (CBT)Sep17 FN 31.08.2017	-50 500 000	142 031,25	124 528,74	0,04

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttajohdannaiset				
EUR/USD__20170628	9 984 297	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20170628	-11 400 000	33 624,92	29 481,32	0,01
EUR/USD__20170620	23 469 360	503 153,03	503 153,03	0,14
EUR/USD__20170620	-26 300 000	0,00	0,00	0,00
ITRX Xover S27 Payer 300 16.8.2017	30 000 000	48 150,00	48 150,00	0,01
ITRX Xover Template Payer 350 16.8.2017	-30 000 000	-16 472,10	-16 472,10	0,00
Luottoriskijohdannaiset				
ITRX EUR Xover 5-year S27 (JPM 20.3.2017)	20 000 000	20 000 000,00	20 000 000,00	5,64
ITRX EUR Xover 5-year S27 (JPM 20.3.2017)	-20 000 000	-22 347 117,36	-22 347 117,36	-6,30
Johdannaissopimukset yhteensä			**-1 554 276,37**	**-0,44**
Kassa ja muut varat, netto			**17 778 303,52**	**5,01**
Rahaston arvo			**354 904 774,67**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			10 916 329,3137	
OP-Korkosalkku A (Kasvu)			10 880 218,1998	
OP-Korkosalkku B (Tuotto)			36 111,1139	
Rahasto-osuuden arvo				
OP-Korkosalkku A (Kasvu)			32,54	
OP-Korkosalkku B (Tuotto)			23,30	

OP-Rahastoyhtiö

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 kohdemarkkinat ovat Latinalainen Amerikka, Aasia, Itä-Eurooppa ja Venäjä sekä Afrikka ja Lähi-itä. Rahasto suojaa sijoituksiin liittyvän valuuttakurssiriskin 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 johdannaisinstrumentteja. Johdannaissopimusten 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 2017 jaettu tuotto-osuus oli 2,98 euroa per osuus.

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Neljä (4) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-EMD Hard Currency Corporate IG -sijoitusrahasto sopii pitkäaikaiselle 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.

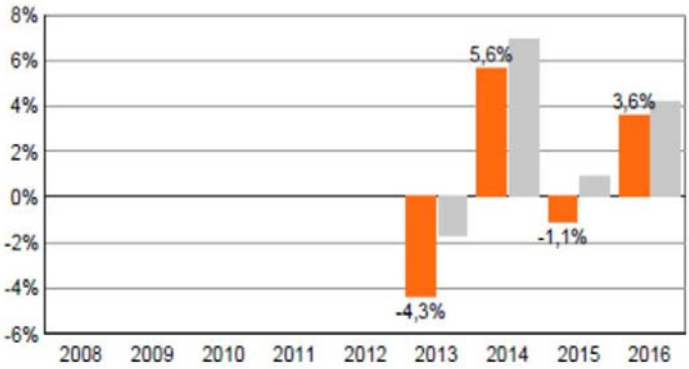
Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	20.4.2012
Salkunhoitaja	JP Morgan Asset Management
Vertailuindeksi	JPMorgan CEMBI Broad Diversified -IG

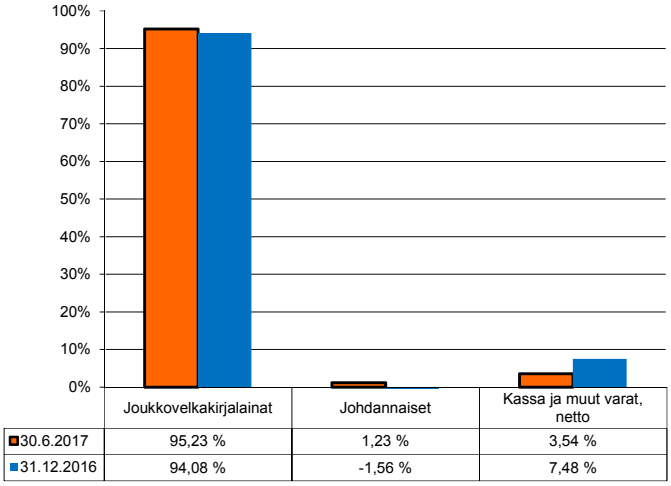
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,20 % p.a.
Juoksevat kulut	1,20 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	108,03	111,89	114,79
Osuuden arvo (B) eur	98,61	99,07	98,62
Osuuden arvo (X) eur	111,22	116,12	119,6
Rahaston arvo meur	65,96	55,66	57,23
Omistajien määrä kpl	273	252	237

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	2,74 %
Rahaston tracking error p.a.	0,78 %
Rahaston kiertonopeus	105,64 %
Sharpe	0,32
Rahaston kaupankäyntikulut	0,00 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-EMD Hard Currency Corporate IG -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
ABQ Finance Ltd 3.5% 22.02.2022	603 000,00	99,12	597 708,33	524 052,72	0,92
ABQ Finance Ltd 3.625% 13.04.2021	436 000,00	99,97	435 879,43	382 166,00	0,67
Abu Dhabi National Energ 3,625% 12.01.2023	600 000,00	102,32	613 917,99	538 264,86	0,94
Adani Transmission Ltd 4% 03.08.2026	400 000,00	102,25	408 985,33	358 586,06	0,63
Africa Finance Corp 4,375% 29.04.2020	290 000,00	103,95	301 447,23	264 299,88	0,46
African Export-Import Bank 4.125% 20.06.2024	309 000,00	99,26	306 724,47	268 926,81	0,47
African Export-Import Bank 4.75% 29.07.2019	400 000,00	105,26	421 037,43	369 152,98	0,65
Axis Bank/Dubai 3,25% 21.5.2020	460 000,00	101,50	466 914,18	409 376,34	0,72
Banco Binbursa 4.375% REGS 11.4.2027	650 000,00	100,91	655 882,95	575 058,48	1,00
Banco Del Estado -Chile 3,875% 8.2.2022	400 000,00	106,34	425 345,89	372 930,51	0,65
Bank of East Asia Ltd 4% 03.11.2026 (Call\Sub\Var)	480 000,00	100,84	484 019,21	424 373,51	0,74
Bank Rakyat Indonesia 2,95% 28.03.2018	920 000,00	101,23	931 287,38	816 524,82	1,43
Beijing Gas Singapore Capital Cor 2.75% 31.05.2022	400 000,00	98,74	394 952,68	346 282,65	0,61
Beijing State-Owned Assets Manag 4.125% 26.05.2025	430 000,00	103,41	444 656,90	389 861,82	0,68
Bestgain Real Estate Lyra Ltd 3.95% 23.12.2019	200 000,00	102,55	205 093,61	179 819,92	0,31
Bharti Airtel Ltd 4.375% 10.06.2025	400 000,00	100,42	401 672,23	352 174,15	0,62
Bluestar Finance Holdings Ltd 3.125% 30.09.2019	324 000,00	101,14	327 704,13	287 321,14	0,50
BPRL International Singapore Pte 4.375% 18.01.2027	294 000,00	105,75	310 892,51	272 581,22	0,48
Braskem America Finance C 7.125% 22.07.2041 (Call)	290 000,00	109,36	317 138,45	278 057,47	0,49
Burgan Senior SPC Ltd 3.125% 14.09.2021	360 000,00	100,75	362 711,30	318 014,38	0,56
CCB Life Insurance 4.5% 21.04.2077 (Call\Sub\Var)	200 000,00	102,81	205 619,00	180 280,57	0,31
CCCI Treasure Ltd 3,5% 21.4.2020 Perp Var	410 000,00	101,61	416 592,10	365 255,45	0,64
Cencosud Sa 6,625% 12.02.2045 Call	280 000,00	111,66	312 658,03	274 129,17	0,48
China Constructio 3.875% 13.05.2025 (Call\Sub\Var)	700 000,00	102,40	716 771,31	628 443,57	1,10
China Southern Power Grid Internat 3.5% 08.05.2027	350 000,00	99,95	349 837,43	306 726,96	0,54
China Uranium Development Co Ltd 3,50% 08.10.2018	560 000,00	102,45	573 738,03	503 036,28	0,88
CK Hutchison Cap 4% 31.12.2049 (Perp\Call\Sub\Var)	200 000,00	102,13	204 250,68	179 080,86	0,31
CNOOC Finance 2011 Ltd 4.25% 26.01.2021	210 000,00	106,93	224 555,22	196 883,28	0,34
Cosl Finance BVI Ltd 3,25% 06.09.2022	800 000,00	100,31	802 481,31	703 591,52	1,23
DBS Group Hold 3.6% 31.12.2099 (Perp\Call\Sub\Var)	440 000,00	101,14	444 998,39	390 161,23	0,68
DIB Sukuk Ltd 3.6% 30.03.2021	1 057 000,00	102,29	1 081 152,47	947 922,03	1,66
DP World Crescent Ltd 3.908% 31.05.2023	310 000,00	102,47	317 655,96	278 511,21	0,49
Dp World Ltd 6,85% 2.7.2037	260 000,00	121,30	315 385,06	276 520,15	0,48
Ecopetrol Sa 4,125% 16.1.2025	600 000,00	100,10	600 583,01	526 573,15	0,92
Ecopetrol SA 5.375% 26.06.2026 (Call)	450 000,00	104,21	468 939,26	411 151,87	0,72
Ecopetrol SA 7,375% 18.09.2043	610 000,00	110,19	672 186,98	589 353,36	1,03
Emg Sukuk Ltd 4,564% 18.6.2024	790 000,00	104,35	824 366,03	722 779,39	1,26
Emirates Nbd Pjsc 4,875% 28.3.2023 Call Sub Var	400 000,00	103,14	412 555,32	361 716,12	0,63
Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 05.08.2026	640 000,00	101,19	647 593,09	567 790,18	0,99
Ena Norte Trust 4,95% 25.04.2023 Sinkable	806 971,15	103,71	836 907,77	733 775,61	1,28
Equate Petrochemical BV 3% 03.03.2022	669 000,00	99,73	667 213,79	584 993,02	1,02
Export-Import Bk India 2,75% 1.4.2020	200 000,00	100,67	201 347,73	176 535,65	0,31
Fibria Overseas Finance Ltd 5.5% 17.01.2027	320 000,00	104,95	335 831,29	294 446,79	0,51

OP-Rahastoyhtiö

Franshion Brilliant Ltd 5.75% 19.03.2019	600 000,00	106,32	637 903,18	559 294,36	0,98
Fresnillo PLC 5.5% 13.11.2023	200 000,00	111,67	223 334,10	195 812,63	0,34
Global Bank Corp 4.5% 20.10.2021	708 000,00	103,27	731 151,58	641 051,76	1,12
Global Bank Corporation 5,125% 30.10.2019	200 000,00	104,86	209 714,33	183 871,23	0,32
GNL Quintero SA 4,634% 31.07.2029 (Sink)	600 000,00	106,34	638 045,02	559 418,72	0,98
Gohl Capital Ltd 4.25% 24.01.2027	388 000,00	105,38	408 884,75	358 497,87	0,63
GS Caltex Corp 3% 12.06.2022	207 000,00	100,14	207 296,00	181 750,91	0,32
Gtl Trade Finance Inc 5,893% 29.04.2024 Call	317 000,00	102,08	323 598,47	283 721,42	0,50
Gtl Trade Finance Inc 7,25% 16.04.2044 Call	400 000,00	99,60	398 393,12	349 299,13	0,61
Guangxi Communications Investment Gr 3% 04.11.2019	200 000,00	99,63	199 256,00	174 701,68	0,31
Hkt Capital No 2 Ltd 3,625% 2.4.2025	300 000,00	101,65	304 950,33	267 371,29	0,47
HKT Capital No 4 Ltd 3% 14.07.2026	435 000,00	96,48	419 693,80	367 974,92	0,64
Hongkong Electric Finance Ltd 2.875% 03.05.2026	400 000,00	96,65	386 612,82	338 970,51	0,59
Huarong Finance 20 4.5% 31.12.2049 (Perp\Call\Var)	240 000,00	104,09	249 818,40	219 033,27	0,38
Huarong Finance II Co Ltd 2.75% 03.06.2019	367 000,00	99,71	365 936,61	320 842,23	0,56
Hyundai Capital America 2.45% 15.06.2021	410 000,00	98,80	405 063,94	355 147,90	0,62
Hyundai Capital America 2.55% 06.02.2019	500 000,00	101,46	507 305,01	444 789,80	0,78
IBQ Finance Ltd 3.5% 25.11.2020	520 000,00	100,19	520 989,43	456 787,89	0,80
IDBI Bank Ltd/DIFC Dubai 3.75% 25.01.2019	400 000,00	102,08	408 306,32	357 990,72	0,63
Industrial & Comm 3.875% 10.09.2024 (Call\Sub\Var)	350 000,00	102,85	359 968,10	315 609,22	0,55
IOI Investment Berhad 4,375% 27.06.2022	420 000,00	104,48	438 826,33	384 749,75	0,67
Israel Electric Corp Ltd 5% 12.11.2024	690 000,00	108,67	749 855,22	657 450,55	1,15
Israel Electric Corp Ltd 7,25% 15.1.2019	200 000,00	110,78	221 563,83	194 260,51	0,34
JD.com Inc 3.125% 29.04.2021	470 000,00	100,45	472 126,81	413 946,61	0,72
Kallpa Generacion SA 4.875% 24.05.2026 (Call)	200 000,00	106,46	212 923,00	186 684,49	0,33
Kasikornbank Pcl 3% 20.3.2018	400 000,00	101,34	405 349,32	355 398,11	0,62
Kazakhstan Temir Zholy 6,95% 10.07.2042	200 000,00	110,05	220 095,89	192 973,47	0,34
Kazmunaygas National Co 9,125% 2.7.2018	200 000,00	110,53	221 059,61	193 818,43	0,34
King Power Capital Ltd 5,625% 3.11.2024	600 000,00	112,19	673 125,73	590 176,43	1,03
KOC Holding AS 5.25% 15.03.2023 (Call)	280 000,00	106,23	297 436,30	260 783,22	0,46
Korea Exchange Bank 4,25% 14.10.2024 Sub	400 000,00	104,62	418 492,88	366 921,99	0,64
Korea Water Resources Corp 2.75% 23.05.2022	366 000,00	100,09	366 328,08	321 185,46	0,56
Kuwait Projects Co 5% 15.03.2023	714 000,00	107,40	766 852,66	672 353,39	1,17
Kuwait Projects Co 9,375% 15.7.2020	430 000,00	123,94	532 932,86	467 259,53	0,82
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indone 3.875% 06.04.2024	310 000,00	102,46	317 638,91	278 496,26	0,49
Lukoil Intl Finance Bv 4,563% 24.4.2023	600 000,00	103,32	619 947,29	543 551,17	0,95
MDC-GMTN BV 3.75% 19.04.2029	431 000,00	100,15	431 666,25	378 472,01	0,66
Mexichem Sab De Cv 5,875% 17.9.2044	390 000,00	101,93	397 542,21	348 553,08	0,61
Mexico Generadora De Energia 5,5% 06.12.2032 SINK	1 026 617,50	103,96	1 067 268,13	935 748,66	1,64
National Bank Of Oman 3,125% 7.10.2019	400 000,00	100,52	402 073,93	352 526,35	0,62
NBK TIER 1 FNC LTD 5.75% 9.10.2165 Var/Sub/Cal/Hyb	300 000,00	105,29	315 857,24	276 934,15	0,48
Nexen Energy ULC 6.4% 15.05.2037	300 000,00	128,87	386 595,01	338 954,90	0,59
Office Cherifien Des Pho 6,875 25.04.2044	800 000,00	114,31	914 474,57	801 783,85	1,40
Ongc Videsh Ltd 4,625% 15.07.2024	880 000,00	108,41	953 971,00	836 413,13	1,46
Oversea-Chinese Banking Cor 4.25% 19.06.2024 (Sub)	400 000,00	104,81	419 227,45	367 566,04	0,64
Perusahaan Gas Negara 5,125% 16.05.2024	580 000,00	108,36	628 484,47	551 036,32	0,96
Petroleos del Peru SA 4.75% 19.06.2032	270 000,00	99,72	269 236,28	236 058,29	0,41
Petroleos del Peru SA 5.625% 19.06.2047	200 000,00	101,58	203 163,76	178 127,89	0,31
Petroleos Mexicanos 5,625% 23.1.2046	200 000,00	91,45	182 890,24	160 352,67	0,28
Petroleos Mexicanos 6.5% 13.03.2027	570 000,00	109,57	624 560,07	547 595,52	0,96
Petroleos Mexicanos 6.75% 21.09.2047	160 000,00	103,06	164 888,40	144 569,20	0,25
Power Grid Corporation of India 17.1.2023	600 000,00	105,49	632 961,07	554 961,26	0,97
Pt Pelabuhan Indo Ii 4,25% 5.5.2025	300 000,00	102,49	307 464,91	269 576,00	0,47

PTT Global Chemical Pcl 4,25% 19.09.2022	640 000,00	107,65	688 955,92	604 055,87	1,06
QIB Sukuk Ltd 3.251% 23.05.2022	1 310 000,00	97,70	1 279 871,67	1 122 153,06	1,96
QNB Finance Ltd 2.125% 07.09.2021	1 340 000,00	95,94	1 285 582,83	1 127 160,43	1,97
Radiant Access Ltd 4.6% 31.12.2049 (Perp\Call)	256 000,00	97,97	250 807,46	219 900,45	0,38
Rakfunding Cayman Ltd 3,25% 24.6.2019.	950 000,00	101,35	962 826,56	844 177,42	1,48
Reliance Holdings USA 5.4% 14.02.2022	610 000,00	111,73	681 540,82	597 554,53	1,04
Saudi Electricity Global Sukuk Co 5.5% 08.04.2044	280 000,00	109,03	305 274,99	267 655,95	0,47
Semiconductor Manufactur 4,125% 07.10.2019	400 000,00	103,24	412 944,19	362 057,07	0,63
Shinhan Bank 2.875% 28.03.2022	270 000,00	101,16	273 131,26	239 473,29	0,42
Siam Commercial Bank PCL/Cayman Is 3.2% 26.07.2022	430 000,00	102,91	442 512,52	387 981,69	0,68
SIB Sukuk Co III LTD 3.084% 08.09.2021	219 000,00	100,23	219 495,96	192 447,47	0,34
Skyland Mining BVI Ltd 3.25% 06.07.2020	368 000,00	99,63	366 645,77	321 464,00	0,56
Southern Copper Corp 5,875% 23.04.2045	610 000,00	108,45	661 523,04	580 003,54	1,01
Southern Copper Corp 5.25% 08.11.2042	435 000,00	100,84	438 633,71	384 580,87	0,67
Southern Copper corp 7.5% 27.07.2035	200 000,00	127,32	254 643,01	223 263,35	0,39
State Bank of India/London 3.25% 18.04.2018	200 000,00	101,43	202 854,00	177 856,30	0,31
State Elite Global Ltd 3.125% 20.01.2020	640 000,00	102,57	656 421,70	575 530,84	1,01
Sun Hung Kai Propert 4,45% 23.11.2165 (Perp/Call)	215 000,00	99,13	213 128,12	186 864,34	0,33
Talent Yield Investments 4.5% 25.04.2022	200 000,00	106,90	213 799,00	187 452,54	0,33
Tengizchevroil Finance Co Int 4% 15.08.2026 (Sink)	600 000,00	98,26	589 584,00	516 929,55	0,90
Teva Pharmaceutical Finance Nether 2.2% 21.07.2021	920 000,00	99,18	912 480,52	800 035,53	1,40
TF Varlik Kiralama AS 3.95% 02.05.2018	200 000,00	101,28	202 562,77	177 600,96	0,31
Tianjin Infrastructure Constructi 2.75% 15.06.2019	463 000,00	99,77	461 942,42	405 017,25	0,71
Transelec SA 3.875% 12.01.2029 (Call)	720 000,00	100,90	726 460,78	636 939,00	1,11
Transmantaro 4.375% 07.05.2023	1 250 000,00	104,24	1 302 963,75	1 142 399,50	2,00
Transport de Gas Peru 4.25% 30.04.2028	977 000,00	105,00	1 025 804,44	899 394,54	1,57
Turkiye Garanti Bankasi 4,75% 17.10.2019	700 000,00	103,46	724 249,35	635 000,09	1,11
Union National Bank PJSC 2.75% 05.10.2021	480 000,00	98,63	473 444,67	415 102,07	0,73
United Overseas Bank 3.5% 16.9.2026 (Call\Sub\Var)	760 000,00	103,02	782 945,26	686 462,90	1,20
United Overseas Bk Ltd 3,75% 19.09.2024 Sub,Call	200 000,00	103,19	206 370,18	180 939,18	0,32
UPL Corp Ltd 3.25% 13.10.2021	600 000,00	100,62	603 744,84	529 345,35	0,92
Vale Overseas Ltd 5.875% 10.06.2021	235 000,00	108,09	254 007,71	222 706,33	0,39
Woori Bank 4,75% 30.4.2024	470 000,00	105,71	496 826,03	435 602,15	0,76
Yhteensä				**54 503 766,70**	**95,23**
Arvopaperit yhteensä				**54 503 766,70**	**95,23**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Korkojohdannaiset				
(USD = 1,14055)				
US 10YR NOTE (CBT)Sep17 FN 31.08.2017	1 500 000	-4 218,75	-3 698,87	-0,01
US 2YR NOTE (CBT) Sep17 FN 31.08.2017	3 800 000	-1 781,25	-1 561,75	0,00
US 5YR NOTE (CBT) Sep17 FN 31.08.2017	-2 800 000	4 812,50	4 219,46	0,01
US LONG BOND(CBT) Sep17 FN 31.08.2017	-300 000	1 687,50	1 479,55	0,00

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

EUR/USD__20170605	98 198	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20170605	-110 743	1 365,80	1 197,49	0,00
EUR/USD__20170606	56 816 288	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20170606	-64 056 672	808 130,77	708 544,80	1,24
EUR/USD__20170609	-85 539	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20170609	95 684	-1 972,40	-1 729,34	0,00
EUR/USD__20170615	119 861	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20170615	-133 751	3 089,86	2 709,10	0,00
EUR/USD__20170616	-450 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20170616	503 613	-10 133,36	-8 884,63	-0,02
EUR/USD__20170621	62 991	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20170621	-64 849	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20170621	-70 323	1 591,06	1 394,99	0,00
EUR/USD__20170621	72 396	-1 639,94	-1 437,85	0,00
EUR/USD__20170629	-45 467	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20170629	51 933	24,62	21,59	0,00
Johdannaissopimukset yhteensä			**702 254,54**	**1,23**
Kassa ja muut varat, netto			**2 026 198,26**	**3,54**
Rahaston arvo			**57 232 219,51**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			491 617,9472	
OP-EMD Hard Currency Corporate IG A (Kasvu)			286 178,9326	
OP-EMD Hard Currency Corporate IG B (Tuotto)			9 085,0156	
OP-EMD Hard Currency Corporate IG X			196 353,9990	
Rahasto-osuuden arvo				
OP-EMD Hard Currency Corporate IG A (Kasvu)			114,79	
OP-EMD Hard Currency Corporate IG B (Tuotto)			98,62	
OP-EMD Hard Currency Corporate IG X			119,60	

OP-Rahastoyhtiö

OP-EMD Hard Currency Sovereign -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Pitkän koron rahasto, Kehittyvät Markkinat

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Neljä (4) vuotta

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. Johdannaissopimusten kohde-etuutena voi olla korko, valuuttakurssi tai luottoriski.

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

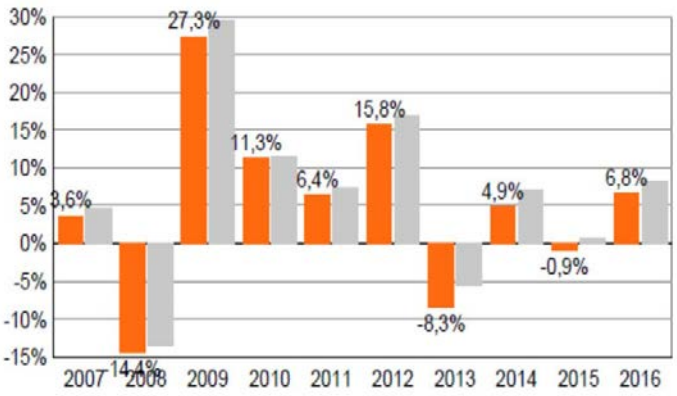
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	0,75%*
Lunastuspalkkio	0,75%*
Hallinnoimispalkkio	1,05 % p.a.
Juoksevat kulut	1,06 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	94,41 %

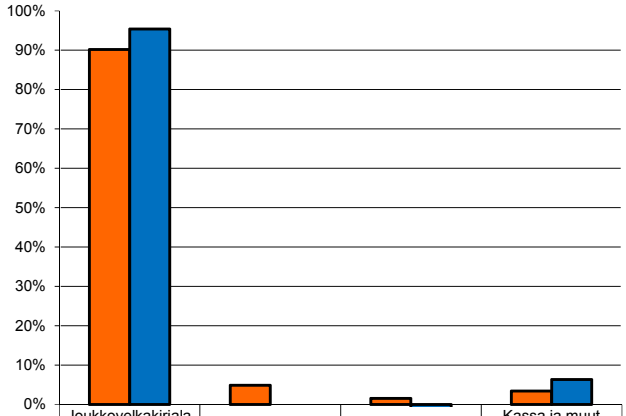
Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2017 jaettu tuotto-osuus oli 3,97 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



	Joukkovelkakirjalainat	Sijoitusrahastot	Johdannaiset	Kassa ja muut varat, netto
30.6.2017	90,20 %	4,85 %	1,55 %	3,40 %
31.12.2016	95,43 %	0,00 %	-1,74 %	6,31 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	167,8	179,13	187,98
Osuuden arvo (B) eur	127,72	132,20	134,67
Osuuden arvo (X) eur	172,53	186,12	196,35
Rahaston arvo meur	116,70	138,53	173,28
Omistajien määrä kpl	851	1 059	1 053

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	4,74 %
Rahaston tracking error p.a.	1,46 %
Rahaston kiertonopeus	3,54 %
Sharpe	0,71
Rahaston kaupankäyntikulut	0,02 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-EMD Hard Currency Sovereign -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

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	3 300 000,00	101,60	3 352 810,75	3 352 810,75	1,93
Argentine Republic Government Intern 5% 15.01.2027	5 000 000,00	95,89	4 794 748,73	4 794 748,73	2,77
Banco Nacional de Desenvolviment 3.625% 21.01.2019	1 000 000,00	105,22	1 052 220,44	1 052 220,44	0,61
Banque Centrale de Tunisie Inter 5.625% 17.02.2024	500 000,00	103,95	519 743,30	519 743,30	0,30
Brazilian Government Internation 2.875% 01.04.2021	2 100 000,00	103,90	2 181 835,07	2 181 835,07	1,26
Croatia Government International 3.875% 30.05.2022	2 700 000,00	111,03	2 997 812,85	2 997 812,85	1,73
Indonesia Government Internation 2.875% 08.07.2021	2 200 000,00	110,27	2 425 917,72	2 425 917,72	1,40
Indonesia Government Internation 3.375% 30.07.2025	1 800 000,00	112,44	2 023 984,87	2 023 984,87	1,17
Indonesia Government Internationa 3.75% 14.06.2028	2 000 000,00	109,94	2 198 767,71	2 198 767,71	1,27
Ivory Coast Government Internati 5.125% 15.06.2025	1 800 000,00	101,46	1 826 309,10	1 826 309,10	1,05
Mexico Government International 1.375% 15.01.2025	1 000 000,00	97,46	974 643,39	974 643,39	0,56
Mexico Government International 3.375% 23.02.2031	1 800 000,00	106,50	1 917 059,71	1 917 059,71	1,11
Mexico Government International B 2.75% 22.04.2023	1 600 000,00	108,39	1 734 317,81	1 734 317,81	1,00
Mexico Government International Bond 3% 06.03.2045	1 000 000,00	90,83	908 284,25	908 284,25	0,52
Morocco Government International B 3.5% 19.06.2024	4 500 000,00	109,13	4 910 826,67	4 910 826,67	2,83
Morocco Government International B 4.5% 05.10.2020	300 000,00	114,64	343 908,33	343 908,33	0,20
Peruvian Government International 3.75% 01.03.2030	1 000 000,00	118,12	1 181 211,49	1 181 211,49	0,68
Petrobras Global Finance BV 4.75% 14.01.2025	2 500 000,00	104,71	2 617 732,27	2 617 732,27	1,51
Petroleos Mexicanos 3.125% 27.11.2020	500 000,00	107,29	536 463,79	536 463,79	0,31
Petroleos Mexicanos 3.75% 16.04.2026	2 700 000,00	101,21	2 732 549,74	2 732 549,74	1,58
Petroleos Mexicanos 3.75% 21.02.2024	2 200 000,00	104,88	2 307 345,55	2 307 345,55	1,33
Petroleos Mexicanos 5.125% 15.03.2023	1 300 000,00	114,14	1 483 786,19	1 483 786,19	0,86
Republic Of Argentina 2,26 % 31.12.2038 (Sink)	1 500 000,00	62,95	944 249,97	944 249,97	0,54
Republic Of Argentina 7,82 % 31.12.2033 (Sink)	412 831,11	105,38	435 029,03	435 029,03	0,25
Republic Of Argentina 7,82 % 31.12.2033 (Sink)	1 376 103,70	106,40	1 464 160,60	1 464 160,60	0,84
Republic of Chile 1,625% 30.01.2025	1 300 000,00	106,12	1 379 576,34	1 379 576,34	0,80
Romanian Government Internationa 2.875% 26.05.2028	800 000,00	103,53	828 229,46	828 229,46	0,48
Romanian Government Internationa 3.625% 24.04.2024	2 600 000,00	114,70	2 982 288,73	2 982 288,73	1,72
Romanian Government International 2.75% 29.10.2025	500 000,00	108,34	541 691,78	541 691,78	0,31
Russian Federation 3.625% 16.09.2020	1 300 000,00	112,55	1 463 193,49	1 463 193,49	0,84
Turkey Government International B 3.25% 14.06.2025	2 000 000,00	99,13	1 982 629,28	1 982 629,28	1,14
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 2.375% 04.05.2021	1 000 000,00	100,63	1 006 268,87	1 006 268,87	0,58
Vnesheconombank (Veb) 4.032% 21.02.2023	1 800 000,00	109,52	1 971 270,08	1 971 270,08	1,14
Yhteensä				**60 020 867,36**	**34,64**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
African Export-Import Bank 4.125% 20.06.2024	1 500 000,00	99,26	1 488 953,75	1 305 469,95	0,75
Banco Nal Costa Rica 6,25% 1.11.2023	515 000,00	106,35	547 714,39	480 219,53	0,28
Bank of Ceylon 5,325% 16.04.2018	1 755 000,00	102,35	1 796 200,05	1 574 854,28	0,91
Brazil Minas SPE 5,333% 15.02.2028 (Sinkable)	1 325 000,00	99,99	1 324 891,69	1 161 625,26	0,67
Brazilian Government Internation 5.625% 21.02.2047	500 000,00	97,52	487 603,12	427 515,78	0,25
Caixa Economica Federal 3,5% 07.11.2022	2 475 000,00	97,07	2 402 588,33	2 106 517,32	1,22
Corp Financi de Dessarol Call 4,75% 08.02.2022	275 000,00	109,06	299 927,69	262 967,59	0,15

OP-Rahastoyhtiö

Costa Rica Government 7.158% 12.03.2045	250 000,00	107,61	269 036,01	235 882,70	0,14
Development Bank of Kazakhstan 4,125% 12.10.2022	850 000,00	100,66	855 636,90	750 196,75	0,43
Dominican Republic 5,875% 18.04.2024 Sinkable	1 780 000,00	107,26	1 909 245,78	1 673 969,38	0,97
Dominican Republic 6,85% 27.1.2045	1 255 000,00	110,03	1 380 892,23	1 210 724,85	0,70
Dominican Republic 7,45% 30.04.2044	700 000,00	115,75	810 240,70	710 394,72	0,41
Dominican Republic International 6.875% 29.01.2026	1 600 000,00	114,56	1 832 922,95	1 607 051,82	0,93
Egypt Government International B 6.125% 31.01.2022	500 000,00	104,81	524 050,44	459 471,69	0,27
Egypt Government International Bon 7.5% 31.01.2027	500 000,00	109,36	546 800,01	479 417,83	0,28
Egypt Government International Bon 8.5% 31.01.2047	500 000,00	111,53	557 663,32	488 942,46	0,28
El Fondo Mivivienda SA 3,5% 31.01.2023	1 335 000,00	102,97	1 374 600,59	1 205 208,53	0,70
Empresa de Transporte 4,75% 04.02.2024	645 000,00	110,94	715 571,95	627 392,00	0,36
Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 05.08.2026	1 500 000,00	101,19	1 517 796,30	1 330 758,23	0,77
Empresa Nacional Del Petroleo 4,375% 30.10.2024	495 000,00	105,72	523 299,98	458 813,71	0,26
Export Credit Bank Of Turkey 5% 23.9.2021	430 000,00	103,13	443 451,35	388 804,83	0,22
Export-Import Bank of Malaysia Bh 2.48% 20.10.2021	500 000,00	99,63	498 141,13	436 755,19	0,25
Fed Republic Of Brazil 5,00% 27.01.2045	2 100 000,00	89,23	1 873 830,06	1 642 917,94	0,95
Gabonese Republic 6,375% 12.12.2024 Sink	600 000,00	97,97	587 842,49	515 402,65	0,30
Gabonese Republic 6,95% 16.06.2025	750 000,00	99,88	749 117,08	656 803,37	0,38
Gazprom OAO 8,625% 28.04.2034	385 000,00	135,13	520 252,12	456 141,44	0,26
Ghana Government Internat 10.75% 14.10.2030 (Sink)	1 200 000,00	126,37	1 516 421,32	1 329 552,69	0,77
Hungarian Development Bank 6,25% 21.10.2020	1 215 000,00	112,11	1 362 111,19	1 194 258,20	0,69
Indonesia Government Internationa 5.95% 08.01.2046	1 200 000,00	121,67	1 460 037,37	1 280 116,93	0,74
Instit Costa De Electric 6,95% 10.11.2021 REGS	1 450 000,00	108,61	1 574 907,06	1 380 831,23	0,80
Ivory Coast 5,375% 23.07.2024	2 160 000,00	100,22	2 164 732,50	1 897 972,47	1,10
Kazagro Natl Mtmt Holding 4,625% 24.05.2023	1 475 000,00	100,29	1 479 284,92	1 296 992,61	0,75
Kazakhstan Government Internatio 5.125% 21.07.2025	1 000 000,00	111,13	1 111 255,42	974 315,39	0,56
Kazakhstan Government Internationa 6.5% 21.07.2045	500 000,00	121,59	607 944,18	533 027,21	0,31
Kazmunaygas National 6.375% 09.04.2021	510 000,00	110,36	562 848,12	493 488,33	0,28
Lebanese Republic 6% 27.01.2023	1 500 000,00	102,13	1 531 905,05	1 343 128,36	0,78
Lebanese Republic 6,375% 9.3.2020	1 000 000,00	104,18	1 041 776,23	913 398,12	0,53
Lebanon Government International 6.65% 22.04.2024	1 500 000,00	102,81	1 542 151,69	1 352 112,31	0,78
Lebanon Government International 7.05% 02.11.2035	500 000,00	100,81	504 058,31	441 943,19	0,26
Magyar Export-Import Bank 4% 30.1.2020	585 000,00	105,33	616 201,95	540 267,37	0,31
Mongolia 5,125% 05.12.2022	800 000,00	94,68	757 423,21	664 085,93	0,38
Nigeria Government International 7.875% 16.02.2032	500 000,00	111,64	558 176,25	489 392,18	0,28
Office Cherifien Des Pho 6,875 25.04.2044	405 000,00	114,31	462 952,74	405 903,06	0,23
Oleoducto Central SA 4,00% 07.05.2021	850 000,00	104,12	884 985,06	775 928,33	0,45
Oman Government International Bo 3.875% 08.03.2022	500 000,00	101,17	505 832,78	443 499,00	0,26
Oman Government International Bon 4.75% 15.06.2026	1 000 000,00	98,79	987 919,19	866 177,89	0,50
Oman Government International Bond 6.5% 08.03.2047	500 000,00	104,46	522 316,12	457 951,09	0,26
Pertamina Persero Pt 6,45% 30.05.2044	650 000,00	114,52	744 370,27	652 641,51	0,38
Pertamina PT 6,5% 27.05.2041	1 825 000,00	115,05	2 099 586,41	1 840 854,33	1,06
Perusahaan Gas Negara 5,125% 16.05.2024	1 440 000,00	108,36	1 560 375,23	1 368 090,16	0,79
Perusahaan Listrik Negara PT 5.25% 15.05.2047	800 000,00	100,97	807 762,02	708 221,49	0,41
Petroleos De Venezuela 9,00% 17.11.2021 Call	2 000 000,00	49,77	995 439,98	872 771,89	0,50
Petroleum Co of Trinidad & Tobago 6% 8.5.2022 Sin	247 916,67	98,28	243 651,68	213 626,48	0,12
Petroleum Co of Trinidad & Tobago 9,75% 14.08.2019	540 000,00	107,13	578 493,00	507 205,30	0,29
Petronas Capital Ltd 3,125% 18.3.2022	2 000 000,00	103,14	2 062 768,29	1 808 573,31	1,04
Petronas Capital Ltd 3,5% 18.3.2025	2 000 000,00	104,80	2 096 093,41	1 837 791,78	1,06
Petronas Capital Ltd 4,5% 18.03.2045	1 000 000,00	111,68	1 116 750,02	979 132,89	0,57
Republic Of Chile 3,625% 30.10.2042	500 000,00	100,16	500 785,84	439 073,99	0,25
Republic Of Colombia 4% 26.2.2024 Call	1 000 000,00	105,28	1 052 777,80	923 043,97	0,53
Republic Of Colombia 5% 15.6.2045 Call	800 000,00	101,09	808 690,65	709 035,68	0,41

Republic Of Colombia 5,625% 26.2.2044 Call	500 000,00	111,45	557 237,51	488 569,12	0,28
Republic of Colombia 6.125% 18.1.2041 (Callable)	500 000,00	118,28	591 396,27	518 518,50	0,30
Republic of Colombia 7,375% 18.09.2037	750 000,00	131,11	983 359,34	862 179,95	0,50
Republic of Colombia 8,125% 21.05.2024	480 000,00	128,73	617 904,99	541 760,55	0,31
Republic Of Ecuador 10,5% 24.3.2020	1 100 000,00	108,04	1 188 385,01	1 041 940,30	0,60
Republic Of Ecuador 7,95% 20.6.2024	1 600 000,00	93,67	1 498 669,31	1 313 988,26	0,76
Republic of El Salvador 7,65% 15.06.2035	720 000,00	94,68	681 722,99	597 714,25	0,34
Republic of El Salvador 7.75% 24.01.2023	595 000,00	104,94	624 365,25	547 424,71	0,32
Republic of Georgia 6,875 % 12.04.2021	475 000,00	113,21	537 750,27	471 483,29	0,27
Republic Of Ghana 7,875% 07.08.2023	500 000,00	105,35	526 760,63	461 847,91	0,27
Republic of Hungary 5,75% 22.11.2023	6 900 000,00	115,22	7 950 520,89	6 970 778,04	4,02
Republic Of Kazakhstan 3,875% 14.10.2024	790 000,00	102,55	810 129,66	710 297,37	0,41
Republic Of Kenya 6,875% 24.6.2024	2 290 000,00	102,63	2 350 194,56	2 060 580,04	1,19
Republic of Panama 6,7% 26.01.2036	1 600 000,00	131,87	2 109 905,88	1 849 902,13	1,07
Republic of Panama 9,375% 01.04.2029	1 970 000,00	149,90	2 952 984,89	2 589 088,50	1,49
Republic Of Paraguay 4,625% 25.01.2023	1 000 000,00	106,81	1 068 063,21	936 445,76	0,54
Republic Of Peru 5,625% 18.11.2050	1 500 000,00	122,37	1 835 493,74	1 609 305,81	0,93
Republic of Serbia 4,875% 25.02.2020	220 000,00	106,04	233 282,96	204 535,50	0,12
Republic of Serbia 7,25% 28.09.2021	1 430 000,00	117,50	1 680 304,03	1 473 240,13	0,85
Republic of South Africa 6,25% 08.03.2041	500 000,00	110,50	552 482,23	484 399,83	0,28
Republic of Sri Lanka 6% 14.01.2019	1 355 000,00	106,32	1 440 685,67	1 263 149,95	0,73
Republic Of Turkey 7,25% 5.3.2038	500 000,00	119,76	598 794,87	525 005,37	0,30
Republic of Venezuela 8,25% 13.10.2024	1 000 000,00	45,27	452 675,81	396 892,56	0,23
Republic Of Venezuela 9,375% 13.1.2034	1 000 000,00	49,60	495 989,58	434 868,77	0,25
Republic Of Zambia 8,5% 14.4.2024	700 000,00	106,53	745 692,12	653 800,46	0,38
Republica Orient Uruguay 18.6.2050 (Sink)	500 000,00	102,28	511 424,99	448 402,08	0,26
Republica Orient Uruguay 7,625% 21.03.2036 Sink	790 000,00	137,35	1 085 064,06	951 351,59	0,55
RSHB 5,10% 25.07.2018	865 000,00	104,59	904 667,45	793 185,26	0,46
Senegal Government Interna 6.25% 23.05.2033 (Sink)	1 000 000,00	102,32	1 023 203,62	897 114,22	0,52
Socialist Rep Of Vietnam 4,8% 19.11.2024	1 545 000,00	105,89	1 636 026,27	1 434 418,72	0,83
Socialist Republic of Vietnam 6,75 % 29.01.2020	550 000,00	112,03	616 138,88	540 212,07	0,31
Sri Lanka Government International 6.2% 11.05.2027	500 000,00	100,99	504 934,43	442 711,35	0,26
Ukraine Government International 7.75% 01.09.2019	1 000 000,00	106,02	1 060 218,05	929 567,36	0,54
Ukraine Government International 7.75% 01.09.2020	1 200 000,00	105,20	1 262 421,66	1 106 853,41	0,64
Ukraine Government International 7.75% 01.09.2021	500 000,00	104,40	522 024,04	457 695,01	0,26
Ukraine Government International 7.75% 01.09.2024	1 500 000,00	100,82	1 512 237,05	1 325 884,05	0,77
Ukraine Government International 7.75% 01.09.2026	1 500 000,00	100,06	1 500 972,05	1 316 007,23	0,76
VEB Finance Plc 6.025% 05.07.2022	1 300 000,00	110,34	1 434 417,69	1 257 654,37	0,73
Zambia Government Internat 8.97% 30.07.2027 (Sink)	800 000,00	110,33	882 660,01	773 889,80	0,45
Yhteensä				**96 271 288,05**	**55,56**

Muut arvopaperit

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
iShares JP Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ET	85 000,0000	112,85	9 592 250,00	8 410 196,83	4,85
Yhteensä				**8 410 196,83**	**4,85**
Arvopaperit yhteensä				**164 702 352,24**	**95,05**

OP-Rahastoyhtiö

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Korkojohdannaiset				
Euro Bund Future Sep 17 07.09.2017	-7 500 000	22 500,00	22 500,00	0,01
(USD = 1,14055)				
US 10YR NOTE (CBT)Sep17 FN 31.08.2017	7 500 000	-21 093,75	-18 494,37	-0,01

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttajohdannaiset				
EUR/USD__20170508	32 728 076	1 223 487,86	1 223 487,86	0,71
EUR/USD__20170508	-36 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20170511	9 175 937	424 662,16	424 662,16	0,25
EUR/USD__20170511	-10 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20170601	33 622 933	416 404,50	416 404,50	0,24
EUR/USD__20170601	-38 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20170613	34 676 746	609 208,12	609 208,12	0,35
EUR/USD__20170613	-39 000 000	0,00	0,00	0,00
Johdannaissopimukset yhteensä			**2 677 768,27**	**1,55**

Kassa ja muut varat, netto	**5 898 851,55**	**3,40**
Rahaston arvo	**173 278 972,05**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	912 863,8835	
OP-EMD Hard Currency Sovereign A (Kasvu)	494 331,4844	
OP-EMD Hard Currency Sovereign B (Tuotto)	29 610,2876	
OP-EMD Hard Currency Sovereign X	388 922,1115	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-EMD Hard Currency Sovereign A (Kasvu)	187,98	
OP-EMD Hard Currency Sovereign B (Tuotto)	134,67	
OP-EMD Hard Currency Sovereign X	196,35	

OP-Rahastoyhtiö

OP-EMD Local Currency -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka

Pitkän koron rahasto, Kehittyvät Markkinat

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Neljä (4) vuotta

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.

Kenelle rahasto sopii

Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee pitkällä aikavälillä hyvää tuottoa ja on valmis ottamaan melko paljon riskiä. Sijoittajan tulee hyväksyä, että arvonheilahtelut kuuluvat rahaston luonteeseen ja sijoittajan tulee olla valmis kohtalaisen suuriinkin arvonheilahteluihin sijoituksen arvossa. Arvonheilahteluiden 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

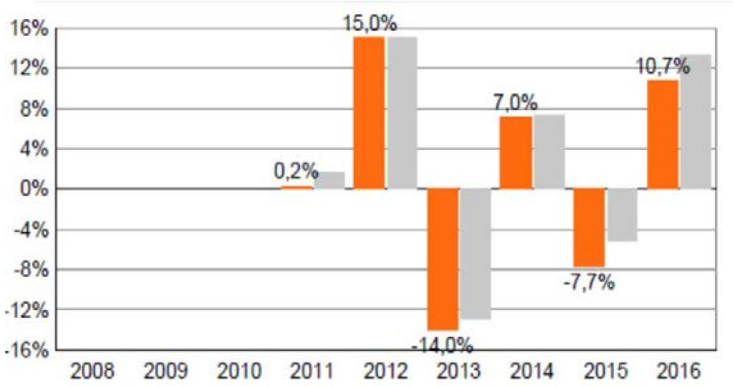
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	0,50%*
Lunastuspalkkio	0,50%*
Hallinnoimispalkkio	0,30 %
Juoksevat kulut	1,22 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

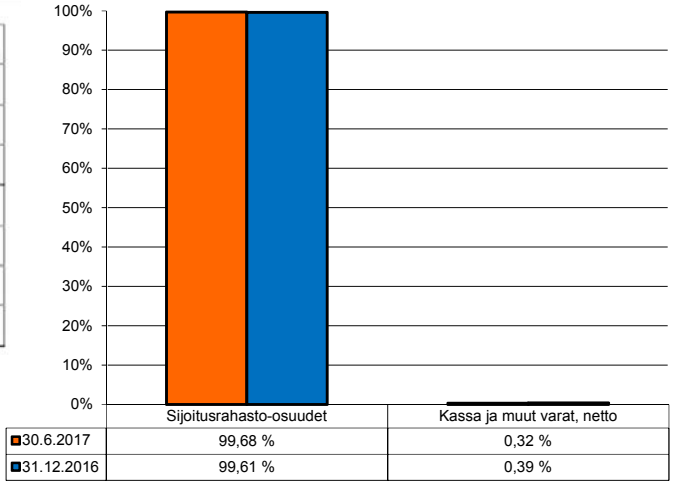
Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.
Helmikuussa vuonna 2017 jaettu tuotto-osuus oli 3,27 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	117,88	130,53	133,75
Osuuden arvo (B) eur	101,40	108,76	108,2
Rahaston arvo meur	108,11	104,52	114,54
Omistajien määrä kpl	1 299	1 190	1 980

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	10,26 %
Rahaston tracking error p.a.	3,78 %
Rahaston kiertonopeus	23,37 %
Sharpe	0,34
Rahaston kaupankäyntikulut	0,00 %

Kohderahaston vuosikertomus:
http://www.investecassetmanagement.com/en/
*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-EMD Local Currency -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Muut arvopaperit

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14045)					
Investec Emerging Markets Local Ccy Debt Acc G USd	45 659 841,6781	285,18	130 212 736,50	114 176 628,96	99,68
Yhteensä				**114 176 628,96**	**99,68**
Arvopaperit yhteensä				**114 176 628,96**	**99,68**
Kassa ja muut varat, netto				**368 297,18**	**0,32**
Rahaston arvo				**114 544 926,14**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				884 211,9410	
OP-EMD Local Currency A (kasvu)				738 603,5249	
OP-EMD Local Currency B(tuotto)				145 608,4161	
Rahasto-osuuden arvo					
OP-EMD Local Currency A (kasvu)				133,75	
OP-EMD Local Currency B(tuotto)				108,20	

OP-Rahastoyhtiö

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 vertailuindeksin tasoa ja voi olla enintään 10.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.
Helmikuussa vuonna 2017 jaettu tuotto-osuus oli 3,99 euroa per osuus.

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Neljä (4) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-High Yield sopii sijoittajille, jotka haluavat sijoittaa eurooppalaisiin yrityksiin joukkovelkakirjojen kautta ja hakevat sijoituksilleen 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.

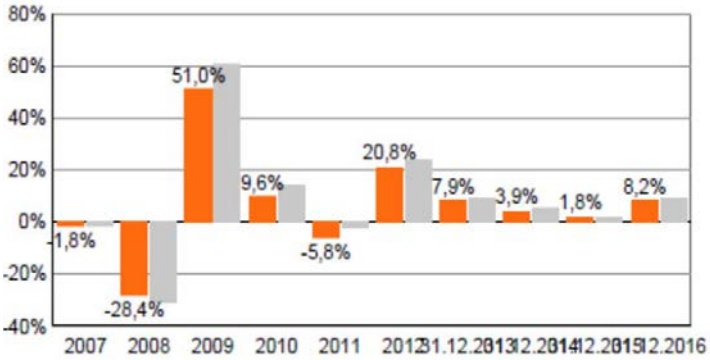
Perustiedot

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

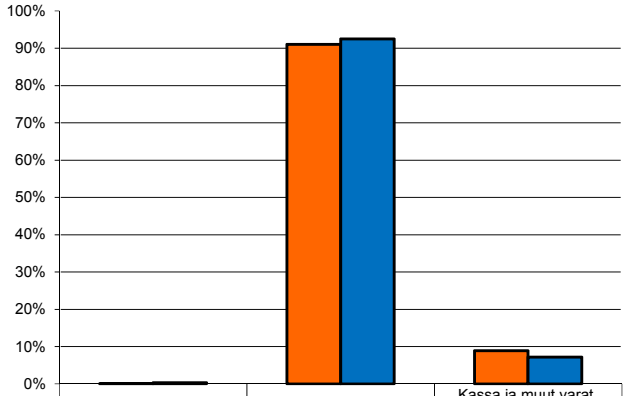
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	0,50%*
Lunastuspalkkio	0,50%*
Hallinnoimispalkkio	0,80 % p.a.
Juoksevat kulut	0,80 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



	Johdannaiset	Joukkovelkakirjalainat	Kassa ja muut varat, netto
30.6.2017	0,05 %	91,06 %	8,89 %
31.12.2016	0,31 %	92,48 %	7,21 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	176,27	190,79	198,15
Osuuden arvo (B) eur	126,72	132,86	133,87
Osuuden arvo (X) eur	191,91	209,39	218,33
Rahaston arvo meur	764,02	625,87	663,62
Omistajien määrä kpl	2 810	2 579	2 804

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	2,60 %
Rahaston tracking error p.a.	0,47 %
Rahaston kiertonopeus	-3,82 %
Sharpe	3,65
Rahaston kaupankäyntikulut	0,00 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-High Yield -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
ABN AMRO Bank 5.75% 31.12.2099 (Perp\Call\Sub\Var)	2 000 000,00	107,66	2 153 289,94	2 153 289,94	0,32
Adria Bidco BV 7,875% 15.11.2020 Call	5 000 000,00	105,21	5 260 718,90	5 260 718,90	0,79
Allied Irish Banks Plc 4.125% 26.11.2025 (Sub)	7 000 000,00	109,10	7 637 006,50	7 637 006,50	1,15
Altice Financing SA 5,25% 15.2.2023 Call	2 800 000,00	107,49	3 009 773,67	3 009 773,67	0,45
Altice Financing SA 6,5% 15.01.2022 Call	3 000 000,00	108,28	3 248 375,09	3 248 375,09	0,49
Altice Luxembourg SA 6,25% 15.2.2025 Call	9 000 000,00	110,87	9 978 222,23	9 978 222,23	1,50
Altice Luxembourg SA 7,25% 15.5.2022 Call	1 000 000,00	108,77	1 087 687,53	1 087 687,53	0,16
Anglo American Capital PLC 1.5% 01.04.2020	7 000 000,00	102,40	7 168 060,27	7 168 060,27	1,08
ARD Finance SA 6.625% 15.09.2023 (Call)	3 000 000,00	108,66	3 259 688,72	3 259 688,72	0,49
Ardagh Packaging Finance P 6.75% 15.05.2024 (Call)	3 000 000,00	112,83	3 384 802,56	3 384 802,56	0,51
Ardagh Pkg Fin/Hldgs USA 2.75% 15.03.2024 (CALL)	3 000 000,00	102,98	3 089 416,67	3 089 416,67	0,47
Ardagh Pkg Fin/Hldgs Usa 4,25% 15.1.2022 Call	1 753 247,00	104,19	1 826 741,71	1 826 741,71	0,28
Arkema 4,75% 29.10.2020 Perp	8 400 000,00	111,60	9 374 429,02	9 374 429,02	1,41
Autodis SA 4.375% 01.05.2022 (Call)	3 000 000,00	104,61	3 138 240,39	3 138 240,39	0,47
Banco Bilbao 8.875% 31.12.2099 (Perp\Call\Sub\Var)	2 000 000,00	116,63	2 332 688,16	2 332 688,16	0,35
Banco Bilbao Vizcays Argentaria 6.75% (Perp/call/S	4 000 000,00	104,41	4 176 309,03	4 176 309,03	0,63
Banco de Sabadell SA 5.625% 06.05.2026 (Sub)	8 100 000,00	113,96	9 230 484,90	9 230 484,90	1,39
Banco Santander 6.25% 11.09.2021 PerpCallVarSub	3 000 000,00	104,11	3 123 230,83	3 123 230,83	0,47
Banijay Group SAS 4% 01.07.2022 (Call)	2 600 000,00	101,73	2 644 850,00	2 644 850,00	0,40
Bank of Ireland 10,0% 12.02.2020 Sub	3 000 000,00	127,72	3 831 744,66	3 831 744,66	0,58
BHP Billiton Finan 4.75% 22.04.2076 (Call\Sub\Var)	5 000 000,00	111,34	5 567 247,21	5 567 247,21	0,84
BiSoho SASU 5.875% 01.05.2023 (Call)	3 150 000,00	110,18	3 470 791,22	3 470 791,22	0,52
Bombardier Inc. 6,125% 15.05.2021	2 000 000,00	109,34	2 186 812,44	2 186 812,44	0,33
Burger King France SAS 01.05.2023 (Float\Call)	3 000 000,00	104,85	3 145 555,03	3 145 555,03	0,47
Burger King France SAS 6% 01.05.2024 (Call)	1 500 000,00	107,74	1 616 130,05	1 616 130,05	0,24
Buzzi Unicem Spa 2,125% 28.4.2023 Call	4 000 000,00	105,60	4 224 151,23	4 224 151,23	0,64
CaixaBank SA 3.5% 15.02.2027 (Call\Sub\Var)	5 000 000,00	105,87	5 293 425,88	5 293 425,88	0,80
Casino Guichard Perrachon SA 3.311% 25.01.2023	7 000 000,00	114,63	8 023 967,65	8 023 967,65	1,21
Cirsa Funding Luxembourg 5,875% 15.5.2023 Call	4 500 000,00	105,99	4 769 657,02	4 769 657,02	0,72
Cirsa Funding Luxembourg S 5.75% 15.05.2021 (Call)	300 000,00	106,87	320 609,25	320 609,25	0,05
Commerzbank AG 7,75% 16.03.2021 Sub	5 000 000,00	124,86	6 242 784,40	6 242 784,40	0,94
Corral Petroleum Holdings 11.75% 15.05.2021 (Call)	6 500 000,00	115,48	7 506 093,60	7 506 093,60	1,13
Cott Finance Corp 5.5% 01.07.2024 (Call)	3 200 000,00	110,94	3 550 071,17	3 550 071,17	0,53
Credit Suisse 5,75% 18.09.2025 (Sub)	5 000 000,00	117,47	5 873 586,40	5 873 586,40	0,89
Dakar Finance SA 9% 15.11.2020 (Call)	1 242 677,82	103,36	1 284 469,07	1 284 469,07	0,19
Darling Global Finance BV 4.75% 30.05.2022 (Call)	6 000 000,00	105,76	6 345 829,76	6 345 829,76	0,96
Dexia Credit Local 09.07.2017 (Float/Call) Sub	3 700 000,00	100,15	3 705 438,89	3 705 438,89	0,56
Dexia Credit Local 12.02.2019 (Call, Floating)	3 000 000,00	96,36	2 890 896,52	2 890 896,52	0,44
EDP - Energias de 5.375% 16.09.2075 (Call\Sub\Var)	6 500 000,00	111,55	7 251 007,07	7 251 007,07	1,09
Empark Funding SA 6,75% 15.12.2019 Call	4 000 000,00	104,45	4 178 009,96	4 178 009,96	0,63
Enel Spa 5% 15.1.2075 Call	4 000 000,00	110,84	4 433 758,90	4 433 758,90	0,67
Enel Spa 6.5% 10.01.2074 Call, Var, Sub	2 000 000,00	111,42	2 228 384,13	2 228 384,13	0,34
Ephios Bondco 6,25% 1.7.2022 Call	4 500 000,00	111,53	5 018 653,71	5 018 653,71	0,76

OP-Rahastoyhtiö

Europcar Groupe SA 5,75% 15.06.2022 (Call)	6 500 000,00	105,81	6 877 557,92	6 877 557,92	1,04
Fiat Finance & Trade 4,75% 15.7.2022	5 500 000,00	115,78	6 367 778,70	6 367 778,70	0,96
Fiat Finance & Trade 4,75% 22.03.2021	1 500 000,00	111,72	1 675 865,51	1 675 865,51	0,25
Gas Natural FenosaF 4,125% 18.11.2049 PerpCallSVar	5 000 000,00	110,58	5 528 875,24	5 528 875,24	0,83
Generali Fin 4.596% 31.12.2049 (Perp\Call\Sub\Var)	3 000 000,00	105,18	3 155 453,57	3 155 453,57	0,48
Gestamp Funding Luxembourg 3.5% 15.05.2023 (Call)	4 500 000,00	105,05	4 727 272,46	4 727 272,46	0,71
Gie Psa Tresorerie 6% 19.9.2033	1 000 000,00	130,62	1 306 244,94	1 306 244,94	0,20
Groupama SA 6% 23.01.2027 (Sub)	200 000,00	121,52	243 036,52	243 036,52	0,04
Groupama SA 6,375% 28.05.2024 Perp/Var/Call/Sub	1 800 000,00	112,36	2 022 468,61	2 022 468,61	0,30
Groupe Fnac SA 3.25% 30.09.2023 (Call)	3 000 000,00	105,60	3 168 135,00	3 168 135,00	0,48
Grupo Antolin Dutch Bv 5,125% 30.6.2022 Call	3 000 000,00	106,83	3 204 810,09	3 204 810,09	0,48
Guala Closures SpA 15.11.2021 (Float\Call)	2 250 000,00	102,41	2 304 291,25	2 304 291,25	0,35
HeidelbergCement AG 2.25% 30.03.2023 (Call)	10 000 000,00	107,63	10 763 312,53	10 763 312,53	1,62
Hema Bondco I BV 6.25% 15.06.2019 (Call)	3 000 000,00	100,61	3 018 372,41	3 018 372,41	0,45
HP Pelzer Holding GmbH 4.125% 01.04.2024 (Call)	7 000 000,00	104,38	7 306 355,07	7 306 355,07	1,10
Huntsman International L 5,125% 15.4.2021	4 000 000,00	114,58	4 583 308,29	4 583 308,29	0,69
IMS Health Inc 3.5% 15.10.2024 (Call)	4 000 000,00	104,58	4 183 206,59	4 183 206,59	0,63
Ineos Group Holdings SA 5.375% 1.8.2024 Call	10 000 000,00	108,32	10 832 265,28	10 832 265,28	1,63
International Game Technology 4,75% 15.2.2023 Call	8 500 000,00	110,96	9 431 281,51	9 431 281,51	1,42
Intesa Sanpaolo 7% 31.12.2099 (Perp\Call\Sub\Var)	1 000 000,00	108,67	1 086 665,94	1 086 665,94	0,16
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13.09.2023 (Sub)	3 000 000,00	128,29	3 848 750,96	3 848 750,96	0,58
Intrum Justitia AB 2.75% 15.07.2022 (Call)	10 000 000,00	100,74	10 073 755,66	10 073 755,66	1,52
Kirk Beauty One Gmbh 8.75% 15.07.2023 Call	2 000 000,00	113,57	2 271 328,33	2 271 328,33	0,34
Koninklijke KPN NV 6,125% Perp Call Var Coup	8 000 000,00	111,20	8 896 132,36	8 896 132,36	1,34
LANXESS AG 4.5% 06.12.2076 (Call\Sub\Var)	6 000 000,00	110,33	6 620 093,48	6 620 093,48	1,00
Levi Strauss & Co 3.375% 15.03.2027 (Call)	2 000 000,00	102,62	2 052 415,00	2 052 415,00	0,31
Lge Holdco Vi Bv 7,125% 15.5.2024 Call	5 000 000,00	113,26	5 663 131,35	5 663 131,35	0,85
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01.04.2024 (Call)	2 000 000,00	109,35	2 186 979,70	2 186 979,70	0,33
Lloyds Plc 6,375% 27.06.2020 (Call/Sub/Perp/Var)	3 953 000,00	107,35	4 243 663,03	4 243 663,03	0,64
Loxam SAS 3.5% 03.05.2023 Call	2 000 000,00	104,82	2 096 376,61	2 096 376,61	0,32
Loxam SAS 7.0% 23.07.2022 (Call\Sub)	3 000 000,00	105,64	3 169 309,91	3 169 309,91	0,48
Matterhorn Telecom SA 3.875% 01.05.2022 (Call)	4 000 000,00	103,59	4 143 722,78	4 143 722,78	0,62
Mobilux Finance SAS 5.5% 15.11.2024 (Call)	5 000 000,00	106,67	5 333 525,10	5 333 525,10	0,80
Nomad Foods Bondco PLC 3.25% 15.05.2024 (Call)	4 800 000,00	102,54	4 921 948,05	4 921 948,05	0,74
Numericable Group SA 5,375 15.5.2022 Call	2 000 000,00	106,43	2 128 512,58	2 128 512,58	0,32
Onex Wizard Ac II 7,75% 15.2.2023 Call	5 000 000,00	109,53	5 476 662,45	5 476 662,45	0,83
Origin Energy Fin Ltd 7,875% 16.06.2071 Call/Sub	3 000 000,00	106,16	3 184 836,92	3 184 836,92	0,48
Paprec Holding 5,25% 01.04.2022 Call	5 000 000,00	106,63	5 331 695,78	5 331 695,78	0,80
Paternoster Holding III 8,5% 15.2.2023 Call	3 000 000,00	107,85	3 235 394,91	3 235 394,91	0,49
Raiffeisen Bank Intl 4.5% 21.02.2025 Call/Sub	1 000 000,00	107,23	1 072 294,11	1 072 294,11	0,16
Raiffeisen Bank Intl 6% 16.10.2023 Sub	500 000,00	120,97	604 873,29	604 873,29	0,09
Repsol Intl Finance 3,875% 25.3.2049 Perp/Call Sub	5 000 000,00	105,39	5 269 439,78	5 269 439,78	0,79
Royal Bk Scotland Grp Plc 3,625% 25.03.2024VarCall	5 500 000,00	104,64	5 754 944,43	5 754 944,43	0,87
Saipem Finance International BV 3% 08.03.2021	2 325 000,00	103,24	2 400 376,18	2 400 376,18	0,36
Sappi Papier Holdng Gmbh 3,375% 1.4.2022 Call	4 500 000,00	103,74	4 668 316,79	4 668 316,79	0,70
SCHMOLZ + BICKENBACH Luxe 5.625% 15.07.2022 (Ca	5 000 000,00	107,12	5 356 212,60	5 356 212,60	0,81
Sealed Air Corp 4,5% 15.9.2023 Call	3 500 000,00	113,95	3 988 372,47	3 988 372,47	0,60
Softbank Corp 4,625% 15.4.2020 Call	1 500 000,00	111,13	1 667 003,10	1 667 003,10	0,25
SoftBank Group Corp 4% 30.07.2022 (Call)	2 000 000,00	112,20	2 243 993,27	2 243 993,27	0,34
Solvay Finan 5.118% 31.12.2099 (Perp\Call\Sub\Var)	3 000 000,00	112,03	3 361 008,38	3 361 008,38	0,51
Swissport Investments SA 6.75% 15.12.2021 (Call)	1 500 000,00	107,82	1 617 348,75	1 617 348,75	0,24
Swissport Investments SA 9.75% 15.12.2022 (Call)	6 000 000,00	112,17	6 730 334,94	6 730 334,94	1,01
Talvivaara Mining Co Plc 9.75% 4.4.2017 Callable	1 250 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00

TDC A/S 3.5% 26.02.3015 (Call, Variable) Sub	7 500 000,00	104,01	7 800 753,01	7 800 753,01	1,18
Techem Energy Met Service 7,875% 01.10.2020 (Sub)	3 000 000,00	106,01	3 180 356,31	3 180 356,31	0,48
Telecom Italia Fin SA 7,75% 24.01.2033	1 500 000,00	142,33	2 134 943,45	2 134 943,45	0,32
Telecom Italia SpA 3,25% 16.01.2023	8 000 000,00	111,96	8 956 814,01	8 956 814,01	1,35
Telecom Italia Spa 5,25% 17.03.2055	1 000 000,00	109,95	1 099 512,76	1 099 512,76	0,17
Telefonica Eu 3.75% 31.12.2049 (Perp\Call\Sub\Var)	1 900 000,00	105,50	2 004 468,03	2 004 468,03	0,30
Telefonica Europe Bv 4,20% 4.12.2019 Perp/Call/Var	2 500 000,00	108,85	2 721 260,65	2 721 260,65	0,41
Telefonica Europe BV 5,0% 31.03.2049 PerpCallSub	7 000 000,00	109,75	7 682 540,13	7 682 540,13	1,16
Tesco Corp Treasury Serv 2,5% 1.7.2024	5 500 000,00	104,95	5 771 983,46	5 771 983,46	0,87
Trinseo Materials Operati 6.375% 01.05.2022 (Call)	4 500 000,00	107,80	4 851 215,72	4 851 215,72	0,73
UBS AG 4,75% 12.02.2026 (Sub)	5 300 000,00	112,39	5 956 449,28	5 956 449,28	0,90
UniCredit SpA 6.75% 31.12.2099 (Perp\Call\Sub\Var)	3 000 000,00	103,07	3 091 990,46	3 091 990,46	0,47
UniCredit SpA 6.95% 31.10.2022 (Sub)	3 000 000,00	125,50	3 764 908,36	3 764 908,36	0,57
Unitymedia GmbH 3.75% 15.01.2027 (Call)	5 000 000,00	104,13	5 206 487,65	5 206 487,65	0,78
Unitymedia Hessen / NRW 4,0% 15.01.2025 Call	5 780 000,00	107,68	6 224 038,81	6 224 038,81	0,94
Unitymedia Hessen / NRW 5,125% 21.01.2023 (call)	2 187 000,00	105,73	2 312 418,07	2 312 418,07	0,35
Unitymedia Hessen / NRW 5,75 15.01.2023 (call)	1 458 000,00	108,03	1 575 039,71	1 575 039,71	0,24
UPC Holding BV 6,75% 15.03.2023 Call	1 000 000,00	109,10	1 091 037,52	1 091 037,52	0,16
WEPA Hygieneprodukte GmbH 3.75% 15.05.2024 (Call)	2 500 000,00	104,80	2 620 043,75	2 620 043,75	0,39
Wind Acquisition Fin SA 4% 15.07.2020 Call	5 000 000,00	103,05	5 152 516,82	5 152 516,82	0,78
Wind Acquisition Fin. 7,0% 23.4.2021 (Callable)	3 280 000,00	105,56	3 462 393,61	3 462 393,61	0,52
Viridian Group Fundco II 7,5% 1.3.2020 Call	5 000 000,00	107,32	5 366 008,48	5 366 008,48	0,81
Worldpay Finance PLC 3.75% 15.11.2022	2 000 000,00	109,45	2 189 055,02	2 189 055,02	0,33
Xpo Logistics Inc 5,75% 15.6.2021 Call	7 000 000,00	104,54	7 317 841,04	7 317 841,04	1,10
Ziggo Secured Finance Bv 3,75% 15.1.2025 Call	5 750 000,00	106,32	6 113 615,80	6 113 615,80	0,92
Zinc Capital SA 8,875% 15.05.2018 Call	3 615 000,00	101,91	3 683 879,24	3 683 879,24	0,56
Yhteensä				**520 813 972,97**	**78,48**
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,87805)					
AA Bond Co Ltd 5,5% 31.07.2022 Call	6 500 000,00	106,51	6 922 955,17	7 884 465,77	1,19
Arqiva Broad Finance 9,50% 31.03.2020 Call	5 000 000,00	109,05	5 452 650,05	6 209 953,93	0,94
Aston Martin Capital Holdi 5.75% 15.04.2022 (Call)	4 000 000,00	106,36	4 254 240,04	4 845 099,98	0,73
B&M European Value Retail 4.125% 01.02.2022 (Call)	1 000 000,00	105,71	1 057 138,31	1 203 961,40	0,18
Enel SpA 6.625% 15.09.2076 (Call\Sub\Var)	4 000 000,00	117,10	4 683 815,73	5 334 338,28	0,80
Entertainment One Ltd 6,875% 15.12.2022 (Call)	2 500 000,00	113,13	2 828 150,99	3 220 945,27	0,49
IDH Finance Plc 6.25% 15.08.2022 (Call)	4 000 000,00	100,32	4 012 749,92	4 570 069,95	0,69
Jaguar Land Rover Automo 3,875% 1.3.2023	4 000 000,00	106,99	4 279 795,99	4 874 205,33	0,73
New Look Secured Issuer 6,5% 01.07.2022 (Call)	2 250 000,00	74,95	1 686 296,32	1 920 501,47	0,29
Stonegate Pub Co Financin 4.875% 15.03.2022 (Call)	2 500 000,00	103,71	2 592 658,26	2 952 745,58	0,44
Telecom Italia SpA/Milano 5.875% 19.05.2023	4 000 000,00	116,10	4 643 960,98	5 288 948,21	0,80
Tesco Plc 5,2% 5.3.2057	1 000 000,00	100,30	1 003 042,62	1 142 352,51	0,17
Tesco Plc 5.00% 24.03.2023	1 000 000,00	111,74	1 117 444,66	1 272 643,54	0,19
Tesco Property Finance 5 5.6611% 13.10.2041 (Sink)	2 961 611,74	109,13	3 231 942,32	3 680 818,09	0,55
Virgin Media Financen 6,375% 15.10.2024 Call	2 000 000,00	109,30	2 186 082,46	2 489 701,57	0,38
VIRGIN MEDIA SECURED FIN 15.1.2025 (Callable)	2 700 000,00	108,39	2 926 525,58	3 332 982,84	0,50
Virgin Media Secured Fin 5,125% 15.1.2025 Call	2 000 000,00	107,74	2 154 799,15	2 454 073,40	0,37
Yhteensä				**62 677 807,12**	**9,44**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Bombardier Inc 8.75% 01.12.2021	3 000 000,00	112,21	3 366 445,89	2 951 598,69	0,44
Credit Agricole SA 7,875% 23.01.2024 Perp/Call	4 000 000,00	110,32	4 412 645,08	3 868 874,74	0,58
EnQuest PLC 7% 15.04.2022 (Call\Sub)	4 000 000,00	75,86	3 034 320,08	2 660 400,75	0,40

Global Ship Lease Inc 10% 01.04.2019 (Call)	5 200 000,00	103,19	5 365 787,56	4 704 561,45	0,71
Ing Groep Nv 6% 31.12.2045 Perp Call Sub	2 000 000,00	103,80	2 076 086,65	1 820 250,45	0,27
SEB 5.75% 13.05.2020 (Perp/Call/Sub)	1 000 000,00	103,57	1 035 716,93	908 085,51	0,14
Societe Generale 8.25% 29.11.2018 (Perp/Sub/Call)	3 207 000,00	107,05	3 433 074,69	3 010 016,83	0,45
Swedbank AB 5.5% 17.03.2020 (Call/Sub/Perp)	1 000 000,00	103,64	1 036 376,14	908 663,49	0,14
Yhteensä				**20 832 451,91**	**3,14**
Arvopaperit yhteensä				**604 324 232,00**	**91,06**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Korkojohdannaiset				
Euro Bund Future Sep 17 07.09.2017	13 600 000	-40 800,00	-40 800,00	-0,01

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttajohdannaiset				
EUR/GBP__20170620	66 726 909	-349 663,59	-349 663,59	-0,05
EUR/GBP__20170620	-59 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/SEK__20170620	1 177 550	-18 248,02	-18 248,02	0,00
EUR/SEK__20170620	-11 500 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20170620	22 144 399	488 051,67	488 051,67	0,07
EUR/USD__20170620	-24 800 000	0,00	0,00	0,00
ITRX Xover S27 Payer 300 16.8.2017	70 000 000	112 350,00	112 350,00	0,02
ITRX Xover S27 Payer 350 16.8.2017	-70 000 000	-38 434,90	-38 434,90	-0,01
Luottoriskijohdannaiset				
Arcelor Mittal EUR 100bp 20.12.2020	-5 000 000	-5 000 000,00	-5 000 000,00	-0,75
Arcelor Mittal EUR 100bp 20.12.2020	5 000 000	4 917 052,48	4 917 052,48	0,74
Arcelor Mittal EUR 100bp 20.12.2020	-5 000 000	-5 000 000,00	-5 000 000,00	-0,75
Arcelor Mittal EUR 100bp 20.12.2020	5 000 000	4 917 052,48	4 917 052,48	0,74
Arcelor Mittal EUR 500bp 20.12.2020	-3 000 000	-3 000 000,00	-3 000 000,00	-0,45
Arcelor Mittal EUR 500bp 20.12.2020	3 000 000	3 359 344,37	3 359 344,37	0,51
Johdannaissopimukset yhteensä			**346 704,49**	**0,05**
Kassa ja muut varat, netto			**58 954 052,34**	**8,89**
Rahaston arvo			**663 624 988,82**	**100,00**

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	3 358 523,0695
OP-High Yield A (kasvu)	2 147 142,2458
OP-High Yield B (tuotto)	311 459,7147
OP-High Yield X	899 921,1090

Rahasto-osuuden arvo

OP-High Yield A (kasvu)	198,15
OP-High Yield B (tuotto)	133,87
OP-High Yield X	218,33

OP-Rahastoyhtiö

OP-Obligaatio Prima -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Pitkän koron rahasto, valtioriski Euroalue ja OECD -alue

Sijoituspolitiikka

OP-Obligaatio Prima on pitkän koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääosin korkoinstrumentteihin, joissa liikkeeseenlaskijana tai takaajana 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, korvatakseensuoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.
Helmikuussa vuonna 2017 jaettu tuotto-osuus oli 3,63 euroa per osuus.

Suositeltava 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 arvonheilahtelut kuuluvat rahastosijoittamisen luonteeseen, minkä seurauksena sijoitusten arvo voi sijoitusaikana myös laskea. Rahaston suositeltava minimisijoitusaika on kaksi (2) vuotta.

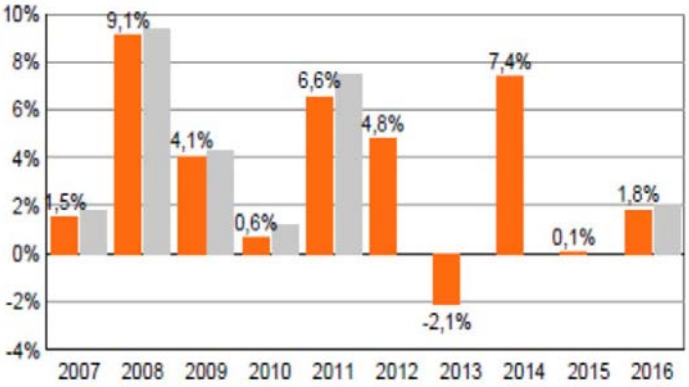
Perustiedot

Aloitus pvm	1.11.1999
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

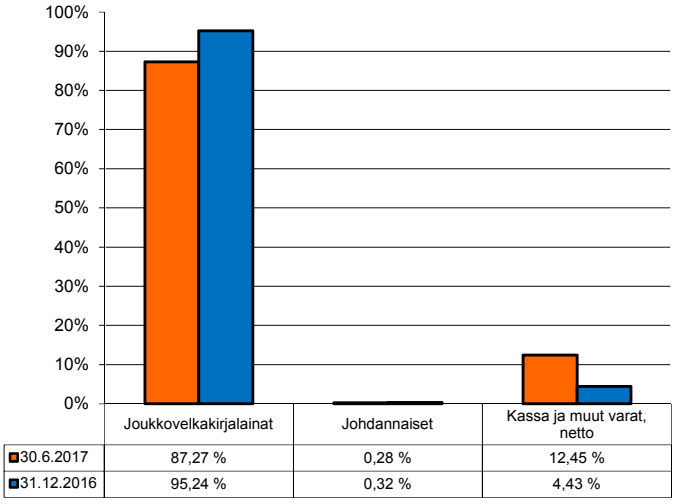
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	0,25%*
Hallinnoimispalkkio	0,40 % p.a.
Juoksevat kulut	0,40 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	187,15	190,58	190,09
Osuuden arvo (B) eur	122,35	120,95	117,01
Osuuden arvo (X) eur	192,64	196,95	196,84
Rahaston arvo meur	383,04	620,64	557,58
Omistajien määrä kpl	980	1 318	1 099

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	4,39 %
Rahaston tracking error p.a.	x
Rahaston kiertonopeus	-23,05 %
Sharpe	-1,45
Rahaston kaupankäyntikulut	0,00 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Obligaatio Prima -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Bundesrepub. Deutschland 1% 15.8.2025	12 000 000,00	107,07	12 848 756,71	12 848 756,71	2,30
Bundesrepub. Deutschland 2,0% 04.01.2022	20 000 000,00	111,33	22 265 272,60	22 265 272,60	3,99
Bundesrepub. Deutschland 2,50% 04.07.2044	1 000 000,00	131,88	1 318 836,03	1 318 836,03	0,24
Bundesrepub. Deutschland 4% 04.01.2037	6 500 000,00	155,23	10 090 257,19	10 090 257,19	1,81
Deutschland I/L Bond 0,1% 15.04.2023 (IL)	10 000 000	106,38	11 207 437,79	11 207 437,79	2,01
European Bank for Recon. & Dev 0.5% 30.01.2023	1 000 000,00	100,20	1 001 983,33	1 001 983,33	0,18
Finnvera OYJ 0.5% 13.04.2026	5 000 000,00	98,73	4 936 342,62	4 936 342,62	0,89
Finnvera OYJ 0.625% 22.09.2022	1 500 000,00	103,10	1 546 487,41	1 546 487,41	0,28
International Bank for Reconstructio 0% 18.02.2019	1 500 000,00	164,78	2 471 730,00	2 471 730,00	0,44
Kommunekredit 0.625% 11.05.2026	5 000 000,00	99,28	4 964 080,77	4 964 080,77	0,89
Netherlands Government 0,25% 15.1.2020	3 000 000,00	102,07	3 062 060,96	3 062 060,96	0,55
Netherlands Government 0.5% 15.7.2026	5 000 000,00	100,49	5 024 372,60	5 024 372,60	0,90
Netherlands Government 1,75% 15.07.2023	10 000 000,00	112,06	11 205 808,22	11 205 808,22	2,01
Province of British Columbia Can 0.875% 08.10.2025	4 434 000,00	102,29	4 535 683,64	4 535 683,64	0,81
Yhteensä				**96 479 109,87**	**17,30**
Valuuttamääräiset					
(AUD = 1,48690)					
Australian Government 3,75% 21.4.2037	10 000 000,00	108,97	10 897 321,31	7 328 886,48	1,31
Australian Government 4,50% 15.04.2020	3 500 000,00	107,95	3 778 369,92	2 541 105,60	0,46
Australian Government 4,75% 21.04.2027	10 000 000,00	119,40	11 940 246,99	8 030 295,91	1,44
Australian Government 5,25% 15.03.2019	5 500 000,00	107,41	5 907 522,20	3 973 046,07	0,71
Australian Government 5,75% 15.05.2021	6 000 000,00	114,44	6 866 625,00	4 618 081,24	0,83
Australian Government 5,75% 15.07.2022	18 000 000,00	119,57	21 522 733,26	14 474 902,99	2,60
Yhteensä				**40 966 318,29**	**7,35**
Valuuttamääräiset					
(CAD = 1,48125)					
Austria Republic Intl 5,0% 20.12.2024	1 250 000,00	117,90	1 473 720,18	994 916,58	0,18
Canadian Government 2,50% 01.06.2024	3 000 000,00	106,23	3 186 888,90	2 151 486,18	0,39
Canadian Government 3,50% 01.06.2020	1 000 000,00	106,85	1 068 450,83	721 317,02	0,13
Canadian Government 5,0% 01.06.2037	3 500 000,00	147,53	5 163 384,32	3 485 829,08	0,63
Inter-American Development Bank 4.4% 26.01.2026	5 000 000,00	116,99	5 849 624,66	3 949 113,69	0,71
Yhteensä				**11 302 662,55**	**2,03**
Valuuttamääräiset					
(CHF = 1,09225)					
Switzerland 1,25% 11.06.2024	5 000 000,00	111,04	5 552 098,51	5 083 175,56	0,91
Switzerland 1,5% 30.04.2042	2 400 000,00	127,74	3 065 783,93	2 806 851,85	0,50
Switzerland 2,0% 28.04.2021	10 000 000,00	110,50	11 049 744,44	10 116 497,54	1,81
Switzerland 2,5% 8.3.2036	5 000 000,00	141,58	7 078 838,69	6 480 969,27	1,16
Switzerland 3,0% 12.05.2019	5 000 000,00	107,62	5 380 950,10	4 926 482,12	0,88
Switzerland 3,5% 08.04.2033	4 500 000,00	152,18	6 848 289,69	6 269 892,14	1,12
Switzerland 4,0% 06.01.2049	5 000 000,00	208,84	10 441 766,32	9 559 868,46	1,71
Switzerland 4,0% 08.04.2028	5 500 000,00	144,00	7 920 170,84	7 251 243,62	1,30

Switzerland 4,0% 11.02.2023	5 000 000,00	126,77	6 338 272,27	5 802 950,12	1,04
Yhteensä				**58 297 930,68**	**10,46**
Valuuttamääräiset					
(DKK = 7,43505)					
Kingdom of Denmark 1,50% 15.11.2023	80 000 000,00	109,84	87 873 498,97	11 818 817,49	2,12
Kingdom Of Denmark 1,75% 15.11.2025	25 000 000,00	112,47	28 117 590,04	3 781 762,06	0,68
Kingdom of Denmark 3,0% 15.11.2021	45 000 000,00	115,86	52 138 689,49	7 012 553,98	1,26
Kingdom of Denmark 4,0% 15.11.2019	60 000 000,00	113,12	67 871 805,14	9 128 627,94	1,64
Kingdom of Denmark 4,5% 15.11.2039	109 337 021,00	169,05	184 831 635,21	24 859 501,31	4,46
Yhteensä				**56 601 262,78**	**10,15**
Valuuttamääräiset					
(NOK = 9,55400)					
International Bank for Reconstructio 1% 02.02.2022	60 000 000,00	99,22	59 529 885,87	6 230 886,11	1,12
Norway Government Bond 1.5% 19.02.2026	25 000 000,00	100,10	25 025 589,79	2 619 383,48	0,47
Norwegian Government 2,00% 24.05.2023	60 000 000,00	104,61	62 768 245,64	6 569 839,40	1,18
Norwegian Government 3,0% 14.03.2024	240 000 000,00	111,52	267 640 006,16	28 013 398,17	5,02
Norwegian Government 3,75% 25.05.2021	50 000 000,00	111,11	55 553 431,51	5 814 677,78	1,04
Norwegian Government 4,50% 22.05.2019	30 000 000,00	107,78	32 332 745,98	3 384 210,38	0,61
Oslo Kommune 2,45% 24.5.2023	20 000 000,00	102,96	20 592 871,23	2 155 418,80	0,39
Yhteensä				**54 787 814,12**	**9,83**
Valuuttamääräiset					
(NZD = 1,55770)					
Landwirtsch. Rentenbank 5,375% 23.4.2024	5 000 000,00	111,51	5 575 431,69	3 579 271,80	0,64
New Zealand Government 3,00% 15.04.2020	26 000 000,00	102,60	26 675 207,21	17 124 739,82	3,07
New Zealand Government 4,5% 15.4.2027	13 000 000,00	113,82	14 796 525,41	9 498 957,06	1,70
New Zealand Government 5,0% 15.03.2019	5 000 000,00	106,33	5 316 440,22	3 413 006,50	0,61
New Zealand Government 5,50% 15.04.2023	10 000 000,00	116,23	11 623 307,65	7 461 839,67	1,34
New Zealand Government 6,0% 15.05.2021	20 000 000,00	114,04	22 808 400,00	14 642 357,32	2,63
New Zealand Government Bond 2.75% 15.04.2037	6 000 000,00	89,55	5 372 882,30	3 449 240,74	0,62
Nordic Investment Bank 4.125% 19.03.2020	5 000 000,00	104,68	5 234 050,00	3 360 114,27	0,60
Yhteensä				**62 529 527,18**	**11,21**
Valuuttamääräiset					
(SEK = 9,62000)					
European Investment Bank 0.5% 14.04.2021	50 000 000,00	100,84	50 421 777,78	5 241 349,04	0,94
European Investment Bank 1,25% 12.05.2025	25 000 000,00	101,61	25 401 952,55	2 640 535,61	0,47
Kommuninvest I Sverige AB 0.625% 13.11.2023	50 000 000,00	98,28	49 141 048,61	5 108 217,11	0,92
Swedish Government 1% 12.11.2026	100 000 000,00	103,83	103 830 332,33	10 793 173,84	1,94
Swedish Government 1,50% 13.11.2023	100 000 000,00	108,89	108 889 833,33	11 319 109,49	2,03
Swedish Government 2,25% 01.06.2032	45 000 000,00	112,96	50 833 011,60	5 284 096,84	0,95
Swedish Government 3,50% 30.03.2039	60 000 000,00	135,09	81 051 004,20	8 425 260,31	1,51
Swedish Government 4,25% 12.03.2019	50 000 000,00	109,61	54 803 000,50	5 696 777,60	1,02
Swedish Government 5,0% 01.12.2020	35 000 000,00	121,16	42 405 571,17	4 408 063,53	0,79
Yhteensä				**58 916 583,37**	**10,57**
Valuuttamääräiset					
(SGD = 1,57040)					
Singapore Government 2,25% 01.06.2021	8 000 000,00	103,07	8 245 942,62	5 250 854,95	0,94
Singapore Government 2,50% 01.06.2019	3 000 000,00	102,64	3 079 142,68	1 960 737,82	0,35
Singapore Government 2,75% 01.04.2042	1 000 000,00	107,43	1 074 262,30	684 069,22	0,12
Singapore Government 2,75% 01.07.2023	13 000 000,00	105,71	13 742 612,56	8 751 026,85	1,57
Singapore Government 2,875% 01.09.2030	6 500 000,00	107,97	7 017 745,12	4 468 762,81	0,80
Singapore Government 3,0% 01.09.2024	15 000 000,00	108,52	16 277 461,81	10 365 169,26	1,86

Singapore Government Bond 2.75% 01.03.2046	2 000 000,00	107,58	2 151 684,24	1 370 150,43	0,25
Yhteensä				**32 850 771,34**	**5,89**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Finland Government International 6.95% 15.02.2026	5 000 000,00	133,15	6 657 362,50	5 836 975,58	1,05
U.S. Treasury 3,375% 15.11.2019	2 000 000,00	104,93	2 098 515,62	1 839 915,50	0,33
U.S. Treasury 3,75% 15.08.2041	1 500 000,00	118,57	1 778 555,34	1 559 383,93	0,28
US Treasury I/L Bond 0,125% 15.01.2023 (IL)	5 000 000	99,17	5 252 579,49	4 605 304,01	0,83
Yhteensä				**13 841 579,02**	**2,48**
Arvopaperit yhteensä				**486 573 559,20**	**87,27**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Korkojohdannaiset				
Euro Bund Future Option Put Aug17 162.50 21.07.17	250	40 000,00	40 000,00	0,01
Euro Bund Future Sep 17 07.09.2017	5 000 000	-15 000,00	-15 000,00	0,00
(AUD = 1,48690)				
AUST 10Y BOND FUT Sep17 FN 15.9.2017	10 000 000	-97 218,00	-65 383,01	-0,01
(USD = 1,14055)				
US 10YR NOTE (CBT)Sep17 FN 31.08.2017	-10 000 000	28 125,00	24 659,16	0,00

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttajohdannaiset				
EUR/AUD__20170614	42 314 161	212 327,72	212 327,72	0,04
EUR/AUD__20170614	-62 900 000	0,00	0,00	0,00
EUR/CAD__20170614	11 390 412	11 292,39	11 292,39	0,00
EUR/CAD__20170614	-16 900 000	0,00	0,00	0,00
EUR/CHF__20170614	59 367 392	268 568,97	268 568,97	0,05
EUR/CHF__20170614	-64 500 000	0,00	0,00	0,00
EUR/DKK__20170614	57 299 553	-10 153,40	-10 153,40	0,00
EUR/DKK__20170614	-426 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/NOK__20170614	64 258 800	873 186,48	873 186,48	0,16
EUR/NOK__20170614	-607 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/NOK__20170619	-8 331 371	-81 842,92	-81 842,92	-0,01
EUR/NOK__20170619	79 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/NZD__20170614	72 838 222	480 645,00	480 645,00	0,09
EUR/NZD__20170614	-113 300 000	0,00	0,00	0,00
EUR/NZD__20170620	-9 764 608	-121 188,92	-121 188,92	-0,02
EUR/NZD__20170620	15 100 000	0,00	0,00	0,00
EUR/SEK__20170614	59 235 205	-760 695,46	-760 695,46	-0,14

EUR/SEK__20170614	-577 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/SGD__20170614	33 256 144	485 253,88	485 253,88	0,09
EUR/SGD__20170614	-51 600 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20170614	14 035 998	233 628,35	233 628,35	0,04
EUR/USD__20170614	-15 800 000	0,00	0,00	0,00
Johdannaissopimukset yhteensä			**1 575 298,24**	**0,28**
Kassa ja muut varat, netto			**69 429 392,51**	**12,45**
Rahaston arvo			**557 578 249,93**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			2 950 984,7537	
OP-Obligaatio Prima A (kasvu)			1 927 788,5099	
OP-Obligaatio Prima B (tuotto)			128 916,7268	
OP-Obligaatio Prima X			894 279,5170	
Rahasto-osuuden arvo				
OP-Obligaatio Prima A (kasvu)			190,09	
OP-Obligaatio Prima B (tuotto)			117,01	
OP-Obligaatio Prima X			196,84	

OP-Rahastoyhtiö

OP-Obligaatio Tuotto -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Pitkän koron rahasto, valtioriski Euroalue

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Neljä (4) vuotta

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 tarkoi tettuihin johdannaissopimuksiin.

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.

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

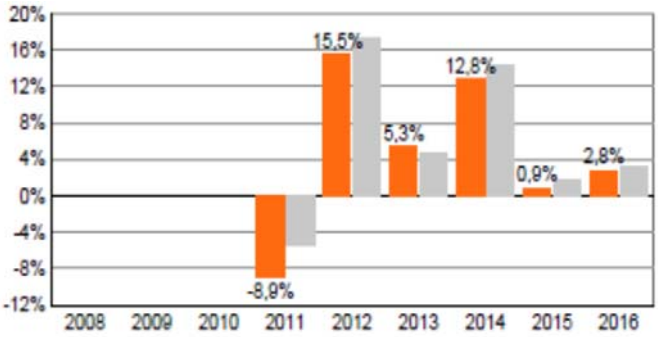
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	0,25%*
Hallinnoimispalkkio	0,55 %
Juoksevat kulut	0,55 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

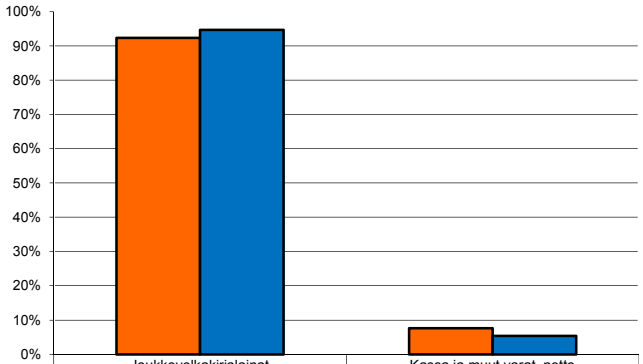
Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia osuuden arvosta.
Helmikuussa vuonna 2017 jaettu tuotto-osuus oli 3,24 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



	Joukkovelkakirjalainat	Kassa ja muut varat, netto
30.6.2017	92,33 %	7,66 %
31.12.2016	94,65 %	5,34 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	125,50	128,98	127,75
Osuuden arvo (B) eur	108,09	107,79	103,49
Osuuden arvo (X) eur	129,32	133,64	132,73
Rahaston arvo meur	961,98	660,30	631,41
Omistajien määrä kpl	4 623	4 418	3 932

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	3,90 %
Rahaston tracking error p.a.	0,43 %
Rahaston kiertonopeus	-25,58 %
Sharpe	-0,82
Rahaston kaupankäyntikulut	0,00 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Obligaatio Tuotto -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

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 3,00% 28.09.2019	7 500 000,00	110,13	8 259 920,55	8 259 920,55	1,31
Belgium Kingdom 3,75% 28.09.2020	2 000 000,00	116,29	2 325 846,85	2 325 846,85	0,37
Belgium Kingdom 3.75% 22.06.2045	5 000 000,00	145,66	7 283 159,59	7 283 159,59	1,15
Belgium Kingdom 4% 28.03.2022	8 000 000,00	120,76	9 660 490,96	9 660 490,96	1,53
Belgium Kingdom 4,00% 28.03.2032	3 000 000,00	140,06	4 201 714,11	4 201 714,11	0,67
Belgium Kingdom 4,25% 28.03.2041	150 000,00	154,75	232 118,28	232 118,28	0,04
Belgium Kingdom 4,25% 28.9.2022	6 000 000,00	125,80	7 548 063,29	7 548 063,29	1,20
Belgium Kingdom 4,5% 28.03.2026	2 500 000,00	135,38	3 384 547,60	3 384 547,60	0,54
Bonos y oblig del Estado 3,75% 31.10.2018	10 000 000,00	107,98	10 797 930,14	10 797 930,14	1,71
Bonos Y Oblig Del Estado 3,80% 30.04.2024	22 000 000,00	119,95	26 389 675,07	26 389 675,07	4,18
Bonos y oblig del Estado 4,00% 30.04.2020	16 000 000,00	112,38	17 981 198,90	17 981 198,90	2,85
Bonos y oblig del Estado 5,40% 31.01.2023	8 000 000,00	129,23	10 338 654,25	10 338 654,25	1,64
Bpifrance Financement SA 0.125% 25.11.2020	11 000 000,00	100,90	11 099 254,99	11 099 254,99	1,76
Bundesrepub. Deutschland 1% 15.8.2024	25 000 000,00	107,31	26 826 493,15	26 826 493,15	4,25
Bundesrepub. Deutschland 1,50% 15.05.2023	20 000 000,00	109,43	21 886 608,22	21 886 608,22	3,47
Bundesrepub. Deutschland 2,50% 15.08.2046	4 000 000,00	132,67	5 306 717,26	5 306 717,26	0,84
Bundesrepub. Deutschland 3,25% 04.07.2042	3 339 000,00	148,61	4 962 067,32	4 962 067,32	0,79
Bundesrepub. Deutschland 4% 04.01.2037	5 000 000,00	155,23	7 761 736,30	7 761 736,30	1,23
Buoni Poliennali Del Tes 1,35% 15.4.2022	25 000 000,00	102,59	25 646 331,97	25 646 331,97	4,06
Buoni Poliennali Del Tes 2,5% 01.12.2024	15 000 000,00	105,88	15 882 613,11	15 882 613,11	2,52
Buoni Poliennali Del Tes 3,75% 01.03.2021	5 000 000,00	113,48	5 674 050,82	5 674 050,82	0,90
Buoni Poliennali Del Tes 4,25% 01.09.2019	10 000 000,00	110,49	11 048 742,00	11 048 742,00	1,75
Buoni Poliennali Del Tes 4,50% 01.03.2026	15 000 000,00	122,14	18 320 492,93	18 320 492,93	2,90
Buoni Poliennali Del Tes 4,75% 01.08.2023	9 000 000,00	122,49	11 023 929,94	11 023 929,94	1,75
Buoni Poliennali Del Tes 5,00% 01.09.2040	2 500 000,00	131,31	3 282 725,54	3 282 725,54	0,52
Buoni Poliennali Del Tes 6,0% 01.05.2031	8 000 000,00	141,13	11 290 100,80	11 290 100,80	1,79
City of Espoo 1,0% 29.04.2030	11 000 000,00	93,84	10 322 527,16	10 322 527,16	1,63
Council of Europe 0% 22.02.2019 Var	1 500 000,00	159,55	2 393 250,00	2 393 250,00	0,38
Deutschland I/L Bond 0,1% 15.04.2023 (IL)	10 000 000	106,38	11 207 437,79	11 207 437,79	1,77
Finnish Government Bond 2,625% 04.07.2042	1 000 000,00	131,60	1 315 982,33	1 315 982,33	0,21
Finnvera OYJ 0.5% 13.04.2026	5 000 000,00	98,73	4 936 342,62	4 936 342,62	0,78
France (Govt of) 1,75% 25.05.2023	30 000 000,00	109,89	32 965 980,82	32 965 980,82	5,22
France (Govt Of) 1,75% 25.11.2024	25 000 000,00	111,10	27 774 852,74	27 774 852,74	4,40
France (Govt of) 2,75% 25.10.2027	11 500 000,00	120,57	13 865 721,71	13 865 721,71	2,20
France Government Bond OAT 1.5% 25.05.2031	10 000 000,00	104,28	10 427 694,52	10 427 694,52	1,65
French Government Bond 3,25% 25.05.2045	2 000 000,00	133,28	2 665 530,96	2 665 530,96	0,42
French Government Bond 4% 25.10.2038	8 000 000,00	148,41	11 872 944,66	11 872 944,66	1,88
French Government Bond 4,25% 25.04.2019	1 000 000,00	109,44	1 094 414,93	1 094 414,93	0,17
French Republic Government Bond OAT 2% 25.05.2048	4 900 000,00	103,68	5 080 185,75	5 080 185,75	0,80
Hellenic Republic 0 % 15.10.2042 call	200,00	0,25	0,51	0,51	0,00
Irish Treasury 3,4% 18.03.2024	3 500 000,00	120,76	4 226 486,85	4 226 486,85	0,67
Irish Tsy 2.40% 15.5.2030	2 000 000,00	113,73	2 274 689,32	2 274 689,32	0,36
Italy 3,75% 01.08.2021	31 000 000,00	114,32	35 440 287,57	35 440 287,57	5,61

Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% 01.03.2047	4 000 000,00	90,21	3 608 430,87	3 608 430,87	0,57
Kommunekredit 0.625% 11.05.2026	5 000 000,00	99,28	4 964 080,77	4 964 080,77	0,79
Land Nordrhein-Westfalen 0,375% 16.2.2023	5 000 000,00	101,37	5 068 333,36	5 068 333,36	0,80
Netherlands Government 1,75% 15.07.2023	12 500 000,00	112,06	14 007 260,27	14 007 260,27	2,22
Netherlands Government 2,25% 15.7.2022	6 000 000,00	114,19	6 851 312,05	6 851 312,05	1,09
NETHERLANDS GOVERNMENT 4% 15.1.2037	4 000 000,00	154,16	6 166 527,12	6 166 527,12	0,98
OBRIGACOES DO TESOURO 4,45% 15.06.2018	2 000 000,00	104,52	2 090 457,45	2 090 457,45	0,33
Obrigacoes Do Tesouro 4,8% 15.06.2020	2 000 000,00	113,38	2 267 665,21	2 267 665,21	0,36
Republic of Austria 1,75% 20.10.2023	5 000 000,00	111,43	5 571 550,68	5 571 550,68	0,88
Republic of Austria 3,8% 26.01.2062	1 000 000,00	166,03	1 660 276,99	1 660 276,99	0,26
Republic of Austria 4,15% 15.03.2037	1 000 000,00	151,80	1 517 955,75	1 517 955,75	0,24
Republic of Austria 4,85% 15.03.2026	3 000 000,00	138,93	4 167 923,42	4 167 923,42	0,66
Republic of Italy 4.00% 01.02.2037	7 000 000,00	118,00	8 260 098,70	8 260 098,70	1,31
Spain 4.20% 31.01.2037	10 000 000,00	129,53	12 952 802,74	12 952 802,74	2,05
Spain 5,50% 30.04.2021	9 000 000,00	121,83	10 964 896,03	10 964 896,03	1,74
Spain I/L Bond 1,8% 30.11.2024 (IL)	10 000 000	113,99	11 614 629,26	11 614 629,26	1,84
TREASURY 4 1/2% 2020 4,5 18.4.2020	6 000 000,00	114,34	6 860 220,00	6 860 220,00	1,09
Työttömyysvakuutusrahasto 0,375% 23.09.2019	8 000 000,00	101,67	8 133 573,70	8 133 573,70	1,29
Yhteensä				**583 007 508,55**	**92,33**

Arvopaperit yhteensä	**583 007 508,55**	**92,33**

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 Bund Future Option Put Aug17 162.50 21.07.17	250	40 000,00	40 000,00	0,01
Euro Bund Future Sep 17 07.09.2017	-5 000 000	15 000,00	15 000,00	0,00
Euro Buxl Future Sep17 07.09.2017	5 000 000	-41 000,00	-41 000,00	-0,01
Euro-OAT Future Sep17 FN 07.09.2017	-10 000 000	23 000,00	23 000,00	0,00
Johdannaissopimukset yhteensä			**37 000,00**	**0,01**

Kassa ja muut varat, netto	**48 366 151,95**	**7,66**
Rahaston arvo	**631 410 660,50**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	4 929 764,8975	
OP-Obligaatio Tuotto A (kasvu)	4 202 938,8848	
OP-Obligaatio Tuotto B (Tuotto)	67 686,0221	
OP-Obligaatio Tuotto X	659 139,9906	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Obligaatio Tuotto A (kasvu)	127,75	
OP-Obligaatio Tuotto B (Tuotto)	103,49	
OP-Obligaatio Tuotto X	132,73	

OP-Rahastoyhtiö

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 liikkeeseenlaskijoihin. 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 alhaisempi 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. Helmikuussa vuonna 2017 jaettu tuotto-osuus oli OP-Private Korkostrategia II B osuudelle 2,13 euroa.

Suositeltava 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

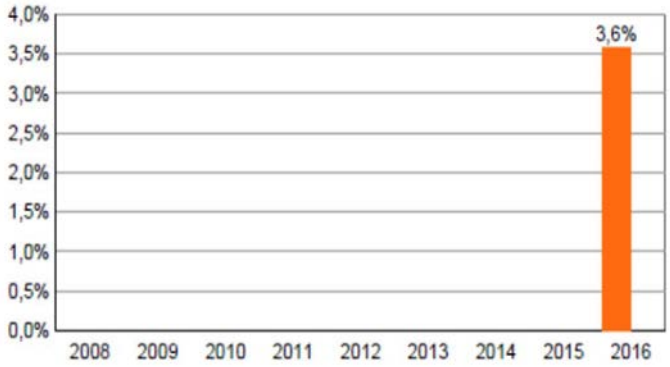
Kulut sijoittajalle

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		0,96 %

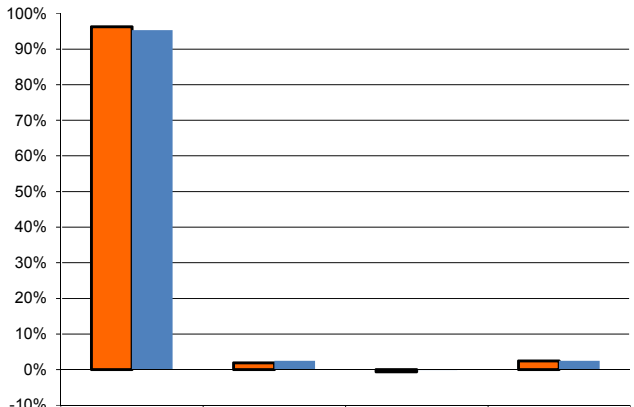
Tuottosidonnaista palkkiota maksettu 0.01 % varojen keskimääräisestä nettoarvosta.

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 16,39 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



	Sijoitusrahasto-osuudet	Kassa ja muut varat, netto	Johdannaiset	Joukkovelkakirj alainat
30.6.2017	96,29 %	1,95 %	-0,65 %	2,41 %
31.12.2016	95,28 %	2,42 %	-0,13 %	2,45 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	104,32	108,04	109,3
Osuuden arvo (II A) eur	104,32	108,47	109,95
Osuuden arvo (II B) eur	104,32	106,28	105,52
Osuuden arvo (T) eur	104,32	107,84	109,25
Rahaston arvo meur	37,88	52,39	50,53
Omistajien määrä kpl	98	143	138

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	1,99 %
Rahaston tracking error p.a.	x
Rahaston kiertonopeus	-10,98 %
Sharpe	0,62
Rahaston kaupankäyntikulut	0,03 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Private Korkostrategia -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(NOK = 9,55400)					
Norwegian Government 3,75% 25.05.2021	4 000 000,00	111,11	4 444 274,52	465 174,22	0,92
Yhteensä				**465 174,22**	**0,92**
Valuuttamääräiset					
(SEK = 9,62000)					
Swedish Government 2,50% 12.05.2025	6 300 000,00	116,14	7 316 840,94	760 586,38	1,51
Yhteensä				**760 586,38**	**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	58 153,1500	13,18	766 458,52	766 458,52	1,52
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF EUR	10 772,0000	129,72	1 397 343,84	1 397 343,84	2,77
iShares Emerging Markets Local Government Bond UCI	19 207,0000	57,91	1 112 277,37	1 112 277,37	2,20
iShares Euro Inflation Linked Government Bond UCIT	7 450,0000	203,40	1 515 330,00	1 515 330,00	3,00
JPM Global Corporate Bond Fund EUR Hedged	333 259,7340	12,86	4 285 720,18	4 285 720,18	8,48
Nomura Funds US High Yield Bond I EUR Hedged	2 792,6679	131,89	368 334,46	368 334,46	0,73
OP-High Yield A (kasvu)	21 650,8315	198,15	4 290 112,26	4 290 112,26	8,49
OP-Korkotuotto A (kasvu)	35 749,6933	128,27	4 585 613,16	4 585 613,16	9,08
OP-Obligaatio Prima A (kasvu)	22 969,7101	190,09	4 366 312,19	4 366 312,19	8,64
OP-Obligaatio Tuotto A (kasvu)	19 406,2391	127,75	2 479 147,05	2 479 147,05	4,91
OP-Reaalikorko A (kasvu)	11 838,1937	127,67	1 511 382,19	1 511 382,19	2,99
OP-Yrityslaina A (kasvu)	49 077,2404	200,83	9 856 182,19	9 856 182,19	19,51
OP-Yrityslaina Amerikka A (kasvu)	82 380,0519	107,57	8 861 622,18	8 861 622,18	17,54
Robeco Euro Credit Bonds IH EUR	6 224,1763	150,83	938 792,51	938 792,51	1,86
UBAM Global High Yield Solution IHC EUR	9 893,7130	157,38	1 557 072,55	1 557 072,55	3,08
Yhteensä				**47 891 700,65**	**94,78**
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,87805)					
iShares Core GBP Corporate Bond UCITS ETF	3 820,0000	145,76	556 803,20	634 136,10	1,25
Yhteensä				**634 136,10**	**1,25**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Investec Emerging Markets Local Ccy Debt Acc G USd	51 833,8760	285,18	147 819,85	129 604,01	0,26
Yhteensä				**129 604,01**	**0,26**
Arvopaperit yhteensä				**49 881 201,36**	**98,72**

OP-Rahastoyhtiö

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Korkojohdannaiset				
Euro Bund Future Sep 17 07.09.2017	3 300 000	-9 900,00	-9 900,00	-0,02
Euro-OAT Future Sep17 FN 07.09.2017	-3 300 000	7 590,00	7 590,00	0,02
(USD = 1,14055)				
US 10YR NOTE (CBT)Sep17 FN 31.08.2017	-5 600 000	15 750,00	13 809,13	0,03
Valuuttajohdannaiset				
(USD = 1,14055)				
EURO FX CURR FUT Sep17 FN 18.09.2017	5 125 000	-6 406,25	-5 616,81	-0,01
Eurusd FX Ccy Option (European) Call 1,135 4.8.17	56	114 100,00	100 039,45	0,20
Eurusd FX Ccy Option (European) Call 1,15 4.8.17	-56	-56 700,00	-49 712,86	-0,10

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Swaptio 30.8.2017 3m30y rcv fix 1.2	3 000 000	4 728,96	4 728,96	0,01
Swaptio EUR 13.9.2017 3m30y rec fix 1.20%	3 000 000	7 334,07	7 334,07	0,01
Swaption_eur_8.9.2047_3m30y_pay_1.20%	3 000 000	5 965,05	5 965,05	0,01
Luottoriskijohdannaiset				
ITRX EUR Xover 5-year S27	1 300 000	1 300 000,00	1 300 000,00	2,57
ITRX EUR Xover 5-year S27	-1 300 000	-1 452 562,63	-1 452 562,63	-2,87
Markit CDX North America HY index S25 20.12.2020	2 000 000	2 000 000,00	1 753 539,96	3,47
Markit CDX North America HY index S25 20.12.2020	-2 000 000	-2 147 079,56	-1 882 494,90	-3,73
Markit CDX North America HYindex 5y S25 20.12.2020	2 000 000	2 000 000,00	1 753 539,96	3,47
Markit CDX North America HYindex 5y S25 20.12.2020	-2 000 000	-2 147 079,56	-1 882 494,90	-3,73
Johdannaissopimukset yhteensä			**-336 235,52**	**-0,67**
Kassa ja muut varat, netto			**985 287,31**	**1,95**
Rahaston arvo			**50 528 785,71**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			461 775,8366	
OP-Private Korkostrategia A (kasvu)			357 330,3704	
OP-Private Korkostrategia II A (kasvu)			90 161,8327	
OP-Private Korkostrategia T (kasvu)			14 283,6335	
Rahasto-osuuden arvo				
OP-Private Korkostrategia A (kasvu)			109,30	
OP-Private Korkostrategia II A (kasvu)			109,95	
OP-Private Korkostrategia II B (tuotto)			105,52	
OP-Private Korkostrategia T (kasvu)			109,25	

OP-Rahastoyhtiö

OP-Reaalikorko -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Pitkän koron rahasto, valtioriski ETA- ja OECD -alue

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Kolme (3) vuotta

Sijoituspolitiikka

OP-Reaalikorko on pitkän koron rahasto, joka sijoittaa pääosin varansa korkean luottoluokituksen omaavien ETA- ja OECD-alueen valtioiden-, julkisyhteisöjen- ja luottolaitosten inflaatiosidottuihin 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 korvatakseen suoria sijoituksia.

Kenelle rahasto sopii

Rahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat saada sijoituksilleen reaalista korkotuottoa. Rahasto tekee sijoituksia inflaatiolinkattuihin valtionlainoihin ja tarjoaa mahdollisuuden saada sijoituksille reaalikorkoa vastaava tuottotaso.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	10.10.2006
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

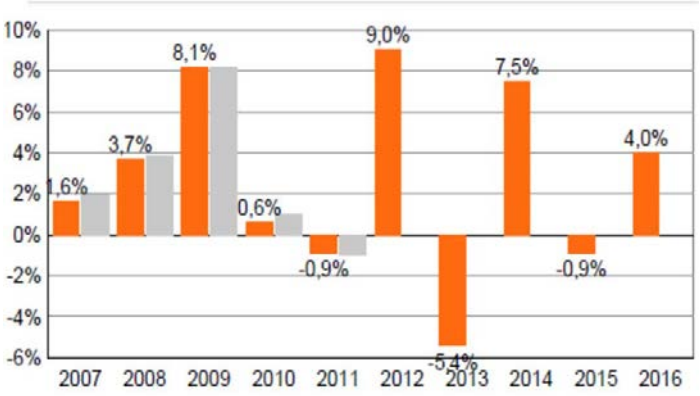
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	0,25%*
Hallinnoimispalkkio	0,50 % p.a
Juoksevat kulut	0,50 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

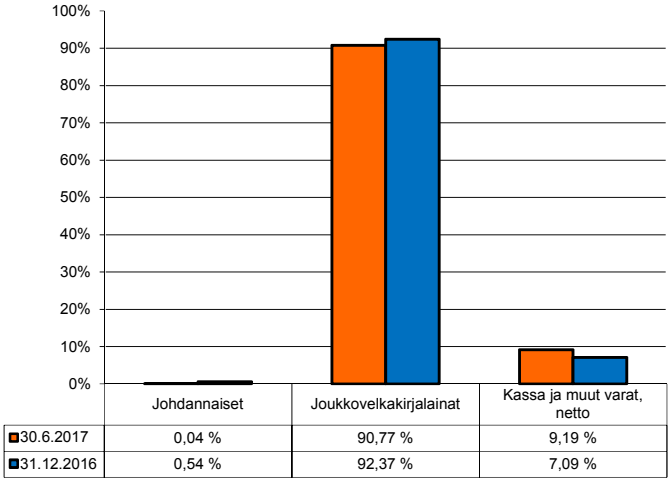
Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.
Helmikuussa vuonna 2017 jaettu tuotto-osuus oli 2,85 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	123,45	128,39	127,67
Osuuden arvo (B) eur	94,02	94,88	91,51
Osuuden arvo (X) eur	129,27	135,12	134,7
Rahaston arvo meur	221,61	245,11	342,27
Omistajien määrä kpl	446	451	481

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	3,67 %
Rahaston tracking error p.a.	x
Rahaston kiertonopeus	-18,18 %
Sharpe	-0,50
Rahaston kaupankäyntikulut	0,00 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Reaalikorko -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Bundesobligation I/L 0,75% 15.04.2018 (IL)	10 000	100,59	10 877,95	10 877,95	0,00
Deutschland I/L Bond 0,1% 15.04.2023 (IL)	10 000 000	106,38	11 207 437,79	11 207 437,79	3,27
Deutschland I/L Bond 0,1% 15.4.2026	16 000 000	107,80	17 686 423,36	17 686 423,36	5,17
Deutschland I/L Bond 0,1% 15.4.2046	2 500 000	109,55	2 829 481,75	2 829 481,75	0,83
Deutschland I/L Bond 0,5% 15.4.2030	4 000 000	112,42	4 623 311,18	4 623 311,18	1,35
Deutschland I/L Bond 1,75% 15.04.2020 (IL)	3 500 000	108,25	4 223 255,55	4 223 255,55	1,23
France (Govt Of) 0,7% 25.7.2030 (IL)	1 500 000	113,16	1 731 973,57	1 731 973,57	0,51
France O.A.T.I/L 0,10% 25.07.2021 (IL)	1 000 000	105,14	1 074 857,43	1 074 857,43	0,31
France O.A.T.I/L 1,1% 25.07.2022 (IL)	4 000 000	112,25	4 956 088,16	4 956 088,16	1,45
France O.A.T.I/L 1,3% 25.07.2019 (IL)	5 500 000	106,56	6 326 616,05	6 326 616,05	1,85
France O.A.T.I/L 1,8% 25.07.2040 (IL)	3 000 000	143,11	5 003 128,15	5 003 128,15	1,46
Yhteensä				**59 673 450,94**	**17,43**
Valuuttamääräiset					
(AUD = 1,48690)					
Australian Index Linked 1,25% 21.02.2022 (IL)	5 000 000	103,48	5 724 200,00	3 849 754,52	1,12
Australian Index Linked 2,50% 20.09.2030 (IL)	8 000 000	120,15	11 145 840,00	7 496 025,29	2,19
Australian Index Linked 2,50% 21.08.2035 (IL)	6 000 000	115,66	7 443 300,00	5 005 918,35	1,46
Australian Index Linked 3,00% 20.09.2025 (IL)	15 500 000	119,28	21 800 285,00	14 661 567,69	4,28
Yhteensä				**31 013 265,85**	**9,06**
Valuuttamääräiset					
(CAD = 1,48125)					
Canada Gov't Real Return 1,50% 01.12.2044 (IL)	3 000 000	121,94	4 125 948,97	2 785 450,78	0,81
Canada Gov't Real Return 2% 01.12.2041 (IL)	1 500 000	130,65	2 297 434,94	1 551 010,93	0,45
Canada Gov't Real Return 3% 01.12.2036 (IL)	1 500 000	145,65	2 765 869,84	1 867 253,90	0,55
Canada Gov't Real Return 4,25% 01.12.2026 (IL)	2 500 000	136,36	5 060 998,04	3 416 707,54	1,00
Yhteensä				**9 620 423,15**	**2,81**
Valuuttamääräiset					
(DKK = 7,43505)					
Denmark I/L Govt Bond 0,10% 15.11.2023 (IL)	400 000 000	106,03	447 680 707,37	60 212 198,62	17,59
Yhteensä				**60 212 198,62**	**17,59**
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,87805)					
UK I/L GILT 0,375% 22.03.2062 (IL)	1 500 000	223,67	3 849 061,35	4 383 647,12	1,28
UK I/L GILT 0,75% 22.03.2034 (IL)	2 000 000	145,56	3 391 706,49	3 862 771,47	1,13
UK I/L GILT 0,75% 22.11.2047 (IL)	1 000 000	187,90	2 446 910,97	2 786 755,85	0,81
UK I/L GILT 1,25% 22.11.2032 (IL)	1 000 000	151,17	1 883 659,55	2 145 275,95	0,63
UK Treasury I/L GILT 0,125% 22.03.2024 (IL)	1 500 000	115,77	1 938 144,29	2 207 327,93	0,64
Yhteensä				**15 385 778,32**	**4,50**
Valuuttamääräiset					
(NZD = 1,55770)					
New Zealand Index Linked 2,0% 20.09.2025 I/L	32 000 000	102,62	34 173 440,00	21 938 396,35	6,41

New Zealand Index Linked 2,50% 20.09.2035 I/L	21 000 000	106,58	22 756 440,00	14 609 000,45	4,27
New Zealand Index Linked 3,0% 20.09.2030 I/L	22 000 000	113,81	25 839 880,00	16 588 483,02	4,85
Yhteensä				**53 135 879,82**	**15,52**
Valuuttamääräiset					
(SEK = 9,62000)					
Sweden I/L Bond 0,125% 1.6.2032	50 000 000	109,01	56 433 713,00	5 866 290,33	1,71
Swedish Government I/L 0,25% 01.06.2022(IL)	100 000 000	109,81	113 405 799,00	11 788 544,59	3,44
Swedish Government I/L 1,0% 01.06.2025 (IL)	80 000 000	119,44	97 763 537,00	10 162 529,83	2,97
Swedish Government I/L 3,5% 1.12.2028 (IL)	75 000 000	155,66	146 493 502,00	15 228 014,76	4,45
Swedish Government I/L 4% 01.12.2020 (IL)	75 000 000	123,28	121 268 157,39	12 605 837,57	3,68
Yhteensä				**55 651 217,08**	**16,26**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Tsy Infl Ix N/B 0,125% 15.4.2019	1 000 000	100,11	1 044 613,46	915 885,72	0,27
Tsy Infl Ix N/B 0,125% 15.7.2024 (IL)	1 500 000	98,30	1 518 239,45	1 331 146,77	0,39
US Treasury I/L Bond 0,375% 15.07.2023 (IL)	17 000 000	100,84	18 010 029,88	15 790 653,53	4,61
US Treasury I/L Bond 0,625% 15.07.2021 (IL)	3 000 000	102,81	3 345 784,48	2 933 483,39	0,86
US Treasury I/L Bond 0,75% 15.02.2042 (IL)	3 000 000	95,51	3 100 530,02	2 718 451,64	0,79
US Treasury I/L Bond 1,375% 15.01.2020 (IL)	200	104,35	235,96	206,88	0,00
US Treasury I/L Bond 1,75% 15.01.2028 (IL)	2 000 000	112,28	2 620 681,46	2 297 734,83	0,67
Yhteensä				**25 987 562,76**	**7,59**
Arvopaperit yhteensä				**310 679 776,54**	**90,77**

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttajohdannaiset				
EUR/AUD__20170614	31 319 541	128 039,51	128 039,51	0,04
EUR/AUD__20170614	-46 600 000	0,00	0,00	0,00
EUR/CAD__20170614	9 684 690	-11 128,60	-11 128,60	0,00
EUR/CAD__20170614	-14 400 000	0,00	0,00	0,00
EUR/DKK__20170614	60 932 616	-9 395,45	-9 395,45	0,00
EUR/DKK__20170614	-453 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/GBP__20170614	15 764 856	-40 962,60	-40 962,60	-0,01
EUR/GBP__20170614	-13 900 000	0,00	0,00	0,00
EUR/NZD__20170614	54 190 485	289 518,24	289 518,24	0,08
EUR/NZD__20170614	-84 400 000	0,00	0,00	0,00
EUR/SEK__20170614	55 900 435	-664 157,45	-664 157,45	-0,19
EUR/SEK__20170614	-544 000 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20170614	26 469 690	437 372,31	437 372,31	0,13
EUR/USD__20170614	-29 800 000	0,00	0,00	0,00

Johdannaissopimukset yhteensä	**129 285,96**	**0,04**
Kassa ja muut varat, netto	**31 464 007,51**	**9,19**
Rahaston arvo	**342 273 070,01**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	2 738 991,3664	
OP-Reaalikorko A (kasvu)	882 110,6860	
OP-Reaalikorko B (tuotto)	473 854,7603	
OP-Reaalikorko X	1 383 025,9201	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Reaalikorko A (kasvu)	127,67	
OP-Reaalikorko B (tuotto)	91,51	
OP-Reaalikorko X	134,70	

OP-Rahastoyhtiö

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 korkoherkkyyttä mittaava modifioitu duraatio vastaa perustilanteessa vertailuindeksin 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 2017 jaettu tuotto-osuus oli 3,80 euroa per osuus.

Suositeltava 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.

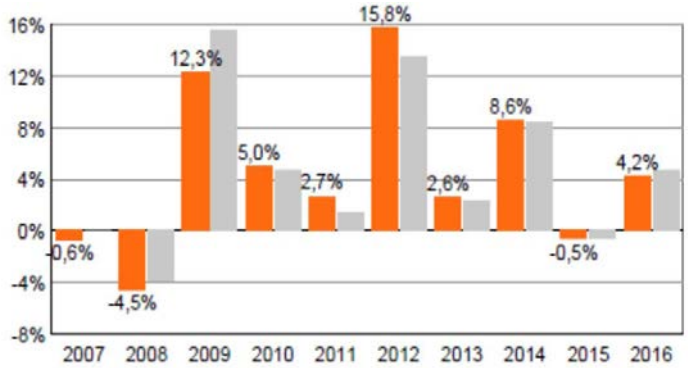
Perustiedot

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

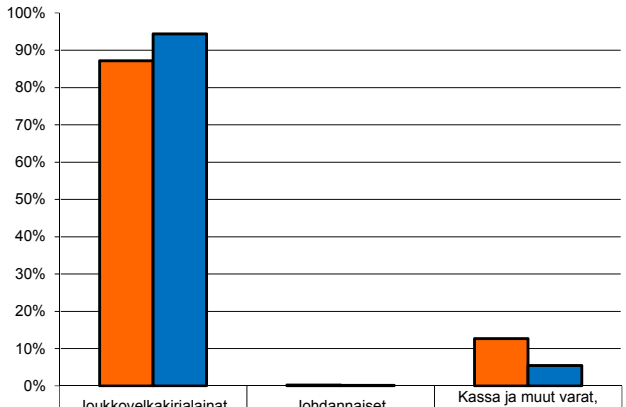
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	0,25%*
Lunastuspalkkio	0,25%*
Hallinnoimispalkkio	0,63 % p.a.
Juoksevat kulut	0,63 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



	Joukkovelkakirjalainat	Johdannaiset	Kassa ja muut varat, netto
30.6.2017	87,13 %	0,19 %	12,68 %
31.12.2016	94,39 %	0,12 %	5,49 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	191,03	199,07	200,83
Osuuden arvo (B) eur	125,00	126,34	123,63
Osuuden arvo (X) eur	204,97	214,95	217,54
Rahaston arvo meur	1851,91	1742,38	1666,64
Omistajien määrä kpl	5 267	5 025	4 750

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	3,56 %
Rahaston tracking error p.a.	3,09 %
Rahaston kiertonopeus	-9,02 %
Sharpe	-0,34
Rahaston kaupankäyntikulut	0,00 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Yrityslaina -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

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	11 000 000,00	109,56	12 051 922,58	12 051 922,58	0,72
ABN AMRO Bank NV 2.875% 18.01.2028 (Call\Sub)	2 000 000,00	107,95	2 158 978,10	2 158 978,10	0,13
ABN Amro Bank NV 4,125% 28.03.2022	10 000 000,00	118,49	11 849 432,78	11 849 432,78	0,71
ABN Amro Bank NV 6,375% 27.04.2021 Sub	3 043 000,00	122,58	3 730 225,37	3 730 225,37	0,22
Alfa Laval Treasury Inte 1,375% 12.9.2022 Call	1 000 000,00	104,07	1 040 672,34	1 040 672,34	0,06
Alimentation Couche-Tard 1.875% 06.05.2026 (Call)	10 000 000,00	101,95	10 195 053,32	10 195 053,32	0,61
Alliander N.V. 3,25% 27.11.2049 Perp/Call/Var Sub	5 000 000,00	105,83	5 291 619,13	5 291 619,13	0,32
Allianz Finance II B.V. 5,75% 08.07.2041 Sub/Call	6 500 000,00	123,67	8 038 548,09	8 038 548,09	0,48
Allied Irish Banks Plc 4.125% 26.11.2025 (Sub)	7 500 000,00	109,10	8 182 506,97	8 182 506,97	0,49
American Express Credit C 0.625% 22.11.2021 (Call)	8 000 000,00	100,99	8 079 256,83	8 079 256,83	0,48
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2% 17.03.2028	11 000 000,00	105,34	11 587 657,45	11 587 657,45	0,70
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.75% 17.03.2036	10 000 000,00	107,38	10 737 609,49	10 737 609,49	0,64
Anheuser-Busch InBev SA/NV/old 1.875% 20.01.2020	6 000 000,00	105,43	6 325 623,17	6 325 623,17	0,38
Astrazeneca Plc 0,875% 24.11.2021	6 000 000,00	102,50	6 150 156,34	6 150 156,34	0,37
At&T Inc 1,45% 1.6.2022 Call	15 000 000,00	102,83	15 424 681,27	15 424 681,27	0,93
At&T Inc 2,45% 15.3.2035 Call	8 000 000,00	92,90	7 432 017,45	7 432 017,45	0,45
Avery Denison Corp 1.25% 3.3.2025 (Call)	10 000 000,00	98,33	9 832 853,22	9 832 853,22	0,59
Axa SA 5,25% 16.04.2040 (Callable/Sub)	7 300 000,00	113,15	8 260 297,71	8 260 297,71	0,50
Banco Bilbao 8.875% 31.12.2099 (Perp\Call\Sub\Var)	1 000 000,00	116,63	1 166 344,08	1 166 344,08	0,07
Banco Bilbao Vizcays Argentaria 6.75% (Perp/call/S	5 000 000,00	104,41	5 220 386,29	5 220 386,29	0,31
Banco de Sabadell SA 5.625% 06.05.2026 (Sub)	2 000 000,00	113,96	2 279 132,07	2 279 132,07	0,14
Banco de Sabadell SA 6.25% 26.04.2020 (Sub)	5 000 000,00	112,48	5 623 850,58	5 623 850,58	0,34
Banco Santander 6.25% 11.09.2021 PerpCallVarSub	2 000 000,00	104,11	2 082 153,88	2 082 153,88	0,12
Bank Of America Corp 1,375% 10.9.2021	5 000 000,00	104,47	5 223 538,21	5 223 538,21	0,31
Bank of America Corp 1,379 07.02.2025 (Call\Var)	15 000 000,00	101,05	15 156 939,41	15 156 939,41	0,91
Bank of America Corp 1,776 04.05.2027 (Call\Var)	2 500 000,00	100,89	2 522 294,98	2 522 294,98	0,15
Bank of America Corp 28.03.2018 Call/Sub Floting	4 700 000,00	100,24	4 711 506,77	4 711 506,77	0,28
Bank of Ireland 4.25% 11.06.2024 (Call\Sub\Var)	10 000 000,00	105,95	10 595 123,59	10 595 123,59	0,64
Barclays PLC 2.625% 11.11.2025 (Call\Sub\Var)	11 500 000,00	104,63	12 032 255,01	12 032 255,01	0,72
BAT International Finance 0.875% 13.10.2023 (Call)	10 000 000,00	99,20	9 920 129,07	9 920 129,07	0,60
Baxter International Inc 1.3% 30.05.2025 (Call)	7 500 000,00	99,90	7 492 455,90	7 492 455,90	0,45
Bayer AG 3,00% 01.07.2075 SubVarCall	10 000 000,00	107,22	10 721 677,88	10 721 677,88	0,64
BBVA Sub Capital 3,50% 11.04.2024 (Call/Sub/Var)	5 000 000,00	105,93	5 296 306,01	5 296 306,01	0,32
BHP Billiton Finan 4.75% 22.04.2076 (Call\Sub\Var)	8 000 000,00	111,34	8 907 595,54	8 907 595,54	0,53
BHP Billiton Finance Ltd 0.75% 28.10.2022 (Call)	8 000 000,00	101,08	8 086 754,05	8 086 754,05	0,49
BMW Finance NV 0.875% 17.11.2020	16 000 000,00	102,87	16 459 421,53	16 459 421,53	0,99
British Sky Broadcasting 2,5% 15.9.2026	12 000 000,00	109,49	13 138 632,21	13 138 632,21	0,79
British Telecommunications PLC 1.125% 10.03.2023	5 400 000,00	101,55	5 483 819,15	5 483 819,15	0,33
CaixaBank 1% 08.02.2023	10 500 000,00	103,69	10 887 664,43	10 887 664,43	0,65
CaixaBank SA 3.5% 15.02.2027 (Call\Sub\Var)	4 000 000,00	105,87	4 234 740,70	4 234 740,70	0,25
Carrefour S.A. 1,75% 15.07.2022 Call	3 000 000,00	107,57	3 227 102,41	3 227 102,41	0,19
Carrefour S.A. 1.75% 22.05.2019	5 000 000,00	103,31	5 165 499,37	5 165 499,37	0,31
Citigroup Inc 2,125% 10.9.2026	3 500 000,00	108,02	3 780 728,84	3 780 728,84	0,23

OP-Rahastoyhtiö

Citigroup Inc 7,375% 04.09.2019	3 600 000,00	121,85	4 386 759,92	4 386 759,92	0,26
Citycon Oyj 3,75% 24.06.2020	8 500 000,00	109,73	9 327 359,48	9 327 359,48	0,56
Citycon Treasury BV 1.25% 08.09.2026 (Call)	5 000 000,00	97,02	4 851 113,75	4 851 113,75	0,29
Citycon Treasury Bv 2,5% 1.10.2024 Call	15 000 000,00	109,35	16 402 352,05	16 402 352,05	0,98
Cloverie Plc Zurich Ins 1,75% 16.9.2024	5 000 000,00	107,05	5 352 401,22	5 352 401,22	0,32
Coca-Cola Co 1.875% 22.09.2026	7 500 000,00	108,10	8 107 311,92	8 107 311,92	0,49
Coca-Cola Co/The 0,75% 9.3.2023 Call	5 000 000,00	101,08	5 053 859,64	5 053 859,64	0,30
Commerzbank AG 4% 30.03.2027 (Sub)	5 542 000,00	109,52	6 069 499,65	6 069 499,65	0,36
Commerzbank AG 7,75% 16.03.2021 Sub	2 000 000,00	124,86	2 497 113,76	2 497 113,76	0,15
Credit Agricole SA 2.625% 17.03.2027 (Sub)	2 400 000,00	105,46	2 531 139,29	2 531 139,29	0,15
Credit Logement SA 5,454% 16.02.2021 Sub	14 000 000,00	119,91	16 786 740,66	16 786 740,66	1,01
Credit Suisse 5,75% 18.09.2025 (Sub)	12 000 000,00	117,47	14 096 607,36	14 096 607,36	0,85
CRH Finance BV 5.00% 25.01.2019	10 200 000,00	109,83	11 202 454,80	11 202 454,80	0,67
Daimler AG 0.625% 05.03.2020	4 000 000,00	101,57	4 062 653,58	4 062 653,58	0,24
Daimler AG 0.75% 11.05.2023	8 000 000,00	100,89	8 071 499,18	8 071 499,18	0,48
Daimler AG 2.25% 24.01.2022	9 000 000,00	109,68	9 870 822,74	9 870 822,74	0,59
Danske Bank A/S 5,75% 06.04.2020 (Call/Sub/Perp)	6 400 000,00	107,38	6 872 024,54	6 872 024,54	0,41
Danske Bank A/S 5,875% 06.04.2049 (Call/Sub/Perp)	4 000 000,00	110,59	4 423 656,38	4 423 656,38	0,27
Deutsche Annington Fin BV 3,625% 08.10.2021	2 500 000,00	115,60	2 889 896,16	2 889 896,16	0,17
Deutsche Bank AG 2.375% 11.01.2023	6 000 000,00	108,52	6 511 389,86	6 511 389,86	0,39
Deutsche Telekom Intl Finance 5,375% 27.07.2021	8 300 000,00	125,01	10 376 028,97	10 376 028,97	0,62
Diageo Finance Plc 2.375% 20.05.2026 Call	12 000 000,00	110,07	13 208 253,94	13 208 253,94	0,79
DNB Bolikreditt AS 2.75% 21.03.2022	5 000 000,00	112,94	5 646 998,00	5 646 998,00	0,34
E.ON SE 0.375% 23.08.2021 (Call)	13 000 000,00	99,76	12 968 678,90	12 968 678,90	0,78
Eastman Chemical Co 1.875% 23.11.2026 (Call)	13 000 000,00	103,58	13 464 782,23	13 464 782,23	0,81
Elenia Finance Oyj 2,875% 17.12.2020	9 800 000,00	109,36	10 717 766,17	10 717 766,17	0,64
Elisa OYJ 0.875% 17.03.2024 (Call)	5 000 000,00	98,93	4 946 735,57	4 946 735,57	0,30
Elisa Oyj 2,75 % 22.01.2021	8 000 000,00	109,22	8 737 755,78	8 737 755,78	0,52
Enel Finance Intl N.V. 4.875% 17.04.2023	2 500 000,00	124,94	3 123 408,85	3 123 408,85	0,19
Enel Finance Intl NV 5.00% 14.09.2022	3 000 000,00	127,08	3 812 337,21	3 812 337,21	0,23
Enel Spa 4.875% 20.02.2018	11 000 000,00	104,94	11 543 433,37	11 543 433,37	0,69
Enel Spa 6.5% 10.01.2074 Call, Var, Sub	8 000 000,00	111,42	8 913 536,52	8 913 536,52	0,53
Energie Oberoesterreich 4,5% 04.03.2025	7 450 000,00	127,40	9 491 433,69	9 491 433,69	0,57
Eni Spa 3,75% 12.09.2025	10 000 000,00	122,77	12 277 473,00	12 277 473,00	0,74
Export-Import Bk Korea 2% 30.04.2020	10 000 000,00	105,44	10 544 124,86	10 544 124,86	0,63
FCE Bank Plc 1.75% 21.05.2018	5 500 000,00	101,79	5 598 273,01	5 598 273,01	0,34
G4S International Finance PLC 1.5% 09.01.2023	5 400 000,00	102,16	5 516 632,02	5 516 632,02	0,33
Gas Natural Fenosa Finance 2.875% 11.03.2024	2 500 000,00	113,24	2 830 957,83	2 830 957,83	0,17
GDF Suez 3.875% Perp Call Var Coup	7 800 000,00	107,16	8 358 778,95	8 358 778,95	0,50
Goldman Sachs Group Inc 2,125% 30.9.2024	11 000 000,00	106,93	11 762 121,86	11 762 121,86	0,71
Goldman Sachs Group Inc/Th 1.25% 01.05.2025 (Call)	19 000 000,00	98,83	18 777 221,48	18 777 221,48	1,13
Heineken N.V. 2.875% 04.08.2025	3 500 000,00	116,39	4 073 591,07	4 073 591,07	0,24
Heineken N.V. 3.50% 19.03.2024	3 600 000,00	118,04	4 249 572,16	4 249 572,16	0,25
Heineken NV 1.25% 10.09.2021 (Call)	3 000 000,00	104,52	3 135 612,68	3 135 612,68	0,19
Holcim Finance Luxembourg 1.375% 26.05.2023 (Call)	13 000 000,00	102,29	13 297 290,28	13 297 290,28	0,80
HSBC Holdings PLC 1.5% 15.03.2022	4 000 000,00	104,72	4 188 828,96	4 188 828,96	0,25
Hsbc Holdings Plc 5,25% 16.9.2022 Perp,Sub,Var	6 000 000,00	108,73	6 523 513,52	6 523 513,52	0,39
HSBC Holdings Plc 6,0% 10.06.2019 Sub	3 600 000,00	111,41	4 010 787,66	4 010 787,66	0,24
Imperial Tobacco Finance 2,25% 26.02.2021	9 000 000,00	106,67	9 600 424,34	9 600 424,34	0,58
Ing Bank Nv 0,7% 16.04.2020	7 000 000,00	101,94	7 135 928,28	7 135 928,28	0,43
ING Bank NV 4,5% 21.02.2022	4 000 000,00	120,53	4 821 256,52	4 821 256,52	0,29
ING Groep NV 2.5% 15.02.2029 (Call\Sub\Var)	8 000 000,00	105,33	8 426 680,32	8 426 680,32	0,51
Intesa Sanpaolo Spa 1,125% 4.3.2022	9 000 000,00	101,89	9 170 162,88	9 170 162,88	0,55

OP-Rahastoyhtiö

Intesa Sanpaolo Spa 4,375% 15.10.2019	4 000 000,00	112,58	4 503 338,51	4 503 338,51	0,27
JPMorgan Chase & Co 1.5% 26.10.2022	6 500 000,00	105,13	6 833 194,45	6 833 194,45	0,41
JPMorgan Chase & Co 1.5% 27.1.2025	7 500 000,00	103,28	7 746 140,90	7 746 140,90	0,46
JPMorgan Chase & Co 1.638% 18.05.2028 (Call)	9 000 000,00	100,10	9 008 637,29	9 008 637,29	0,54
Kojamo Oyj 1.5% 19.06.2024 (Call)	4 000 000,00	99,42	3 976 728,26	3 976 728,26	0,24
Koninklijke KPN NV 1.125% 11.09.2028 Call	6 000 000,00	95,40	5 723 708,73	5 723 708,73	0,34
Kraft Heinz Foods Co 1.5% 24.05.2024 (Call)	8 000 000,00	100,82	8 065 684,30	8 065 684,30	0,48
LANXESS AG 4.5% 06.12.2076 (Call\Sub\Var)	7 000 000,00	110,33	7 723 442,40	7 723 442,40	0,46
Leaseplan Corporation NV 2.375% 23.04.2019	5 000 000,00	104,47	5 223 473,29	5 223 473,29	0,31
Lloyds Plc 6,375% 27.06.2020 (Call/Sub/Perp/Var)	5 000 000,00	107,35	5 367 648,66	5 367 648,66	0,32
Lloyds TSB Bank 6,5% 24.03.2020 (Sub)	7 900 000,00	117,95	9 317 670,99	9 317 670,99	0,56
McKesson Corp 1.5% 17.11.2025 (Call)	10 000 000,00	100,55	10 055 357,93	10 055 357,93	0,60
Merck & Co Inc 1,875% 15.10.2026 Call	7 000 000,00	108,55	7 598 453,90	7 598 453,90	0,46
Merck Kgaa 2,625% 12.12.2074 SubVarCall	10 000 000,00	105,40	10 539 844,91	10 539 844,91	0,63
Metso OYJ 1.125% 13.06.2024 (Call)	5 700 000,00	98,80	5 631 793,58	5 631 793,58	0,34
Molnlycke Holding 1,5% 28.2.2022	4 000 000,00	103,72	4 148 654,63	4 148 654,63	0,25
Mondelez International 1,625% 8.3.2027 Call	8 000 000,00	99,82	7 985 242,66	7 985 242,66	0,48
Morgan Stanley 1,75% 30.1.2025	8 000 000,00	103,31	8 264 477,89	8 264 477,89	0,50
Morgan Stanley 2,375% 31.3.2021	8 000 000,00	107,72	8 617 369,86	8 617 369,86	0,52
National Australia Bank 4% 13.07.2020	4 500 000,00	115,47	5 196 218,95	5 196 218,95	0,31
National Grid Gas Finance PLC 0.625% 22.09.2024	4 500 000,00	97,18	4 373 287,54	4 373 287,54	0,26
Nationwide Bldg Society 1,25% 03.03.2025	10 000 000,00	102,54	10 253 853,12	10 253 853,12	0,62
Nationwide Bldg Society4.125% 20.03.2023(Call/Sub)	5 000 000,00	103,83	5 191 286,84	5 191 286,84	0,31
NN Group NV 4,50% 15.07.2049 (Perp/Sub/Call)	5 000 000,00	110,40	5 519 853,47	5 519 853,47	0,33
Nokia OYJ 2% 15.03.2024 (Call)	6 300 000,00	102,43	6 453 235,05	6 453 235,05	0,39
Nordea Bank AB 1% 07.09.2026 (Call\Sub\Var)	4 000 000,00	100,82	4 032 918,40	4 032 918,40	0,24
Nordea Bank AB 1,125% 12.02.2025	4 000 000,00	103,00	4 120 053,54	4 120 053,54	0,25
OP Corporate Bank plc 0.375% 11.10.2022	10 000 000,00	99,25	9 925 418,88	9 925 418,88	0,60
Parker-Hannifin Corp 1.125% 01.03.2025 (Call)	5 000 000,00	100,11	5 005 517,81	5 005 517,81	0,30
Pernod-Ricard SA 2.00% 22.06.2020	12 200 000,00	105,43	12 862 074,32	12 862 074,32	0,77
Pohjola Bank Plc 0,75% 03.03.2022	7 000 000,00	101,55	7 108 396,51	7 108 396,51	0,43
Pohjola Bank Plc 2,0% 03.03.2021	4 000 000,00	106,89	4 275 762,07	4 275 762,07	0,26
Pohjola Bank Plc 5.75% 28.02.2022 Sub	17 600 000,00	124,96	21 992 418,23	21 992 418,23	1,32
Rabobank Nederland 5,5% 29.6.2020 Perp/Call/Sub/Va	5 000 000,00	106,07	5 303 451,42	5 303 451,42	0,32
Rabobank Netherland 6,875% 19.03.2020 (SCN)	15 100 000,00	119,54	18 050 399,19	18 050 399,19	1,08
Rci Banque SA 0,625% 4.3.2020	9 000 000,00	101,57	9 141 214,66	9 141 214,66	0,55
Renault S.A. 3,625% 19.09.2018	5 000 000,00	107,24	5 361 877,40	5 361 877,40	0,32
Royal Bank of Scotland Plc 2% 8.3.2023	8 000 000,00	104,02	8 321 572,36	8 321 572,36	0,50
Sanofi 1,75% 10.9.2026 Call	17 400 000,00	107,99	18 790 919,73	18 790 919,73	1,13
SATO Oyj 2.25% 10.09.2020 (Call)	5 000 000,00	105,76	5 288 058,22	5 288 058,22	0,32
SBAB Bank AB 2.375 04.09.2020	13 000 000,00	108,83	14 147 711,62	14 147 711,62	0,85
SCA Hygiene AB 0.625% 28.03.2022 (Call)	8 000 000,00	99,90	7 991 653,86	7 991 653,86	0,48
Schaeffler Finance Bv 3,5% 15.5.2022 Call	3 000 000,00	102,41	3 072 374,94	3 072 374,94	0,18
Securitas AB 1.125% 20.02.2024 (Call)	7 500 000,00	99,33	7 449 726,45	7 449 726,45	0,45
Simon International Finan 1.375% 18.11.2022 (Call)	6 500 000,00	103,86	6 751 149,13	6 751 149,13	0,41
Simon International Financ 1.25% 13.05.2025 (Call)	11 000 000,00	99,76	10 973 422,41	10 973 422,41	0,66
Simon Property Group LP 2.375% 02.10.2020	5 000 000,00	107,89	5 394 717,66	5 394 717,66	0,32
Skandinaviska Ens 1.375% 31.10.2028 (Call\Sub\Var)	10 000 000,00	100,43	10 042 564,38	10 042 564,38	0,60
Solvay Finance 4,199% 29.05.2049 Perp Call Var Sub	4 400 000,00	106,50	4 685 898,77	4 685 898,77	0,28
Sparebank 1 SMN 1,5% 20.05.2019	10 000 000,00	102,76	10 276 249,52	10 276 249,52	0,62
Standard Chartered Plc 4,125% 18.01.2019	3 000 000,00	108,19	3 245 763,64	3 245 763,64	0,19
Statkraft As 2,5% 28.11.2022	10 000 000,00	111,56	11 155 675,64	11 155 675,64	0,67
Statoil Asa 1,25% 17.2.2027 Call	8 500 000,00	100,79	8 566 935,84	8 566 935,84	0,51

Sumitomo Mitsui Banking 1% 19.1.2022	12 000 000,00	102,26	12 270 940,63	12 270 940,63	0,74
Sumitomo Mitsui Financial Group 1.546% 15.06.2026	4 000 000,00	101,87	4 074 661,41	4 074 661,41	0,24
Swedbank Ab 1% 1.6.2022	8 000 000,00	102,89	8 231 476,40	8 231 476,40	0,49
Svenska Handelsbanken Ab 2,656%15.1.24Var,Call,Sub	5 000 000,00	104,65	5 232 396,81	5 232 396,81	0,31
Säästöpankkien Keskuspankki 1% 6.5.2020	6 000 000,00	101,59	6 095 381,28	6 095 381,28	0,37
Tdc A/S 1,75% 27.2.2027 Call	6 000 000,00	100,23	6 013 783,50	6 013 783,50	0,36
TDC A/S 4,375% 23.02.2018	586 000,00	104,39	611 703,48	611 703,48	0,04
Telefonica Emisiones SAU 2,736% 29.05.2019	14 000 000,00	105,36	14 750 801,73	14 750 801,73	0,89
Telefonica Emisiones Sau 2.242% 27.05.2022	10 000 000,00	107,99	10 799 484,68	10 799 484,68	0,65
Telia Co AB 3% 04.04.2078 (Call\Sub\Var)	3 600 000,00	103,84	3 738 228,04	3 738 228,04	0,22
Toronto-Dominion Bank/The 0.625% 08.03.2021	10 000 000,00	101,55	10 155 420,65	10 155 420,65	0,61
Total Capital Canada Ltd 2,125% 18.9.2029	7 000 000,00	109,85	7 689 167,05	7 689 167,05	0,46
Total SA 2.25% 26.02.2049 (Call, Perp) Sub	10 000 000,00	102,14	10 214 138,26	10 214 138,26	0,61
TOTAL SA 2.708% 31.12.2049 (Perp\Call\Sub\Var)	10 000 000,00	102,42	10 242 147,10	10 242 147,10	0,61
UBS AG 4,75% 12.02.2026 (Sub)	12 000 000,00	112,39	13 486 300,24	13 486 300,24	0,81
UBS Group Funding Jersey Ltd 1.75% 16.11.2022	2 500 000,00	106,48	2 662 114,07	2 662 114,07	0,16
Unicredit Spa 1.5% 19.06.2019	12 400 000,00	102,84	12 751 813,48	12 751 813,48	0,77
Unicredit Spa 3.25% 14.01.2021	7 000 000,00	111,43	7 800 169,04	7 800 169,04	0,47
Unione di Banche Italian 2,875% 18.02.2019	15 000 000,00	105,61	15 841 758,75	15 841 758,75	0,95
Unitymedia Hessen GmbH & 4.625% 15.02.2026 (Call)	5 000 000,00	110,61	5 530 368,80	5 530 368,80	0,33
UNNIM Banc Sa 28.01.2020 (Float/Sub/Call)	4 800 000,00	97,71	4 689 884,40	4 689 884,40	0,28
Verizon Communications 2.375% 17.2.2022	9 300 000,00	108,20	10 062 824,03	10 062 824,03	0,60
Verizon Communications Inc 3.25% 17.02.2026	5 000 000,00	114,05	5 702 612,13	5 702 612,13	0,34
Vodafone Group Plc 1,875% 11.9.2025 Call	11 500 000,00	106,27	12 221 510,23	12 221 510,23	0,73
Vodafone Group PLC 1.6% 29.07.2031	4 000 000,00	95,43	3 817 235,07	3 817 235,07	0,23
Volkswagen International Finance 1.125% 02.10.2023	5 000 000,00	100,50	5 025 178,13	5 025 178,13	0,30
Volkswagen Intl Fin NV 2.7% 14.12.2165 PerpCallSub	7 000 000,00	99,50	6 964 999,79	6 964 999,79	0,42
Volkswagen Leasing GmbH 2,125% 04.04.2022	6 500 000,00	107,27	6 972 712,89	6 972 712,89	0,42
Wpp Finance Sa 2,25% 22.9.2026	8 000 000,00	108,64	8 691 375,66	8 691 375,66	0,52
Yhteensä				**1 395 395 282,83**	**83,72**
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,87805)					
Jaguar Land Rover Automo 3,875% 1.3.2023	5 000 000,00	106,99	5 349 744,99	6 092 756,67	0,37
VIRGIN MEDIA SECURED FIN 15.1.2025 (Callable)	7 200 000,00	108,39	7 804 068,22	8 887 954,24	0,53
Yhteensä				**14 980 710,91**	**0,90**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Credit Agricole SA 7,875% 23.01.2024 Perp/Call	7 000 000,00	110,32	7 722 128,89	6 770 530,79	0,41
Ing Groep Nv 6% 31.12.2045 Perp Call Sub	4 000 000,00	103,80	4 152 173,29	3 640 500,89	0,22
Nordea Bank AB 5,5% 23.09.2019 (Perp/Call/Sub)	4 000 000,00	103,35	4 133 957,66	3 624 529,97	0,22
Nordea Bank Ab 6,125% 23.9.2024 Perp,Sub,Var	1 500 000,00	106,48	1 597 190,24	1 400 368,45	0,08
SEB 5.75% 13.05.2020 (Perp/Call/Sub)	9 000 000,00	103,57	9 321 452,41	8 172 769,64	0,49
Swedbank AB 5.5% 17.03.2020 (Call/Sub/Perp)	12 000 000,00	103,64	12 436 513,69	10 903 961,85	0,65
Svenska Handelsbanken Ab 5,25% 1.3.2021 Perp/Call/	8 000 000,00	103,36	8 268 673,41	7 249 724,62	0,43
Yhteensä				**41 762 386,21**	**2,51**
Arvopaperit yhteensä				**1 452 138 379,95**	**87,13**

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 Sep 17 07.09.2017	73 600 000	-220 800,00	-220 800,00	-0,01

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttajohdannaiset				
EUR/GBP__20170620	15 155 594	-78 746,64	-78 746,64	0,00
EUR/GBP__20170620	-13 400 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20170620	41 696 354	916 054,27	916 054,27	0,05
EUR/USD__20170620	-46 700 000	0,00	0,00	0,00
Luottoriskijohdannaiset				
BNP Paribas SA EUR 100bp 20.3.2020	-40 000 000	-40 000 000,00	-40 000 000,00	-2,40
BNP Paribas SA EUR 100bp 20.3.2020	40 000 000	40 884 622,22	40 884 622,22	2,45
Credit Agricole SA EUR 100bp 20.03.2020	-20 000 000	-20 000 000,00	-20 000 000,00	-1,20
Credit Agricole SA EUR 100bp 20.03.2020	20 000 000	20 452 174,91	20 452 174,91	1,23
ENI S.P.A. EUR 100bp 20.03.2020	-10 000 000	-10 000 000,00	-10 000 000,00	-0,60
ENI S.P.A. EUR 100bp 20.03.2020	10 000 000	10 188 233,16	10 188 233,16	0,61
KPN EUR 100bps 20.03.2020	-10 000 000	-10 000 000,00	-10 000 000,00	-0,60
KPN EUR 100bps 20.03.2020	10 000 000	10 202 508,96	10 202 508,96	0,61
Repsol EUR 5y 100bps 20.12.2021	-5 000 000	-5 000 000,00	-5 000 000,00	-0,30
Repsol EUR 5y 100bps 20.12.2021	5 000 000	5 047 592,18	5 047 592,18	0,30
Repsol S.A. EUR 100bps 20.06.2021	-5 000 000	-5 000 000,00	-5 000 000,00	-0,30
Repsol S.A. EUR 100bps 20.06.2021	5 000 000	5 064 351,33	5 064 351,33	0,30
Societe Generale SA EUR 100bp 20.03.2020	-20 000 000	-20 000 000,00	-20 000 000,00	-1,20
Societe Generale SA EUR 100bp 20.03.2020	20 000 000	20 447 670,31	20 447 670,31	1,23
STANLN Sr 5y CDS 20.12.2017 100bp	-10 000 000	-10 000 000,00	-10 000 000,00	-0,60
STANLN Sr 5y CDS 20.12.2017 100bp	10 000 000	10 047 569,86	10 047 569,86	0,60
TDC A/S EUR 100bps 20.12.2020	2 000 000	2 000 000,00	2 000 000,00	0,12
TDC A/S EUR 100bps 20.12.2020	-2 000 000	-2 026 192,87	-2 026 192,87	-0,12
Total EUR 100bp 20.03.2020	-10 000 000	-10 000 000,00	-10 000 000,00	-0,60
Total EUR 100bp 20.03.2020	10 000 000	10 225 530,36	10 225 530,36	0,61
Johdannaissopimukset yhteensä			**3 150 568,05**	**0,19**

Kassa ja muut varat, netto	**211 355 236,89**	**12,68**
Rahaston arvo	**1 666 644 184,89**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	8 142 188,0298	
OP-Yrityslaina A (kasvu)	5 909 496,5045	
OP-Yrityslaina B (tuotto)	62 645,8979	
OP-Yrityslaina X	2 170 045,6274	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Yrityslaina A (kasvu)	200,83	
OP-Yrityslaina B (tuotto)	123,63	
OP-Yrityslaina X	217,54	

OP-Rahastoyhtiö

OP-Yrityslaina Amerikka -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Pitkän koron rahasto, Yhdysvallat

Sijoituspolitiikka

OP-Yrityslaina Amerikka sijoittaa varansa pääosin yhdysvaltalaisten 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 johdannaissopimuksiin. Keskeisimmin johdannaisia käytetään korko- ja luottoriskien hallintaan.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2017 jaettu tuotto-osuus oli 3,26 euroa per osuus.

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Neljä (4) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Yrityslaina Amerikka -sijoitusrahasto sopii pitkäaikaiselle sijoittajalla, joka haluaa sijoittaa yhdysvaltalaisten 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

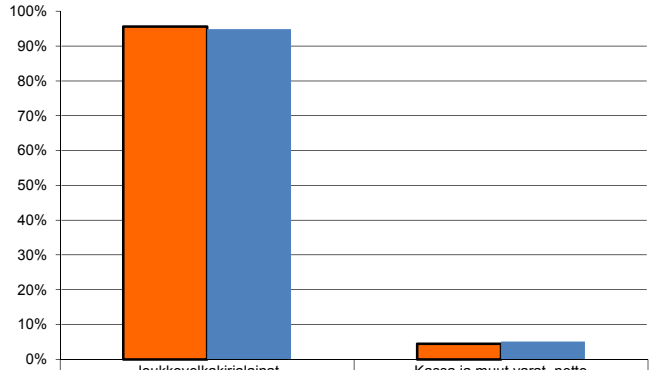
Sijoitustoiminta alkanut	10.6.2015
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	Barclays U.S. Corporate Investment Grade Index

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	0,25%*
Lunastuspalkkio	0,25%*
Hallinnoimispalkkio	0,50 % p.a.
Juoksevat kulut	0,50 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys

Rahaston sijoitusten jakauma



	Joukkovelkakirjalainat	Kassa ja muut varat, netto
30.6.2017	95,55 %	4,45 %
31.12.2016	94,82 %	5,18 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	103,50	111,89	107,57
Osuuden arvo (B) eur	103,50	108,40	101,08
Osuuden arvo (X) eur	103,68	112,45	108,3
Rahaston arvo meur	503,10	959,12	938,01
Omistajien määrä kpl	195	812	724

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	7,65 %
Rahaston tracking error p.a.	0,82 %
Rahaston kiertonopeus	116,53 %
Sharpe	-0,13
Rahaston kaupankäyntikulut	0,00 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Yrityslaina Amerikka -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
21st Century Fox America I 4,75% 15.09.2044 (Call)	1 290 000,00	107,94	1 392 457,18	1 220 864,65	0,13
21st Century Fox America Inc 5.4% 01.10.2043	300 000,00	117,19	351 555,00	308 232,87	0,03
21st Century Fox America Inc 6,15% 15.02.2041	1 140 000,00	128,63	1 466 430,48	1 285 722,22	0,14
21st Century Fox America Inc 6.4% 15.12.2035	2 255 000,00	127,46	2 874 305,66	2 520 104,91	0,27
Abbott Laboratories 2.9% 30.11.2021 (Call)	3 525 000,00	101,33	3 571 905,89	3 131 739,85	0,33
Abbott Laboratories 3.75% 30.11.2026 (Call)	1 480 000,00	102,15	1 511 871,84	1 325 563,84	0,14
Abbott Laboratories 4.9% 30.11.2046 (Call)	5 530 000,00	110,60	6 116 364,33	5 362 644,63	0,57
AbbVie Inc 3.6% 14.05.2025 (Call)	420 000,00	102,83	431 877,58	378 657,30	0,04
AbbVie Inc 4.45% 14.05.2046 (Call)	2 665 000,00	104,18	2 776 519,81	2 434 369,22	0,26
ACE INA Holdings Inc 2.3% 03.11.2020 (Call)	350 000,00	101,03	353 588,09	310 015,42	0,03
Actavis Funding SCS 3.45% 15.03.2022 (Call)	6 245 000,00	104,26	6 511 052,49	5 708 695,36	0,61
Actavis Funding SCS 3.8% 15.03.2025 (Call)	1 425 000,00	104,55	1 489 770,94	1 306 186,44	0,14
Actavis Funding SCS 4.55% 15.03.2035 (Call)	910 000,00	107,66	979 706,76	858 977,48	0,09
Actavis Funding SCS 4.75% 15.03.2045 (Call)	587 000,00	109,38	642 063,07	562 941,62	0,06
Actavis Funding SCS 4.85% 15.06.2044 (Call)	1 520 000,00	109,11	1 658 473,22	1 454 099,53	0,16
Activision Blizzard Inc 2.3% 15.09.2021 (Call)	1 755 000,00	100,00	1 755 032,18	1 538 759,53	0,16
Activision Blizzard Inc 3.4% 15.09.2026 (Call)	1 465 000,00	101,33	1 484 538,26	1 301 598,58	0,14
Activision Blizzard Inc 6.125% 15.09.2023 (Call)	3 690 000,00	109,68	4 047 024,41	3 548 309,51	0,38
Aetna Inc 2.75% 15.11.2022 (Call)	530 000,00	100,75	533 978,97	468 176,73	0,05
Air Liquide Finance SA 1.75% 27.09.2021 (Call)	3 390 000,00	97,87	3 317 626,40	2 908 795,23	0,31
Alibaba Group Holding Ltd 3.125% 28.11.2021 (Call)	5 000 000,00	102,25	5 112 638,79	4 482 608,21	0,48
Altria Group Inc 4,5% 02.05.2043	1 015 000,00	107,38	1 089 886,70	955 579,94	0,10
Altria Group Inc 5.375% 31.01.2044	5 000 000,00	122,64	6 132 079,17	5 376 422,93	0,57
Amazon.com Inc 4.8% 05.12.2034 (Call)	5 000 000,00	115,82	5 791 016,67	5 077 389,57	0,54
American Airlines 2016-3 C 3.25% 15.10.2028 (Sink)	1 790 000,00	99,09	1 773 658,79	1 555 090,78	0,17
American Airlines 2017-1 C 3.65% 15.02.2029 (Sink)	1 850 000,00	104,09	1 925 613,10	1 688 319,76	0,18
American Campus Communiti 4.125% 01.07.2024 (Call)	1 608 000,00	106,59	1 714 000,03	1 502 783,77	0,16
American Campus Communitie 3.35% 01.10.2020 (Call)	1 750 000,00	103,45	1 810 413,40	1 587 316,12	0,17
American Honda Finance Cor 2.45% 24.09.2020 (Call)	1 580 000,00	101,89	1 609 883,05	1 411 497,13	0,15
American International Gr 3.875% 15.01.2035 (Call)	2 445 000,00	98,84	2 416 639,09	2 118 836,61	0,23
American International Grou 3.9% 01.04.2026 (Call)	3 712 000,00	103,84	3 854 361,46	3 379 388,42	0,36
American Tower Corp 3.3% 15.02.2021 (Call)	2 285 000,00	103,79	2 371 498,61	2 079 258,79	0,22
Amgen Inc 4.663% 15.06.2051 (Call)	1 295 000,00	106,49	1 379 049,25	1 209 108,98	0,13
Anadarko Petroleum Corp 4.5% 15.07.2044 (Call)	1 475 000,00	97,14	1 432 837,16	1 256 268,61	0,13
Anadarko Petroleum Corp 5.55% 15.03.2026 (Call)	750 000,00	113,01	847 580,62	743 133,24	0,08
Anheuser-Busch InBev Finan 2.65% 01.02.2021 (Call)	7 280 000,00	102,39	7 454 341,62	6 535 742,95	0,70
Anheuser-Busch InBev Finan 3.65% 01.02.2026 (Call)	9 625 000,00	104,48	10 056 170,78	8 816 948,65	0,94
Anheuser-Busch InBev Financ 3.3% 01.02.2023 (Call)	1 205 000,00	104,31	1 256 885,31	1 101 999,31	0,12
Anheuser-Busch InBev Financ 4.7% 01.02.2036 (Call)	385 000,00	112,23	432 101,97	378 854,04	0,04
Anheuser-Busch InBev Financ 4.9% 01.02.2046 (Call)	4 130 000,00	115,13	4 754 953,72	4 169 000,68	0,44
Anheuser-Busch InBev Finance Inc 1.9% 01.02.2019	3 170 000,00	101,02	3 202 187,70	2 807 582,04	0,30
Anthem Inc 4.625% 15.05.2042	630 000,00	108,93	686 266,09	601 697,51	0,06
Apple Inc 2.85% 11.05.2024 (Call)	1 840 000,00	100,83	1 855 270,49	1 626 645,47	0,17

OP-Rahastoyhtiö

Apple Inc 3% 09.02.2024 (Call)	4 150 000,00	102,69	4 261 427,50	3 736 291,70	0,40
Apple Inc 3.2% 11.05.2027 (Call)	3 380 000,00	101,51	3 431 158,28	3 008 336,57	0,32
Apple Inc 3.85% 04.08.2046 (Call)	775 000,00	101,80	788 914,27	691 696,35	0,07
Apple Inc 4.25% 09.02.2047 (Call)	855 000,00	108,25	925 508,30	811 457,89	0,09
Apple Inc 4.65% 23.02.2046 (Call)	2 560 000,00	114,23	2 924 298,57	2 563 937,20	0,27
Applied Materials Inc 5.1% 01.10.2035 (Call)	1 166 000,00	119,43	1 392 563,52	1 220 957,89	0,13
Arch Capital Finance LLC 4.011% 15.12.2026 (Call)	2 715 000,00	103,81	2 818 336,29	2 471 032,65	0,26
Arch Capital Finance LLC 5.031% 15.12.2046 (Call)	895 000,00	112,34	1 005 421,72	881 523,58	0,09
Associated Banc-Corp 2.75% 15.11.2019 (Call)	3 140 000,00	101,17	3 176 855,75	2 785 371,75	0,30
AT&T Inc 2.45% 30.06.2020 (Call)	3 555 000,00	100,49	3 572 241,79	3 132 034,36	0,33
AT&T Inc 3.2% 1.3.2037 Call	1 930 000,00	108,41	2 092 221,31	1 834 396,83	0,20
AT&T Inc 3.2% 1.3.2047 Call	2 965 000,00	109,67	3 251 762,54	2 851 047,78	0,30
AT&T Inc 3.4% 15.05.2025 (Call)	7 815 000,00	98,59	7 704 808,58	6 755 344,86	0,72
AT&T Inc 3.8% 15.03.2022	1 100 000,00	104,84	1 153 265,68	1 011 148,73	0,11
AT&T Inc 4.5% 15.05.2035 (Call)	2 270 000,00	99,31	2 254 439,13	1 976 624,55	0,21
AT&T Inc 4.75% 15.05.2046 (Call)	2 105 000,00	98,69	2 077 356,13	1 821 363,49	0,19
AT&T Inc 5.15% 15.03.2042	175 000,00	105,06	183 862,15	161 204,81	0,02
Bank of Ameri 6.25% 31.12.2099 (Perp\Call\Sub\Var)	1 500 000,00	110,94	1 664 122,92	1 459 053,02	0,16
Bank Of America Corp 2,6% 15.01.2019	7 000 000,00	102,14	7 149 496,67	6 268 464,05	0,67
Bank of America Corp 3.5% 19.04.2026	3 490 000,00	101,16	3 530 493,72	3 095 430,91	0,33
Bank of America Corp 4.183% 25.11.2027 (Call\Sub)	3 340 000,00	102,18	3 412 934,93	2 992 358,89	0,32
Bank of America Corp 4.2% 26.08.2024 (Sub)	3 260 000,00	105,18	3 428 759,43	3 006 233,33	0,32
Bank of America Corp 4.25% 22.10.2026 (Sub)	4 400 000,00	103,74	4 564 770,26	4 002 253,53	0,43
Bank of America Corp 4.443% 20.1.2048 (Call\Var)	675 000,00	107,75	727 317,01	637 689,72	0,07
Bank of America Corp 4.875% 01.04.2044	2 000 000,00	113,40	2 268 084,11	1 988 588,06	0,21
Bank of New Y 4.95% 31.12.2099 (Perp\Call\Sub\Var)	6 600 000,00	104,52	6 898 287,26	6 048 211,18	0,64
Bank of NYM 4.625% 31.12.2099 (Perp\Call\Sub\Var)	3 035 000,00	102,50	3 111 018,35	2 727 647,49	0,29
Becton Dickinson and Co 06.06.2022 (Float)	1 805 000,00	100,35	1 811 365,58	1 588 150,96	0,17
Becton Dickinson and Co 2.675% 15.12.2019	1 699 000,00	101,31	1 721 315,71	1 509 197,94	0,16
Becton Dickinson and Co 3.7% 06.06.2027 (Call)	2 875 000,00	100,36	2 885 340,39	2 529 779,83	0,27
Becton Dickinson and Co 4.669% 06.06.2047 (Call)	1 890 000,00	103,92	1 964 017,50	1 721 991,58	0,18
Berkshire Hathaway Energy C 4.5% 01.02.2045 (Call)	730 000,00	110,80	808 858,25	709 182,63	0,08
BNP Paribas SA 2.4% 12.12.2018	1 000 000,00	100,98	1 009 810,00	885 371,09	0,09
BNP Paribas SA 4.625% 13.03.2027	4 055 000,00	107,17	4 345 729,34	3 810 205,02	0,41
Boardwalk Pipelines LP 4.45% 15.07.2027 (Call)	2 005 000,00	104,41	2 093 514,07	1 835 530,29	0,20
Boardwalk Pipelines LP 4.95% 15.12.2024 (Call)	1 480 000,00	106,29	1 573 154,86	1 379 294,95	0,15
Boardwalk Pipelines LP 5.95% 01.06.2026 (Call)	4 580 000,00	112,44	5 149 582,84	4 514 999,64	0,48
BP Capital Markets PLC 3.017% 16.01.2027	1 860 000,00	99,04	1 842 114,47	1 615 110,67	0,17
BP Capital Markets PLC 3.216% 28.11.2023	4 100 000,00	102,27	4 192 982,61	3 676 281,28	0,39
BPCE SA 2.5% 10.12.2018	750 000,00	101,04	757 791,67	664 408,99	0,07
BPCE SA 2.65% 03.02.2021	950 000,00	101,83	967 347,82	848 141,53	0,09
BPCE SA 2.75% 02.12.2021	3 450 000,00	101,06	3 486 635,17	3 056 977,05	0,33
BPCE SA 4% 15.04.2024	3 500 000,00	106,86	3 740 076,71	3 279 186,98	0,35
BPCE SA 4.875% 01.04.2026 (Sub)	1 010 000,00	107,14	1 082 095,89	948 749,19	0,10
Brookfield Finance LLC 4% 01.04.2024 (Call)	2 870 000,00	103,71	2 976 598,09	2 609 791,85	0,28
Buckeye Partners LP 3.95% 01.12.2026 (Call)	3 735 000,00	99,36	3 711 028,60	3 253 718,47	0,35
Burlington Northern Santa 3,45% 15.09.2021 (Call)	1 345 000,00	105,43	1 418 036,91	1 243 292,19	0,13
Canadian Natural Resources 4.95% 01.06.2047 (Call)	980 000,00	102,20	1 001 604,10	878 176,41	0,09
CC Holdings GS V LLC / Crown Cas 3.849% 15.04.2023	700 000,00	106,09	742 636,14	651 121,07	0,07
Celgene Corp 1.9% 15.08.2017	200 000,00	100,76	201 525,00	176 691,07	0,02
Celgene Corp 5% 15.08.2045 (Call)	660 000,00	114,21	753 792,59	660 902,71	0,07
Celgene Corp 5.25% 15.08.2043	370 000,00	116,28	430 253,59	377 233,43	0,04
Charter Communications Op 5.375% 01.05.2047 (Call)	780 000,00	106,85	833 423,29	730 720,52	0,08

OP-Rahastoyhtiö

Charter Communications Op 6.484% 23.10.2045 (Call)	945 000,00	121,51	1 148 304,88	1 006 799,25	0,11
Chevron Corp 1.718% 24.06.2018 (Call)	2 250 000,00	100,24	2 255 459,18	1 977 518,90	0,21
Chubb Corp/The 6.375% 15.04.2037 (Call\Sub\Var)	2 495 000,00	100,33	2 503 252,97	2 194 777,05	0,23
Cigna Corp 3.25% 15.04.2025 (Call)	2 000 000,00	101,05	2 021 001,69	1 771 953,61	0,19
Cigna Corp 4% 15.02.2022 (Call)	870 000,00	107,37	934 092,87	818 984,59	0,09
Cigna Corp 4.375% 15.12.2020 (Call)	1 225 000,00	106,53	1 305 045,07	1 144 224,34	0,12
Cisco Systems Inc 1.85% 20.09.2021 (Call)	1 430 000,00	99,29	1 419 859,71	1 244 890,37	0,13
Cisco Systems Inc 2.2% 28.02.2021	3 745 000,00	101,23	3 791 159,21	3 323 974,58	0,35
Citigroup Inc 2.75% 25.04.2022 (Call)	3 780 000,00	100,54	3 800 507,47	3 332 170,86	0,36
Citigroup Inc 3.2% 21.10.2026 (Call)	2 265 000,00	97,81	2 215 404,03	1 942 399,75	0,21
Citigroup Inc 3.887% 10.1.2028 (Call\Sub\Var)	3 070 000,00	103,73	3 184 373,67	2 791 963,24	0,30
Citigroup Inc 4.45% 29.09.2027 (Sub)	1 010 000,00	104,97	1 060 246,08	929 591,93	0,10
Citigroup Inc 4.6% 09.03.2026 (Sub)	1 000 000,00	106,41	1 064 073,31	932 947,53	0,10
Citigroup Inc 4.75% 18.05.2046 (Sub)	575 000,00	105,51	606 660,48	531 901,70	0,06
Citigroup Inc. 4,281% 24.4.2048 (fix-to-float)	1 055 000,00	103,40	1 090 837,92	956 413,94	0,10
City National Corp/CA 5.25% 15.09.2020	1 550 000,00	110,30	1 709 669,38	1 498 986,79	0,16
CMS Energy Corp 4.7% 31.03.2043 (Call)	150 000,00	107,96	161 935,50	141 980,18	0,02
CMS Energy Corp 4.875% 01.03.2044 (Call)	3 625 000,00	113,43	4 111 709,11	3 605 023,11	0,38
Coca-Cola Femsa SAB de CV 3.875% 26.11.2023	2 210 000,00	105,40	2 329 383,66	2 042 333,66	0,22
Comcast Corp 2.75% 01.03.2023 (Call)	890 000,00	101,91	907 008,14	795 237,51	0,08
Comcast Corp 3.15% 01.03.2026 (Call)	6 080 000,00	101,71	6 184 104,68	5 422 037,33	0,58
Comcast Corp 3.375% 15.02.2025 (Call)	6 595 000,00	104,47	6 889 507,77	6 040 513,59	0,64
Comcast Corp 4.6% 15.08.2045 (Call)	1 050 000,00	111,53	1 171 033,52	1 026 727,04	0,11
Commonwealth Edison Co 3.65% 15.06.2046 (Call)	1 965 000,00	97,74	1 920 514,04	1 683 849,06	0,18
Compass Bank 2.75% 29.09.2019 (Call)	220 000,00	101,51	223 313,51	195 794,58	0,02
Concho Resources Inc 4.375% 15.01.2025 (Call)	5 860 000,00	104,70	6 135 467,09	5 379 393,35	0,57
Consolidated Edison Co of 4.625% 01.12.2054 (Call)	185 000,00	111,34	205 978,20	180 595,50	0,02
Constellation Brands Inc 3.5% 09.05.2027 (Call)	2 135 000,00	100,76	2 151 243,77	1 886 145,96	0,20
Continental Airlines 2007 5.983% 19.04.2022 (Sink)	1 185 995,77	110,46	1 310 086,28	1 148 644,32	0,12
Continental Resources Inc/O 3.8% 01.06.2024 (Call)	6 240 000,00	92,20	5 753 349,14	5 044 363,81	0,54
Continental Resources Inc/O 4.5% 15.04.2023 (Call)	1 500 000,00	96,93	1 453 942,46	1 274 773,10	0,14
Cooperatieve Centrale Raif 4.375% 04.08.2025 (Sub)	1 925 000,00	106,68	2 053 538,13	1 800 480,58	0,19
Cooperatieve Centrale Raif 4.625% 01.12.2023 (Sub)	5 815 000,00	108,33	6 299 480,76	5 523 195,62	0,59
Cooperatieve Centrale Raiff 5.25% 04.08.2045 (Sub)	830 000,00	118,99	987 576,90	865 877,78	0,09
Cox Communications Inc 2.95% 30.06.2023 (Call)	1 775 000,00	97,65	1 733 234,25	1 519 647,76	0,16
Credit Suisse Group AG 4.282% 09.01.2028 (Call)	4 190 000,00	105,47	4 419 107,03	3 874 540,38	0,41
CSX Corp 4,75% 30.05.2042 (Call)	800 000,00	111,54	892 310,65	782 351,19	0,08
CSX Corp 5.5% 15.04.2041 (Call)	150 000,00	122,78	184 166,75	161 471,88	0,02
CVS Health Corp 2.25% 05.12.2018 (Call)	2 325 000,00	100,80	2 343 582,51	2 054 782,79	0,22
CVS Health Corp 4.75% 01.12.2022 (Call)	2 125 000,00	110,03	2 338 214,83	2 050 076,57	0,22
Daimler Finance North America LL 3.875% 15.09.2021	2 450 000,00	106,40	2 606 903,15	2 285 654,42	0,24
Daimler Finance North America LLC 2.25% 02.03.2020	335 000,00	100,97	338 234,42	296 553,79	0,03
Daimler Finance North America LLC 2.85% 06.01.2022	2 785 000,00	102,53	2 855 530,10	2 503 643,07	0,27
Daimler Finance North America LLC 3.45% 06.01.2027	1 175 000,00	103,27	1 213 440,08	1 063 907,83	0,11
Danone SA 2.947% 02.11.2026 (Call)	2 050 000,00	97,17	1 992 001,27	1 746 526,91	0,19
Deutsche Telekom Internati 1.95% 19.09.2021 (Call)	1 190 000,00	97,94	1 165 498,85	1 021 874,40	0,11
Devon Energy Corp 5.6% 15.07.2041 (Call)	3 000 000,00	109,35	3 280 399,97	2 876 156,21	0,31
Devon Energy Corp 5.85% 15.12.2025 (Call)	654 000,00	114,84	751 071,58	658 517,01	0,07
Diamond 1 Finance Corp / D 5.45% 15.06.2023 (Call)	3 630 000,00	109,06	3 958 917,33	3 471 059,87	0,37
Diamond 1 Finance Corp / D 6.02% 15.06.2026 (Call)	6 725 000,00	110,69	7 443 824,31	6 526 521,69	0,70
Diamond 1 Finance Corp / D 8.35% 15.07.2046 (Call)	2 055 000,00	133,40	2 741 268,82	2 403 462,21	0,26
Discover Bank/Greenwood DE 3.1% 04.06.2020 (Call)	2 860 000,00	102,30	2 925 834,11	2 565 283,51	0,27
Discover Financial Services 3.85% 21.11.2022	751 000,00	103,26	775 468,23	679 907,26	0,07

OP-Rahastoyhtiö

Dominion Gas Holdings LLC 2.8% 15.11.2020 (Call)	1 525 000,00	101,75	1 551 611,25	1 360 406,16	0,15
Dominion Resources Inc/VA 1.18% 01.07.2019 (Sub)	6 325 000,00	102,94	6 510 877,34	5 708 541,79	0,61
Dominion Resources Inc/VA 3.9% 01.10.2025 (Call)	1 350 000,00	104,77	1 414 383,75	1 240 089,21	0,13
Domtar Corp 6.25% 01.09.2042	1 500 000,00	106,91	1 603 649,58	1 406 031,81	0,15
Dow Chemical Co/The 4,625% 1.10.2044 Call	700 000,00	108,15	757 038,80	663 748,89	0,07
Dr Pepper Snapple Group In 3.13% 15.12.2023 (Call)	2 225 000,00	101,85	2 266 194,04	1 986 930,90	0,21
DTE Energy Co 6.375% 15.04.2033	1 840 000,00	127,43	2 344 677,50	2 055 742,84	0,22
E.ON International Finance BV 5.8% 30.04.2018	1 329 000,00	104,02	1 382 381,50	1 212 030,60	0,13
Edison International 3.75% 15.09.2017	500 000,00	101,54	507 693,75	445 130,64	0,05
Electricite de France SA 4.95% 13.10.2045 (Call)	1 330 000,00	108,93	1 448 739,08	1 270 210,93	0,14
Emera US Finance LP 2.7% 15.06.2021 (Call)	1 265 000,00	100,32	1 269 041,68	1 112 657,65	0,12
Enable Midstream Partners L 4.4% 15.03.2027 (Call)	1 590 000,00	101,47	1 613 367,68	1 414 552,35	0,15
Encana Corp 5.15% 15.11.2041 (Call)	1 805 000,00	99,34	1 793 172,74	1 572 200,03	0,17
Encana Corp 6.5% 01.02.2038	490 000,00	117,43	575 383,86	504 479,30	0,05
Encana Corp 6.625% 15.08.2037	555 000,00	118,24	656 245,20	575 376,09	0,06
EnLink Midstream Partners 4.15% 01.06.2025 (Call)	2 725 000,00	99,52	2 711 873,78	2 377 689,52	0,25
EnLink Midstream Partners 5.05% 01.04.2045 (Call)	325 000,00	96,50	313 623,28	274 975,48	0,03
EnLink Midstream Partners 4.85% 15.07.2026 (Call)	2 865 000,00	106,23	3 043 458,37	2 668 412,93	0,28
EnLink Midstream Partners L 4.4% 01.04.2024 (Call)	1 110 000,00	102,78	1 140 899,92	1 000 306,80	0,11
Enterprise Products Operati 3.7% 15.02.2026 (Call)	885 000,00	103,43	915 315,70	802 521,33	0,09
Essex Portfolio LP 3.375% 15.04.2026 (Call)	4 645 000,00	99,12	4 603 990,46	4 036 640,62	0,43
Exelon Corp 2,85% 15.6.2020 Call	200 000,00	101,70	203 397,50	178 332,82	0,02
Exelon Corp 3,497% 01.06.2022 (Call\Sub)	1 400 000,00	102,46	1 434 393,88	1 257 633,49	0,13
Exelon Corp 4.45% 15.04.2046 (Call)	1 430 000,00	104,46	1 493 822,13	1 309 738,40	0,14
Exelon Corp 5.1% 15.06.2045	645 000,00	112,72	727 027,88	637 436,22	0,07
Exxon Mobil Corp 2.222% 01.03.2021 (Call)	1 000 000,00	101,43	1 014 274,95	889 285,83	0,09
FedEx Corp 4.55% 01.04.2046 (Call)	1 660 000,00	106,31	1 764 677,29	1 547 216,07	0,16
FedEx Corp 4.75% 15.11.2045 (Call)	1 705 000,00	108,76	1 854 336,71	1 625 826,76	0,17
FedEx Corp 5.1% 15.01.2044	810 000,00	115,15	932 735,27	817 794,28	0,09
First Republic Bank/CA 4.375% 01.08.2046 (Sub)	3 070 000,00	101,14	3 105 082,85	2 722 443,43	0,29
First Republic Bank/CA 4.625% 13.02.2047 (Sub)	1 335 000,00	104,94	1 400 923,23	1 228 287,43	0,13
Ford Motor Co 5.291% 08.12.2046 (Call)	900 000,00	103,14	928 263,06	813 873,18	0,09
Ford Motor Credit Co LLC 2,597% 04.11.2019	4 687 000,00	101,09	4 737 946,60	4 154 089,34	0,44
Ford Motor Credit Co LLC 3.339% 28.03.2022 (Call)	1 095 000,00	102,36	1 120 828,33	982 708,63	0,10
Fortis Inc/Canada 2.1% 04.10.2021 (Call)	2 060 000,00	97,90	2 016 774,37	1 768 247,22	0,19
Fortis Inc/Canada 3.055% 04.10.2026 (Call)	4 330 000,00	96,96	4 198 316,11	3 680 957,53	0,39
GE Capital International Funding 2.342% 15.11.2020	1 120 000,00	101,20	1 133 392,40	993 724,43	0,11
GE Capital International Funding 4.418% 15.11.2035	2 700 000,00	109,17	2 947 488,70	2 584 269,61	0,28
General Electric Co 4.5% 11.03.2044	695 000,00	112,36	780 919,38	684 686,67	0,07
General Motors Co 5.2% 01.04.2045	1 240 000,00	100,19	1 242 362,88	1 089 266,48	0,12
General Motors Co 6.25% 02.10.2043	610 000,00	113,54	692 623,13	607 271,17	0,06
General Motors Co 6.6% 01.04.2036 (Call)	655 000,00	118,81	778 222,97	682 322,54	0,07
General Motors Financial C 3.45% 14.01.2022 (Call)	1 745 000,00	103,21	1 800 981,12	1 579 046,18	0,17
General Motors Financial C 3.95% 13.04.2024 (Call)	2 580 000,00	102,17	2 635 930,77	2 311 104,97	0,25
Georgia Power Co 4.3% 15.03.2042	270 000,00	104,83	283 052,26	248 171,72	0,03
Georgia Power Co 4.3% 15.03.2043	875 000,00	104,84	917 368,93	804 321,54	0,09
Gilead Sciences Inc 2.5% 01.09.2023 (Call)	545 000,00	99,29	541 110,81	474 429,71	0,05
Gilead Sciences Inc 4.15% 01.03.2047 (Call)	965 000,00	102,03	984 597,24	863 265,30	0,09
Gilead Sciences Inc 4.6% 01.09.2035	700 000,00	109,37	765 565,90	671 225,20	0,07
Goldman Sachs Group Inc 2.908% 5.6.2023	1 970 000,00	100,05	1 970 983,91	1 728 099,52	0,18
Goldman Sachs Group Inc/Th 28.10.2027 (Float\Call)	2 750 000,00	104,58	2 875 986,07	2 521 578,25	0,27
Goldman Sachs Group Inc/Th 3.75% 22.05.2025 (Call)	425 000,00	102,65	436 257,53	382 497,51	0,04
Goldman Sachs Group Inc/Th 4.75% 21.10.2045 (Call)	1 140 000,00	111,95	1 276 189,18	1 118 924,36	0,12

OP-Rahastoyhtiö

Goldman Sachs Group Inc/The 3% 26.04.2022 (Call)	3 145 000,00	101,42	3 189 638,09	2 796 578,92	0,30
Goldman Sachs Group Inc/The 3.5% 23.01.2025 (Call)	1 400 000,00	102,51	1 435 187,44	1 258 329,26	0,13
Goldman Sachs Group Inc/The 4.25% 21.10.2025 (Sub)	3 405 000,00	104,20	3 547 859,51	3 110 656,71	0,33
Goldman Sachs Group Inc/The 5.15% 22.05.2045 (Sub)	625 000,00	111,50	696 878,83	611 002,44	0,07
Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01.10.2037 (Sub)	2 500 000,00	131,53	3 288 168,80	2 882 967,69	0,31
Halliburton Co 4.75% 01.08.2043 (Call)	2 910 000,00	104,74	3 048 078,69	2 672 463,89	0,28
HCP Inc 4% 01.06.2025 (Call)	1 100 000,00	102,61	1 128 756,44	989 659,76	0,11
HCP Inc 4.25% 15.11.2023 (Call)	4 070 000,00	105,43	4 290 848,26	3 762 086,94	0,40
Healthcare Trust of America 3.5% 01.08.2026 (Call)	3 285 000,00	99,36	3 264 028,93	2 861 802,58	0,31
Hewlett Packard Enterprise 4.9% 15.10.2025 (Call)	275 000,00	106,10	291 780,04	255 823,98	0,03
Hewlett Packard Enterprise 6.2% 15.10.2035 (Call)	580 000,00	109,75	636 571,26	558 126,57	0,06
Hewlett Packard Enterprise Co 2.85% 05.10.2018	480 000,00	101,79	488 606,01	428 395,08	0,05
Home Depot Inc/The 3.9% 15.06.2047 (Call)	2 310 000,00	102,08	2 358 113,36	2 067 523,00	0,22
Home Depot Inc/The 5.875% 16.12.2036	5 935 000,00	130,73	7 759 090,75	6 802 937,84	0,73
Hospitality Properties Trus 4.5% 15.06.2023 (Call)	2 440 000,00	105,01	2 562 329,30	2 246 573,41	0,24
HSBC Holdings PLC 2.95% 25.05.2021	3 760 000,00	101,55	3 818 235,13	3 347 713,94	0,36
HSBC Holdings PLC 3.262% 13.03.2023 Var/Call	1 510 000,00	102,83	1 552 741,14	1 361 396,82	0,15
HSBC Holdings PLC 3.6% 25.05.2023	5 360 000,00	103,58	5 552 102,45	4 867 916,75	0,52
HSBC Holdings PLC 4.375% 23.11.2026 (Sub)	1 960 000,00	104,33	2 044 782,77	1 792 804,15	0,19
HSBC Holdings PLC4,041% 13.03.2028 Var/Call	770 000,00	104,87	807 476,48	707 971,14	0,08
Humana Inc 2.625% 01.10.2019	1 035 000,00	101,76	1 053 205,23	923 418,73	0,10
Humana Inc 3.85% 01.10.2024 (Call)	2 080 000,00	105,31	2 190 381,62	1 920 460,85	0,20
Humana Inc 3.95% 15.03.2027 (Call)	2 525 000,00	105,38	2 660 721,59	2 332 840,81	0,25
Humana Inc 4.625% 01.12.2042 (Call)	201 000,00	107,21	215 487,21	188 932,72	0,02
Humana Inc 4.95% 01.10.2044 (Call)	1 414 000,00	114,03	1 612 394,81	1 413 699,36	0,15
Huntington National Bank/ 2.875% 20.08.2020 (Call)	1 575 000,00	102,78	1 618 819,56	1 419 332,39	0,15
Imperial Brands Finance PL 3.75% 21.07.2022 (Call)	5 530 000,00	105,93	5 858 053,49	5 136 165,44	0,55
Imperial Tobacco Finance 4,25% 21.07.2025 (Call)	1 720 000,00	107,75	1 853 232,68	1 624 858,78	0,17
ING Groep NV 3.15% 29.03.2022	1 400 000,00	102,80	1 439 231,46	1 261 874,94	0,13
ING Groep NV 3.95% 29.03.2027	3 040 000,00	104,99	3 191 801,65	2 798 475,87	0,30
Ingersoll-Rand Luxembourg 2.625% 01.05.2020 (Call)	4 179 000,00	101,46	4 240 022,07	3 717 524,06	0,40
Intel Corp 4.9% 29.07.2045 (Call)	1 440 000,00	118,67	1 708 880,76	1 498 295,35	0,16
International Paper Co 3% 15.02.2027 (Call)	1 970 000,00	97,40	1 918 878,48	1 682 415,05	0,18
International Paper Co 4.4% 15.08.2047 (Call)	2 450 000,00	102,90	2 521 123,50	2 210 445,40	0,24
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12.01.2024	5 000 000,00	112,88	5 644 199,90	4 948 665,03	0,53
Johnson Controls Internat 5.125% 14.09.2045 (Call)	2 915 000,00	117,21	3 416 672,31	2 995 635,71	0,32
JPMorgan Chase & Co 2.55% 01.03.2021 (Call)	2 004 000,00	101,37	2 031 473,17	1 781 134,69	0,19
JPMorgan Chase & Co 2.972% 15.01.2023 (Call)	3 325 000,00	102,72	3 415 560,44	2 994 660,86	0,32
JPMorgan Chase & Co 3,875% 10.09.2024 (Sub)	4 000 000,00	104,47	4 178 680,99	3 663 742,05	0,39
JPMorgan Chase & Co 4.125% 15.12.2026 (Sub)	5 135 000,00	103,85	5 332 588,53	4 675 453,54	0,50
JPMorgan Chase & Co 4.95% 01.06.2045 (Sub)	3 440 000,00	112,10	3 856 197,00	3 380 997,76	0,36
JPMorgan Chase & Co 5.625% 16.08.2043 (Sub)	1 715 000,00	122,46	2 100 253,31	1 841 439,05	0,20
JPMorgan Chase & Co. 3.22% 01.03.2025	2 465 000,00	100,41	2 475 042,21	2 170 042,71	0,23
Kimco Realty Corp 3.4% 01.11.2022 (Call)	955 000,00	102,61	979 937,17	859 179,49	0,09
Kinder Morgan Energy Partne 4.7% 01.11.2042 (Call)	4 155 000,00	95,71	3 976 803,67	3 486 742,07	0,37
Kinder Morgan Inc/DE 3.05% 01.12.2019 (Call)	2 430 000,00	101,88	2 475 798,08	2 170 705,43	0,23
Kinder Morgan Inc/DE 5.05% 15.02.2046 (Call)	1 090 000,00	102,52	1 117 519,75	979 807,77	0,10
Kinder Morgan Inc/DE 5.625% 15.11.2023 (Call)	2 380 000,00	111,33	2 649 537,98	2 323 035,36	0,25
KLA-Tencor Corp 4.125% 01.11.2021 (Call)	2 030 000,00	106,57	2 163 310,93	1 896 726,08	0,20
Kraft Foods Group Inc 5,375% 10.02.2020	1 250 000,00	110,02	1 375 216,00	1 205 748,10	0,13
Kraft Heinz Foods Co 2% 02.07.2018	7 250 000,00	101,21	7 338 079,30	6 433 807,64	0,69
Kraft Heinz Foods Co 2.8% 02.07.2020 (Call)	2 430 000,00	102,90	2 500 577,93	2 192 431,66	0,23
Kraft Heinz Foods Co 3% 01.06.2026 (Call)	1 405 000,00	95,95	1 348 120,91	1 181 991,94	0,13

OP-Rahastoyhtiö

Kraft Heinz Foods Co 4.375% 01.06.2046 (Call)	2 060 000,00	97,95	2 017 778,87	1 769 127,94	0,19
Kraft Heinz Foods Co 5% 15.07.2035 (Call)	1 145 000,00	110,53	1 265 576,11	1 109 619,14	0,12
Kraft Heinz Foods Co 5.2% 15.07.2045 (Call)	345 000,00	111,28	383 910,24	336 600,97	0,04
LafargeHolcim Finance US LL 3.5% 22.09.2026 (Call)	885 000,00	99,80	883 236,88	774 395,58	0,08
Louisville Gas & Electric C 3.3% 01.10.2025 (Call)	2 207 000,00	102,93	2 271 617,28	1 991 685,84	0,21
Lowe's Cos Inc 3.1% 03.05.2027 (Call)	1 170 000,00	100,29	1 173 402,79	1 028 804,34	0,11
Lowe's Cos Inc 4.05% 03.05.2047 (Call)	2 500 000,00	102,95	2 573 756,20	2 256 592,17	0,24
LYB International Finance 4.875% 15.03.2044 (Call)	900 000,00	108,36	975 202,86	855 028,59	0,09
Manulife Financia 4.061% 24.02.2032 (Call\Sub\Var)	3 500 000,00	102,29	3 580 302,29	3 139 101,57	0,33
Marathon Oil Corp 6.6% 01.10.2037	1 620 000,00	112,01	1 814 524,20	1 590 920,35	0,17
Marathon Petroleum Corp 4.75% 15.09.2044 (Call)	1 281 000,00	96,93	1 241 678,61	1 088 666,53	0,12
McDonald's Corp 2.1% 07.12.2018	390 000,00	100,73	392 847,65	344 437,03	0,04
McDonald's Corp 4.45% 01.03.2047 (Call)	855 000,00	107,05	915 235,43	802 450,95	0,09
McDonald's Corp 4.7% 09.12.2035 (Call)	230 000,00	110,04	253 092,38	221 903,80	0,02
Mead Johnson Nutrition Co 4.6% 01.06.2044 (Call)	1 340 000,00	111,53	1 494 522,84	1 310 352,76	0,14
Medtronic Global Holdings 3.35% 01.04.2027 (Call)	2 550 000,00	102,93	2 624 666,80	2 301 229,06	0,25
Medtronic Inc 2.5% 15.03.2020	1 500 000,00	102,21	1 533 122,50	1 344 195,78	0,14
Medtronic Inc 3.5% 15.03.2025	1 705 000,00	104,99	1 790 127,81	1 569 530,32	0,17
Medtronic Inc 4.375% 15.03.2035	2 437 000,00	110,68	2 697 272,60	2 364 887,64	0,25
Medtronic Inc 4.625% 15.03.2045	1 840 000,00	114,08	2 099 089,67	1 840 418,81	0,20
Merkel Corp 5,0% 05.04.2046	2 520 000,00	110,72	2 790 208,40	2 446 370,96	0,26
MetLife Inc 1,756% 15.12.2017	6 000 000,00	100,16	6 009 430,00	5 268 887,82	0,56
Microsoft Corp 1.55% 08.08.2021 (Call)	1 010 000,00	98,56	995 429,62	872 762,81	0,09
Microsoft Corp 2% 03.11.2020 (Call)	865 000,00	100,69	870 931,05	763 606,20	0,08
Microsoft Corp 2% 08.08.2023 (Call)	2 265 000,00	98,15	2 223 208,16	1 949 242,17	0,21
Microsoft Corp 2.4% 08.08.2026 (Call)	1 000 000,00	97,12	971 246,68	851 559,93	0,09
Microsoft Corp 3.3% 06.02.2027 (Call)	3 015 000,00	104,34	3 145 941,54	2 758 267,10	0,29
Microsoft Corp 3.7% 08.08.2046 (Call)	3 130 000,00	100,50	3 145 695,21	2 758 051,12	0,29
Microsoft Corp 4.45% 03.11.2045 (Call)	1 420 000,00	111,81	1 587 710,32	1 392 056,74	0,15
Microsoft Corp 4.875% 15.12.2043 (Call)	585 000,00	117,82	689 271,14	604 332,24	0,06
MidAmerican Energy Co 4.25% 01.05.2046 (Call)	2 555 000,00	108,31	2 767 257,33	2 426 248,15	0,26
MidAmerican Energy Co 4.4% 15.10.2044 (Call)	700 000,00	110,44	773 112,67	677 841,98	0,07
Molson Coors Brewing Co 4.2% 15.07.2046 (Call)	2 180 000,00	100,16	2 183 422,64	1 914 359,42	0,20
Monsanto Co 3.95% 15.04.2045 (Call)	1 185 000,00	95,84	1 135 667,46	995 719,14	0,11
Monsanto Co 4.4% 15.07.2044 (Call)	260 000,00	104,41	271 478,13	238 023,87	0,03
Morgan Stanle 5.55% 31.12.2099 (Perp\Call\Sub\Var)	2 500 000,00	107,81	2 695 268,70	2 363 130,68	0,25
Morgan Stanley 08.05.2024 (Float\Call)	2 355 000,00	101,01	2 378 730,76	2 085 599,72	0,22
Morgan Stanley 2.375% 23.07.2019	6 775 000,00	101,67	6 887 923,05	6 039 124,15	0,64
Morgan Stanley 2.65% 27.01.2020	5 750 000,00	102,23	5 878 297,05	5 153 914,38	0,55
Morgan Stanley 2.75% 19.05.2022	2 410 000,00	100,19	2 414 535,49	2 116 992,23	0,23
Morgan Stanley 24.10.2023 (Float\Call)	2 925 000,00	102,32	2 992 982,04	2 624 156,80	0,28
Morgan Stanley 3.625% 20.01.2027	2 175 000,00	102,37	2 226 462,85	1 952 095,79	0,21
Morgan Stanley 4.3% 27.01.2045	1 360 000,00	104,99	1 427 816,36	1 251 866,52	0,13
Morgan Stanley 4.375% 22.01.2047	1 025 000,00	106,64	1 093 064,55	958 366,18	0,10
Morgan Stanley 5% 24.11.2025 (Sub)	5 336 000,00	109,17	5 825 151,12	5 107 317,63	0,54
MPLX LP 4.5% 15.07.2023 (Call)	3 315 000,00	108,04	3 581 476,21	3 140 130,82	0,33
MPLX LP 5.2% 01.03.2047 (Call)	975 000,00	105,24	1 026 101,94	899 655,38	0,10
Nabors Industries Inc 5.5% 15.01.2023 (Call)	3 900 000,00	97,95	3 820 043,50	3 349 299,46	0,36
National Rural Utilities Co 2.4% 25.04.2022 (Call)	2 780 000,00	100,92	2 805 446,27	2 459 731,07	0,26
Nationwide Building Society 2.35% 21.01.2020	2 000 000,00	101,56	2 031 278,35	1 780 963,88	0,19
Nationwide Building Society 4% 14.09.2026 (Sub)	6 525 000,00	100,49	6 557 284,32	5 749 230,04	0,61
Newell Brands Inc 5% 15.11.2023 (Call)	1 225 000,00	107,97	1 322 595,79	1 159 612,28	0,12
Newell Rubbermaid Inc 3.85% 01.04.2023 (Call)	385 000,00	106,08	408 422,67	358 092,74	0,04

OP-Rahastoyhtiö

Newmont Mining Corp 4.875% 15.03.2042 (Call)	5 775 000,00	107,59	6 213 257,53	5 447 597,68	0,58
NextEra Energy Capital Hol 3.55% 01.05.2027 (Call)	1 860 000,00	102,39	1 904 368,23	1 669 692,89	0,18
NextEra Energy Capital Holdings 1.649% 01.09.2018	2 010 000,00	100,25	2 014 926,23	1 766 626,83	0,19
Northern States Power Co/MN 4.125% 15.05.2044 Call	860 000,00	106,70	917 608,18	804 531,31	0,09
Novartis Capital Corp 4% 20.11.2045 (Call)	30 000,00	105,31	31 593,13	27 699,91	0,00
NXP BV / NXP Funding LLC 3.875% 01.09.2022	2 745 000,00	105,51	2 896 301,73	2 539 390,41	0,27
Oncor Electric Delivery Co LLC 5.25% 30.09.2040	5 000,00	121,08	6 053,93	5 307,90	0,00
ONEOK Partners LP 4.9% 15.03.2025 (Call)	1 200 000,00	108,56	1 302 673,99	1 142 145,45	0,12
Oracle Corp 1.9% 15.09.2021 (Call)	2 440 000,00	99,67	2 431 903,22	2 132 219,74	0,23
Oracle Corp 4% 15.07.2046 (Call)	3 420 000,00	103,16	3 528 151,87	3 093 377,64	0,33
Oracle Corp 4.375% 15.05.2055 (Call)	1 850 000,00	106,26	1 965 844,69	1 723 593,61	0,18
Owens Corning 7% 01.12.2036	1 060 000,00	129,77	1 375 529,02	1 206 022,55	0,13
Pacific Gas & Electric Co 4.45% 15.04.2042 (Call)	750 000,00	110,33	827 453,15	725 486,08	0,08
PacifiCorp 2.95% 01.06.2023 (Call)	1 770 000,00	102,73	1 818 385,41	1 594 305,74	0,17
Packaging Corp of America 4.5% 01.11.2023 (Call)	5 910 000,00	108,56	6 415 630,05	5 625 031,83	0,60
PepsiCo Inc 4.45% 14.04.2046 (Call)	320 000,00	110,50	353 614,23	310 038,34	0,03
Pfizer Inc 2.2% 15.12.2021	940 000,00	100,62	945 787,29	829 237,90	0,09
Pfizer Inc 3% 15.12.2026 (Call)	815 000,00	100,39	818 145,92	717 325,78	0,08
Philip Morris Internationa 2.75% 25.02.2026 (Call)	5 000 000,00	98,73	4 936 393,21	4 328 081,37	0,46
Pioneer Natural Resources 4.45% 15.01.2026 (Call)	205 000,00	108,46	222 348,29	194 948,31	0,02
PPL Electric Utilities Cor 4.75% 15.07.2043 (Call)	560 000,00	116,80	654 069,27	573 468,30	0,06
PPL WEM Ltd / Western Pow 5.375% 01.05.2021 (Call)	1 849 000,00	108,62	2 008 345,02	1 760 856,62	0,19
Prudential Financ 5.375% 15.05.2045 (Call\Sub\Var)	390 000,00	108,92	424 795,31	372 447,78	0,04
Prudential Financ 5.625% 15.06.2043 (Call\Sub\Var)	1 210 000,00	109,85	1 329 225,88	1 165 425,35	0,12
Prudential Financ 5.875% 15.09.2042 (Call\Sub\Var)	2 025 000,00	113,18	2 291 926,26	2 009 492,14	0,21
Public Service Electric & 3.65% 01.09.2042 (Call)	300 000,00	100,56	301 690,58	264 513,24	0,03
Public Service Electric & 2.375% 15.05.2023 (Call)	300 000,00	99,37	298 118,63	261 381,47	0,03
QUALCOMM Inc 2.9% 20.05.2024 (Call)	3 385 000,00	100,04	3 386 485,54	2 969 168,86	0,32
QUALCOMM Inc 3.25% 20.05.2027 (Call)	1 825 000,00	100,25	1 829 616,22	1 604 152,58	0,17
QUALCOMM Inc 30.01.2023 (Float)	2 215 000,00	100,67	2 229 818,36	1 955 037,80	0,21
QUALCOMM Inc 4.3% 20.05.2047 (Call)	2 280 000,00	102,58	2 338 917,75	2 050 692,87	0,22
QUALCOMM Inc 4.8% 20.05.2045 (Call)	1 960 000,00	110,50	2 165 767,25	1 898 879,71	0,20
Reynolds American Inc 3.25% 12.06.2020	3 094 000,00	103,20	3 192 961,68	2 799 492,95	0,30
Reynolds American Inc 5.7% 15.08.2035 (Call)	935 000,00	120,57	1 127 315,48	988 396,37	0,11
Reynolds American Inc 5.85% 15.08.2045 (Call)	2 695 000,00	124,62	3 358 556,19	2 944 681,24	0,31
Reynolds American Inc 6.875% 01.05.2020	3 575 000,00	113,57	4 060 261,03	3 559 914,98	0,38
Rock-Tenn Co 3.5% 01.03.2020	1 165 000,00	103,84	1 209 793,65	1 060 710,75	0,11
Rockwell Collins Inc 3.5% 15.03.2027 (Call)	1 130 000,00	102,31	1 156 100,47	1 013 634,19	0,11
Royal Bank of Scotland Gro 15.05.2023 (Float\Call)	3 670 000,00	100,94	3 704 566,40	3 248 052,61	0,35
Royal Bank of Scotland Group PLC 3.875% 12.09.2023	2 920 000,00	103,37	3 018 272,69	2 646 330,88	0,28
Sabine Pass Liquefaction L 5.75% 15.05.2024 (Call)	10 305 000,00	111,94	11 535 391,34	10 113 884,83	1,08
Sabine Pass Liquefaction LL 4.2% 15.03.2028 (Call)	2 830 000,00	102,15	2 890 901,57	2 534 655,71	0,27
Santander Holdings USA Inc 3.7% 28.03.2022 (Call)	3 520 000,00	101,91	3 587 402,13	3 145 326,49	0,34
Santander UK Group Holdin 3.571% 10.01.2023 (Call)	2 325 000,00	103,86	2 414 682,30	2 117 120,95	0,23
Schlumberger Investment SA 3.3% 14.09.2021 (Call)	540 000,00	104,24	562 883,39	493 519,26	0,05
SEB 5.75% 13.05.2020 (Perp/Call/Sub)	3 000 000,00	103,57	3 107 150,80	2 724 256,54	0,29
Select Income REIT 4,15% 01.02.2022 (Call)	1 360 000,00	102,95	1 400 142,29	1 227 602,73	0,13
Shell International Finance BV 2.125% 11.05.2020	6 500 000,00	100,91	6 559 035,55	5 750 765,46	0,61
Shell International Finance BV 4.375% 11.05.2045	1 535 000,00	105,61	1 621 105,61	1 421 336,73	0,15
Shire Acquisitions Invest 2.875% 23.09.2023 (Call)	3 585 000,00	100,04	3 586 564,84	3 144 592,38	0,34
Shire Acquisitions Investme 2.4% 23.09.2021 (Call)	5 090 000,00	99,76	5 077 970,48	4 452 212,07	0,47
Shire Acquisitions Investme 3.2% 23.09.2026 (Call)	1 410 000,00	98,90	1 394 493,16	1 222 649,74	0,13
Skandinaviska Enskilda Banken AB 2.45% 27.05.2020	5 225 000,00	101,00	5 277 489,43	4 627 144,30	0,49

OP-Rahastoyhtiö

Skandinaviska Enskilda Banken AB 2.625% 15.03.2021	2 005 000,00	101,75	2 040 180,19	1 788 768,74	0,19
Skandinaviska Enskilda Banken AB 2.625% 17.11.2020	3 000 000,00	101,50	3 044 956,19	2 669 726,18	0,28
Solvay Finance America LLC 3.4% 03.12.2020 (Call)	1 315 000,00	103,40	1 359 749,49	1 192 187,53	0,13
Solvay Finance America LLC 4.45% 03.12.2025 (Call)	695 000,00	106,97	743 411,96	651 801,29	0,07
Southern California Edison 3.6% 01.02.2045 (Call)	1 890 000,00	99,20	1 874 974,42	1 643 921,28	0,18
Southern Co/The 1.85% 01.07.2019	1 500 000,00	100,62	1 509 237,91	1 323 254,49	0,14
Southern Co/The 4.25% 01.07.2036 (Call)	1 150 000,00	104,68	1 203 822,25	1 055 475,21	0,11
Southern Co/The 4.4% 01.07.2046 (Call)	2 400 000,00	104,00	2 495 994,57	2 188 413,11	0,23
Southern Co/The 5.5% 15.03.2057 (Call\Sub\Var)	940 000,00	107,64	1 011 779,95	887 098,29	0,09
Synchrony Financial 2.6% 15.01.2019 (Call)	1 605 000,00	101,74	1 633 001,92	1 431 767,06	0,15
Synchrony Financial 3% 15.08.2019 (Call)	3 250 000,00	102,54	3 332 582,50	2 921 908,29	0,31
Talisman Energy Inc 7.75% 01.06.2019	4 435 000,00	109,31	4 848 045,10	4 250 620,40	0,45
Teachers Insurance & Annuity 4.9% 15.09.2044 (Sub)	2 500 000,00	113,65	2 841 204,22	2 491 082,57	0,27
Tech Data Corp 3.7% 15.02.2022 (Call)	1 370 000,00	103,74	1 421 206,02	1 246 070,77	0,13
Telefonica Emisiones SAU 5.213% 08.03.2047	4 530 000,00	109,29	4 951 055,31	4 340 936,66	0,46
Teva Pharmaceutical Finance Nether 1.7% 19.07.2019	1 985 000,00	99,95	1 984 072,58	1 739 575,28	0,19
TIAA Asset Management Finance Co 2.95% 01.11.2019	4 700 000,00	102,01	4 794 492,19	4 203 666,82	0,45
TIAA Asset Management Finance Co 4.125% 01.11.2024	3 200 000,00	104,10	3 331 105,27	2 920 613,10	0,31
Time Warner Cable Inc 5.875% 15.11.2040 (Call)	1 990 000,00	113,15	2 251 592,96	1 974 129,11	0,21
Time Warner Inc 3.6% 15.07.2025 (Call)	3 565 000,00	102,01	3 636 478,36	3 188 355,06	0,34
Time Warner Inc 3.875% 15.01.2026 (Call)	1 900 000,00	103,39	1 964 448,73	1 722 369,67	0,18
Time Warner Inc 4.05% 15.12.2023	195 000,00	105,67	206 054,06	180 662,01	0,02
Time Warner Inc 6.25% 29.03.2041	170 000,00	123,93	210 677,36	184 715,58	0,02
Toyota Motor Credit Corp 2,0% 24.10.2018	4 125 000,00	100,90	4 162 152,38	3 649 250,26	0,39
TransCanada PipeLines Ltd 4.625% 01.03.2034 (Call)	775 000,00	110,97	860 000,62	754 022,73	0,08
TransCanada PipeLines Ltd 5% 16.10.2043 (Call)	450 000,00	115,89	521 486,00	457 223,27	0,05
TransCanada PipeLines Ltd 7.125% 15.01.2019	1 027 000,00	110,85	1 138 476,97	998 182,43	0,11
Transcanada Trust 5.3% 15.03.2077 (Call\Sub\Var)	590 000,00	104,49	616 492,30	540 521,94	0,06
UBS Group Funding Jersey Ltd 2.65% 01.02.2022	3 120 000,00	100,65	3 140 149,25	2 753 188,59	0,29
UBS Group Funding Jersey Ltd 2.95% 24.09.2020	3 750 000,00	102,98	3 861 737,50	3 385 855,51	0,36
UBS Group Funding Jersey Ltd 4,125% 15.04.2026	4 550 000,00	105,57	4 803 224,61	4 211 323,14	0,45
UBS Group Funding Switzer 3.491% 23.05.2023 (Call)	2 535 000,00	102,97	2 610 284,36	2 288 618,96	0,24
UBS Group Funding Switzer 4.253% 23.03.2028 (Call)	4 320 000,00	105,95	4 577 167,28	4 013 122,86	0,43
Union Pacific Corp 3.799% 01.10.2051 (Call)	157 000,00	99,12	155 615,57	136 439,06	0,01
United Airlines 2014-2 Cla 3.75% 03.09.2026 (Sink)	2 535 758,24	104,19	2 642 025,52	2 316 448,66	0,25
United Airlines 2016-1 Clas 3.1% 07.07.2028 (Sink)	2 445 000,00	100,84	2 465 653,46	2 161 810,93	0,23
United Technologies Corp 01.06.2042	460 000,00	109,85	505 303,10	443 034,59	0,05
United Technologies Corp 2.8% 04.05.2024 (Call)	4 475 000,00	100,57	4 500 621,90	3 946 010,17	0,42
United Technologies Corp 4,15% 15.05.2045 (Call)	495 000,00	104,83	518 887,46	454 944,95	0,05
United Technologies Corp 5,4% 01.05.2035	385 000,00	121,95	469 495,93	411 639,94	0,04
UnitedHealth Group Inc 4.625% 15.07.2035	2 575 000,00	115,04	2 962 223,11	2 597 188,30	0,28
US Airways 2013-1 Class A 3.95% 15.11.2025 (Sink)	4 498 991,73	104,39	4 696 351,25	4 117 619,79	0,44
Wal-Mart Stores Inc 4.75% 02.10.2043 (Call)	1 425 000,00	118,53	1 688 982,80	1 480 849,41	0,16
Walt Disney Co/The 2.3% 12.02.2021	395 000,00	101,71	401 768,98	352 258,98	0,04
Wells Fargo & Co 2.5% 04.03.2021	3 000 000,00	101,21	3 036 436,58	2 662 256,44	0,28
Wells Fargo & Co 3.069% 24.01.2023 (Call)	3 670 000,00	102,69	3 768 609,30	3 304 203,50	0,35
Wells Fargo & Co 31.10.2023 (Float\Call)	2 340 000,00	102,19	2 391 206,44	2 096 538,02	0,22
Wells Fargo & Co 4.4% 14.06.2046 (Sub)	1 410 000,00	101,45	1 430 466,89	1 254 190,43	0,13
Wells Fargo & Co 4.9% 17.11.2045 (Sub)	2 095 000,00	109,36	2 291 160,67	2 008 820,89	0,21
Welltower Inc 4.25% 01.04.2026 (Call)	1 150 000,00	105,77	1 216 397,49	1 066 500,80	0,11
VEREIT Operating Partner 4.6% 06.02.2024 (Call)	2 000 000,00	106,18	2 123 660,04	1 861 961,37	0,20
Verizon Communications Inc 2.946% 15.03.2022	12 365 000,00	101,93	12 603 514,42	11 050 383,08	1,18
Verizon Communications Inc 4.522% 15.09.2048	80 000,00	96,05	76 841,53	67 372,35	0,01

Verizon Communications Inc 4.812% 15.03.2039	2 606 000,00	103,56	2 698 875,20	2 366 292,75	0,25
Verizon Communications Inc 5.012% 21.08.2054	5 335 000,00	101,15	5 396 243,86	4 731 264,62	0,50
Western Gas Partners LP 4.65% 01.07.2026 (Call)	205 000,00	105,74	216 769,22	190 056,74	0,02
Western Gas Partners LP 5.45% 01.04.2044 (Call)	1 040 000,00	106,24	1 104 910,16	968 752,06	0,10
Viacom Inc 4.85% 15.12.2034 (Call)	955 000,00	99,71	952 183,55	834 845,95	0,09
Williams Partners LP / AC 4.875% 15.05.2023 (Call)	4 940 000,00	104,44	5 159 354,53	4 523 567,16	0,48
Williams Partners LP 5.1% 15.09.2045 (Call)	2 520 000,00	105,75	2 664 962,97	2 336 559,53	0,25
Virginia Electric & Power 3.15% 15.01.2026 (Call)	585 000,00	101,97	596 499,66	522 992,99	0,06
Virginia Electric & Power 4.45% 15.02.2044 (Call)	1 025 000,00	111,55	1 143 415,72	1 002 512,58	0,11
Visa Inc 2.2% 14.12.2020 (Call)	1 240 000,00	100,88	1 250 934,00	1 096 781,38	0,12
Woodside Finance Ltd 3.7% 15.09.2026 (Call)	4 115 000,00	99,97	4 113 936,84	3 606 976,32	0,38
WW Grainger Inc 4.2% 15.05.2047 (Call)	1 465 000,00	103,87	1 521 729,68	1 334 206,90	0,14
Xcel Energy Inc 2.4% 15.03.2021 (Call)	1 515 000,00	100,97	1 529 725,80	1 341 217,66	0,14
Xerox Corp 4.07% 17.03.2022	920 000,00	104,01	956 887,15	838 969,93	0,09
Xilinx Inc 2.95% 01.06.2024 (Call)	1 520 000,00	100,46	1 526 928,65	1 338 765,20	0,14
XLIT Ltd 4.45% 31.03.2025 (Sub)	3 460 000,00	104,49	3 615 509,84	3 169 970,49	0,34
XLIT Ltd 5.5% 31.03.2045 (Sub)	3 970 000,00	107,66	4 274 141,82	3 747 439,24	0,40
Zimmer Holdings Inc 2% 01.04.2018	6 139 000,00	100,67	6 179 974,23	5 418 415,88	0,58
Zimmer Holdings Inc 2.7% 01.04.2020 (Call)	665 000,00	101,64	675 929,27	592 634,49	0,06
Zimmer Holdings Inc 3,15% 1.4.2022 Call	3 260 000,00	102,30	3 335 004,55	2 924 031,87	0,31
Yhteensä				**896 264 580,61**	**95,55**

Arvopaperit yhteensä	**896 264 580,61**	**95,55**

Kassa ja muut varat, netto	**41 744 904,65**	**4,45**
Rahaston arvo	**938 009 485,25**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	8 716 305,6714	
OP-Yrityslaina Amerikka A (kasvu)	3 995 701,5972	
OP-Yrityslaina Amerikka B (tuotto)	421 579,0125	
OP-Yrityslaina Amerikka X	4 299 025,0617	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Yrityslaina Amerikka A (kasvu)	107,57	
OP-Yrityslaina Amerikka B (tuotto)	101,08	
OP-Yrityslaina Amerikka X	108,30	

OP-Rahastoyhtiö

OP-Kestävä Maailma -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Yhdistelmärahasto, Maailma

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Neljä (4) vuotta

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 suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

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.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2017 jaettava tuotto-osuus oli 3,05 euroa per osuus.

Perustiedot

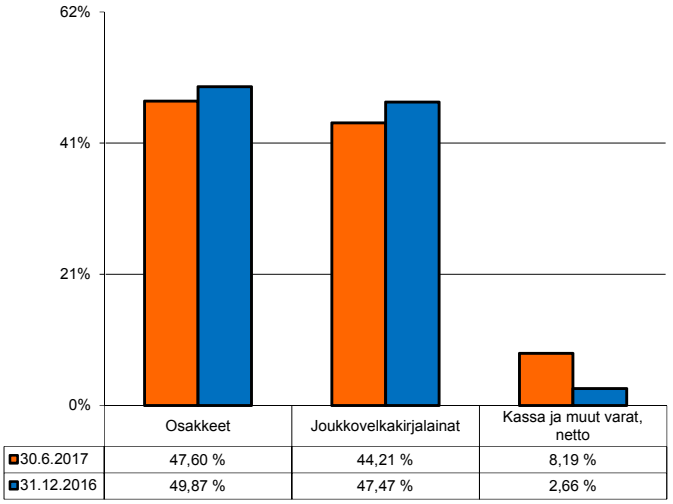
Aloitus pvm	20.9.2016
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	0,0 %
Lunastuspalkkio	0,5%*
Hallinnoimispalkkio	1,25 % p.a.
Arvioidut juoksevat kulut	1,25 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	29,83 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	x	101,55	103,19
Osuuden arvo (B) eur	x	101,55	103,19
Osuuden arvo (X) eur	x	101,90	104,19
Rahaston arvo meur	x	35,7	39,51
Omistajien määrä kpl	x	520	1 243

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	x**
Rahaston tracking error p.a.	x**
Rahaston kiertonopeus	x**
Sharpe	x**
Rahaston kaupankäyntikulut	x**

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.** Rahasto toiminut alle vuoden, tunnuslukua ei lasketa.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Kestävä Maailma -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Alfa Laval Treasury Inte 1,375% 12.9.2022 Call	450 000,00	104,07	468 302,55	468 302,55	1,19
Amadeus Capital Markets S 1.625% 17.11.2021 (Call)	400 000,00	105,87	423 470,84	423 470,84	1,07
ASML Holding NV 0.625% 07.07.2022 (Call)	450 000,00	100,60	452 691,06	452 691,06	1,15
Brambles Finance Ltd 2.375% 12.06.2024 (Call)	475 000,00	108,20	513 964,84	513 964,84	1,30
British Telecommunications PLC 1.125% 10.06.2019	450 000,00	102,01	459 056,88	459 056,88	1,16
Cap Gemini SA 1,75% 01.07.2020 Call	400 000,00	105,63	422 520,83	422 520,83	1,07
Citycon Treasury BV 2.375% 16.09.2022 (Call)	200 000,00	108,84	217 684,93	217 684,93	0,55
Coca-Cola HBC Finance BV 2.375% 18.06.2020 (Call)	450 000,00	105,89	476 514,38	476 514,38	1,21
Compagnie De St Gobain 3,625% 15.6.2021	300 000,00	112,93	338 792,91	338 792,91	0,86
CRH Finance Germany GmbH 1.75% 16.07.2021 (Call)	450 000,00	106,60	479 683,28	479 683,28	1,21
DNB Bank ASA 1.125% 01.03.2023	500 000,00	103,36	516 784,74	516 784,74	1,31
Imerys SA 0.875% 31.03.2022 (Call)	500 000,00	101,12	505 615,75	505 615,75	1,28
ISS Global A/S 1.125% 07.01.2021 (Call)	550 000,00	102,76	565 198,14	565 198,14	1,43
JCDecaux SA 1% 01.06.2023 (Call)	500 000,00	100,92	504 622,27	504 622,27	1,28
Kbc Groep Nv 1% 26.4.2021	600 000,00	102,29	613 710,50	613 710,50	1,55
Legrand SA 3.375% 19.04.2022	300 000,00	114,68	344 042,26	344 042,26	0,87
Lunar Funding V for Swisscom AG 1.875% 08.09.2021	450 000,00	107,57	484 048,86	484 048,86	1,23
Merlin Entertainments Plc 2,75% 15.3.2022	450 000,00	105,32	473 958,39	473 958,39	1,20
National Australia Bank Ltd 0.875% 20.01.2022	405 000,00	102,30	414 335,08	414 335,08	1,05
Nokia OYJ 2% 15.03.2024 (Call)	300 000,00	102,43	307 296,90	307 296,90	0,78
ProSiebenSat.1 Media SE 2.625% 15.04.2021 (Call)	435 000,00	106,57	463 568,97	463 568,97	1,17
Red Electrica Financiaciones SAU 1.125% 24.04.2025	300 000,00	101,11	303 325,52	303 325,52	0,77
SAP SE 1.125% 20.02.2023 (Call)	275 000,00	104,51	287 398,89	287 398,89	0,73
Ses 4,75% 11.03.2021	200 000,00	116,92	233 837,04	233 837,04	0,59
SKF AB 2,375% 29.10.2020	550 000,00	107,96	593 778,20	593 778,20	1,50
Smurfit Kappa Acquisitio 3,25% 01.06.2021 Call	200 000,00	108,69	217 375,62	217 375,62	0,55
SSE PLC 2.375% 10.02.2022	450 000,00	109,71	493 712,82	493 712,82	1,25
Svenska Cellulosa Ab Sca 2,5% 9.6.2023	425 000,00	107,20	455 603,55	455 603,55	1,15
Telefonica Emisiones SAU 1.477% 14.09.2021	500 000,00	105,29	526 437,28	526 437,28	1,33
Telstra Corp Ltd 3,50% 21.09.2022	450 000,00	117,34	528 043,99	528 043,99	1,34
Terna Spa 4,75% 15.03.2021	350 000,00	117,50	411 255,13	411 255,13	1,04
Time Warner Inc 1.95% 15.09.2023 (Call)	500 000,00	105,89	529 463,13	529 463,13	1,34
Vestas Wind Systems A/S 2.75% 11.03.2022 (Call)	350 000,00	108,78	380 741,55	380 741,55	0,96
Wienerberger AG 4% 17.04.2020	375 000,00	110,38	413 932,35	413 932,35	1,05
Vivendi SA 0.75% 26.05.2021 (Call)	400 000,00	101,20	404 807,66	404 807,66	1,02
Yhteensä				**15 225 577,09**	**38,54**
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,87805)					
United Utilities Water Ltd 5.75% 25.03.2022	300 000,00	121,84	365 520,24	416 286,36	1,05
Yhteensä				**416 286,36**	**1,05**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Applied Materials Inc 3.9% 01.10.2025 (Call)	350 000,00	107,60	376 583,07	330 176,73	0,84

Becton Dickinson and Co 3.25% 12.11.2020	350 000,00	102,92	360 231,66	315 840,31	0,80
HCA Inc 4.75% 01.05.2023	455 000,00	106,70	485 464,40	425 640,61	1,08
Owens Corning 4.2% 01.12.2024 (Call)	350 000,00	105,07	367 756,67	322 438,01	0,82
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 4.125% 15.05.2022	480 000,00	102,55	492 238,19	431 579,67	1,09
Yhteensä				**1 825 675,33**	**4,62**

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Atos Origin	3 860	122,90	474 394,00	474 394,00	1,20
Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	36 443	6,10	222 375,19	222 375,19	0,56
Cewe Stiftung & Co KGAA	3 519	73,83	259 807,77	259 807,77	0,66
Cnp Assurances	27 457	19,66	539 667,34	539 667,34	1,37
Yhteensä				**1 496 244,30**	**3,79**
Valuuttamääräiset					
(AUD = 1,48690)					
Charter Hall Group	42 606	5,50	234 333,00	157 598,36	0,40
Cochlear Ltd	1 389	155,45	215 920,05	145 214,91	0,37
CSR Ltd	62 345	4,23	263 719,35	177 361,86	0,45
LendLease Group	19 558	16,65	325 640,70	219 006,46	0,55
Mirvac Group	156 388	2,13	333 106,44	224 027,47	0,57
Yhteensä				**923 209,06**	**2,34**
Valuuttamääräiset					
(BRL = 3,77895)					
Telefonica Brasil SA	5 620	44,90	252 338,00	66 774,63	0,17
Yhteensä				**66 774,63**	**0,17**
Valuuttamääräiset					
(CAD = 1,48125)					
Bank of Montreal	5 700	95,22	542 754,00	366 416,20	0,93
Canadian Imperial Bank of Comm	1 706	105,39	179 795,34	121 380,82	0,31
Yhteensä				**487 797,02**	**1,23**
Valuuttamääräiset					
(CHF = 1,09225)					
APG SGA SA	1 067	464,75	495 888,25	454 006,18	1,15
Autoneum Holding AG	503	262,50	132 037,50	120 885,79	0,31
Bobst Group SA	3 473	92,30	320 557,90	293 484,00	0,74
Kuehne & Nagel International AG	2 059	160,00	329 440,00	301 615,93	0,76
Swiss Re Ltd.	3 800	87,65	333 070,00	304 939,35	0,77
Zurich Insurance Group AG	1 436	279,10	400 787,60	366 937,61	0,93
Yhteensä				**1 841 868,86**	**4,66**
Valuuttamääräiset					
(DKK = 7,43505)					
Vestas Wind Systems 1	2 116	601,00	1 271 716,00	171 043,37	0,43
Yhteensä				**171 043,37**	**0,43**
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,87805)					
3I Group plc	58 387	902,50	526 942,68	600 128,33	1,52
Bellway Plc	10 567	2 975,00	314 368,25	358 030,01	0,91
Berkeley Group Holdings Plc - Unit	1 246	3 227,00	40 208,42	45 792,86	0,12

OP-Rahastoyhtiö

Hays plc	45 091	166,00	74 851,06	85 246,92	0,22
Jupiter Fund Management plc	11 128	505,00	56 196,40	64 001,37	0,16
United Business Media Plc	30 294	690,00	209 028,60	238 060,02	0,60
Yhteensä				**1 391 259,51**	**3,52**
Valuuttamääräiset					
(HKD = 8,90365)					
ASM Pacific Technology Ltd	8 054	105,50	849 697,00	95 432,44	0,24
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd	137 883	37,35	5 149 930,05	578 406,61	1,46
China Everbright Bank Company Ltd	193 209	3,65	705 212,85	79 204,92	0,20
Geely Automobile Holdings Ltd	46 618	16,84	785 047,12	88 171,38	0,22
Guangzhou Automobile Group Co Ltd	133 721	13,70	1 831 977,70	205 755,81	0,52
Yhteensä				**1 046 971,16**	**2,65**
Valuuttamääräiset					
(JPY = 128,15220)					
Astellas Pharma Inc.	15 122	1 374,50	20 785 189,00	162 191,43	0,41
Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	2 988	6 130,00	18 316 440,00	142 927,24	0,36
Kyowa Exeo Corp	26 971	1 889,00	50 948 219,00	397 560,24	1,01
Meitec Corp	4 592	4 785,00	21 972 720,00	171 458,00	0,43
NTT DoCoMo Inc	15 754	2 652,00	41 779 608,00	326 015,53	0,83
Otsuka Corp	907	6 970,00	6 321 790,00	49 330,33	0,12
Sekisui Chemical Co Ltd	26 067	2 011,00	52 420 737,00	409 050,62	1,04
Yhteensä				**1 658 533,39**	**4,20**
Valuuttamääräiset					
(KRW = 1 304,96035)					
Hankook Tire Co Ltd	1 141	63 600,00	72 567 600,00	55 609,05	0,14
KB Financial Group Inc	7 062	57 700,00	407 477 400,00	312 252,71	0,79
LG. Philips LCD Co. Ltd	1 932	37 100,00	71 677 200,00	54 926,73	0,14
SK Telecom Co Ltd	958	266 000,00	254 828 000,00	195 276,43	0,49
Yhteensä				**618 064,92**	**1,56**
Valuuttamääräiset					
(NOK = 9,55400)					
Leroy Seafood Group ASA	88 630	45,35	4 019 370,50	420 700,28	1,06
Yhteensä				**420 700,28**	**1,06**
Valuuttamääräiset					
(SEK = 9,62000)					
Industrivarden AB - C	28 281	202,00	5 712 762,00	593 842,20	1,50
JM AB	3 230	298,10	962 863,00	100 089,71	0,25
Kappahl Holding AB-W/I	36 518	45,70	1 668 872,60	173 479,48	0,44
Scandic Hotels Group AB	36 228	109,50	3 966 966,00	412 366,53	1,04
Yhteensä				**1 279 777,92**	**3,24**
Valuuttamääräiset					
(THB = 38,74450)					
Siam Cement PCL	24 655	504,00	12 426 120,00	320 719,59	0,81
Yhteensä				**320 719,59**	**0,81**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Aaron's Inc	1 796	38,90	69 864,40	61 255,01	0,16
Accenture Plc - CL A	5 167	123,68	639 054,56	560 303,85	1,42
Align Technology Inc	604	150,12	90 672,48	79 498,91	0,20
AmerisourceBergen Corp	613	94,53	57 946,89	50 806,09	0,13

Applied Materials, Inc.	14 400	41,31	594 864,00	521 558,90	1,32
Automatic Data Processing, Inc.	526	102,46	53 893,96	47 252,61	0,12
Bunge Limited	1 714	74,60	127 864,40	112 107,67	0,28
CA Inc.	12 141	34,47	418 500,27	366 928,47	0,93
CorVel Corp	5 057	47,45	239 954,65	210 385,03	0,53
Cummins Inc	3 917	162,22	635 415,74	557 113,45	1,41
First American Financial Corp	4 834	44,69	216 031,46	189 409,90	0,48
HomeStreet Inc	4 655	27,68	128 827,13	112 951,76	0,29
Ingersoll-Rand PLC	6 947	91,39	634 886,33	556 649,27	1,41
iRobot Corp	1 454	84,14	122 339,56	107 263,65	0,27
Kelly Services Inc	21 928	22,45	492 283,60	431 619,48	1,09
Manpower Inc	2 463	111,65	274 993,95	241 106,44	0,61
Methode Electronics Inc	3 605	41,20	148 526,00	130 223,14	0,33
Mettler-Toledo International Inc.	1 175	588,54	691 534,50	606 316,69	1,53
Nutrisystem Inc	3 350	52,05	174 367,50	152 880,19	0,39
Premier Inc	3 487	36,00	125 532,00	110 062,69	0,28
TE Connectivity Ltd	7 829	78,68	615 985,72	540 077,79	1,37
Texas Instruments Inc.	7 915	76,93	608 900,95	533 866,07	1,35
Time Warner Inc.	5 558	100,41	558 078,78	489 306,72	1,24
Williams-Sonoma, Inc.	1 285	48,50	62 322,50	54 642,50	0,14
Yhteensä				**6 823 586,28**	**17,27**
Valuuttamääräiset					
(ZAR = 14,94405)					
AVI Ltd	15 472	9 500,00	1 469 840,00	98 356,20	0,25
Clicks Group Ltd	17 259	14 000,00	2 416 260,00	161 687,09	0,41
Yhteensä				**260 043,29**	**0,66**
Arvopaperit yhteensä				**36 274 132,36**	**91,81**
Kassa ja muut varat, netto				**3 235 456,65**	**8,19**
Rahaston arvo				**39 509 588,98**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				381 647,6234	
OP-Kestävä Maailma A (kasvu)				253 965,4607	
OP-Kestävä Maailma X				127 682,1627	
Rahasto-osuuden arvo					
OP-Kestävä Maailma A (kasvu)				103,19	
OP-Kestävä Maailma B (tuotto)				103,19	
OP-Kestävä Maailma X				104,19	

OP-Rahastoyhtiö

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 2017 jaettu tuotto-osuus oli 3,36 euroa per osuus.

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Neljä (4) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Maltillinen sopii sijoittajille, jotka tavoittelevat varoilleen tasaista arvonnousua ja joilla ei ole aikaa tai mahdollisuuksia muuttaa aktiivisesti oman sijoitussalkkunsa koostumusta osake- ja korkosijoitusten välillä. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä tilapäiset tappiot ja näin ollen rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään neljäksi (4) vuodeksi.

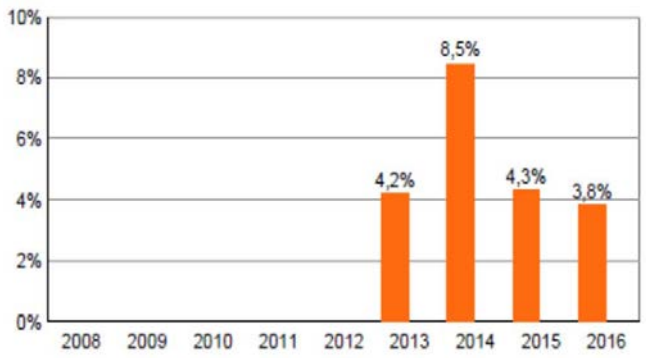
Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	8.3.2012
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

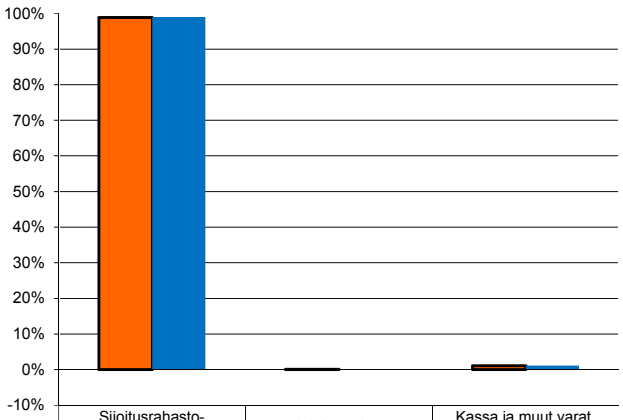
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	0,50%*
Hallinnoimispalkkio	1,25 % p.a.
Juoksevat kulut	1,34 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	6,65 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



	Sijoitusrahasto-osuudet	Johdannaiset	Kassa ja muut varat, netto
30.6.2017	98,89 %	0,03 %	1,09 %
31.12.2016	98,97 %	-0,02 %	1,06 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	121,87	126,49	127,54
Osuuden arvo (B) eur	111,40	111,80	109,38
Rahaston arvo meur	1461,09	1614,53	1745,88
Omistajien määrä kpl	155 756	170 061	181 098

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	6,01 %
Rahaston tracking error p.a.	x
Rahaston kiertonopeus	48,17 %
Sharpe	0,99
Rahaston kaupankäyntikulut	0,02 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Maltillinen -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

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	92 268,0000	57,32	5 289 106,24	5 289 106,24	0,30
DB x-trackers - DAX ETF	43 058,0000	120,12	5 172 126,96	5 172 126,96	0,30
DB x-trackers -MSCI Emerging Market TRN Index ETF	234 091,0000	36,55	8 556 026,05	8 556 026,05	0,49
iShares EURO STOXX 30-15 UCITS ETF DE	419 385,0000	13,01	5 454 101,93	5 454 101,93	0,31
Lyxor STOXX Europe 600 Constr.&Materials ETF	97 703,0000	52,92	5 169 954,25	5 169 954,25	0,30
OP-Aasia Indeksi X	128 273,4137	184,61	23 680 554,90	23 680 554,90	1,36
OP-Afrikka X	47 763,2746	116,19	5 549 614,88	5 549 614,88	0,32
OP-Amerikka Analytiikka X	1 108 763,5789	97,21	107 782 907,50	107 782 907,50	6,17
OP-Amerikka Arvo X	31 365,7091	150,76	4 728 694,30	4 728 694,30	0,27
OP-Amerikka Indeksi X	1 122 590,7030	196,31	220 375 780,91	220 375 780,91	12,62
OP-Amerikka Kasvu X	23 035,0968	150,64	3 470 006,98	3 470 006,98	0,20
OP-Amerikka Pienyhtiöt X	188 253,3134	170,63	32 121 662,87	32 121 662,87	1,84
OP-EMD Hard Currency Corporate IG X	93 934,8251	119,60	11 234 605,08	11 234 605,08	0,64
OP-EMD Hard Currency Sovereign X	137 667,6799	196,35	27 031 048,95	27 031 048,95	1,55
OP-Eurooppa Indeksi X	249 347,1582	128,81	32 118 407,45	32 118 407,45	1,84
OP-Eurooppa Nousevat Tähdet X	224 555,7690	109,18	24 516 998,86	24 516 998,86	1,40
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt X	338 859,9410	143,83	48 738 225,31	48 738 225,31	2,79
OP-Eurooppa Plus X	416 999,7041	99,79	41 612 400,47	41 612 400,47	2,38
OP-High Yield X	320 129,4648	218,33	69 893 866,05	69 893 866,05	4,00
OP-Ilmasto X	734 934,1223	36,23	26 626 663,25	26 626 663,25	1,53
OP-Japani X	146 598,9921	140,78	20 638 206,11	20 638 206,11	1,18
OP-Japanin Tähdet X	309 116,4418	106,40	32 889 989,41	32 889 989,41	1,88
OP-Kehittyvä Aasia X	206 614,2519	201,98	41 731 946,60	41 731 946,60	2,39
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat X	66 730,3664	112,29	7 493 152,84	7 493 152,84	0,43
OP-Kestävä Maailma X	80 050,3490	104,19	8 340 445,86	8 340 445,86	0,48
OP-Kiina X	11 631,0741	334,92	3 895 479,34	3 895 479,34	0,22
OP-Kiinteistö X	36 147,4106	214,15	7 740 967,98	7 740 967,98	0,44
OP-Korkotuotto X	357 536,1999	132,80	47 480 807,35	47 480 807,35	2,72
OP-Latinalainen Amerikka X	42 010,7644	141,99	5 965 108,44	5 965 108,44	0,34
OP-Obligaatio Prima X	364 866,7534	196,84	71 820 371,74	71 820 371,74	4,11
OP-Obligaatio Tuotto X	350 665,3197	132,73	46 543 807,88	46 543 807,88	2,67
OP-Pohjoismaat Indeksi X	41 818,5071	212,66	8 893 123,72	8 893 123,72	0,51
OP-Pohjoismaat Plus X	189 409,8943	122,76	23 251 958,62	23 251 958,62	1,33
OP-Puhdas Vesi X	25 381,5924	167,04	4 239 741,19	4 239 741,19	0,24
OP-Reaalikorko X	557 280,4210	134,70	75 065 672,71	75 065 672,71	4,30
OP-Suomi Arvo X	163 960,4558	321,58	52 726 403,38	52 726 403,38	3,02
OP-Suomi Pienyhtiöt X	36 046,2271	584,97	21 085 961,47	21 085 961,47	1,21
OP-Vaurastuva Keskiluokka X	290 973,8935	151,26	44 012 711,13	44 012 711,13	2,52
OP-Venäjä X	28 179,3937	275,88	7 774 131,13	7 774 131,13	0,45
OP-Vähähiilinen Maailma X	344 893,7787	105,27	36 306 968,08	36 306 968,08	2,08
OP-Yrityslaina Amerikka X	2 036 037,8920	108,30	220 502 903,70	220 502 903,70	12,63
OP-Yrityslaina X	930 110,8516	217,54	202 336 314,66	202 336 314,66	11,59
Yhteensä				**1 699 858 926,53**	**97,36**

OP-Rahastoyhtiö

Valuuttamääräiset					
(JPY = 128,15220)					
Invesco Japanese Eq Advantage Fund C (JPY)	720 150,6300	4 738,00	3 412 073 684,94	26 625 166,68	1,53
Yhteensä				**26 625 166,68**	**1,53**
Arvopaperit yhteensä				**1 726 484 093,21**	**98,89**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttajohdannaiset				
(JPY = 128,15220)				
EURO/JPY FUTURE Sep17 FN 18.9.2017	16 000 000	7 520 000,00	58 680,23	0,00
(USD = 1,14055)				
EURO FX CURR FUT Sep17 FN 18.09.2017	77 500 000	-96 875,00	-84 937,09	0,00
Osakejohdannaiset				
EURO STOXX 50 Sep17 FN 15.09.2017	-20 800	624 000,00	624 000,00	0,04

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	50 948 815,23	50 948 815,23	2,92
Swap 14.3.2017 - 14.3.2027 pay fix 0,902%	-50 000 000	-51 280 593,23	-51 280 593,23	-2,94
Swap 8.3.2017 - 8.3.2022 pay fix 0,187%	50 000 000	50 412 518,81	50 412 518,81	2,89
Swap 8.3.2017 - 8.3.2022 pay fix 0,187%	-50 000 000	-50 371 735,82	-50 371 735,82	-2,89
Johdannaissopimukset yhteensä			**306 748,13**	**0,02**
Kassa ja muut varat, netto			**19 089 308,88**	**1,09**
Rahaston arvo			**1 745 880 150,22**	**100,00**

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	13 730 050,3942
OP-Maltillinen A (kasvu)	13 441 798,4786
OP-Maltillinen B (tuotto)	288 251,9156
Rahasto-osuuden arvo	
OP-Maltillinen A (kasvu)	127,54
OP-Maltillinen B (tuotto)	109,38

OP-Rahastoyhtiö

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 vaihtoehtoisiin 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 2017 jaettu tuotto-osuus oli OP-Private Strategia 25 II B osuudelle 3,91 euroa.

Suositeltava 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

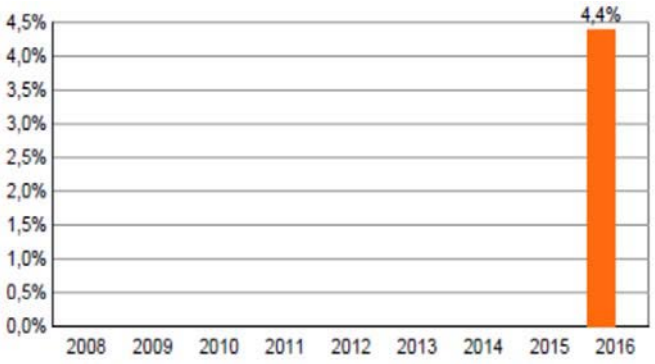
Kulut sijoittajalle

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		1,12 %

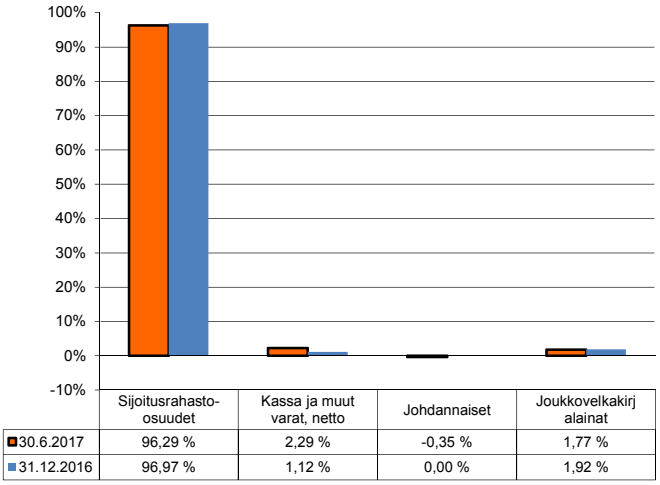
Tuottosidonnaista palkkiota maksettu 0,01 % varojen keskimääräisestä nettoarvosta.

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 13,64 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	128,24	133,87	135,49
Osuuden arvo (II A) eur	128,24	134,41	136,30
Osuuden arvo (II B) eur	128,24	130,14	128,05
Osuuden arvo (T) eur	128,24	133,86	135,60
Rahaston arvo meur	1 016,83	1 159,01	1193,25
Omistajien määrä kpl	1 872	2 029	2 142

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	3,27 %
Rahaston tracking error p.a.	x
Rahaston kiertonopeus	34,09 %
Sharpe	1,24
Rahaston kaupankäyntikulut	0,04 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Private Strategia 25 -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(NOK = 9,55400)					
Norwegian Government 3,75% 25.05.2021	84 000 000,00	111,11	93 329 764,93	9 768 658,67	0,82
Yhteensä				**9 768 658,67**	**0,82**
Valuuttamääräiset					
(SEK = 9,62000)					
Swedish Government 2,50% 12.05.2025	95 000 000,00	116,14	110 333 315,72	11 469 159,64	0,96
Yhteensä				**11 469 159,64**	**0,96**

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	0,57	7 465 934,73	7 465 934,73	0,63
Yhteensä				**7 465 934,73**	**0,63**

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
AMUNDI ETF MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR UC	126 132,0000	57,32	7 230 302,48	7 230 302,48	0,61
AMUNDI ETF MSCI EUROPE QLT FACTOR UCITS ETF	117 525,0000	61,85	7 268 592,18	7 268 592,18	0,61
Fidelity Active Strategy US Fund - A Acc EUR	35 109,2200	178,79	6 277 177,44	6 277 177,44	0,53
Fidelity Funds - US High Yield Fund A acc EUR hdg	920 349,5700	13,18	12 130 207,33	12 130 207,33	1,02
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF EUR	185 293,0000	129,72	24 036 207,96	24 036 207,96	2,01
iShares Diversified Commodity Swap ETF	122 982,0000	17,99	2 211 831,27	2 211 831,27	0,19
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility USD Acc	221 242,0000	40,13	8 878 441,46	8 878 441,46	0,74
iShares Emerging Markets Local Government Bond UCI	381 347,0000	57,91	22 083 804,77	22 083 804,77	1,85
iShares Euro Inflation Linked Government Bond UCIT	133 593,0000	203,40	27 172 816,20	27 172 816,20	2,28
iShares EURO STOXX Small UCITS ETF EUR Dist	89 715,0000	33,37	2 993 789,55	2 993 789,55	0,25
JPM Funds - ASEAN Equity Fund	8 189,5620	18,35	150 278,46	150 278,46	0,01
JPM Global Corporate Bond Fund EUR Hedged	5 739 383,3030	12,86	73 808 469,28	73 808 469,28	6,19
JPMorgan - Europe Dynamic Small Cap AA - EUR	133 071,8690	42,01	5 590 349,22	5 590 349,22	0,47
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus A Acc EUR	730 314,0400	16,55	12 086 697,36	12 086 697,36	1,01
Nomura Funds US High Yield Bond I EUR Hedged	44 197,6101	131,89	5 829 373,07	5 829 373,07	0,49
OP-Aasia Indeksi A (kasvu)	31 485,5014	177,41	5 585 842,80	5 585 842,80	0,47
OP-Afrikka A	2 090,6155	106,43	222 504,21	222 504,21	0,02
OP-Amerikka Analytiikka A	315 090,3239	96,84	30 513 346,97	30 513 346,97	2,56
OP-Amerikka Indeksi A (kasvu)	263 798,2008	182,12	48 042 928,33	48 042 928,33	4,03
OP-Amerikka Pienyhtiöt A (kasvu)	101 908,0605	160,22	16 327 709,45	16 327 709,45	1,37
OP-Eurooppa Indeksi A (kasvu)	168 007,1626	125,93	21 157 141,99	21 157 141,99	1,77

OP-Rahastoyhtiö

OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt A (kasvu)	119 523,2777	133,21	15 921 695,82	15 921 695,82	1,33
OP-Eurooppa Plus A (kasvu)	52 336,2567	97,05	5 079 233,71	5 079 233,71	0,43
OP-Focus A (kasvu)	11 421,5682	434,31	4 960 501,28	4 960 501,28	0,42
OP-High Yield A (kasvu)	344 552,3400	198,15	68 273 046,17	68 273 046,17	5,72
OP-Ilmasto A (kasvu)	86 754,1343	35,59	3 087 579,64	3 087 579,64	0,26
OP-Japani A (kasvu)	106 569,0090	136,68	14 565 852,15	14 565 852,15	1,22
OP-Japanin Tähdet A (kasvu)	61 561,1170	105,75	6 510 088,12	6 510 088,12	0,55
OP-Kehittyvä Aasia A (kasvu)	815,2300	185,96	151 600,17	151 600,17	0,01
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat A (kasvu)	14 045,5110	106,52	1 496 127,83	1 496 127,83	0,13
OP-Kiina A (kasvu)	476,9984	314,88	150 197,26	150 197,26	0,01
OP-Kiinteistö A (kasvu)	18 392,9499	203,83	3 749 034,98	3 749 034,98	0,31
OP-Korkotuotto A (kasvu)	618 889,6569	128,27	79 384 976,29	79 384 976,29	6,65
OP-Latinalainen Amerikka A (kasvu)	5 951,2583	119,34	710 223,17	710 223,17	0,06
OP-Metsänomistaja B (tuotto)	35 758,2291	113,50	4 058 559,00	4 058 559,00	0,34
OP-Obligaatio Prima A (kasvu)	415 925,1415	190,09	79 063 210,15	79 063 210,15	6,63
OP-Obligaatio Tuotto A (kasvu)	351 397,1277	127,75	44 890 983,06	44 890 983,06	3,76
OP-Pohjoismaat Plus A (kasvu)	20 750,9404	118,00	2 448 610,97	2 448 610,97	0,21
OP-Reaalikorko A (kasvu)	213 218,9509	127,67	27 221 663,46	27 221 663,46	2,28
OP-Vaurastuva Keskiluokka A (kasvu)	1 093,2476	141,72	154 935,05	154 935,05	0,01
OP-Venäjä A (kasvu)	23 154,2549	208,99	4 839 007,73	4 839 007,73	0,41
OP-Vuokratuotto B (tuotto)	82 761,5350	119,02	9 850 277,90	9 850 277,90	0,83
OP-Vähähiilinen Maailma A (kasvu)	58 463,6343	101,30	5 922 366,15	5 922 366,15	0,50
OP-Yrityslaina A (kasvu)	843 826,0199	200,83	169 465 579,58	169 465 579,58	14,20
OP-Yrityslaina Amerikka A (kasvu)	1 409 008,6556	107,57	151 567 061,08	151 567 061,08	12,70
R2 Crystal Fund - Euro Class 1	99,2960	107 732,80	10 697 438,26	10 697 438,26	0,90
Robeco Euro Credit Bonds IH EUR	104 449,6551	150,83	15 754 141,48	15 754 141,48	1,32
Source Markets-MSCI Europe Value Source ETF UCITS	21 076,0000	213,65	4 502 887,40	4 502 887,40	0,38
UBAM Global High Yield Solution IHC EUR	156 580,8920	157,38	24 642 700,78	24 642 700,78	2,07
Yhteensä				**1 098 717 390,42**	**92,08**
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,87805)					
iShares Core GBP Corporate Bond UCITS ETF	66 414,0000	145,76	9 680 504,64	11 025 003,86	0,92
Yhteensä				**11 025 003,86**	**0,92**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Investec Emerging Markets Local Ccy Debt Acc G USd	1 017 805,4690	285,18	2 902 577,64	2 544 892,94	0,21
JPMorgan - Emerging Markets Small Cap A Acc USD	394 501,0440	14,42	5 688 705,05	4 987 685,81	0,42
Kotak - India Growth Fund A Acc USD	103 109,4551	16,17	1 666 970,56	1 461 549,74	0,12
SPDR S&P 500 Trust ETF	98 627,0000	241,80	23 848 008,60	20 909 218,01	1,75
Yhteensä				**29 903 346,50**	**2,51**
Arvopaperit yhteensä				**1 168 349 493,82**	**97,91**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Korkojohdannaiset				
Euro Bund Future Sep 17 07.09.2017	50 600 000	-151 800,00	-151 800,00	-0,01
Euro-OAT Future Sep17 FN 07.09.2017	-50 600 000	116 380,00	116 380,00	0,01
(USD = 1,14055)				
US 10YR NOTE (CBT)Sep17 FN 31.08.2017	-85 600 000	240 750,00	211 082,37	0,02

OP-Rahastoyhtiö

Valuuttajohdannaiset

(USD = 1,14055)

EURO FX CURR FUT Sep17 FN 18.09.2017	87 500 000	-109 375,00	-95 896,72	-0,01
Eurusd FX Ccy Option (European) Call 1,135 4.8.17	856	1 744 100,00	1 529 174,52	0,13
Eurusd FX Ccy Option (European) Call 1,15 4.8.17	-856	-866 700,00	-759 896,54	-0,06

Osakejohdannaiset

Euro Stoxx 50 Call 3550 18.8.2017	155	38 905,00	38 905,00	0,00
Euro Stoxx 50 Call 3650 18.8.2017	-155	-9 765,00	-9 765,00	0,00
Euro Stoxx 50 Put 3400 18.08.2017	-155	-101 990,00	-101 990,00	-0,01

(USD = 1,14055)

December 17 Calls on NIFTYS C9700 (INR) 28.12.2017	-80	-55 520,00	-48 678,27	0,00
NASDAQ 100 E-Mini Sep17 Put 5350 15.09.2017	-78	-120 120,00	-105 317,61	-0,01
NASDAQ 100 E-Mini Sep17 Put 5650 15.09.2017	78	255 840,00	224 312,83	0,02

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Access Co-Investment Fund Infrastructure LP	2 930 000	1 441 927,61	1 441 927,61	0,12
Real Estate Fund of Funds V Ky	2 900 000	478 885,36	478 885,36	0,04
Swaptio 30.8.2017 3m30y rcv fix 1.2	43 000 000	67 781,76	67 781,76	0,01
Swaptio EUR 13.9.2017 3m30y rec fix 1.20%	43 000 000	105 121,67	105 121,67	0,01
swaption_eur_8.9.2047_pay_1.20%_50107	43 000 000	85 499,05	85 499,05	0,01

Luottoriskijohdannaiset

(USD = 1,14055)

iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	5 000 000	5 000 000,00	4 383 849,90	0,37
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	-5 000 000	-5 076 939,48	-4 451 308,12	-0,37
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	10 000 000	10 000 000,00	8 767 699,79	0,73
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	-10 000 000	-10 153 878,96	-8 902 616,25	-0,75
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	5 000 000	5 000 000,00	4 383 849,90	0,37
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	-5 000 000	-5 076 939,48	-4 451 308,12	-0,37
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade index 5Y 06/21 S25	5 000 000	5 000 000,00	4 383 849,90	0,37
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade index 5Y 06/21 S25	-5 000 000	-5 067 721,18	-4 443 225,79	-0,37
ITRX EUR Xover 5-year S27	21 000 000	21 000 000,00	21 000 000,00	1,76
ITRX EUR Xover 5-year S27	-21 000 000	-23 464 473,22	-23 464 473,22	-1,97
Markit CDX North America HY index S25 20.12.2020	20 000 000	20 000 000,00	17 535 399,59	1,47
Markit CDX North America HY index S25 20.12.2020	-20 000 000	-21 470 795,56	-18 824 948,98	-1,58
Markit CDX North America HYindex 5y S25 20.12.2020	20 000 000	20 000 000,00	17 535 399,59	1,47
Markit CDX North America HYindex 5y S25 20.12.2020	-20 000 000	-21 470 795,56	-18 824 948,98	-1,58

Johdannaissopimukset yhteensä	**-2 347 054,76**	**-0,20**
Kassa ja muut varat, netto	**27 276 585,51**	**2,29**
Rahaston arvo	**1 193 246 653,36**	**100,00**

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	8 803 390,2657
OP-Private Strategia 25 A (kasvu)	7 956 578,6670
OP-Private Strategia 25 II B (tuotto)	5 196,9084
OP-Private Strategia 25 II A (kasvu)	596 546,9318
OP-Private Strategia 25 T	245 067,7585

Rahasto-osuuden arvo

OP-Private Strategia 25 A (kasvu)	135,49
OP-Private Strategia 25 II A (kasvu)	136,30
OP-Private Strategia 25 II B (tuotto)	128,05
OP-Private Strategia 25 T	135,60

OP-Rahastoyhtiö

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 vaihtoehtoisiin 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 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 2017 jaettu tuotto-osuus oli OP-Private Strategia 50 II B osuudelle 4,42 euroa.

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Viisi (5) vuotta

Kenelle rahasto sopii

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

Perustiedot

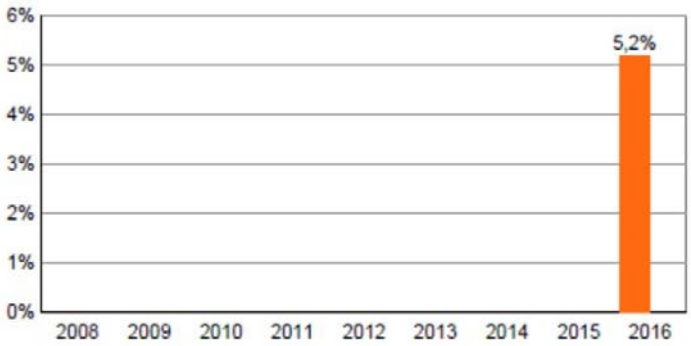
Sijoitustoiminta alkanut	12.5.2015
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

Kulut sijoittajalle

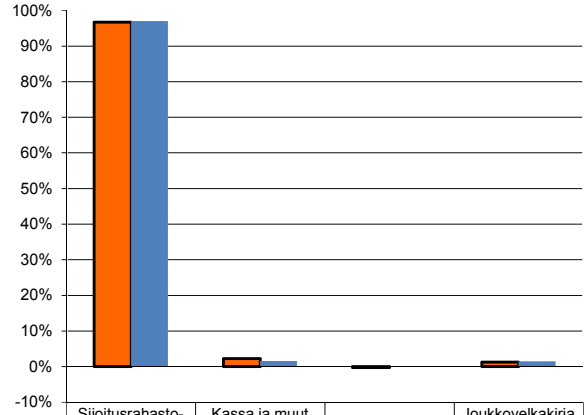
Merkintäpalkkio		ei palkkiota
Lunastuspalkkio		0,50%*
Hallinnoimispalkkio		0,40 %
Minimimerkintä		1 000 000 €
Merkintäpalkkio	OP-Private Strategia 50 II	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	OP-Private Strategia 50 II	0,50%*
Hallinnoimispalkkio	OP-Private Strategia 50 II	ei palkkiota
Minimimerkintä		5 000 000 €
Merkintäpalkkio	OP-Private Strategia 50 T	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	OP-Private Strategia 50 T	0,50%*
Hallinnoimispalkkio	OP-Private Strategia 50 T	0%+tuottos 8%
Minimimerkintä		1 000 000 €
Juoksevat kulut		1,28 %

Tuottosidonnaista palkkiota maksettu 0,01 % varojen keskimääräisestä nettoarvosta.
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden os 11,64 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



	Sijoitusrahasto-osuudet	Kassa ja muut varat, netto	Johdannaiset	Joukkovelkakirja lainat
30.6.2017	96,68 %	2,28 %	-0,24 %	1,28 %
31.12.2016	96,99 %	1,57 %	-0,01 %	1,46 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	144,35	151,82	153,9
Osuuden arvo (II A) eur	144,35	152,43	154,83
Osuuden arvo (II B) eur	144,35	147,33	145,24
Osuuden arvo (T) eur	144,35	151,72	153,96
Rahaston arvo meur	1 754,74	1 934,17	2083,10
Omistajien määrä kpl	3 123	3 466	3 880

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	5,62 %
Rahaston tracking error p.a.	x
Rahaston kiertonopeus	65,27 %
Sharpe	1,22
Rahaston kaupankäyntikulut	0,07 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Private Strategia 50 -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(NOK = 9,55400)					
Norwegian Government 3,75% 25.05.2021	136 000 000,00	111,11	151 105 333,70	15 815 923,56	0,76
Yhteensä				**15 815 923,56**	**0,76**
Valuuttamääräiset					
(SEK = 9,62000)					
Swedish Government 2,50% 12.05.2025	90 600 000,00	116,14	105 223 141,09	10 937 956,45	0,53
Yhteensä				**10 937 956,45**	**0,53**

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	0,57	12 060 356,11	12 060 356,11	0,58
Yhteensä				**12 060 356,11**	**0,58**

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
AMUNDI ETF MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR UC	487 849,0000	57,32	27 965 114,58	27 965 114,58	1,34
AMUNDI ETF MSCI EUROPE QLT FACTOR UCITS ETF	454 562,0000	61,85	28 113 386,93	28 113 386,93	1,35
Fidelity Active Strategy US Fund - A Acc EUR	123 561,6700	178,79	22 091 590,98	22 091 590,98	1,06
Fidelity Funds - US High Yield Fund A acc EUR hdg	1 037 305,3300	13,18	13 671 684,25	13 671 684,25	0,66
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF EUR	206 869,0000	129,72	26 835 046,68	26 835 046,68	1,29
iShares Diversified Commodity Swap ETF	211 581,0000	17,99	3 805 284,29	3 805 284,29	0,18
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility USD Acc	778 627,0000	40,13	31 246 301,51	31 246 301,51	1,50
iShares Emerging Markets Local Government Bond UCI	454 092,0000	57,91	26 296 467,72	26 296 467,72	1,26
iShares Euro Inflation Linked Government Bond UCIT	154 937,0000	203,40	31 514 185,80	31 514 185,80	1,51
iShares EURO STOXX Small UCITS ETF EUR Dist	339 079,0000	33,37	11 315 066,23	11 315 066,23	0,54
JPM Funds - ASEAN Equity Fund	27 317,4430	18,35	501 275,08	501 275,08	0,02
JPM Global Corporate Bond Fund EUR Hedged	6 663 269,8000	12,86	85 689 649,63	85 689 649,63	4,11
JPMorgan - Europe Dynamic Small Cap AA - EUR	516 491,2990	42,01	21 697 799,47	21 697 799,47	1,04
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus A Acc EUR	2 755 911,0090	16,55	45 610 327,20	45 610 327,20	2,19
Nomura Funds US High Yield Bond I EUR Hedged	51 790,0585	131,89	6 830 766,90	6 830 766,90	0,33
OP-Aasia Indeksi A (kasvu)	111 362,2751	177,41	19 756 781,23	19 756 781,23	0,95
OP-Afrikka A	5 051,3813	106,43	537 618,51	537 618,51	0,03
OP-Amerikka Analytiikka A	1 111 737,8183	96,84	107 660 690,32	107 660 690,32	5,17
OP-Amerikka Indeksi A (kasvu)	930 718,7852	182,12	169 502 505,16	169 502 505,16	8,14
OP-Amerikka Pienyhtiöt A (kasvu)	365 055,0627	160,22	58 489 122,15	58 489 122,15	2,81
OP-Eurooppa Indeksi A (kasvu)	644 318,4870	125,93	81 139 027,07	81 139 027,07	3,90

OP-Rahastoyhtiö

OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt A (kasvu)	449 932,9055	133,21	59 935 562,34	59 935 562,34	2,88
OP-Eurooppa Plus A (kasvu)	194 053,1072	97,05	18 832 854,05	18 832 854,05	0,90
OP-Focus A (kasvu)	42 286,0478	434,31	18 365 253,42	18 365 253,42	0,88
OP-High Yield A (kasvu)	390 030,8986	198,15	77 284 622,56	77 284 622,56	3,71
OP-Ilmasto A (kasvu)	295 769,1851	35,59	10 526 425,30	10 526 425,30	0,51
OP-Japani A (kasvu)	401 363,4034	136,68	54 858 349,98	54 858 349,98	2,63
OP-Japanin Tähdet A (kasvu)	223 921,7705	105,75	23 679 727,23	23 679 727,23	1,14
OP-Kehittyvä Aasia A (kasvu)	2 720,0891	185,96	505 827,77	505 827,77	0,02
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat A (kasvu)	49 795,7597	106,52	5 304 244,32	5 304 244,32	0,25
OP-Kiina A (kasvu)	1 653,4006	314,88	520 622,78	520 622,78	0,02
OP-Kiinteistö A (kasvu)	71 051,6303	203,83	14 482 453,80	14 482 453,80	0,70
OP-Korkotuotto A (kasvu)	714 791,2706	128,27	91 686 276,28	91 686 276,28	4,40
OP-Latinalainen Amerikka A (kasvu)	20 537,6979	119,34	2 450 968,87	2 450 968,87	0,12
OP-Metsänomistaja B (tuotto)	60 659,3726	113,50	6 884 838,79	6 884 838,79	0,33
OP-Obligaatio Prima A (kasvu)	444 479,4845	190,09	84 491 105,21	84 491 105,21	4,06
OP-Obligaatio Tuotto A (kasvu)	375 522,8022	127,75	47 973 037,98	47 973 037,98	2,30
OP-Pohjoismaat Plus A (kasvu)	78 438,4009	118,00	9 255 731,31	9 255 731,31	0,44
OP-Reaalikorko A (kasvu)	256 914,2558	127,67	32 800 243,04	32 800 243,04	1,57
OP-Vaurastuva Keskiluokka A (kasvu)	3 647,7186	141,72	516 954,68	516 954,68	0,02
OP-Venäjä A (kasvu)	81 960,2871	208,99	17 128 880,40	17 128 880,40	0,82
OP-Vuokratuotto B (tuotto)	134 852,4163	119,02	16 050 134,59	16 050 134,59	0,77
OP-Vähähiilinen Maailma A (kasvu)	199 328,8817	101,30	20 192 015,72	20 192 015,72	0,97
OP-Yrityslaina A (kasvu)	974 168,4272	200,83	195 642 245,23	195 642 245,23	9,39
OP-Yrityslaina Amerikka A (kasvu)	1 635 814,2372	107,57	175 964 537,50	175 964 537,50	8,45
R2 Crystal Fund - Euro Class 1	168,8032	107 732,80	18 185 645,69	18 185 645,69	0,87
Robeco Euro Credit Bonds IH EUR	122 280,4673	150,83	18 443 562,88	18 443 562,88	0,89
Source Markets-MSCI Europe Value Source ETF UCITS	79 656,0000	213,65	17 018 504,40	17 018 504,40	0,82
UBAM Global High Yield Solution IHC EUR	176 478,8090	157,38	27 774 234,96	27 774 234,96	1,33
Yhteensä				**1 887 024 552,77**	**90,59**
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,87805)					
iShares Core GBP Corporate Bond UCITS ETF	67 813,0000	145,76	9 884 422,88	11 257 243,76	0,54
Yhteensä				**11 257 243,76**	**0,54**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Investec Emerging Markets Local Ccy Debt Acc G USd	1 211 781,9690	285,18	3 455 759,82	3 029 906,47	0,15
JPMorgan - Emerging Markets Small Cap A Acc USD	1 465 784,4970	14,42	21 136 612,45	18 531 947,26	0,89
Kotak - India Growth Fund A Acc USD	365 170,0412	16,17	5 903 704,06	5 176 190,49	0,25
SPDR S&P 500 Trust ETF	348 369,0000	241,80	84 235 624,20	73 855 266,49	3,55
Yhteensä				**100 593 310,71**	**4,83**
Arvopaperit yhteensä				**2 037 689 343,36**	**97,82**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Korkojohdannaiset				
Euro Bund Future Sep 17 07.09.2017	56 400 000	-169 200,00	-169 200,00	-0,01
Euro-OAT Future Sep17 FN 07.09.2017	-56 400 000	129 720,00	129 720,00	0,01
(USD = 1,14055)				
US 10YR NOTE (CBT)Sep17 FN 31.08.2017	-96 200 000	270 562,50	237 221,08	0,01

OP-Rahastoyhtiö

Valuuttajohdannaiset

(USD = 1,14055)

EURO FX CURR FUT Sep17 FN 18.09.2017	100 250 000	-125 312,50	-109 870,24	-0,01
Eurusd FX Ccy Option (European) Call 1,135 4.8.17	960	1 956 000,00	1 714 962,08	0,08
Eurusd FX Ccy Option (European) Call 1,15 4.8.17	-960	-972 000,00	-852 220,42	-0,04

Osakejohdannaiset

Euro Stoxx 50 Call 3550 18.8.2017	561	140 811,00	140 811,00	0,01
Euro Stoxx 50 Call 3650 18.8.2017	-561	-35 343,00	-35 343,00	0,00
Euro Stoxx 50 Put 3400 18.08.2017	-561	-369 138,00	-369 138,00	-0,02

(USD = 1,14055)

December 17 Calls on NIFTYS C9700 (INR) 28.12.2017	-292	-202 648,00	-177 675,68	-0,01
NASDAQ 100 E-Mini Sep17 Put 5350 15.09.2017	-278	-428 120,00	-375 362,76	-0,02
NASDAQ 100 E-Mini Sep17 Put 5650 15.09.2017	278	911 840,00	799 473,94	0,04

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Access Co-Investment Fund Infrastructure LP	4 580 000	2 253 934,63	2 253 934,63	0,11
Real Estate Fund of Funds V Ky	4 600 000	759 611,26	759 611,26	0,04
Swaptio 30.8.2017 3m30y rcv fix 1.2	48 000 000	75 663,36	75 663,36	0,00
Swaptio EUR 13.9.2017 3m30y rec fix 1.20%	48 000 000	117 345,12	117 345,12	0,01
Swaption_EUR_8.9.2047_3m30Y_pay_1.20%_50108	48 000 000	95 440,80	95 440,80	0,00

Luottoriskijohdannaiset

(USD = 1,14055)

iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	5 000 000	5 000 000,00	4 383 849,90	0,21
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	-5 000 000	-5 076 939,48	-4 451 308,12	-0,21
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	5 000 000	5 000 000,00	4 383 849,90	0,21
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	-5 000 000	-5 076 939,48	-4 451 308,12	-0,21
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	5 000 000	5 000 000,00	4 383 849,90	0,21
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	-5 000 000	-5 076 939,48	-4 451 308,12	-0,21
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade index 5Y 06/21 S25	5 000 000	5 000 000,00	4 383 849,90	0,21
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade index 5Y 06/21 S25	-5 000 000	-5 067 721,18	-4 443 225,79	-0,21
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade Index 5Y 20.12.2020	10 000 000	10 000 000,00	8 767 699,79	0,42
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade Index 5Y 20.12.2020	-10 000 000	-10 153 878,96	-8 902 616,25	-0,43
ITRX EUR Xover 5-year S27	24 000 000	24 000 000,00	24 000 000,00	1,15
ITRX EUR Xover 5-year S27	-24 000 000	-26 816 540,83	-26 816 540,83	-1,29
Markit CDX North America HY index S25 20.12.2020	24 000 000	24 000 000,00	21 042 479,51	1,01
Markit CDX North America HY index S25 20.12.2020	-24 000 000	-25 764 954,67	-22 589 938,78	-1,08
Markit CDX North America HYindex 5y S25 20.12.2020	24 000 000	24 000 000,00	21 042 479,51	1,01
Markit CDX North America HYindex 5y S25 20.12.2020	-24 000 000	-25 764 954,67	-22 589 938,78	-1,08

Johdannaissopimukset yhteensä	**-2 072 753,21**	**-0,10**
Kassa ja muut varat, netto	**47 541 109,32**	**2,28**
Rahaston arvo	**2 083 098 997,96**	**100,00**

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	13 527 899,2963
OP-Private Strategia 50 A (kasvu)	11 944 401,4505
OP-Private Strategia 50 II B (tuotto)	3 248,2634
OP-Private Strategia 50 II A (kasvu)	1 235 689,5860
OP-Private Strategia 50 T	344 559,9964

Rahasto-osuuden arvo

OP-Private Strategia 50 A (kasvu)	153,90
OP-Private Strategia 50 II A (kasvu)	154,83
OP-Private Strategia 50 II B (tuotto)	145,24
OP-Private Strategia 50 T	153,96

OP-Rahastoyhtiö

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 vaihtoehtoisiin 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 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 2017 jaettu tuotto-osuus oli OP-Private Strategia 75 II B osuudelle 5,12 euroa.

Suositeltava 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

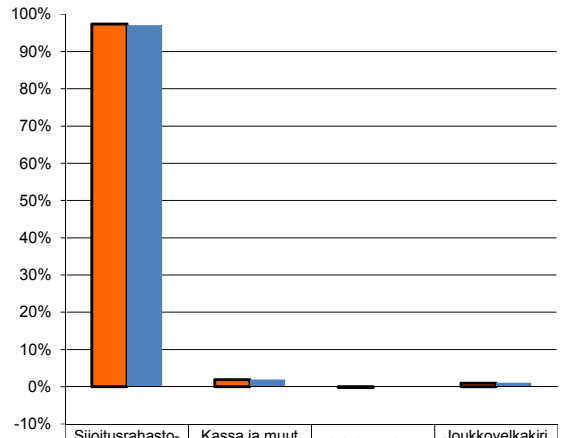
Kulut sijoittajalle

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		1,46 %

Tuottosidonnaista palkkiota maksettu 0,01 % varojen keskimääräisestä nettoarvosta.
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioide 16,65 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys

Rahaston sijoitusten jakauma



	Sijoitusrahasto-osuudet	Kassa ja muut varat, netto	Johdannaiset	Joukkovelkakirj alainat
30.6.2017	97,41 %	1,85 %	-0,16 %	0,90 %
31.12.2016	97,09 %	1,87 %	-0,01 %	1,06 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	160,95	170,20	172,73
Osuuden arvo (II A) eur	160,95	170,88	173,77
Osuuden arvo (II B) eur	160,95	170,60	168,41
Osuuden arvo (T) eur	160,95	169,98	172,68
Rahaston arvo meur	498,97	531,74	563,07
Omistajien määrä kpl	1 097	1 153	1 264

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	8,16 %
Rahaston tracking error p.a.	x
Rahaston kiertonopeus	82,81 %
Sharpe	1,19
Rahaston kaupankäyntikulut	0,06 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Private Strategia 75 -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(NOK = 9,55400)					
Norwegian Government 3,75% 25.05.2021	25 000 000,00	111,11	27 776 715,75	2 907 338,89	0,52
Yhteensä				**2 907 338,89**	**0,52**
Valuuttamääräiset					
(SEK = 9,62000)					
Swedish Government 2,50% 12.05.2025	18 100 000,00	116,14	21 021 400,15	2 185 176,73	0,39
Yhteensä				**2 185 176,73**	**0,39**

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	0,57	3 445 816,03	3 445 816,03	0,61
Yhteensä				**3 445 816,03**	**0,61**

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
AMUNDI ETF MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR UC	204 821,0000	57,32	11 741 015,63	11 741 015,63	2,09
AMUNDI ETF MSCI EUROPE QLT FACTOR UCITS ETF	190 789,0000	61,85	11 799 765,44	11 799 765,44	2,10
Fidelity Active Strategy US Fund - A Acc EUR	52 193,8900	178,79	9 331 745,59	9 331 745,59	1,66
Fidelity Funds - US High Yield Fund A acc EUR hdg	127 160,6400	13,18	1 675 977,24	1 675 977,24	0,30
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF EUR	28 646,0000	129,72	3 715 959,12	3 715 959,12	0,66
iShares Diversified Commodity Swap ETF	58 971,0000	17,99	1 060 593,44	1 060 593,44	0,19
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility USD Acc	322 508,0000	40,13	12 942 246,04	12 942 246,04	2,30
iShares Emerging Markets Local Government Bond UCI	62 016,0000	57,91	3 591 346,56	3 591 346,56	0,64
iShares Euro Inflation Linked Government Bond UCIT	15 396,0000	203,40	3 131 546,40	3 131 546,40	0,56
iShares EURO STOXX Small UCITS ETF EUR Dist	142 664,0000	33,37	4 760 697,68	4 760 697,68	0,85
JPM Funds - ASEAN Equity Fund	11 147,2670	18,35	204 552,35	204 552,35	0,04
JPM Global Corporate Bond Fund EUR Hedged	895 772,3420	12,86	11 519 632,32	11 519 632,32	2,05
JPMorgan - Europe Dynamic Small Cap AA - EUR	211 641,3690	42,01	8 891 053,91	8 891 053,91	1,58
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus A Acc EUR	1 155 592,8800	16,55	19 125 062,16	19 125 062,16	3,40
Nomura Funds US High Yield Bond I EUR Hedged	6 012,2464	131,89	792 975,62	792 975,62	0,14
OP-Aasia Indeksi A (kasvu)	46 678,9708	177,41	8 281 316,21	8 281 316,21	1,47
OP-Afrikka A	2 063,3306	106,43	219 600,28	219 600,28	0,04
OP-Amerikka Analytiikka A	451 419,9811	96,84	43 715 510,97	43 715 510,97	7,76
OP-Amerikka Indeksi A (kasvu)	376 669,4846	182,12	68 599 046,54	68 599 046,54	12,18
OP-Amerikka Pienyhtiöt A (kasvu)	149 944,1797	160,22	24 024 056,47	24 024 056,47	4,27
OP-Euro A (kasvu)	0,0002	21,51	0,00	0,00	0,00

OP-Rahastoyhtiö

OP-Eurooppa Indeksi A (kasvu)	265 379,2173	125,93	33 419 204,83	33 419 204,83	5,94
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt A (kasvu)	188 204,5508	133,21	25 070 728,21	25 070 728,21	4,45
OP-Eurooppa Plus A (kasvu)	81 168,4684	97,05	7 877 399,86	7 877 399,86	1,40
OP-Focus A (kasvu)	17 689,3901	434,31	7 682 679,01	7 682 679,01	1,36
OP-High Yield A (kasvu)	45 836,2872	198,15	9 082 460,31	9 082 460,31	1,61
OP-Ilmasto A (kasvu)	123 497,5916	35,59	4 395 279,29	4 395 279,29	0,78
OP-Japani A (kasvu)	162 754,8560	136,68	22 245 333,72	22 245 333,72	3,95
OP-Japanin Tähdet A (kasvu)	92 340,7548	105,75	9 765 034,82	9 765 034,82	1,73
OP-Kehittyvä Aasia A (kasvu)	1 111,0708	185,96	206 614,73	206 614,73	0,04
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat A (kasvu)	20 040,8284	106,52	2 134 749,04	2 134 749,04	0,38
OP-Kiina A (kasvu)	675,3622	314,88	212 658,05	212 658,05	0,04
OP-Kiinteistö A (kasvu)	29 248,8178	203,83	5 961 786,53	5 961 786,53	1,06
OP-Korkotuotto A (kasvu)	96 590,2046	128,27	12 389 625,54	12 389 625,54	2,20
OP-Latinalainen Amerikka A (kasvu)	8 335,3180	119,34	994 736,85	994 736,85	0,18
OP-Metsänomistaja B (tuotto)	17 177,0497	113,50	1 949 595,14	1 949 595,14	0,35
OP-Obligaatio Prima A (kasvu)	49 006,5735	190,09	9 315 659,56	9 315 659,56	1,65
OP-Obligaatio Tuotto A (kasvu)	41 403,5666	127,75	5 289 305,63	5 289 305,63	0,94
OP-Pohjoismaat Plus A (kasvu)	32 997,3809	118,00	3 893 690,95	3 893 690,95	0,69
OP-Reaalikorko A (kasvu)	24 293,0133	127,67	3 101 489,01	3 101 489,01	0,55
OP-Vaurastuva Keskiluokka A (kasvu)	1 489,9784	141,72	211 159,74	211 159,74	0,04
OP-Venäjä A (kasvu)	33 735,9582	208,99	7 050 477,90	7 050 477,90	1,25
OP-Vuokratuotto B (tuotto)	36 238,9883	119,02	4 313 164,39	4 313 164,39	0,77
OP-Vähähiilinen Maailma A (kasvu)	82 000,6364	101,30	8 306 664,47	8 306 664,47	1,48
OP-Yrityslaina A (kasvu)	131 249,9314	200,83	26 358 923,72	26 358 923,72	4,68
OP-Yrityslaina Amerikka A (kasvu)	220 303,0608	107,57	23 698 000,25	23 698 000,25	4,21
R2 Crystal Fund - Euro Class 1	49,6480	107 732,80	5 348 719,13	5 348 719,13	0,95
Robeco Euro Credit Bonds IH EUR	16 590,8215	150,83	2 502 393,61	2 502 393,61	0,44
Source Markets-MSCI Europe Value Source ETF UCITS	33 515,0000	213,65	7 160 479,75	7 160 479,75	1,27
UBAM Global High Yield Solution IHC EUR	21 634,0910	157,38	3 404 773,24	3 404 773,24	0,60
Yhteensä				**502 466 487,25**	**89,24**
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,87805)					
iShares Core GBP Corporate Bond UCITS ETF	8 858,0000	145,76	1 291 142,08	1 470 465,33	0,26
Yhteensä				**1 470 465,33**	**0,26**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Investec Emerging Markets Local Ccy Debt Acc G USd	165 551,6580	285,18	472 120,22	413 940,84	0,07
JPMorgan - Emerging Markets Small Cap A Acc USD	575 267,9200	14,42	8 295 363,41	7 273 125,61	1,29
Kotak - India Growth Fund A Acc USD	155 504,1967	16,17	2 514 036,35	2 204 231,60	0,39
SPDR S&P 500 Trust ETF	143 605,0000	241,80	34 723 689,00	30 444 688,09	5,41
Yhteensä				**40 335 986,14**	**7,16**
Arvopaperit yhteensä				**552 811 270,37**	**98,18**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Korkojohdannaiset				
Euro Bund Future Sep 17 07.09.2017	7 200 000	-21 600,00	-21 600,00	0,00
Euro-OAT Future Sep17 FN 07.09.2017	-7 200 000	16 560,00	16 560,00	0,00
(USD = 1,14055)				

US 10YR NOTE (CBT)Sep17 FN 31.08.2017	-12 600 000	35 437,50	31 070,54	0,01
Valuuttajohdannaiset				
(USD = 1,14055)				
EURO FX CURR FUT Sep17 FN 18.09.2017	14 250 000	-17 812,50	-15 617,47	0,00
Eurusd FX Ccy Option (European) Call 1,135 4.8.17	128	260 800,00	228 661,61	0,04
Eurusd FX Ccy Option (European) Call 1,15 4.8.17	-128	-129 600,00	-113 629,39	-0,02
Osakejohdannaiset				
Euro Stoxx 50 Call 3550 18.8.2017	234	58 734,00	58 734,00	0,01
Euro Stoxx 50 Call 3650 18.8.2017	-234	-14 742,00	-14 742,00	0,00
Euro Stoxx 50 Put 3400 18.08.2017	-234	-153 972,00	-153 972,00	-0,03
(USD = 1,14055)				
December 17 Calls on NIFTYS C9700 (INR) 28.12.2017	-122	-84 668,00	-74 234,36	-0,01
NASDAQ 100 E-Mini Sep17 Put 5350 15.09.2017	-118	-181 720,00	-159 326,64	-0,03
NASDAQ 100 E-Mini Sep17 Put 5650 15.09.2017	118	387 040,00	339 345,05	0,06
S&P500 Emini future Dec15 18.12.2015	0	0,00	0,00	0,00

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Access Co-Investment Fund Infrastructure LP	1 200 000	590 550,56	590 550,56	0,10
Real Estate Fund of Funds V Ky	1 200 000	198 159,46	198 159,46	0,04
Swaptio 30.8.2017 3m30y rcv fix 1.2	6 000 000	9 457,92	9 457,92	0,00
Swaptio EUR 13.9.2017 3m30y rec fix 1.20%	6 000 000	14 668,14	14 668,14	0,00
Swaptio_EUR_8.9.2047_3m30y_pay_1.20%_50109	6 000 000	11 930,10	11 930,10	0,00
Luottoriskijohdannaiset				
(USD = 1,14055)				
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	5 000 000	5 000 000,00	4 383 849,90	0,78
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade 5Y S24 20.12.2020	-5 000 000	-5 076 939,48	-4 451 308,12	-0,79
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade index 5Y 06/21 S25	5 000 000	5 000 000,00	4 383 849,90	0,78
iTraxx Asia ex-Japan Inv Grade index 5Y 06/21 S25	-5 000 000	-5 067 721,18	-4 443 225,79	-0,79
ITRX EUR Xover 5-year S27	3 700 000	3 700 000,00	3 700 000,00	0,66
ITRX EUR Xover 5-year S27	-3 700 000	-4 134 216,71	-4 134 216,71	-0,73
Markit CDX North America HY index S25 20.12.2020	4 000 000	4 000 000,00	3 507 079,92	0,62
Markit CDX North America HY index S25 20.12.2020	-4 000 000	-4 294 159,11	-3 764 989,79	-0,67
Markit CDX North America HYindex 5y S25 20.12.2020	4 000 000	4 000 000,00	3 507 079,92	0,62
Markit CDX North America HYindex 5y S25 20.12.2020	-4 000 000	-4 294 159,11	-3 764 989,79	-0,67
Johdannaissopimukset yhteensä			**-130 855,04**	**-0,02**
Kassa ja muut varat, netto			**10 398 173,83**	**1,84**
Rahaston arvo			**563 068 515,06**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			3 257 666,3616	
OP-Private Strategia 75 A (kasvu)			2 861 693,3196	
OP-Private Strategia 75 II B (tuotto)			375,2166	
OP-Private Strategia 75 II A (kasvu)			346 925,8656	
OP-Private Strategia 75 T			48 671,9598	

OP-Rahastoyhtiö

Rahasto-osuuden arvo

OP-Private Strategia 75 A (kasvu)	172,73
OP-Private Strategia 75 II A (kasvu)	173,77
OP-Private Strategia 75 II B (tuotto)	168,41
OP-Private Strategia 75 T	172,68

OP-Rahastoyhtiö

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 vaihtoehtoisiin 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).

Suositeltava 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

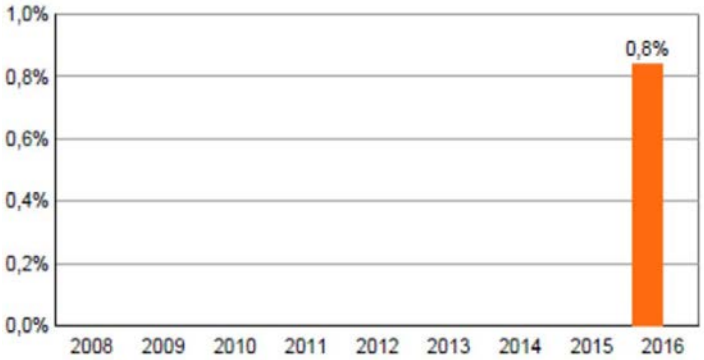
Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	0,50%*
Hallinnoimispalkkio	0,90%+tuottos 15%
Minimimerkintä	1 000 000 €

Juoksevat kulut 1,66 %

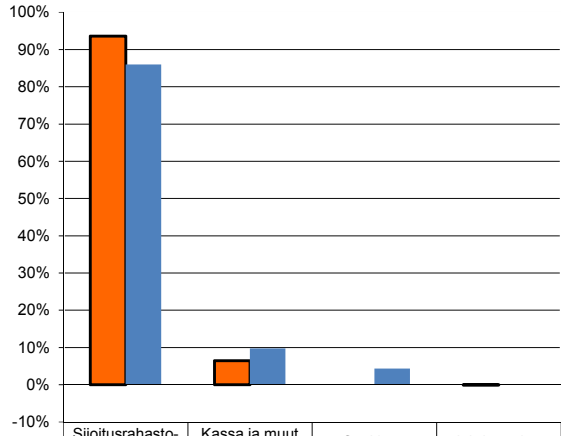
Tuottosidonnaista palkkiota maksettu 0 % varojen keskimääräisestä nettoarvosta.

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioider 41,02 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



	Sijoitusrahasto-osuudet	Kassa ja muut varat, netto	Osakkeet	Johdannaiset
30.6.2017	93,59 %	6,44 %	0,00 %	-0,03 %
31.12.2016	85,97 %	9,74 %	4,26 %	0 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	100,35	101,19	102,59
Rahaston arvo meur	22,84	63,11	71,32
Omistajien määrä kpl	15	204	275

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	3,13 %
Rahaston tracking error p.a.	x
Rahaston kiertonopeus	108,37 %
Sharpe	1,39
Rahaston kaupankäyntikulut	0,05 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Private Tavoitetuotto -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Muut arvopaperit

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Ashmore SICAV - Emerging Markets Short Durat. Fund	34 499,8370	132,78	4 580 888,36	4 580 888,36	6,42
BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	66 096,3220	98,54	6 513 131,57	6 513 131,57	9,13
DB x-trackers MSCI Europe Small Cap TRN Index ETF	68 359,0000	40,69	2 781 527,71	2 781 527,71	3,90
GLG Investments - Man AHL Multi-Strategy Alternat	48 976,1660	99,52	4 874 108,04	4 874 108,04	6,83
Goldman Sachs Funds II-Goldman Sachs Glob Mult I €	53 072,8590	107,40	5 700 025,06	5 700 025,06	7,99
Invesco US Senior Loan Fund HH EUR	39 875,8920	151,62	6 045 982,75	6 045 982,75	8,48
Legg Mason Western Asset Macro Opp.Bond A Acc.Hdg	53 148,8370	121,90	6 478 843,23	6 478 843,23	9,08
Nomura Equity Volatility Risk Premium UCITS I EUR	41 016,3405	126,99	5 208 566,64	5 208 566,64	7,30
OP-Eurooppa Nousevat Tähdet X	16 112,3284	109,18	1 759 144,01	1 759 144,01	2,47
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat X	42 878,1007	112,29	4 814 781,93	4 814 781,93	6,75
R2 Crystal Fund - Euro Class 1	61,7703	107 732,80	6 654 688,45	6 654 688,45	9,33
Schroder GAIA Cat Bond -IF HD	3 469,1100	1 294,01	4 489 063,03	4 489 063,03	6,29
Schroder Gaia Two Sigma Diversified C Accum Hedged	60 736,1300	107,32	6 518 201,47	6 518 201,47	9,14
Yhteensä				**66 418 952,25**	**93,13**
Arvopaperit yhteensä				**66 418 952,25**	**93,13**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Osakejohdannaiset				
EURO STOXX 50 Sep17 FN 15.09.2017	800	-24 000,00	-24 000,00	-0,03

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Access Co-Investment Fund Infrastructure LP	500 000	246 062,73	246 062,73	0,35
Real Estate Fund of Funds V Ky	500 000	82 566,44	82 566,44	0,12
Johdannaissopimukset yhteensä			**304 629,17**	**0,43**
Kassa ja muut varat, netto			**4 596 105,59**	**6,44**
Rahaston arvo			**71 319 687,01**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			695 169,9143	
OP-Private Tavoitetuotto A (kasvu)			695 169,9143	
Rahasto-osuuden arvo				
OP-Private Tavoitetuotto A (kasvu)			102,59	

OP-Rahastoyhtiö

OP-Private Tavoitetuotto Plus -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka

Yhdistelmärahasto, Maailma

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Viisi (5) vuotta

Sijoituspolitiikka

OP-Private Tavoitetuotto Plus -erikoissijoitusrahasto pyrkii 8% vuosittaiseen 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 vaihtoehtoisiin 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.

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%*
Hallinnoimispalkkio	0,90%+tuottos 15%
Minimimerkintä	1 000 000 €

Juoksevat kulut 1,99 %

Tuotonjako

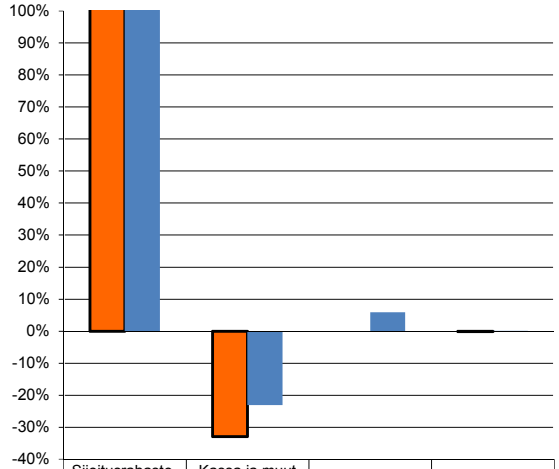
Rahastolla on vain kasvuosuuksia (A-osuudet).

Tuottosidonnaista palkkiota maksettu 0 % varojen keskimääräisestä nettoarvosta.

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioide 38,79 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys

Rahaston sijoitusten jakauma



	Sijoitusrahasto-osuudet	Kassa ja muut varat, netto	Osakkeet	Johdannaiset
30.6.2017	133,01 %	-32,95 %	0,00 %	-0,06 %
31.12.2016	117,26 %	-23,12 %	5,82 %	0 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	100,31	101,09	103,01
Rahaston arvo meur	23,73	50,07	51,53
Omistajien määrä kpl	23	112	129

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	4,32 %
Rahaston tracking error p.a.	x
Rahaston kiertonopeus	171,07 %
Sharpe	1,36
Rahaston kaupankäyntikulut	0,08 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Private Tavoitetuotto Plus -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Muut arvopaperit

Pääomarahastot	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Access Co-Investment Fund Infrastructure LP	500 000	246 062,73	246 062,73	0,48
Real Estate Fund of Funds V Ky	500 000	82 566,44	82 566,44	0,16
Yhteensä			**328 629,17**	**0,64**

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Ashmore SICAV - Emerging Markets Short Durat. Fund	32 319,1550	132,78	4 291 337,40	4 291 337,40	8,33
BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	67 077,0290	98,54	6 609 770,44	6 609 770,44	12,83
DB x-trackers MSCI Europe Small Cap TRN Index ETF	68 367,0000	40,69	2 781 853,23	2 781 853,23	5,40
GLG Investments - Man AHL Multi-Strategy Alternat	52 480,3870	99,52	5 222 848,11	5 222 848,11	10,14
Goldman Sachs Funds II-Goldman Sachs Glob Mult I €	52 976,6340	107,40	5 689 690,49	5 689 690,49	11,04
Invesco US Senior Loan Fund HH EUR	39 970,7730	151,62	6 060 368,60	6 060 368,60	11,76
Legg Mason Western Asset Macro Opp.Bond A Acc.Hdg	54 747,1090	121,90	6 673 672,59	6 673 672,59	12,95
Nomura Equity Volatility Risk Premium UCITS I EUR	43 671,4912	126,99	5 545 737,86	5 545 737,86	10,76
OP-Eurooppa Nousevat Tähdet X	14 228,4390	109,18	1 553 460,97	1 553 460,97	3,01
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat X	46 352,2384	112,29	5 204 892,85	5 204 892,85	10,10
R2 Crystal Fund - Euro Class 1	64,1732	107 732,80	6 913 562,83	6 913 562,83	13,42
Schroder GAIA Cat Bond -IF HD	3 807,7900	1 294,01	4 927 318,34	4 927 318,34	9,56
Schroder Gaia Two Sigma Diversified C Accum Hedged	62 714,3500	107,32	6 730 504,04	6 730 504,04	13,06
Yhteensä				**68 533 646,92**	**132,37**
Arvopaperit yhteensä				**68 533 646,92**	**133,01**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Osakejohdannaiset				
EURO STOXX 50 Sep17 FN 15.09.2017	1 000	-30 000,00	-30 000,00	-0,06
Johdannaissopimukset yhteensä			**-30 000,00**	**-0,06**
Kassa ja muut varat, netto			**-16 978 394,06**	**-32,95**
Rahaston arvo			**51 525 252,87**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			500 178,8483	
OP-Private Tavoitetuotto Plus A (kasvu)			500 178,8483	
Rahasto-osuuden arvo				
OP-Private Tavoitetuotto Plus A (kasvu)			103,01	

OP-Rahastoyhtiö

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 2017 jaettu tuotto-osuus oli 1,69 euroa per osuus.

Suositeltava 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 sijoitussalkkunsa koostumusta osake- ja korkosijoitusten välillä. Rahasto sopii sijoittajille, jotka ymmärtävät korkeaan osakepainoon liittyvät riskit ja, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään kuudeksi (6) vuodeksi.

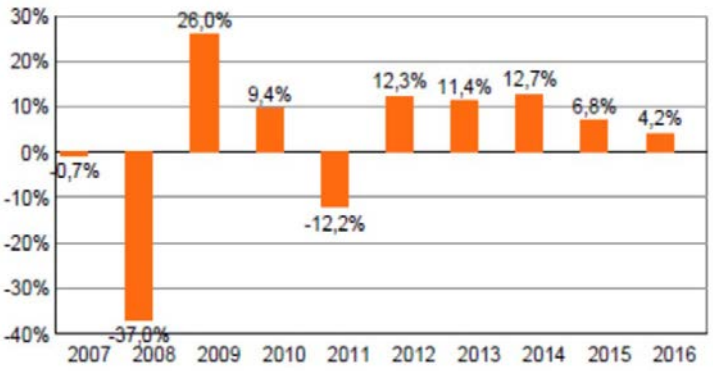
Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	15.2.1989
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

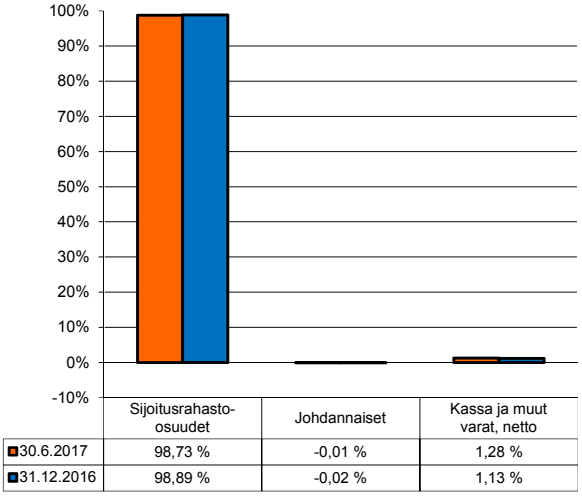
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	0,50%*
Hallinnoimispalkkio	1,45 % p.a.
Juoksevat kulut	1,59 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioid	5,35 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	85,56	89,11	91,04
Osuuden arvo (B) eur	56,03	56,31	55,85
Rahaston arvo meur	289,81	328,50	360,58
Omistajien määrä kpl	42 427	51 372	57 814

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	8,31 %
Rahaston tracking error p.a.	x
Rahaston kiertonopeus	62,43 %
Sharpe	1,22
Rahaston kaupankäyntikulut	0,03 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Rohkea -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

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	29 537,0000	57,32	1 693 158,31	1 693 158,31	0,47
DB x-trackers - DAX ETF	13 784,0000	120,12	1 655 734,08	1 655 734,08	0,46
DB x-trackers -MSCI Emerging Market TRN Index ETF	74 487,0000	36,55	2 722 499,85	2 722 499,85	0,76
iShares EURO STOXX 30-15 UCITS ETF DE	135 023,0000	13,01	1 755 974,12	1 755 974,12	0,49
Lyxor STOXX Europe 600 Constr.&Materials ETF	31 560,0000	52,92	1 669 997,40	1 669 997,40	0,46
OP-Aasia Indeksi X	40 399,1934	184,61	7 458 095,09	7 458 095,09	2,07
OP-Afrikka X	15 198,1160	116,19	1 765 869,10	1 765 869,10	0,49
OP-Amerikka Analytiikka X	352 107,7956	97,21	34 228 398,81	34 228 398,81	9,49
OP-Amerikka Arvo X	10 039,4137	150,76	1 513 542,01	1 513 542,01	0,42
OP-Amerikka Indeksi X	356 504,3519	196,31	69 985 369,32	69 985 369,32	19,41
OP-Amerikka Kasvu X	7 372,9839	150,64	1 110 666,29	1 110 666,29	0,31
OP-Amerikka Pienyhtiöt X	59 780,5888	170,63	10 200 361,87	10 200 361,87	2,83
OP-EMD Hard Currency Corporate IG X	6 187,5890	119,60	740 035,64	740 035,64	0,21
OP-EMD Hard Currency Sovereign X	9 248,7486	196,35	1 815 991,79	1 815 991,79	0,50
OP-Eurooppa Indeksi X	80 085,7010	128,81	10 315 839,15	10 315 839,15	2,86
OP-Eurooppa Nousevat Tähdet X	74 409,9879	109,18	8 124 082,48	8 124 082,48	2,25
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt X	109 357,9160	143,83	15 728 949,06	15 728 949,06	4,36
OP-Eurooppa Plus X	126 774,0829	99,79	12 650 785,73	12 650 785,73	3,51
OP-High Yield X	21 204,1859	218,33	4 629 509,91	4 629 509,91	1,28
OP-Ilmasto X	235 500,6497	36,23	8 532 188,54	8 532 188,54	2,37
OP-Japani X	46 212,4984	140,78	6 505 795,52	6 505 795,52	1,80
OP-Japanin Tähdet X	102 045,5176	106,40	10 857 643,07	10 857 643,07	3,01
OP-Kehittyvä Aasia X	65 743,9716	201,98	13 278 967,38	13 278 967,38	3,68
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat X	21 023,2716	112,29	2 360 703,17	2 360 703,17	0,65
OP-Kestävä Maailma X	25 574,3609	104,19	2 664 592,66	2 664 592,66	0,74
OP-Kiina X	3 700,9692	334,92	1 239 528,60	1 239 528,60	0,34
OP-Kiinteistö X	12 223,1741	214,15	2 617 592,73	2 617 592,73	0,73
OP-Korkotuotto X	23 626,0347	132,80	3 137 537,41	3 137 537,41	0,87
OP-Latinalainen Amerikka X	13 367,6864	141,99	1 898 077,79	1 898 077,79	0,53
OP-Obligaatio Prima X	24 105,0029	196,84	4 744 828,77	4 744 828,77	1,32
OP-Obligaatio Tuotto X	23 170,5293	132,73	3 075 424,35	3 075 424,35	0,85
OP-Pohjoismaat Indeksi X	13 552,9280	212,66	2 882 165,67	2 882 165,67	0,80
OP-Pohjoismaat Plus X	59 272,6984	122,76	7 276 316,46	7 276 316,46	2,02
OP-Puhdas Vesi X	8 110,0866	167,04	1 354 708,87	1 354 708,87	0,38
OP-Reaalikorko X	36 880,5545	134,70	4 967 810,69	4 967 810,69	1,38
OP-Suomi Arvo X	53 065,1799	321,58	17 064 700,55	17 064 700,55	4,73
OP-Suomi Pienyhtiöt X	11 704,3258	584,97	6 846 679,46	6 846 679,46	1,90
OP-Vaurastuva Keskiluokka X	93 395,6925	151,26	14 127 032,45	14 127 032,45	3,92
OP-Venäjä X	10 046,5424	275,88	2 771 640,12	2 771 640,12	0,77
OP-Vähähiilinen Maailma X	110 516,7235	105,27	11 634 095,48	11 634 095,48	3,23
OP-Yrityslaina Amerikka X	134 530,9671	108,30	14 569 703,74	14 569 703,74	4,04
OP-Yrityslaina X	61 455,7837	217,54	13 369 091,19	13 369 091,19	3,71
Yhteensä				**347 541 684,68**	**96,38**

OP-Rahastoyhtiö

Valuuttamääräiset					
(JPY = 128,15220)					
Invesco Japanese Eq Advantage Fund C (JPY)	229 242,5500	4 738,00	1 086 151 201,90	8 475 478,39	2,35
Yhteensä				**8 475 478,39**	**2,35**
Arvopaperit yhteensä				**356 017 163,07**	**98,73**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttajohdannaiset				
(JPY = 128,15220)				
EURO/JPY FUTURE Sep17 FN 18.9.2017	4 750 000	2 232 500,00	17 420,69	0,00
(USD = 1,14055)				
EURO FX CURR FUT Sep17 FN 18.09.2017	15 000 000	-18 750,00	-16 439,44	0,00
Osakejohdannaiset				
EURO STOXX 50 Sep17 FN 15.09.2017	-4 000	120 000,00	120 000,00	0,03

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	25 474 407,62	25 474 407,62	7,06
Swap 14.3.2017 - 14.3.2027 pay fix 0,902%	-25 000 000	-25 640 296,61	-25 640 296,61	-7,11
Johdannaissopimukset yhteensä			**-44 907,74**	**-0,01**
Kassa ja muut varat, netto			**4 606 958,42**	**1,28**
Rahaston arvo			**360 579 213,76**	**100,00**

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
OP-Rohkea A (kasvu)	3 979 780,7371
OP-Rohkea B (tuotto)	3 930 853,3324
	48 927,4047
Rahasto-osuuden arvo	
OP-Rohkea A (kasvu)	91,04
OP-Rohkea B (tuotto)	55,85

OP-Rahastoyhtiö

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 suojautuakseen alentaa osakepainon välille 20 - 50 % lyhyeksi tai keskipitkäksi aikaväliksi.

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 2017 jaettu tuotto-osuus oli 3,68 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys

Suositeltava 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 sijoitussalkkunsa 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

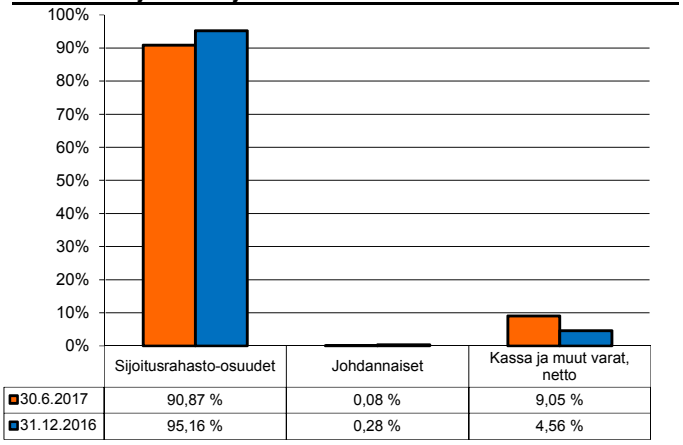
Aloitus pvm	23.4.2001
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ks. alaviite*
Minimisijoitus	30.000 €

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%**
Lunastuspalkkio	1%**
Hallinnoimispalkkio	0,33 % p.a.
Juoksevat kulut	0,82 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioid 28,60 %

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	185,36	193,95	202,38
Osuuden arvo (B) eur	121,40	122,59	124,18
Rahaston arvo meur	72,98	72,60	78,45
Omistajien määrä kpl	339	320	345

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	7,69 %
Rahaston tracking error p.a.	1,45 %
Rahaston kiertonopeus	93,57 %
Sharpe	1,65
Rahaston kaupankäyntikulut	0,18 %

* 3kk Euribor 25,00%, MSCI Europe Total Return Net 40,00%, MSCI TR Net World ex Europe 35,00%

**Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Taktinen Salkku -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Muut arvopaperit

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF EUR	7 808,0000	129,72	1 012 853,76	1 012 853,76	1,29
iShares DJ STOXX 600 Utilities (DE eur) ETF	100 368,0000	29,07	2 917 697,76	2 917 697,76	3,72
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EU	551 249,0000	5,69	3 135 917,75	3 135 917,75	4,00
iShares Emerging Markets Local Government Bond UCI	42 359,0000	57,91	2 453 009,69	2 453 009,69	3,13
iShares EURO STOXX 50 (DE eur) ETF	506,0000	34,82	17 618,92	17 618,92	0,02
iShares MSCI Europe Minimum Volatility UCITS ETF	63 907,0000	40,79	2 606 766,53	2 606 766,53	3,32
iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR Dis	402 865,0000	23,86	9 612 358,90	9 612 358,90	12,25
iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS	91 151,0000	25,86	2 357 164,86	2 357 164,86	3,00
OP-Aasia Indeksi II A (kasvu)	35 943,7673	181,03	6 506 900,19	6 506 900,19	8,29
OP-Amerikka Analytiikka A	14 895,3020	96,84	1 442 461,05	1 442 461,05	1,84
OP-Amerikka Indeksi II A (kasvu)	76 689,7864	185,84	14 252 029,90	14 252 029,90	18,17
OP-Eurooppa Indeksi A (kasvu)	36 797,4577	125,93	4 633 903,85	4 633 903,85	5,91
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt A (kasvu)	22 982,0999	133,21	3 061 445,53	3 061 445,53	3,90
OP-Eurooppa Plus A (kasvu)	19 908,9002	97,05	1 932 158,76	1 932 158,76	2,46
OP-Obligaatio Tuotto A (kasvu)	15 126,1842	127,75	1 932 370,03	1 932 370,03	2,46
OP-Pohjoismaat Indeksi II A (kasvu)	18 834,8922	208,22	3 921 801,25	3 921 801,25	5,00
OP-Yrityslaina A (kasvu)	16 592,9203	200,83	3 332 356,18	3 332 356,18	4,25
OP-Yrityslaina Amerikka A (kasvu)	27 515,5828	107,57	2 959 851,24	2 959 851,24	3,77
Yhteensä				**68 088 666,15**	**86,79**
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,87805)					
SPDR S&P UK Dividend Aristocrats UCITS ETF	211 893,0000	13,26	2 810 230,91	3 200 536,31	4,08
Yhteensä				**3 200 536,31**	**4,08**
Arvopaperit yhteensä				**71 289 202,46**	**90,87**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Korkojohdannaiset				
Euro Bund Future Sep 17 07.09.2017	12 000 000	-36 000,00	-36 000,00	-0,05
Euro-OAT Future Sep17 FN 07.09.2017	-12 000 000	27 600,00	27 600,00	0,04
Valuuttajohdannaiset				
(USD = 1,14055)				
Japanese Yen Future Sep16 19.9.2016	0	0,00	0,00	0,00
Osakejohdannaiset				
Euro Stoxx 50 Call 3550 18.8.2017	50	12 550,00	12 550,00	0,02
Euro Stoxx 50 Call 3650 18.8.2017	-50	-3 150,00	-3 150,00	0,00
Euro Stoxx 50 Put 3400 18.08.2017	-50	-32 900,00	-32 900,00	-0,04

EURO STOXX BANK Sep17 FN 15.09.2017	-7 500	14 250,00	14 250,00	0,02
Euro Stoxx Banks Call 135 21.7.2017	-500	-28 750,00	-28 750,00	-0,04
(CAD = 1,48125)				
S&P/TSX 60 Future Sep17 14.9.2017	2 000	-7 600,00	-5 130,80	-0,01
(USD = 1,14055)				
mini MSCI Emg Mkt Sep17 15.09.2017	-1 000	-6 000,00	-5 260,62	-0,01
SGX Nifty 50 Jul17 FN 27.07.2017	-80	840,00	736,49	0,00

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttajohdannaiset				
EUR/CAD_Put_1.46_OTC_POH_20170824	10 000 000	58 253,48	58 253,48	0,07
EUR/CAD_Put_1.46_OTC_POH_20170824	-14 600 000	0,00	0,00	0,00
(CHF = 1,09225)				
CHF/NOK_Put_8.4_OTC_SEB_20180209	7 000 000	49 085,26	44 939,58	0,06
CHF/NOK_Put_8.4_OTC_SEB_20180209	-58 800 000	0,00	0,00	0,00
Swaptio 30.8.2017 3m30y rcv fix 1.2	2 000 000	3 152,64	3 152,64	0,00
Swaptio EUR 13.9.17 3m30y rec fix 1.20%	2 000 000	4 889,38	4 889,38	0,01
Swaptio_3m30y_8.9.2047_rec_1,20%	2 000 000	3 976,70	3 976,70	0,01
Johdannaissopimukset yhteensä			**59 156,85**	**0,08**
Kassa ja muut varat, netto			**7 103 731,14**	**9,05**
Rahaston arvo			**78 452 090,47**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			392 670,6899	
OP-Taktinen Salkku A (kasvu)			379 653,8414	
OP-Taktinen Salkku B (tuotto)			13 016,8485	
Rahasto-osuuden arvo				
OP-Taktinen Salkku A (kasvu)			202,38	
OP-Taktinen Salkku B (tuotto)			124,18	

OP-Rahastoyhtiö

OP-Varovainen -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Yhdistelmärahasto, Maailma

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Kaksi (2) vuotta

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 korvatakseen suoria sijoituksia.

Kenelle rahasto sopii

OP-Varovainen sopii nimensä mukaan varovaisille sijoittajille ja sijoittajille joilla ei ole aikaa tai mahdollisuutta muuttaa oman sijoitussalkkunsa 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

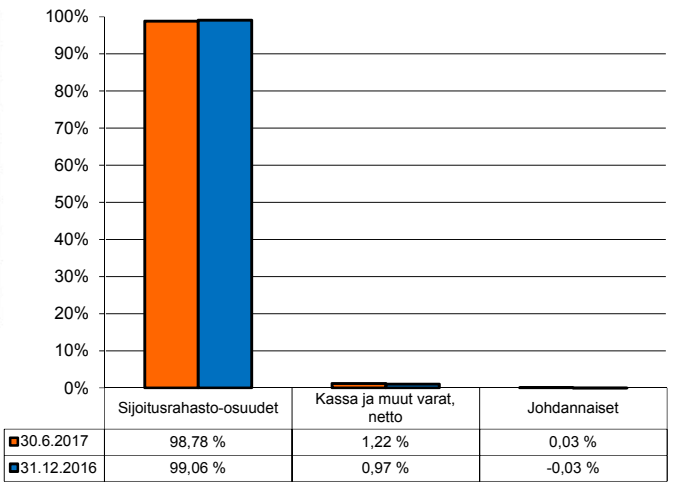
Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	0,50%*
Hallinnoimispalkkio	0,95 % p.a.
Juoksevat kulut	0,99 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	3,77 %

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2017 jaettu tuotto-osuus oli 3,18 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	126,56	130,74	130,29
Osuuden arvo (B) eur	105,66	105,71	102,21
Rahaston arvo meur	864,85	994,25	1044,05
Omistajien määrä kpl	72 469	81 524	84 913

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	3,93 %
Rahaston tracking error p.a.	x
Rahaston kiertonopeus	36,28 %
Sharpe	0,56
Rahaston kaupankäyntikulut	0,02 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Varovainen -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

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	25 039,0000	57,32	1 435 318,11	1 435 318,11	0,14
DB x-trackers - DAX ETF	11 685,0000	120,12	1 403 602,20	1 403 602,20	0,13
DB x-trackers -MSCI Emerging Market TRN Index ETF	64 602,0000	36,55	2 361 203,10	2 361 203,10	0,23
iShares EURO STOXX 30-15 UCITS ETF DE	113 810,0000	13,01	1 480 099,05	1 480 099,05	0,14
Lyxor STOXX Europe 600 Constr.&Materials ETF	26 740,0000	52,92	1 414 947,10	1 414 947,10	0,14
OP-Aasia Indeksi X	34 827,5466	184,61	6 429 513,38	6 429 513,38	0,62
OP-Afrikka X	13 181,1461	116,19	1 531 517,37	1 531 517,37	0,15
OP-Amerikka Analytiikka X	297 279,2246	97,21	28 898 513,42	28 898 513,42	2,77
OP-Amerikka Arvo X	8 525,2651	150,76	1 285 268,97	1 285 268,97	0,12
OP-Amerikka Indeksi X	301 165,0662	196,31	59 121 714,15	59 121 714,15	5,66
OP-Amerikka Kasvu X	6 260,9868	150,64	943 155,05	943 155,05	0,09
OP-Amerikka Pienyhtiöt X	50 802,2072	170,63	8 668 380,61	8 668 380,61	0,83
OP-EMD Hard Currency Corporate IG X	95 680,7568	119,60	11 443 418,51	11 443 418,51	1,10
OP-EMD Hard Currency Sovereign X	141 413,0086	196,35	27 766 444,24	27 766 444,24	2,66
OP-Eurooppa Indeksi X	67 846,8998	128,81	8 739 359,16	8 739 359,16	0,84
OP-Eurooppa Nousevat Tähdet X	63 392,1483	109,18	6 921 154,75	6 921 154,75	0,66
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt X	92 101,1572	143,83	13 246 909,44	13 246 909,44	1,27
OP-Eurooppa Plus X	107 278,4131	99,79	10 705 312,84	10 705 312,84	1,03
OP-High Yield X	325 567,9623	218,33	71 081 253,21	71 081 253,21	6,81
OP-Ilmasto X	202 020,8386	36,23	7 319 214,98	7 319 214,98	0,70
OP-Japani X	38 663,4227	140,78	5 443 036,65	5 443 036,65	0,52
OP-Japanin Tähdet X	85 497,4220	106,40	9 096 925,70	9 096 925,70	0,87
OP-Kehittyvä Aasia X	57 018,9691	201,98	11 516 691,38	11 516 691,38	1,10
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat X	18 629,4502	112,29	2 091 900,96	2 091 900,96	0,20
OP-Kestävä Maailma X	22 057,4528	104,19	2 298 166,01	2 298 166,01	0,22
OP-Kiina X	3 209,8068	334,92	1 075 028,49	1 075 028,49	0,10
OP-Kiinteistö X	10 416,5995	214,15	2 230 714,78	2 230 714,78	0,21
OP-Korkotuotto X	666 952,3041	132,80	88 571 265,98	88 571 265,98	8,48
OP-Latinalainen Amerikka X	11 593,6359	141,99	1 646 180,36	1 646 180,36	0,16
OP-Obligaatio Prima X	284 106,7824	196,84	55 923 579,05	55 923 579,05	5,36
OP-Obligaatio Tuotto X	285 304,1416	132,73	37 868 418,71	37 868 418,71	3,63
OP-Pohjoismaat Indeksi X	11 322,1314	212,66	2 407 764,46	2 407 764,46	0,23
OP-Pohjoismaat Plus X	50 106,3528	122,76	6 151 055,87	6 151 055,87	0,59
OP-Puhdas Vesi X	6 986,2672	167,04	1 166 986,07	1 166 986,07	0,11
OP-Reaalikorko X	558 319,7289	134,70	75 205 667,48	75 205 667,48	7,20
OP-Suomi Arvo X	44 340,5671	321,58	14 259 039,57	14 259 039,57	1,37
OP-Suomi Pienyhtiöt X	9 760,7683	584,97	5 709 756,63	5 709 756,63	0,55
OP-Vaurastuva Keskiluokka X	79 252,2712	151,26	11 987 698,54	11 987 698,54	1,15
OP-Venäjä X	7 776,6173	275,88	2 145 413,18	2 145 413,18	0,21
OP-Vähähiilinen Maailma X	94 821,2208	105,27	9 981 829,91	9 981 829,91	0,96
OP-Yrityslaina Amerikka X	1 823 851,1753	108,30	197 523 082,28	197 523 082,28	18,92
OP-Yrityslaina X	953 726,0583	217,54	207 473 566,72	207 473 566,72	19,87
Yhteensä				**1 023 970 068,42**	**98,08**

OP-Rahastoyhtiö

Valuuttamääräiset					
(JPY = 128,15220)					
Invesco Japanese Eq Advantage Fund C (JPY)	199 068,1800	4 738,00	943 185 036,84	7 359 881,74	0,70
Yhteensä				**7 359 881,74**	**0,70**
Arvopaperit yhteensä				**1 031 329 950,16**	**98,78**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttajohdannaiset				
(JPY = 128,15220)				
EURO/JPY FUTURE Sep17 FN 18.9.2017	4 000 000	1 880 000,00	14 670,06	0,00
(USD = 1,14055)				
EURO FX CURR FUT Sep17 FN 18.09.2017	41 250 000	-51 562,50	-45 208,45	0,00
Osakejohdannaiset				
EURO STOXX 50 Sep17 FN 15.09.2017	-12 000	360 000,00	360 000,00	0,03

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	50 948 815,23	50 948 815,23	4,88
Swap 14.3.2017 - 14.3.2027 pay fix 0,902%	-50 000 000	-51 280 593,23	-51 280 593,23	-4,91
Swap 8.3.2017 - 8.3.2022 pay fix 0,187%	50 000 000	50 412 518,81	50 412 518,81	4,83
Swap 8.3.2017 - 8.3.2022 pay fix 0,187%	-50 000 000	-50 371 735,82	-50 371 735,82	-4,82
Johdannaissopimukset yhteensä			**38 466,60**	**0,00**

Kassa ja muut varat, netto	**12 686 006,90**	**1,22**
Rahaston arvo	**1 044 054 423,65**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	8 019 199,2383	
OP-Varovainen A (kasvu)	7 992 831,6093	
OP-Varovainen B (tuotto)	26 367,6290	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Varovainen A (kasvu)	130,29	
OP-Varovainen B (tuotto)	102,21	

OP-Rahastoyhtiö

OP-Delta -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Suomi

Sijoituspolitiikka

OP-Delta on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Suomen 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 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 2017 jaettu tuotto-osuus oli 5,39 euroa per osuus.

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Delta sopii sijoittajille, jotka pitävät sijoitusrahastoja helppona tapana hajauttaa sijoituksiaan kotimaisille osakemarkkinoille ja haluavat hyvin hajautetun kotimaisen 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-Delta on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla suomalaisen sijoittajan arvopaperisalkun ydinsijoitus.

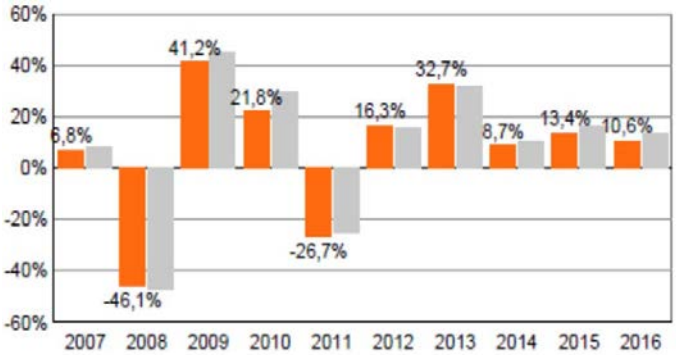
Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	25.2.1988
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	OMX Helsinki Cap Yield

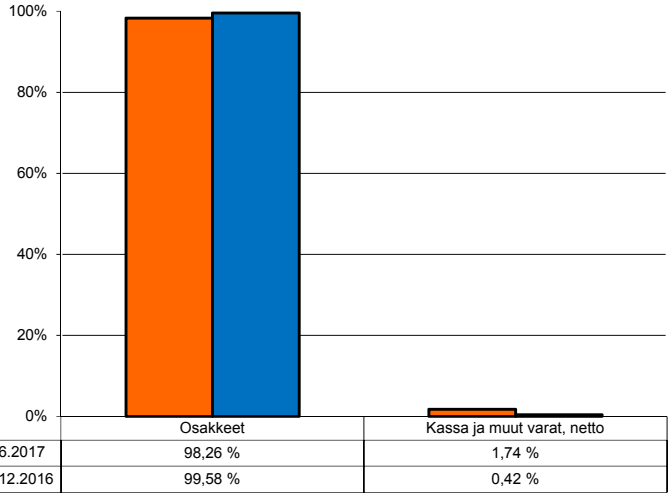
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	2,00 % p.a.
Juoksevat kulut	2,00 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	2,65 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	261,10	288,71	318,08
Osuuden arvo (B) eur	168,39	179,61	191,89
Osuuden arvo (X) eur	261,10	288,71	318,08
Rahaston arvo meur	434,49	450,01	480,65
Omistajien määrä kpl	29 482	29 752	31 109

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	10,27 %
Rahaston tracking error p.a.	3,42 %
Rahaston kiertonopeus	84,80 %
Sharpe	2,50
Rahaston kaupankäyntikulut	0,19 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Delta -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

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	230 537	17,80	4 103 558,60	4 103 558,60	0,85
Amer Sports Oyj	940 000	21,90	20 586 000,00	20 586 000,00	4,28
Asiakastieto Group Oyj	584 218	21,75	12 706 741,50	12 706 741,50	2,64
Basware Oyj	425 000	39,45	16 766 250,00	16 766 250,00	3,49
Consti Yhtiöt Oyj	87 392	15,03	1 313 501,76	1 313 501,76	0,27
Cramo Oyj	212 547	26,20	5 568 731,40	5 568 731,40	1,16
Detection Technology Oy	651 119	17,24	11 225 291,56	11 225 291,56	2,34
Exel Composites Oyj	300 000	6,29	1 887 000,00	1 887 000,00	0,39
Finnair Oyj	300 000	6,41	1 923 000,00	1 923 000,00	0,40
Fortum Oyj	605 000	13,73	8 306 650,00	8 306 650,00	1,73
F-Secure Oyj	1 234 304	4,17	5 147 047,68	5 147 047,68	1,07
Huhtamäki Oyj	225 000	34,50	7 762 500,00	7 762 500,00	1,62
Kamux Corp	1 018 416	8,88	9 043 534,08	9 043 534,08	1,88
Kesko Oyj B	200 000	44,54	8 908 000,00	8 908 000,00	1,85
KONE Oyj B	1 025 000	44,54	45 653 500,00	45 653 500,00	9,50
Konecranes Oyj	32 371	37,05	1 199 345,55	1 199 345,55	0,25
Lehto Group Oyj	727 978	13,10	9 536 511,80	9 536 511,80	1,98
Metso Oyj	530 000	30,36	16 090 800,00	16 090 800,00	3,35
Metsä Board Oyj B	1 106 386	6,36	7 031 083,03	7 031 083,03	1,46
Neste Oyj	445 000	34,49	15 348 050,00	15 348 050,00	3,19
Nexstim Oyj	198 987	0,26	52 134,59	52 134,59	0,01
Nokia Oyj	6 375 000	5,36	34 138 125,00	34 138 125,00	7,10
Nokian Renkaat Oyj	450 000	36,24	16 308 000,00	16 308 000,00	3,39
Nordea Bank AB - FDR	2 170 107	11,14	24 174 991,98	24 174 991,98	5,03
Outokumpu Oyj	1 550 591	6,99	10 838 631,09	10 838 631,09	2,26
Pihlajalinna Oy	283 295	17,45	4 943 497,75	4 943 497,75	1,03
Ramirent Oyj	620 326	8,83	5 477 478,58	5 477 478,58	1,14
Robit Oyj	725 610	10,40	7 546 344,00	7 546 344,00	1,57
Sampo Oyj A	955 000	44,87	42 850 850,00	42 850 850,00	8,92
Stora Enso Oyj R	2 675 000	11,31	30 254 250,00	30 254 250,00	6,29
Suomen Hoivatilat Oyj	360 000	7,75	2 790 000,00	2 790 000,00	0,58
Suominen Oyj	1 210 283	4,95	5 990 900,85	5 990 900,85	1,25
UPM-Kymmene Oyj	775 000	24,96	19 344 000,00	19 344 000,00	4,02
Uponor Oyj	433 406	15,91	6 895 489,46	6 895 489,46	1,43
Valmet Oyj	580 000	17,01	9 865 800,00	9 865 800,00	2,05
Verkkokauppa.Com Oyj	999 378	8,02	8 015 011,56	8 015 011,56	1,67
Wärtsilä Oyj Abp	35 000	51,75	1 811 250,00	1 811 250,00	0,38
YIT Oyj	1 804 403	7,32	13 208 229,96	13 208 229,96	2,75
Yhteensä				**454 612 081,78**	**94,58**
Valuuttamääräiset					
(DKK = 7,43505)					
Novo-Nordisk A/S	50 000	278,80	13 940 000,00	1 874 903,33	0,39
Yhteensä				**1 874 903,33**	**0,39**

OP-Rahastoyhtiö

Valuuttamääräiset					
(NOK = 9,55400)					
Norwegian Finans Holding ASA	250 000	77,00	19 250 000,00	2 014 862,88	0,42
Yhteensä				**2 014 862,88**	**0,42**
Valuuttamääräiset					
(SEK = 9,62000)					
Attendo AB -W/I	592 879	102,70	60 888 673,30	6 329 383,92	1,32
Boliden AB	100 000	229,90	22 990 000,00	2 389 812,89	0,50
Telia AB	1 250 000	38,79	48 487 500,00	5 040 280,67	1,05
Yhteensä				**13 759 477,48**	**2,86**
Arvopaperit yhteensä				**472 261 325,47**	**98,26**
Kassa ja muut varat, netto				**8 386 195,44**	**1,74**
Rahaston arvo				**480 647 520,91**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				1 534 187,1830	
OP-Delta A (kasvu)				1 475 915,9354	
OP-Delta B (tuotto)				58 271,2476	
Rahasto-osuuden arvo					
OP-Delta A (kasvu)				318,08	
OP-Delta B (tuotto)				191,89	
OP-Delta X				318,08	

OP-Rahastoyhtiö

OP-Focus -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Suomi

Sijoituspolitiikka

OP-Focus on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Suomen osakemarkkinoille. Rahasto voi sijoittaa enintään 25 % arvostaan myös muun läntisen Euroopan osakemarkkinoille.

Rahasto keskittää sijoituksensa rajattuun määrään eri yhtiöitä. Tyypillisesti se sijoittaa varansa noin 10 - 30 yhtiön osakkeeseen, mutta määrä voi vaihdella salkunhoitajan näkemyksestä riippuen.

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 2017 jaettu tuotto-osuus oli 7,50 euroa per osuus.

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Focus sopii sijoittajille, jotka pitävät sijoitusrahastoja helppona tapana hajauttaa sijoituksiaan kotimaisille osakemarkkinoille ja haluavat tavanomaista aktiivisemmin hoidetun kotimaisen osakesalkun. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitustuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Rahastoon sijoittavan on voitava hyväksyä huomattavat tilapäiset tappiot ja rahasto sopii sijoittajille, jotka voivat tehdä sijoituksen vähintään 7 vuodeksi. OP-Focus on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla korkean aktiiviriskitason sietävän sijoittajan arvopaperisalkun ydinsijoitus.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	28.1.2002
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	OMX Helsinki Cap Yield

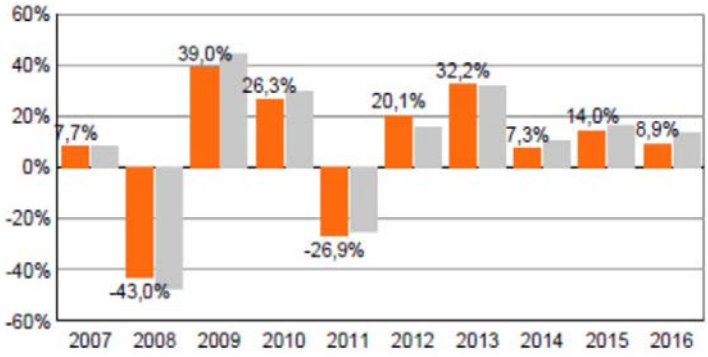
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,80 % vuodessa + tuottosid. osa**
Juoksevat kulut	1,80 %

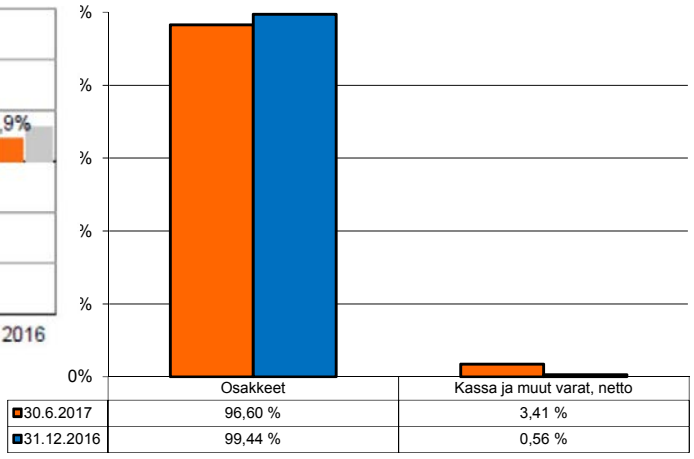
Tuottosidonnaista palkkiota maksettu 0,01 % varojen keskimääräisestä nettoarvosta.

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 2,21 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	368,51	401,5	434,31
Osuuden arvo (B) eur	237,81	249,92	262,08
Osuuden arvo (X) eur	451,30	500,64	434,31
Rahaston arvo meur	278,19	200,49	201,86
Omistajien määrä kpl	8 441	8 320	8 554

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	10,94 %
Rahaston tracking error p.a.	3,45 %
Rahaston kiertonopeus	143,47 %
Sharpe	1,98
Rahaston kaupankäyntikulut	0,38 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

** Tuottosidonnainen palkkio on enintään 25% vuodessa OMX Helsinki Cap Yield -indeksin tuoton ylittävästä tuotosta.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Focus -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Amer Sports Oyj	310 656	21,90	6 803 366,40	6 803 366,40	3,37
Asiakastieto Group Oyj	364 086	21,75	7 918 870,50	7 918 870,50	3,92
Basware Oyj	274 897	39,45	10 844 686,65	10 844 686,65	5,37
Cargotec Oyj B	75 000	55,55	4 166 250,00	4 166 250,00	2,06
Cramo Oyj	136 601	26,20	3 578 946,20	3 578 946,20	1,77
Huhtamäki Oyj	45 000	34,50	1 552 500,00	1 552 500,00	0,77
Kesko Oyj B	70 000	44,54	3 117 800,00	3 117 800,00	1,54
KONE Oyj B	485 000	44,54	21 601 900,00	21 601 900,00	10,70
Konecranes Oyj	35 000	37,05	1 296 750,00	1 296 750,00	0,64
Metso Oyj	215 000	30,36	6 527 400,00	6 527 400,00	3,23
Metsä Board Oyj B	386 289	6,36	2 454 866,60	2 454 866,60	1,22
Neste Oyj	215 000	34,49	7 415 350,00	7 415 350,00	3,67
Next Games Oy	251 667	7,47	1 879 952,49	1 879 952,49	0,93
Nokia Oyj	2 680 000	5,36	14 351 400,00	14 351 400,00	7,11
Nokian Renkaat Oyj	160 000	36,24	5 798 400,00	5 798 400,00	2,87
Nordea Bank AB - FDR	1 014 673	11,14	11 303 457,22	11 303 457,22	5,60
Outokumpu Oyj	718 469	6,99	5 022 098,31	5 022 098,31	2,49
Ramirent Oyj	286 802	8,83	2 532 461,66	2 532 461,66	1,25
Robit Oyj	723 000	10,40	7 519 200,00	7 519 200,00	3,73
Sampo Oyj A	710 000	44,87	31 857 700,00	31 857 700,00	15,78
Stockmann Oyj Abp B	150 000	7,62	1 142 250,00	1 142 250,00	0,57
Stora Enso Oyj R	1 650 000	11,31	18 661 500,00	18 661 500,00	9,24
Suomen Hoivatilat Oyj	190 000	7,75	1 472 500,00	1 472 500,00	0,73
Uponor Oyj	255 586	15,91	4 066 373,26	4 066 373,26	2,01
Valmet Oyj	290 000	17,01	4 932 900,00	4 932 900,00	2,44
YIT Oyj	980 000	7,32	7 173 600,00	7 173 600,00	3,55
Yhteensä				**194 992 479,29**	**96,60**
Arvopaperit yhteensä				**194 992 479,29**	**96,60**
Kassa ja muut varat, netto				**6 864 827,61**	**3,40**
Rahaston arvo				**201 857 306,90**	**100,00**

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	493 202,7478
OP-Focus A (kasvu)	421 514,3399
OP-Focus B (tuotto)	71 688,4079
Rahasto-osuuden arvo	
OP-Focus A (kasvu)	434,31
OP-Focus B (tuotto)	262,08
OP-Focus X	434,31

OP-Rahastoyhtiö

OP-Suomi Arvo -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Suomi

Sijoituspolitiikka

OP-Suomi Arvo on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Suomen osakemarkkinoille arvoyhtiöiden osakkeisiin. Arvo-osakkeina pidetään tyypillisesti sellaisia osakkeita, joiden arvostustaso on matala suhteessa yhtiön oman pääoman määrään, tulostasoon tai kannattavuuteen nähden.

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 osuuden arvosta.

Helmikuussa vuonna 2017 jaettu tuotto-osuus oli 4,15 euroa per osuus.

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta.

Kenelle rahasto sopii

OP-Suomi Arvo 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 sijoitusaika on yli 7 vuotta.

Perustiedot

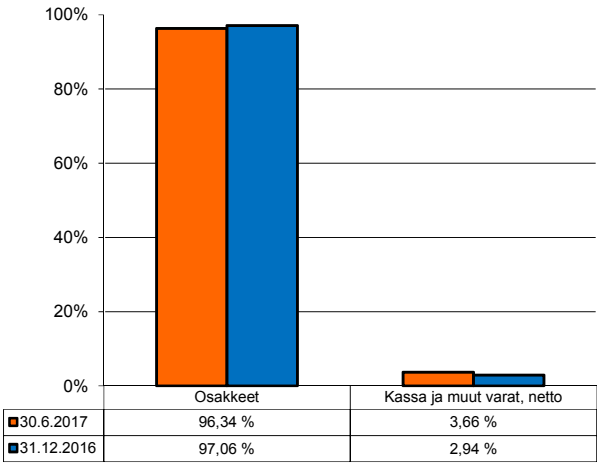
Sijoitustoiminta alkanut	1.10.1994
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	OMX Helsinki Cap Yield

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,60 % p.a.
Juoksevat kulut	1,60 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden	5,26 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	249,68	295,55	318,44
Osuuden arvo (B) eur	121,07	138,26	144,4
Osuuden arvo (X) eur	249,68	296,09	321,58
Rahaston arvo meur	192,90	297,09	376,31
Omistajien määrä kpl	8 459	10 009	11 894

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	11,48 %
Rahaston tracking error p.a.	3,65 %
Rahaston kiertonopeus	200,50 %
Sharpe	2,49
Rahaston kaupankäyntikulut	0,39 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Suomi Arvo -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Affecto Oyj	961 884	3,40	3 270 405,60	3 270 405,60	0,87
Amer Sports Oyj	626 751	21,90	13 725 846,90	13 725 846,90	3,65
Cargotec Oyj B	41 345	55,55	2 296 714,75	2 296 714,75	0,61
Cramo Oyj	518 772	26,20	13 591 826,40	13 591 826,40	3,61
Exel Composites Oyj	252 435	6,29	1 587 816,15	1 587 816,15	0,42
Finnair Oyj	734 208	6,41	4 706 273,28	4 706 273,28	1,25
Fortum Oyj	670 000	13,73	9 199 100,00	9 199 100,00	2,44
Huhtamäki Oyj	186 104	34,50	6 420 588,00	6 420 588,00	1,71
Kesko Oyj B	369 959	44,54	16 477 973,86	16 477 973,86	4,38
Lehto Group Oyj	537 500	13,10	7 041 250,00	7 041 250,00	1,87
Martela Oyj A	90 486	11,50	1 040 589,00	1 040 589,00	0,28
Metso Oyj	295 000	30,36	8 956 200,00	8 956 200,00	2,38
Metsä Board Oyj B	675 252	6,36	4 291 226,46	4 291 226,46	1,14
Neste Oyj	300 918	34,49	10 378 661,82	10 378 661,82	2,76
Nokia Oyj	4 703 481	5,36	25 187 140,76	25 187 140,76	6,69
Nordea Bank AB - FDR	2 318 886	11,14	25 832 390,04	25 832 390,04	6,86
Outokumpu Oyj	1 857 561	6,99	12 984 351,39	12 984 351,39	3,45
Ramirent Oyj	534 924	8,83	4 723 378,92	4 723 378,92	1,26
Sampo Oyj A	817 664	44,87	36 688 583,68	36 688 583,68	9,75
Sponda Oyj	1 698 952	5,07	8 613 686,64	8 613 686,64	2,29
SRV Yhtiöt Oyj	1 169 783	4,99	5 837 217,17	5 837 217,17	1,55
Stockmann Oyj Abp B	413 922	7,62	3 152 016,03	3 152 016,03	0,84
Stora Enso Oyj R	2 975 000	11,31	33 647 250,00	33 647 250,00	8,94
Suomen Hoivatilat Oyj	1 007 273	7,75	7 806 365,75	7 806 365,75	2,07
Suominen Oyj	650 239	4,95	3 218 683,05	3 218 683,05	0,86
Telia AB	3 154 189	4,03	12 698 764,91	12 698 764,91	3,37
Tokmanni Group Corp	1 206 000	7,29	8 791 740,00	8 791 740,00	2,34
UPM-Kymmene Oyj	888 797	24,96	22 184 373,12	22 184 373,12	5,90
Uponor Oyj	334 755	15,91	5 325 952,05	5 325 952,05	1,42
Valmet Oyj	974 090	17,01	16 569 270,90	16 569 270,90	4,40
YIT Oyj	1 638 130	7,32	11 991 111,60	11 991 111,60	3,19
Yhteensä				**348 236 748,23**	**92,54**
Valuuttamääräiset					
(DKK = 7,43505)					
Trygvesta AS	200 000	142,40	28 480 000,00	3 830 505,51	1,02
Yhteensä				**3 830 505,51**	**1,02**
Valuuttamääräiset					
(SEK = 9,62000)					
Boliden AB	251 804	229,90	57 889 739,60	6 017 644,45	1,60
ELTEL AB	587 707	29,20	17 161 044,40	1 783 892,35	0,47
ELTEL AB-BTA	881 560	29,20	25 741 552,00	2 675 837,01	0,71
Yhteensä				**10 477 373,81**	**2,78**

Arvopaperit yhteensä	**362 544 627,55**	**96,34**
Kassa ja muut varat, netto	**13 764 974,45**	**3,66**
Rahaston arvo	**376 309 602,00**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	1 196 114,5997	
OP-Suomi Arvo A (kasvu)	903 708,5696	
OP-Suomi Arvo B (tuotto)	31 039,8273	
OP-Suomi Arvo X	261 366,2028	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Suomi Arvo A (kasvu)	318,44	
OP-Suomi Arvo B (tuotto)	144,40	
OP-Suomi Arvo X	321,58	

OP-Rahastoyhtiö

OP-Suomi Pienyhtiöt -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Suomi

Sijoituspolitiikka

OP-Suomi Pienyhtiöt on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Suomen osakemarkkinoille pienten ja keskisuurten julkisesti noteerattujen yhtiöiden osakkeisiin. Rahasto voi sijoittaa enintään neljänneksen arvostaan myös muun läntisen Euroopan osakemarkkinoille markkina-arvoltaan pienten ja keskisuurten 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 2017 jaettu tuotto-osuus oli 7,84 euroa per osuus.

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Suomi Pienyhtiöt sopii sijoittajille, jotka haluavat sijoittaa korkeaa tuottopotentiaalia tarjoaviin 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-Suomi Pienyhtiöt on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla yksi arvopaperisalkun ydinsijoituksista.

Perustiedot

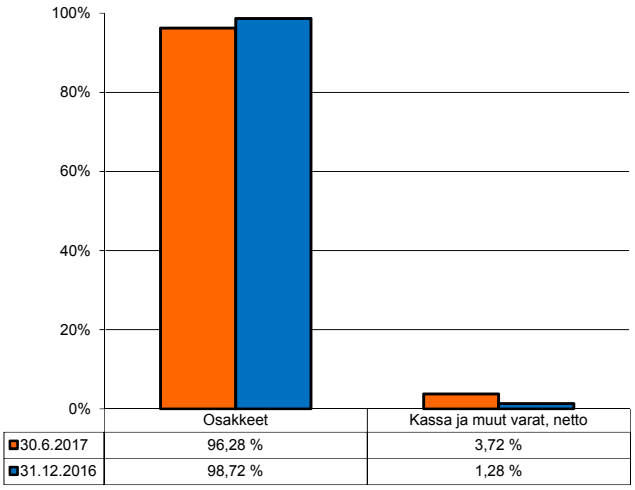
Sijoitustoiminta alkanut	28.1.2002
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	Carnegie Small CXS Return Finland

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	ei palkkiota
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	2,00 % p.a.
Juoksevat kulut	2,00 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osu	6,61 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	327,1	416,34	453,84
Osuuden arvo (B) eur	212,38	261,04	275,94
Osuuden arvo (X) eur	409,16	531,31	584,97
Rahaston arvo meur	114,57	195,62	236,84
Omistajien määrä kpl	9 653	13 095	16 729

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	10,61 %
Rahaston tracking error p.a.	3,12 %
Rahaston kiertonopeus	58,59 %
Sharpe	3,07
Rahaston kaupankäyntikulut	0,21 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Suomi Pienyhtiöt -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Affecto Oyj	934 257	3,40	3 176 473,80	3 176 473,80	1,34
Aktia Oyj A	587 492	9,37	5 504 800,04	5 504 800,04	2,32
Alma Media Oyj	529 839	5,97	3 163 138,83	3 163 138,83	1,34
Amer Sports Oyj	525 483	21,90	11 508 077,70	11 508 077,70	4,86
Asiakastieto Group Oyj	166 485	21,75	3 621 048,75	3 621 048,75	1,53
Basware Oyj	223 534	39,45	8 818 416,30	8 818 416,30	3,72
Cargotec Oyj B	211 102	55,55	11 726 716,10	11 726 716,10	4,95
Caverion Oyj	361 538	7,01	2 534 381,38	2 534 381,38	1,07
Consti Yhtiöt Oyj	141 968	15,03	2 133 779,04	2 133 779,04	0,90
Cramo Oyj	452 942	26,20	11 867 080,40	11 867 080,40	5,01
Detection Technology Oy	52 527	17,24	905 565,48	905 565,48	0,38
DNA Oy	332 365	13,90	4 619 873,50	4 619 873,50	1,95
Exel Composites Oyj	498 259	6,29	3 134 049,11	3 134 049,11	1,32
Finnair Oyj	380 357	6,41	2 438 088,37	2 438 088,37	1,03
F-Secure Oyj	184 360	4,17	768 781,20	768 781,20	0,32
Glaston Oyj Abp	13 918 323	0,42	5 831 777,34	5 831 777,34	2,46
Honkarakenne Oyj B	249 000	2,61	649 890,00	649 890,00	0,27
Kamux Corp	473 005	8,88	4 200 284,40	4 200 284,40	1,77
Kemira Oyj	198 220	11,06	2 192 313,20	2 192 313,20	0,93
Konecranes Oyj	195 457	37,05	7 241 681,85	7 241 681,85	3,06
Kotipizza Oyj	92 209	13,95	1 286 315,55	1 286 315,55	0,54
Lassila & Tikanoja Oyj	171 937	18,41	3 165 360,17	3 165 360,17	1,34
Lehto Group Oyj	326 468	13,10	4 276 730,80	4 276 730,80	1,81
Marimekko Oyj	36 370	10,40	378 248,00	378 248,00	0,16
Metsä Board Oyj B	1 642 006	6,36	10 434 948,13	10 434 948,13	4,41
Nexstim Oyj	75 672	0,26	19 826,06	19 826,06	0,01
Next Games Oy	211 667	7,47	1 581 152,49	1 581 152,49	0,67
Outokumpu Oyj	2 294 985	6,99	16 041 945,15	16 041 945,15	6,77
Pihlajalinna Oy	108 219	17,45	1 888 421,55	1 888 421,55	0,80
Pöyry Oyj	106 245	4,78	507 851,10	507 851,10	0,21
QT Group Oyj	110 162	6,96	766 727,52	766 727,52	0,32
Ramirent Oyj	743 058	8,83	6 561 202,14	6 561 202,14	2,77
Robit Oyj	438 051	10,40	4 555 730,40	4 555 730,40	1,92
Scanfil Plc	200 000	4,17	834 000,00	834 000,00	0,35
Sponda Oyj	1 518 678	5,07	7 699 697,46	7 699 697,46	3,25
SRV Yhtiöt Oyj	987 515	4,99	4 927 699,85	4 927 699,85	2,08
Stockmann Oyj Abp B	215 033	7,62	1 637 476,30	1 637 476,30	0,69
Suomen Hoivatilat Oyj	524 863	7,75	4 067 688,25	4 067 688,25	1,72
Suominen Oyj	459 611	4,95	2 275 074,45	2 275 074,45	0,96
Teleste Oyj	205 737	8,29	1 705 559,73	1 705 559,73	0,72
Tieto Oyj	450 736	27,07	12 201 423,52	12 201 423,52	5,15
Tokmanni Group Corp	566 085	7,29	4 126 759,65	4 126 759,65	1,74
Uponor Oyj	491 973	15,91	7 827 290,43	7 827 290,43	3,30

Valmet Oyj	952 811	17,01	16 207 315,11	16 207 315,11	6,84
Verkkokauppa.Com Oyj	219 935	8,02	1 763 878,70	1 763 878,70	0,74
YIT Oyj	1 156 418	7,32	8 464 979,76	8 464 979,76	3,57
Yhteensä				**221 239 519,06**	**93,41**
Valuuttamääräiset					
(SEK = 9,62000)					
Attendo AB -W/I	381 741	102,70	39 204 800,70	4 075 343,11	1,72
ELTEL AB	359 696	29,20	10 503 123,20	1 091 800,75	0,46
ELTEL AB-BTA	539 544	29,20	15 754 684,80	1 637 701,12	0,69
Yhteensä				**6 804 844,98**	**2,87**
Arvopaperit yhteensä				**228 044 364,04**	**96,28**
Kassa ja muut varat, netto				**8 800 193,87**	**3,72**
Rahaston arvo				**236 844 557,91**	**100,00**

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	529 308,6825
OP-Suomi Pienyhtiöt A (kasvu)	410 420,9898
OP-Suomi Pienyhtiöt B (tuotto)	61 376,3715
OP-Suomi Pienyhtiöt X	57 511,3212
Rahasto-osuuden arvo	
OP-Suomi Pienyhtiöt A (kasvu)	453,84
OP-Suomi Pienyhtiöt B (tuotto)	275,94
OP-Suomi Pienyhtiöt X	584,97

OP-Rahastoyhtiö

OP-Eurooppa Nousevat Tähdet -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Eurooppa

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

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 johdannaissopimuksiin suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa.

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 kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle.

Perustiedot

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

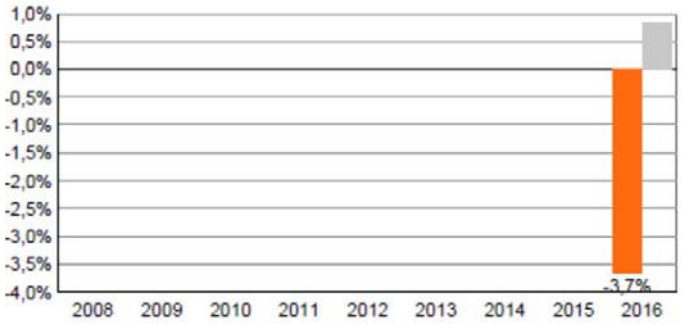
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,80 % p.a.
Juoksevat kulut	1,80 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

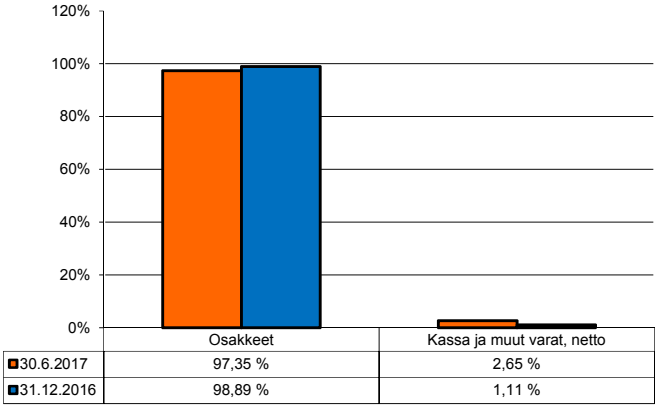
Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2017 jaettu tuotto-osuus oli 2,79 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	99,99	96,32	106,1
Osuuden arvo (B) eur	99,99	92,83	99,32
Osuuden arvo (X) eur	100,15	98,23	109,18
Rahaston arvo meur	113,77	120,85	276,40
Omistajien määrä kpl	6 306	6 027	14 480

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	9,11 %
Rahaston tracking error p.a.	2,43 %
Rahaston kiertonopeus	133,28 %
Sharpe	2,46
Rahaston kaupankäyntikulut	0,30 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Eurooppa Nousevat Tähdet -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Ablynx NV	66 784	11,29	753 991,36	753 991,36	0,27
Accsys Technologies Plc	2 807 125	0,88	2 470 270,00	2 470 270,00	0,89
Adocia SAS	8 310	20,25	168 277,50	168 277,50	0,06
Air France-KLM	329 464	12,49	4 113 358,04	4 113 358,04	1,49
Alten	21 122	72,29	1 526 909,38	1 526 909,38	0,55
AMG Advanced Metallurgical Group N.V.	42 727	25,58	1 092 743,03	1 092 743,03	0,40
Amoeba SAS	72 975	15,20	1 109 220,00	1 109 220,00	0,40
arGEN-X BV / I	63 556	18,10	1 150 363,60	1 150 363,60	0,42
Ascopiave SpA	94 808	3,48	329 931,84	329 931,84	0,12
ASR Nederland NV	99 678	29,53	2 942 992,95	2 942 992,95	1,06
Atos Origin	32 301	122,90	3 969 792,90	3 969 792,90	1,44
Banca IFIS SpA	81 335	35,57	2 893 085,95	2 893 085,95	1,05
bpost SA	114 641	21,14	2 422 937,54	2 422 937,54	0,88
Brembo S.p.A	131 016	12,81	1 678 314,96	1 678 314,96	0,61
Buzzi Unicem SpA	7 807	12,46	97 275,22	97 275,22	0,04
Celyad	22 501	37,02	832 987,02	832 987,02	0,30
Cewe Stiftung & Co KGAA	14 759	73,83	1 089 656,97	1 089 656,97	0,39
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	58 298	23,02	1 342 019,96	1 342 019,96	0,49
CIE Automotive SA	11 585	20,10	232 800,58	232 800,58	0,08
Corbion NV	60 160	28,00	1 684 480,00	1 684 480,00	0,61
Corporacion Financiera Alba S.A.	18 142	52,90	959 711,80	959 711,80	0,35
Covestro AG	53 355	63,21	3 372 569,55	3 372 569,55	1,22
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	47 710	15,68	748 092,80	748 092,80	0,27
Diasorin Spa	26 800	67,25	1 802 300,00	1 802 300,00	0,65
Draegerwerk AG - PFD	12 845	92,11	1 183 152,95	1 183 152,95	0,43
Euler Hermes S.A.	1 390	104,00	144 560,00	144 560,00	0,05
Euronext NV	60 522	45,45	2 750 724,90	2 750 724,90	1,00
Ferrari NV	47 482	75,15	3 568 272,30	3 568 272,30	1,29
Fuchs Petrolub AG	63 492	47,68	3 026 981,10	3 026 981,10	1,10
Galapagos NV	2 344	66,86	156 719,84	156 719,84	0,06
Gaztransport Et Technigaz SA	35 323	34,98	1 235 421,93	1 235 421,93	0,45
GeNeuro SA	112 509	9,92	1 116 089,28	1 116 089,28	0,40
Gestevision Telecinco SA	229 579	10,90	2 501 263,21	2 501 263,21	0,90
Grupo Catalana Occidente SA	23 035	36,83	848 379,05	848 379,05	0,31
Hella KGaA Hueck & Co	33 920	43,10	1 461 782,40	1 461 782,40	0,53
Hispania Activos Inmobiliarios SA	105 834	14,48	1 531 947,15	1 531 947,15	0,55
Interpump Group Spa	67 943	23,94	1 626 555,42	1 626 555,42	0,59
Ipsen SA	29 199	119,85	3 499 500,15	3 499 500,15	1,27
Ipsos	33 277	32,85	1 093 149,45	1 093 149,45	0,40
Irish Continental Group PLC	118 005	5,08	599 465,40	599 465,40	0,22
Jenoptik Ag	72 475	22,97	1 664 388,38	1 664 388,38	0,60
Jeronimo Martins, SGPS, SA	119 389	17,09	2 040 358,01	2 040 358,01	0,74
Koenig & Bauer AG	15 363	59,22	909 796,86	909 796,86	0,33

OP-Rahastoyhtiö

Lenzing Ag	18 802	156,90	2 950 033,80	2 950 033,80	1,07
Lufthansa com	190 720	19,93	3 800 096,00	3 800 096,00	1,37
M6 Metropole Television	97 252	20,38	1 981 995,76	1 981 995,76	0,72
Mainstay Medical International PLC	126 240	15,35	1 937 784,00	1 937 784,00	0,70
Maire Tecnimont SpA	646 798	4,07	2 631 174,26	2 631 174,26	0,95
Mayr-Melnhof Karton AG	9 510	114,50	1 088 895,00	1 088 895,00	0,39
Melexis NV	15 056	71,90	1 082 526,40	1 082 526,40	0,39
Moncler SpA	138 039	20,50	2 829 799,50	2 829 799,50	1,02
Nanobiotix	166 555	20,30	3 381 066,50	3 381 066,50	1,22
Neopost SA	34 120	40,65	1 386 978,00	1 386 978,00	0,50
Neste Oyj	39 201	34,49	1 352 042,49	1 352 042,49	0,49
Nicox SA	12 977	11,89	154 296,53	154 296,53	0,06
Norddeutsche Affinerie AG	44 104	68,75	3 032 150,00	3 032 150,00	1,10
OMV AV	36 329	45,44	1 650 608,12	1 650 608,12	0,60
Orion Oyj B	64 382	55,90	3 598 953,80	3 598 953,80	1,30
Porr Ag	6 888	27,63	190 315,44	190 315,44	0,07
PostNL	180 197	4,09	736 465,14	736 465,14	0,27
Probiodrug AG	25 417	16,70	424 463,90	424 463,90	0,15
Rheinmetall AG	37 234	83,12	3 094 890,08	3 094 890,08	1,12
RIB Software AG	95 129	14,79	1 406 957,91	1 406 957,91	0,51
Saras Spa	1 436 539	2,04	2 927 666,48	2 927 666,48	1,06
Schaeffler AG (Pref)	196 400	12,54	2 462 856,00	2 462 856,00	0,89
SCOR Regroupe	93 752	34,71	3 254 131,92	3 254 131,92	1,18
Technogym SpA	153 889	6,75	1 037 981,31	1 037 981,31	0,38
Tecnicas Reunidas SA	78 992	33,87	2 675 064,08	2 675 064,08	0,97
Thales / ex. Thomson CSF	18 444	94,24	1 738 162,56	1 738 162,56	0,63
UNIQA Insurance Group AG	90 377	8,16	737 476,32	737 476,32	0,27
UPM-Kymmene Oyj	29 256	24,96	730 229,76	730 229,76	0,26
Valeo SA	14 517	58,99	856 357,83	856 357,83	0,31
Yhteensä				**124 874 009,62**	**45,18**
Valuuttamääräiset					
(CHF = 1,09225)					
Adecco SA	20 000	72,90	1 458 000,00	1 334 859,24	0,48
Autoneum Holding AG	3 004	262,50	788 550,00	721 950,10	0,26
Baloise Holding - Reg	25 477	148,20	3 775 691,40	3 456 801,46	1,25
BKW AG	29 443	56,30	1 657 640,90	1 517 638,73	0,55
Bobst Group SA	11 469	92,30	1 058 588,70	969 181,69	0,35
EMS-Chemie Holding AG	5 410	707,00	3 824 870,00	3 501 826,50	1,27
Inficon Holding AG	3 510	472,50	1 658 475,00	1 518 402,38	0,55
Kardex AG	9 417	110,20	1 037 753,40	950 106,11	0,34
Logitech International Reg	106 571	35,25	3 756 627,75	3 439 347,91	1,24
Partners Group Holding AG	6 807	594,50	4 046 761,50	3 704 977,34	1,34
Sika AG	674	6 160,00	4 151 840,00	3 801 181,05	1,38
Swiss Life Holding	12 136	323,60	3 927 209,60	3 595 522,64	1,30
Vontobel Holding AG	38 505	62,30	2 398 861,50	2 196 256,81	0,79
Yhteensä				**30 708 051,96**	**11,11**
Valuuttamääräiset					
(DKK = 7,43505)					
Dfds A/S	39 205	346,90	13 600 214,50	1 829 202,83	0,66
NNIT A/S	11 174	198,50	2 218 039,00	298 322,00	0,11
Schouw & Co AB	19 291	698,50	13 474 763,50	1 812 329,91	0,66
SimCorp A/S	34 711	394,40	13 690 018,40	1 841 281,28	0,67

OP-Rahastoyhtiö

Vestas Wind Systems 1	55 436	601,00	33 317 036,00	4 481 077,60	1,62
Yhteensä				**10 262 213,62**	**3,71**
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,87805)					
3I Group plc	387 839	902,50	3 500 246,98	3 986 386,86	1,44
888 Holdings Plc	721 243	255,25	1 840 972,76	2 096 660,51	0,76
Barratt Developments PLC	434 548	563,50	2 448 677,98	2 788 768,27	1,01
Beazley Group Plc	564 457	488,10	2 755 114,62	3 137 765,07	1,14
Bellway Plc	93 537	2 975,00	2 782 725,75	3 169 211,04	1,15
Berkeley Group Holdings Plc - Unit	83 863	3 227,00	2 706 259,01	3 082 124,04	1,12
Centamin Plc	1 674 345	154,80	2 591 886,06	2 951 866,14	1,07
Dart Group PLC	316 765	615,50	1 949 688,58	2 220 475,58	0,80
Elementis Plc	50 333	294,10	148 029,35	168 588,75	0,06
esure Group PLC	602 224	301,70	1 816 909,81	2 069 255,52	0,75
Galliford Try Plc	154 028	1 161,00	1 788 265,08	2 036 632,40	0,74
Gocompare.Com Group PLC	228 758	106,00	242 483,48	276 161,36	0,10
Hays plc	1 459 464	166,00	2 422 710,24	2 759 193,94	1,00
Howden Joinery Group Plc	649 482	407,10	2 644 041,22	3 011 264,98	1,09
JD Sports Fashion PLC	635 545	350,00	2 224 407,50	2 533 349,47	0,92
John Laing Group PLC	479 856	303,00	1 453 963,68	1 655 900,78	0,60
Jupiter Fund Management plc	525 650	505,00	2 654 532,50	3 023 213,37	1,09
Lancashire Holdings Ltd	76 137	696,50	530 294,21	603 945,34	0,22
Mondi Plc	56 737	2 014,00	1 142 683,18	1 301 387,37	0,47
Moneysupermarket.com Plc	734 981	353,70	2 599 627,80	2 960 683,10	1,07
NEX Group plc	191 361	624,50	1 195 049,45	1 361 026,65	0,49
Pagegroup PLC	555 083	475,80	2 641 084,91	3 007 898,08	1,09
Persimmon Plc	129 831	2 242,00	2 910 811,02	3 315 085,72	1,20
Qinetiq Plc	915 545	270,20	2 473 802,59	2 817 382,37	1,02
Redrow PLC	472 091	547,00	2 582 337,77	2 940 991,71	1,06
Renishaw Plc	26 994	3 620,00	977 182,80	1 112 901,09	0,40
Savills PLC	217 840	878,50	1 913 724,40	2 179 516,43	0,79
SVG Capital PLC	63 998	735,00	470 385,30	535 715,85	0,19
Synthomer PLC	396 109	488,10	1 933 408,03	2 201 933,86	0,80
TP ICAP PLC	201 118	467,30	939 824,41	1 070 354,09	0,39
TUI AG	249 927	1 119,00	2 796 683,13	3 185 106,92	1,15
United Business Media Plc	161 891	690,00	1 117 047,90	1 272 191,67	0,46
WH Smith Plc	142 696	1 715,00	2 447 236,40	2 787 126,47	1,01
Victrex Plc	28 648	1 876,00	537 436,48	612 079,59	0,22
Wolseley Plc	22 111	4 713,00	1 042 091,43	1 186 824,70	0,43
WS Atkins Plc	125 529	2 081,00	2 612 258,49	2 975 068,04	1,08
Yhteensä				**78 394 037,13**	**28,36**
Valuuttamääräiset					
(NOK = 9,55400)					
Agrinos AS	1 405 000	2,80	3 934 000,00	411 764,71	0,15
Grieg Seafood ASA	77 937	58,20	4 535 933,40	474 767,99	0,17
Kid ASA	57 202	42,90	2 453 965,80	256 852,19	0,09
Komplett Bank ASA	164 695	15,00	2 470 425,00	258 574,94	0,09
Leroy Seafood Group ASA	536 130	45,35	24 313 495,50	2 544 849,85	0,92
Marine Harvest ASA	90 729	142,90	12 965 174,10	1 357 041,46	0,49
Multiconsult AS	13 486	91,00	1 227 226,00	128 451,54	0,05
Norwegian Finans Holding ASA	357 216	77,00	27 505 632,00	2 878 965,04	1,04
Veidekke ASA	80 000	109,00	8 720 000,00	912 706,72	0,33

Yhteensä				**9 223 974,44**	**3,34**
Valuuttamääräiset					
(SEK = 9,62000)					
Axfood AB	75 734	140,60	10 648 200,40	1 106 881,54	0,40
Bergman & Beving Aktiebolag	45 967	124,25	5 711 399,75	593 700,60	0,21
Industrivarden AB - C	141 721	202,00	28 627 642,00	2 975 846,36	1,08
JM AB	89 458	298,10	26 667 429,80	2 772 082,10	1,00
L E Lundbergforetagen AB	40 135	665,00	26 689 775,00	2 774 404,89	1,00
Momentum Group AB	21 755	81,50	1 773 032,50	184 306,91	0,07
NCC AB - B	121 377	237,30	28 802 762,10	2 994 050,11	1,08
Oasmia Pharmaceutical AB -RTS	1 800 000	0,00	5 400,00	561,33	0,00
SciBase Holding Ab	129 576	23,40	3 032 078,40	315 184,86	0,11
Skanska Ab B	20 956	199,90	4 189 104,40	435 457,84	0,16
Yhteensä				**14 152 476,54**	**5,12**

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 = 9,55400)					
poLight AS - IPO tekninen	124 457 946	0,11	14 000 000,04	1 465 354,83	0,53
Yhteensä				**1 465 354,83**	**0,53**

Arvopaperit yhteensä	**269 080 118,14**	**97,35**
Kassa ja muut varat, netto	**7 316 677,98**	**2,65**
Rahaston arvo	**276 396 796,12**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä		
OP-Eurooppa Nousevat Tähdet A (kasvu)	2 601 447,8258	
OP-Eurooppa Nousevat Tähdet B (tuotto)	2 087 455,4820	
OP-Eurooppa Nousevat Tähdet X	121 293,6712	
	392 698,6726	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Eurooppa Nousevat Tähdet A (kasvu)	106,10	
OP-Eurooppa Nousevat Tähdet B (tuotto)	99,32	
OP-Eurooppa Nousevat Tähdet X	109,18	

OP-Rahastoyhtiö

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 tyylirahasto, 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, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia osuuden arvosta.
Helmikuussa vuonna 2017 jaettu tuotto-osuus oli 3,29 euroa per osuus.

Suositeltava 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.

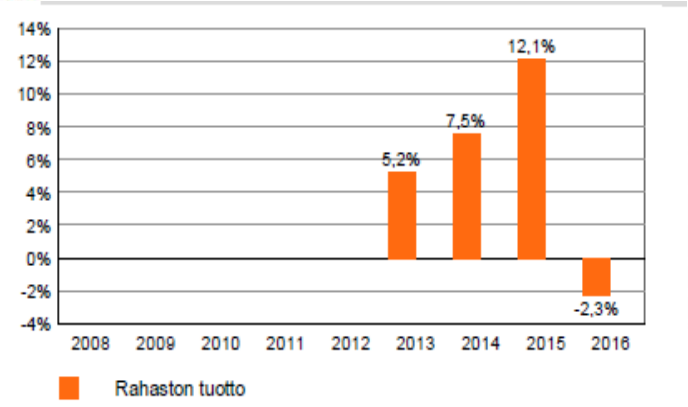
Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	13.12.2012
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

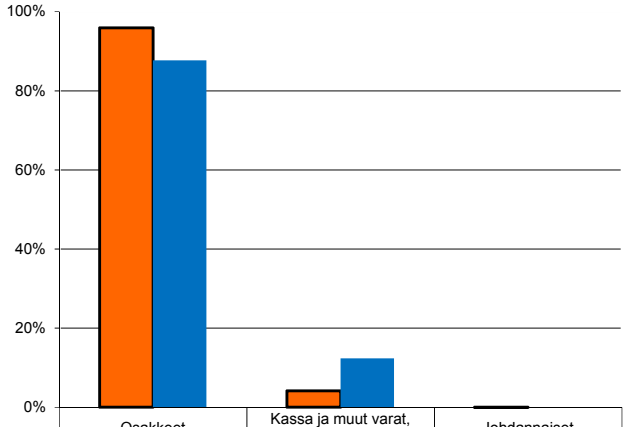
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,80 % p.a.
Juoksevat kulut	1,80 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,36 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



	Osakkeet	Kassa ja muut varat, netto	Johdannaiset
30.6.2017	95,93 %	4,11 %	-0,04 %
31.12.2016	87,67 %	12,32 %	0,01 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	126,89	124,03	133,21
Osuuden arvo (B) eur	116,18	109,47	114,13
Osuuden arvo (X) eur	133,36	132,72	143,83
Rahaston arvo meur	313,11	262,45	360,99
Omistajien määrä kpl	10 233	9 453	9 352

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	9,08 %
Rahaston tracking error p.a.	x
Rahaston kiertonopeus	116,27 %
Sharpe	1,67
Rahaston kaupankäyntikulut	0,47 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

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	411 601	14,41	5 931 170,41	5 931 170,41	1,64
Atos Origin	36 828	122,90	4 526 161,20	4 526 161,20	1,25
BNP Paribas	82 891	63,06	5 227 106,46	5 227 106,46	1,45
Bolsas y Mercados Espanoles	30 603	31,62	967 513,85	967 513,85	0,27
Bouygues SA	79 606	36,92	2 939 053,52	2 939 053,52	0,81
bpost SA	203 493	21,14	4 300 824,56	4 300 824,56	1,19
CaixaBank S.A	434 710	4,18	1 817 087,80	1 817 087,80	0,50
Continental AG	26 149	188,95	4 940 853,55	4 940 853,55	1,37
Covestro AG	48 147	63,21	3 043 371,87	3 043 371,87	0,84
DaimlerChrysler AG com stk	32 261	63,37	2 044 379,57	2 044 379,57	0,57
Deutsche Euroshop AG	29 000	34,51	1 000 790,00	1 000 790,00	0,28
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	475 279	5,45	2 590 745,83	2 590 745,83	0,72
Duerr AG	23 268	104,05	2 421 035,40	2 421 035,40	0,67
Electricite de France	417 973	9,48	3 963 219,99	3 963 219,99	1,10
Endesa S.A.	80 073	20,17	1 615 072,41	1 615 072,41	0,45
Engie	422 330	13,22	5 581 090,95	5 581 090,95	1,55
Euronext NV	82 000	45,45	3 726 900,00	3 726 900,00	1,03
Evonik Industries AG	58 986	27,99	1 650 723,21	1 650 723,21	0,46
Fortum Oyj	192 975	13,73	2 649 546,75	2 649 546,75	0,73
Freenet AG	184 145	27,93	5 142 249,13	5 142 249,13	1,42
Hugo Boss AG	69 690	61,30	4 271 997,00	4 271 997,00	1,18
Intesa Sanpaolo Spa	2 013 362	2,78	5 589 092,91	5 589 092,91	1,55
Ipsen SA	37 907	119,85	4 543 153,95	4 543 153,95	1,26
KBC Bankverzek. Hld	86 300	66,41	5 731 183,00	5 731 183,00	1,59
Kesko Oyj B	35 395	44,54	1 576 493,30	1 576 493,30	0,44
KONE Oyj B	95 211	44,54	4 240 697,94	4 240 697,94	1,17
Lufthansa com	100 338	19,93	1 999 234,65	1 999 234,65	0,55
Neste Oyj	121 996	34,49	4 207 642,04	4 207 642,04	1,17
Nokian Renkaat Oyj	53 377	36,24	1 934 382,48	1 934 382,48	0,54
Orion Oyj B	87 449	55,90	4 888 399,10	4 888 399,10	1,35
ProSieben Sat. 1 Media AG	126 106	36,64	4 620 523,84	4 620 523,84	1,28
Randstad Holding NV	53 039	51,12	2 711 353,68	2 711 353,68	0,75
Royal Dutch Shell PLC A	309 599	23,24	7 193 532,77	7 193 532,77	1,99
Sanofi-Aventis	46 535	83,76	3 897 771,60	3 897 771,60	1,08
Siemens AG	12 268	120,35	1 476 453,80	1 476 453,80	0,41
Total SA	166 731	43,29	7 216 951,33	7 216 951,33	2,00
Unilever NV	139 000	48,32	6 716 480,00	6 716 480,00	1,86
UnipolSai SpA	596 562	1,91	1 140 029,98	1 140 029,98	0,32
Vinci S.A.	36 630	74,73	2 737 359,90	2 737 359,90	0,76
Viscofan S.A.	52 601	51,80	2 724 731,80	2 724 731,80	0,75
Yhteensä				**145 496 361,53**	**40,30**

Valuuttamääräiset

(CHF = 1,09225)

Kuehne & Nagel International AG	29 818	160,00	4 770 880,00	4 367 937,74	1,21
Logitech International Reg	83 230	35,25	2 933 857,50	2 686 067,75	0,74
Nestle S.A.	80 363	83,45	6 706 292,35	6 139 887,71	1,70
Novartis AG	69 138	79,80	5 517 212,40	5 051 235,89	1,40
Partners Group Holding AG	8 100	594,50	4 815 450,00	4 408 743,42	1,22
Roche Holdings AG	10 968	244,20	2 678 385,60	2 452 172,67	0,68
SGS SA	2 050	2 322,00	4 760 100,00	4 358 068,21	1,21
Sika AG	850	6 160,00	5 236 000,00	4 793 774,32	1,33
Straumann AG	9 450	545,50	5 154 975,00	4 719 592,58	1,31
Swiss Re Ltd.	45 721	87,65	4 007 445,65	3 668 982,06	1,02
Swisscom AG com stk	3 676	462,70	1 700 885,20	1 557 230,67	0,43
Yhteensä				**44 203 693,02**	**12,25**
Valuuttamääräiset					
(DKK = 7,43505)					
Coloplast A/S	75 469	544,00	41 055 136,00	5 521 837,24	1,53
Novo-Nordisk A/S	83 600	278,80	23 307 680,00	3 134 838,37	0,87
Sydbank A/S	155 135	245,40	38 070 129,00	5 120 359,51	1,42
Trygvesta AS	261 949	142,40	37 301 537,60	5 016 985,44	1,39
Yhteensä				**18 794 020,56**	**5,21**
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,87805)					
Admiral Group Plc	91 727	2 003,00	1 837 291,81	2 092 468,32	0,58
Beazley Group Plc	370 000	488,10	1 805 970,00	2 056 796,31	0,57
Berkeley Group Holdings Plc - Unit	123 288	3 227,00	3 978 503,76	4 531 067,43	1,26
Booker Group Plc	881 289	186,20	1 640 960,12	1 868 868,65	0,52
Britvic Plc	294 954	692,00	2 041 081,68	2 324 562,02	0,64
BT Group PLC	815 000	294,75	2 402 212,50	2 735 849,33	0,76
Capita Group Plc	246 115	691,50	1 701 885,23	1 938 255,49	0,54
Centamin Plc	2 887 000	154,80	4 469 076,00	5 089 773,93	1,41
Direct Line Insurance Group PLC	970 000	355,40	3 447 380,00	3 926 177,32	1,09
Glaxosmithkline plc	339 007	1 635,50	5 544 459,49	6 314 514,54	1,75
Howden Joinery Group Plc	947 528	407,10	3 857 386,49	4 393 128,51	1,22
HSBC Holdings Plc	853 729	711,70	6 075 989,29	6 919 867,08	1,92
Imperial Brands PLC	126 721	3 448,50	4 369 973,69	4 976 907,57	1,38
Indivior PLC	422 573	312,70	1 321 385,77	1 504 909,48	0,42
ITV Plc	1 715 028	181,40	3 111 060,79	3 543 147,65	0,98
Jupiter Fund Management plc	383 369	505,00	1 936 013,45	2 204 901,14	0,61
Micro Focus International Plc	189 402	2 271,00	4 301 319,42	4 898 718,09	1,36
Next Plc	77 800	3 856,00	2 999 968,00	3 416 625,48	0,95
Persimmon Plc	94 538	2 242,00	2 119 541,96	2 413 919,44	0,67
Playtech Ltd.	472 911	951,00	4 497 383,61	5 122 013,11	1,42
Qinetiq Plc	883 395	270,20	2 386 933,29	2 718 448,03	0,75
Scottish & Southern Energy Plc	329 648	1 453,00	4 789 785,44	5 455 025,84	1,51
Spectris Plc	95 885	2 523,00	2 419 178,55	2 755 171,74	0,76
Tate & Lyle Plc	572 653	662,00	3 790 962,86	4 317 479,48	1,20
Taylor Wimpey Plc	1 868 991	176,20	3 293 162,14	3 750 540,56	1,04
WH Smith Plc	211 680	1 715,00	3 630 312,00	4 134 516,26	1,15
WS Atkins Plc	183 100	2 081,00	3 810 311,00	4 339 514,83	1,20
Yhteensä				**99 743 167,63**	**27,63**
Valuuttamääräiset					
(NOK = 9,55400)					
Gjensidige Forsikring ASA	245 614	142,50	34 999 995,00	3 663 386,54	1,01

Marine Harvest ASA	236 465	142,90	33 790 848,50	3 536 827,35	0,98
Telenor ASA	185 628	138,50	25 709 478,00	2 690 964,83	0,75
Yara International ASA	73 076	313,60	22 916 633,60	2 398 642,83	0,66
Yhteensä				**12 289 821,55**	**3,40**
Valuuttamääräiset					
(SEK = 9,62000)					
Hakon Invest AB (IFAB)	168 551	313,60	52 857 593,60	5 494 552,35	1,52
Hexpol AB	551 320	91,95	50 693 874,00	5 269 633,47	1,46
Kindred Group PLC	432 474	95,30	41 214 772,20	4 284 279,85	1,19
Nordea Bank AB Stoc - SEK	159 722	107,20	17 122 198,40	1 779 854,30	0,49
Skanska Ab B	245 597	199,90	49 094 840,30	5 103 413,75	1,41
Swedish Match AB	124 106	296,70	36 822 250,20	3 827 676,74	1,06
Yhteensä				**25 759 410,46**	**7,14**
Arvopaperit yhteensä				**346 286 474,75**	**95,93**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Osakejohdannaiset				
EURO STOXX 50 Sep17 FN 15.09.2017	4 290	-128 700,00	-128 700,00	-0,04
Johdannaissopimukset yhteensä			**-128 700,00**	**-0,04**
Kassa ja muut varat, netto			**14 835 270,22**	**4,11**
Rahaston arvo			**360 993 044,97**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			2 667 627,2703	
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt A (kasvu)			2 122 175,9512	
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt B (tuotto)			5 132,3049	
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt X			540 319,0142	
Rahasto-osuuden arvo				
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt A (kasvu)			133,21	
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt B (tuotto)			114,13	
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt X			143,83	

OP-Rahastoyhtiö

OP-Eurooppa Plus -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Eurooppa

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

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, makronäkemystä sekä näkemystä sektorikohtaisista rakenteellisista teemoista eurooppalaisella tasolla. Rahasto pyrkii luomaan arvoa ylipainottamalla parhaimman tuottopotentiaalin omaavia osakkeita sekä alipainottamalla selkeän negatiivisen näkemyksen omaavia yhtiöitä.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa swap-sopimusten 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 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.

Kenelle rahasto sopii

OP-Eurooppa Plus sopii sijoittajille, jotka haluavat sijoittaa korkeaa tuottopotentiaalia 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%*
Hallinnoimispalkkio	1,20 % vuodessa + tuottosid. osa**
Juoksevat kulut	1,20 %

Tuotonjako

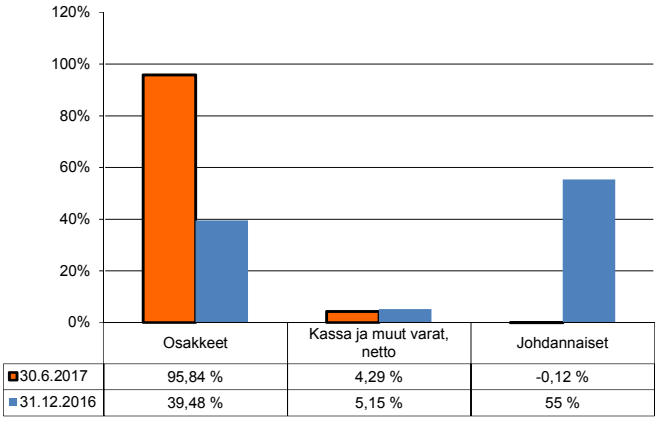
Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2017 jaettu tuotto-osuus oli 2,72 euroa per osuus.

Tuottosidonnaista palkkiota maksettu 0,01 % varojen keskimääräisestä nettoarvosta.

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,25 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	95,64	90,56	97,05
Osuuden arvo (B) eur	95,64	90,56	97,05
Osuuden arvo (X) eur	96,65	92,57	99,79
Rahaston arvo meur	186,99	149,56	173,97
Omistajien määrä kpl	1135	869	906

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	10,43 %
Rahaston tracking error p.a.	3,35 %
Rahaston kiertonopeus	148,53 %
Sharpe	1,18
Rahaston kaupankäyntikulut	0,76 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

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

OP-Rahastoyhtiö

OP-Eurooppa Plus -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Ackermans & Van Haaren NV	7 854	146,20	1 148 254,80	1 148 254,80	0,66
Aegon N.V.	202 730	4,47	906 405,83	906 405,83	0,52
Allianz AG Holding	19 152	172,40	3 301 804,80	3 301 804,80	1,90
Altice NV	-30 000	20,20	-606 000,00	-606 000,00	-0,35
Amadeus IT Group SA	13 400	52,35	701 490,00	701 490,00	0,40
Amer Sports Oyj	-30 000	21,90	-657 000,00	-657 000,00	-0,38
Amundi SA	12 150	63,35	769 702,50	769 702,50	0,44
Atos Origin	25 083	122,90	3 082 700,70	3 082 700,70	1,77
Banco BPM SpA	-300 000	2,93	-879 000,00	-879 000,00	-0,51
Banco Santander SA	340 000	5,79	1 969 280,00	1 969 280,00	1,13
BASF AG	42 399	81,09	3 438 134,91	3 438 134,91	1,98
Bayerische Motoren Werke AG	6 854	81,28	557 093,12	557 093,12	0,32
Beiersdorf AG	26 044	92,04	2 397 089,76	2 397 089,76	1,38
BNP Paribas	25 000	63,06	1 576 500,00	1 576 500,00	0,91
CaixaBank S.A	221 939	4,18	927 705,02	927 705,02	0,53
Cnp Assurances	40 000	19,66	786 200,00	786 200,00	0,45
Coca-Cola European Partners PLC	37 278	35,55	1 325 232,90	1 325 232,90	0,76
DaimlerChrysler AG com stk	35 349	63,37	2 240 066,13	2 240 066,13	1,29
Engie	182 926	13,22	2 417 367,09	2 417 367,09	1,39
Hella KGaA Hueck & Co	18 572	43,10	800 360,34	800 360,34	0,46
Infineon Technologies Ag	33 000	18,49	610 005,00	610 005,00	0,35
International Consolidated Airlines Group SA	321 086	6,95	2 231 226,61	2 231 226,61	1,28
Ipsen SA	17 652	119,85	2 115 592,20	2 115 592,20	1,22
KBC Bankverzek. Hld	32 400	66,41	2 151 684,00	2 151 684,00	1,24
Kering	5 775	298,20	1 722 105,00	1 722 105,00	0,99
Kesko Oyj B	48 534	44,54	2 161 704,36	2 161 704,36	1,24
LVMH (Luis Vuitton Moet Hennessy) stk	3 130	218,30	683 279,00	683 279,00	0,39
Mapfre S.A.	400 000	3,06	1 223 200,00	1 223 200,00	0,70
Metso Oyj	20 690	30,36	628 148,40	628 148,40	0,36
Michelin (Corp. Gener. de Etabliss.)	21 000	116,40	2 444 400,00	2 444 400,00	1,41
Moncler SpA	58 269	20,50	1 194 514,50	1 194 514,50	0,69
Neste Oyj	59 536	34,49	2 053 396,64	2 053 396,64	1,18
NN Group NV	75 613	31,12	2 353 076,56	2 353 076,56	1,35
Nokian Renkaat Oyj	15 132	36,24	548 383,68	548 383,68	0,32
OMV AV	58 076	45,44	2 638 683,06	2 638 683,06	1,52
Orion Oyj B	39 733	55,90	2 221 074,70	2 221 074,70	1,28
Philips Lighting NV	24 479	32,32	791 161,28	791 161,28	0,45
PostNL	283 000	4,09	1 156 621,00	1 156 621,00	0,66
Randstad Holding NV	25 410	51,12	1 298 959,20	1 298 959,20	0,75
Recordati spa	62 790	35,52	2 230 300,80	2 230 300,80	1,28
Royal Dutch Shell PLC A	112 171	23,24	2 606 293,19	2 606 293,19	1,50
Rubis	21 216	99,24	2 105 475,84	2 105 475,84	1,21
SCOR Regroupe	37 801	34,71	1 312 072,71	1 312 072,71	0,75

OP-Rahastoyhtiö

SFR Group SA	-20 000	29,65	-593 000,00	-593 000,00	-0,34
Siemens AG	23 102	120,35	2 780 325,70	2 780 325,70	1,60
ST Microelectronics	158 856	12,57	1 996 819,92	1 996 819,92	1,15
Telecom Italia SPA	965 000	0,81	779 720,00	779 720,00	0,45
Tenaris Sa	-60 000	13,65	-819 000,00	-819 000,00	-0,47
Terna Spa	138 000	4,73	652 188,00	652 188,00	0,37
ThyssenKrupp AG com stk	-30 000	24,88	-746 250,00	-746 250,00	-0,43
Total SA	59 193	43,29	2 562 169,01	2 562 169,01	1,47
Unilever NV	35 382	48,32	1 709 658,24	1 709 658,24	0,98
UPM-Kymmene Oyj	59 193	24,96	1 477 457,28	1 477 457,28	0,85
Wendel Investissement	-4 000	129,60	-518 400,00	-518 400,00	-0,30
Vinci S.A.	37 677	74,73	2 815 602,21	2 815 602,21	1,62
Yhteensä				**76 782 035,99**	**44,14**
Valuuttamääräiset					
(CHF = 1,09225)					
Adecco SA	15 111	72,90	1 101 591,90	1 008 552,90	0,58
Aryzta AG	-30 000	31,53	-945 900,00	-866 010,53	-0,50
Cembra Money Bank AG	26 587	90,70	2 411 440,90	2 207 773,77	1,27
Compagnie Financiere Richemont AG	42 718	79,00	3 374 722,00	3 089 697,41	1,78
DKSH Holding Ltd	7 056	77,85	549 309,60	502 915,63	0,29
EMS-Chemie Holding AG	4 011	707,00	2 835 777,00	2 596 271,00	1,49
Kuehne & Nagel International AG	16 058	160,00	2 569 280,00	2 352 281,99	1,35
Logitech International Reg	61 555	35,25	2 169 813,75	1 986 554,13	1,14
Nestle S.A.	37 282	83,45	3 111 182,90	2 848 416,48	1,64
Novartis AG	14 881	79,80	1 187 503,80	1 087 208,79	0,62
Partners Group Holding AG	5 177	594,50	3 077 726,50	2 817 785,76	1,62
Roche Holdings AG	15 716	244,20	3 837 847,20	3 513 707,67	2,02
Sika AG	420	6 160,00	2 587 200,00	2 368 688,49	1,36
Straumann AG	4 541	545,50	2 477 115,50	2 267 901,58	1,30
Yhteensä				**27 781 745,07**	**15,97**
Valuuttamääräiset					
(DKK = 7,43505)					
ISS A/S	61 063	255,70	15 613 809,10	2 100 027,45	1,21
Yhteensä				**2 100 027,45**	**1,21**
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,87805)					
3I Group plc	262 881	902,50	2 372 501,03	2 702 011,31	1,55
Barratt Developments PLC	284 786	563,50	1 604 769,11	1 827 651,17	1,05
Beazley Group Plc	426 654	488,10	2 082 498,17	2 371 730,73	1,36
Berkeley Group Holdings Plc - Unit	69 161	3 227,00	2 231 825,47	2 541 797,70	1,46
British American Tobacco Plc	51 119	5 234,00	2 675 568,46	3 047 170,96	1,75
British Land Co (REIT)	-100 000	605,50	-605 500,00	-689 596,26	-0,40
Carillion Plc	759 900	186,80	1 419 493,20	1 616 642,79	0,93
Centamin Plc	1 062 549	154,80	1 644 825,85	1 873 271,28	1,08
Croda International Plc	12 184	3 885,00	473 348,40	539 090,48	0,31
Direct Line Insurance Group PLC	343 547	355,40	1 220 966,04	1 390 542,73	0,80
Glaxosmithkline plc	172 214	1 635,50	2 816 559,97	3 207 744,40	1,84
Group 4 Securicor Plc	178 000	326,40	580 992,00	661 684,41	0,38
GVC Holdings PLC	152 666	756,50	1 154 918,29	1 315 321,78	0,76
Howden Joinery Group Plc	117 455	407,10	478 159,31	544 569,57	0,31
HSBC Holdings Plc	479 145	711,70	3 410 074,97	3 883 691,10	2,23
IG Group Holdings PLC	181 000	568,00	1 028 080,00	1 170 867,26	0,67

OP-Rahastoyhtiö

Indivior PLC	544 499	312,70	1 702 648,37	1 939 124,62	1,11
Intercontinental Hotels Group Plc	1	4 267,00	42,67	48,60	0,00
Jupiter Fund Management plc	270 000	505,00	1 363 500,00	1 552 872,84	0,89
Micro Focus International Plc	19 870	2 271,00	451 247,70	513 920,28	0,30
Moneysupermarket.com Plc	442 636	353,70	1 565 603,53	1 783 045,99	1,02
Persimmon Plc	69 842	2 242,00	1 565 857,64	1 783 335,39	1,03
Phoenix Group Holdings	103 483	774,00	800 958,42	912 201,38	0,52
Playtech Ltd.	139 151	951,00	1 323 326,01	1 507 119,20	0,87
Rightmove Plc	13 600	4 250,00	578 000,00	658 276,86	0,38
Tate & Lyle Plc	158 817	662,00	1 051 368,54	1 197 390,29	0,69
Taylor Wimpey Plc	1 005 865	176,20	1 772 334,13	2 018 488,84	1,16
Yhteensä				**41 870 015,70**	**24,07**
Valuuttamääräiset					
(NOK = 9,55400)					
Leroy Seafood Group ASA	455 850	45,35	20 672 797,50	2 163 784,54	1,24
Marine Harvest ASA	192 150	142,90	27 458 235,00	2 874 004,08	1,65
Norwegian Finans Holding ASA	52 970	77,00	4 078 690,00	426 909,15	0,25
Schibsted ASA - A SHS	-30 000	201,60	-6 048 000,00	-633 033,28	-0,36
Yhteensä				**4 831 664,49**	**2,78**
Valuuttamääräiset					
(SEK = 9,62000)					
Atlas Copco Ab A	52 651	323,00	17 006 273,00	1 767 803,85	1,02
Boliden AB	48 924	229,90	11 247 627,60	1 169 192,06	0,67
ELTEL AB	90 000	29,20	2 628 000,00	273 180,87	0,16
Hakon Invest AB (IFAB)	61 696	313,60	19 347 865,60	2 011 212,64	1,16
Industrivarden AB - C	42 048	202,00	8 493 696,00	882 920,58	0,51
Kindred Group PLC	147 041	95,30	14 013 007,30	1 456 653,57	0,84
L E Lundbergforetagen AB	7 584	665,00	5 043 360,00	524 257,80	0,30
Swedish Match AB	89 280	296,70	26 489 376,00	2 753 573,39	1,58
Volvo AB - B	169 000	143,60	24 268 400,00	2 522 702,70	1,45
Yhteensä				**13 361 497,46**	**7,68**
Arvopaperit yhteensä				**166 726 986,16**	**95,84**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Osakejohdannaiset				
EURO STOXX 50 Sep17 FN 15.09.2017	1 150	-34 500,00	-34 500,00	-0,02
EURO STOXX BANK Sep17 FN 15.09.2017	24 600	-46 740,00	-46 740,00	-0,03
STOXX 600 AUTO Sep17 FN 15.9.2017	6 900	-20 010,00	-20 010,00	-0,01
STOXX 600 CHEM Sep17 FN 15.9.2017	4 250	-48 025,00	-48 025,00	-0,03
Stoxx 600 Financial Serv Future Sep17 15.9.17	-6 600	-20 460,00	-20 460,00	-0,01
STOXX 600 FOOD Sep17 FN 15.9.17	-2 050	3 895,00	3 895,00	0,00
STOXX 600 HLTH Sep17 FN 15.09.2017	300	-1 050,00	-1 050,00	0,00
Stoxx 600 Insurance Future Sep17 15.09.2017	6 350	-5 080,00	-5 080,00	0,00
STOXX 600 OIL Sep17 FN 15.09.2017	1 650	-3 135,00	-3 135,00	0,00
Stoxx 600 Personal&Househo Future Sep17 15.9.17	-4 100	44 690,00	44 690,00	0,03
STOXX 600 Real Sep17 FN 15.9.17	-20 200	-8 080,00	-8 080,00	0,00
STOXX 600 TECH Sep17 FN 15.09.2017	-11 300	-20 340,00	-20 340,00	-0,01
STOXX 600 TLCM Sep17 FN 15.09.2017	10 150	-20 300,00	-20 300,00	-0,01

STOXX 600 UTIL Sep17 FN 15.09.2017	11 000	-22 000,00	-22 000,00	-0,01
Johdannaissopimukset yhteensä			**-201 135,00**	**-0,12**
Kassa ja muut varat, netto			**7 439 658,13**	**4,28**
Rahaston arvo			**173 965 509,29**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			1 774 180,3232	
OP-Eurooppa Plus A (kasvu)			1 123 128,1231	
OP-Eurooppa Plus X			651 052,2001	
Rahasto-osuuden arvo				
OP-Eurooppa Plus A (kasvu)			97,05	
OP-Eurooppa Plus B (tuotto)			97,05	
OP-Eurooppa Plus X			99,79	

OP-Rahastoyhtiö

OP-Pohjoismaat Plus -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Pohjoismaat

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

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-näkemystä sekä näkemystä sektorikohtaisista rakenteellisista teemoista Pohjoismaisella tasolla.

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 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.

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	28.1.2014
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	MSCI Nordic TR Net

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,20 % p.a. + tuottosid. osa**
Juoksevat kulut	1,20 %

Tuottosidonnaista palkkiota maksettu 0,01 % varojen keskimääräisestä nettoarvosta.

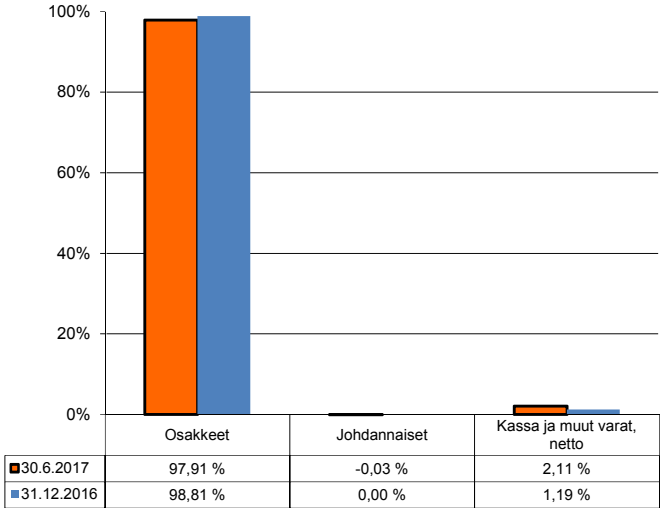
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0,12 %

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.
Helmikuussa vuonna 2017 jaettu tuotto-osuus oli 3,15 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	117,36	111,76	118,00
Osuuden arvo (B) eur	114,08	104,71	107,33
Osuuden arvo (X) eur	119,99	115,6	122,76
Rahaston arvo meur	176,72	193,57	99,64
Omistajien määrä kpl	1 290	1 082	1 045

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	11,16 %
Rahaston tracking error p.a.	4,52 %
Rahaston kiertonopeus	252,58 %
Sharpe	0,70
Rahaston kaupankäyntikulut	0,60 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.
**Tuottosidonnainen palkkio on enintään 25% MSCI Nordic TR Net -indeksin tuoton ylittävästä tuotosta.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Pohjoismaat Plus -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Amer Sports Oyj	-25 000	21,90	-547 500,00	-547 500,00	-0,55
Basware Oyj	65 000	39,45	2 564 250,00	2 564 250,00	2,57
Kemira Oyj	-50 000	11,06	-553 000,00	-553 000,00	-0,55
Lemminkäinen Oyj	45 725	25,70	1 175 132,50	1 175 132,50	1,18
Metso Oyj	50 000	30,36	1 518 000,00	1 518 000,00	1,52
Next Games Oy	211 666	7,47	1 581 145,02	1 581 145,02	1,59
Oriola Oyj B	294 687	3,66	1 078 554,42	1 078 554,42	1,08
Outokumpu Oyj	150 000	6,99	1 048 500,00	1 048 500,00	1,05
Outotec Oyj	500 000	6,02	3 010 000,00	3 010 000,00	3,02
Ponsse Oyj	18 217	23,75	432 653,75	432 653,75	0,43
Robit Oyj	200 000	10,40	2 080 000,00	2 080 000,00	2,09
Stockmann Oyj Abp B	100 000	7,62	761 500,00	761 500,00	0,76
Stora Enso Oyj R	400 000	11,31	4 524 000,00	4 524 000,00	4,54
Suomen Hoivatilat Oyj	167 270	7,75	1 296 342,50	1 296 342,50	1,30
Wärtsilä Oyj Abp	30 000	51,75	1 552 500,00	1 552 500,00	1,56
Yhteensä				**21 522 078,19**	**21,60**
Valuuttamääräiset					
(DKK = 7,43505)					
A P Moller - Maersk A/S B	1 400	13 090,00	18 326 000,00	2 464 811,94	2,47
Den Danske Bank A/S	220 000	250,40	55 088 000,00	7 409 230,60	7,44
DSV A/S	40 000	400,00	16 000 000,00	2 151 969,39	2,16
FLSmidth & Co A/S	39 000	411,40	16 044 600,00	2 157 968,00	2,17
Novo-Nordisk A/S	181 026	278,80	50 470 048,80	6 788 125,00	6,81
Pandora A/S	-7 000	607,50	-4 252 500,00	-571 953,11	-0,57
Vestas Wind Systems 1	20 000	601,00	12 020 000,00	1 616 667,00	1,62
Yhteensä				**22 016 818,82**	**22,10**
Valuuttamääräiset					
(NOK = 9,55400)					
Aker BP ASA	120 000	123,50	14 820 000,00	1 551 182,75	1,56
DNB Bank ASA	115 000	142,00	16 330 000,00	1 709 231,74	1,72
Europris ASA	262 154	36,00	9 437 544,00	987 810,76	0,99
Hexagon Composites ASA	400 000	27,30	10 920 000,00	1 142 976,76	1,15
Hoegh LNG Holdings Ltd	210 386	83,25	17 514 634,50	1 833 225,30	1,84
Link Mobility Group ASA	248 896	124,50	30 987 552,00	3 243 411,35	3,25
Marine Harvest ASA	-75 000	142,90	-10 717 500,00	-1 121 781,45	-1,13
Norway Royal Salmon ASA	86 736	127,50	11 058 840,00	1 157 508,90	1,16
Petroleum Geo-Services Asa	1 000 000	14,50	14 500 000,00	1 517 688,93	1,52
Subsea 7 SA	150 000	112,30	16 845 000,00	1 763 135,86	1,77
Wallenius Wilhelmsen Logistics	646 973	49,10	31 766 374,30	3 324 929,28	3,34
Yhteensä				**17 109 320,18**	**17,17**
Valuuttamääräiset					
(SEK = 9,62000)					

OP-Rahastoyhtiö

AcadeMedia AB	175 000	56,75	9 931 250,00	1 032 354,47	1,04
Alimak Group AB	100 067	140,00	14 009 380,00	1 456 276,51	1,46
Atlas Copco Ab A	150 000	323,00	48 450 000,00	5 036 382,54	5,05
Byggmax Group AB	57 860	61,25	3 543 925,00	368 391,37	0,37
Cellavision AB	87 829	152,00	13 350 008,00	1 387 734,72	1,39
Collector AB - WI	77 222	95,00	7 336 090,00	762 587,32	0,77
Dometic Group AB -WI	140 875	73,20	10 312 050,00	1 071 938,67	1,08
Evolution Gaming Group AB	23 000	440,40	10 129 200,00	1 052 931,39	1,06
Hennes & Mauritz Ab B	-50 000	209,90	-10 495 000,00	-1 090 956,34	-1,09
Hexagon AB - B	50 000	400,50	20 025 000,00	2 081 600,83	2,09
HMS Industrial Networks AB - W/I	82 096	105,25	8 640 604,00	898 191,68	0,90
Husqvarna Ab B-shares	70 000	83,70	5 859 000,00	609 043,66	0,61
Kappahl Holding AB-W/I	174 683	45,70	7 983 013,10	829 835,04	0,83
L E Lundbergforetagen AB	-20 000	665,00	-13 300 000,00	-1 382 536,38	-1,39
Medicover AB	125 000	67,50	8 437 500,00	877 079,00	0,88
Mycronic AB	150 000	76,75	11 512 500,00	1 196 725,57	1,20
Nordea Bank AB Stoc - SEK	525 000	107,20	56 280 000,00	5 850 311,85	5,87
Nordic Waterproofing Holding AS	174 084	97,25	16 929 669,00	1 759 840,85	1,77
Sandvik Ab	50 000	132,50	6 625 000,00	688 669,44	0,69
Skandinaviska Enskilda Banken A	375 000	101,90	38 212 500,00	3 972 193,35	3,99
SKF AB - B	-75 000	170,70	-12 802 500,00	-1 330 821,21	-1,34
SSAB Svenskt Stal AB - A	500 000	38,45	19 225 000,00	1 998 440,75	2,01
Svenska Handelsbanken Ab A	-100 000	120,60	-12 060 000,00	-1 253 638,25	-1,26
Systemair AB	44 636	147,00	6 561 492,00	682 067,78	0,68
Volvo AB - B	535 000	143,60	76 826 000,00	7 986 070,69	8,01
Yhteensä				**36 540 715,30**	**36,67**

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 = 9,55400)					
Zenterio AB	904 444	3,97	3 592 270,68	375 996,51	0,38
Yhteensä				**375 996,51**	**0,38**
Arvopaperit yhteensä				**97 564 929,00**	**97,91**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Osakejohdannaiset				
(SEK = 9,62000)				
OMXS30 IND FUTURE Jul17 FN 21.07.2017	35 000	-253 750,00	-26 377,34	-0,03
Johdannaissopimukset yhteensä			**-26 377,34**	**-0,03**
Kassa ja muut varat, netto			**2 107 405,78**	**2,12**
Rahaston arvo			**99 644 442,17**	**100,00**

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	832 583,0534
OP-Pohjoismaat Plus A (kasvu)	531 870,4007
OP-Pohjoismaat Plus B (tuotto)	1 923,7072
OP-Pohjoismaat Plus X	298 788,9455

Rahasto-osuuden arvo

OP-Pohjoismaat Plus A (kasvu)	118,00
OP-Pohjoismaat Plus B (tuotto)	107,33
OP-Pohjoismaat Plus X	122,76

OP-Rahastoyhtiö

OP-Afrikka -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Afrikka

Sijoituspolitiikka

OP-Afrikka on osakerahasto, joka sijoittaa varansa afrikkalaisten yhtiöiden osakkeisiin. Rahasto sijoittaa pääosin Afrikan pörsseissä 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 johdannaissopimuksiin suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria 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).

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Yhdeksän (9) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP-Afrikka 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.

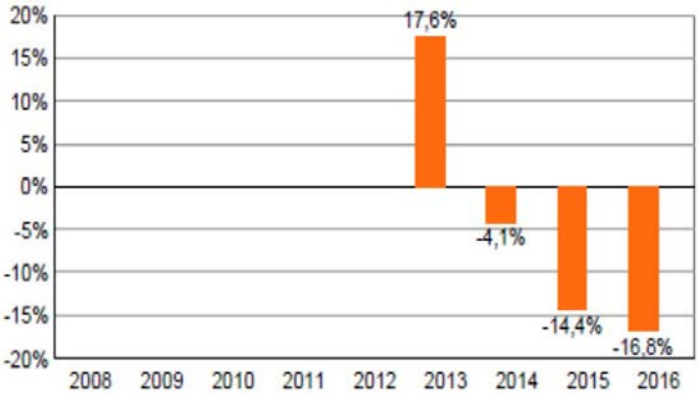
Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	29.3.2012
Salkunhoitaja	Duet Asset Management Ltd
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

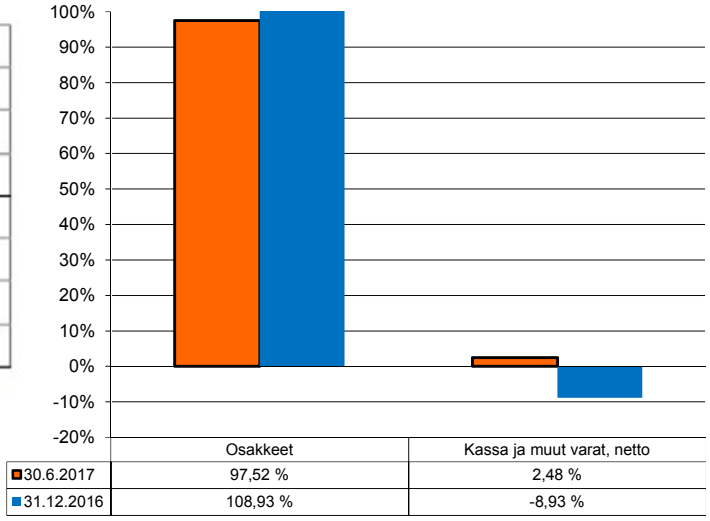
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1% *
Lunastuspalkkio	1% *
Hallinnoimispalkkio	2,50 %
Juoksevat kulut	2,50 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	114,51	95,32	106,43
Osuuden arvo (X) eur	121,51	103,08	116,19
Rahaston arvo meur	67,90	39,93	32,85
Omistajien määrä kpl	3 744	3 738	3 841

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	10,54 %
Rahaston tracking error p.a.	x
Rahaston kiertonopeus	-11,62 %
Sharpe	0,74
Rahaston kaupankäyntikulut	0,31 %

* Palkkio peritään toimeksiannon yhteydessä ja hyvitetään kokonaisuudessaan rahastolle.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Afrikka -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
STE Internationale de Plantations d' Heveas SA	18 153	85,00	1 543 005,00	1 543 005,00	4,70
Yhteensä				**1 543 005,00**	**4,70**
Valuuttamääräiset					
(BWP = 11,70405)					
Letshego Holdings Ltd	5 741 342	214,00	12 286 471,88	1 049 762,42	3,20
Yhteensä				**1 049 762,42**	**3,20**
Valuuttamääräiset					
(CAD = 1,48125)					
Semafo Inc	178 000	2,99	532 220,00	359 304,64	1,09
Yhteensä				**359 304,64**	**1,09**
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,87805)					
Eland Oil & Gas Plc	1 032 717	53,50	552 503,60	629 239,34	1,92
Yhteensä				**629 239,34**	**1,92**
Valuuttamääräiset					
(GHS = 5,01275)					
Ghana Commercial Bank Ltd	1 057 174	5,20	5 497 304,80	1 096 664,47	3,34
Sic Insurance Co Ltd	3 799 800	0,11	417 978,00	83 382,97	0,25
UT Bank Ltd	8 328 500	0,07	582 995,00	116 302,43	0,35
Yhteensä				**1 296 349,87**	**3,95**
Valuuttamääräiset					
(KES = 118,27505)					
Bamburi Cement Co Ltd	500 000	186,00	93 000 000,00	786 302,77	2,39
KCB Bank Kenya Ltd	3 885 979	37,75	146 695 707,25	1 240 292,92	3,78
Safaricom Ltd	5 709 000	22,75	129 879 750,00	1 098 116,21	3,34
TransCentury Ldt	10 437 800	6,60	68 889 480,00	582 451,50	1,77
Yhteensä				**3 707 163,40**	**11,28**
Valuuttamääräiset					
(MAD = 11,01335)					
Douja Promotion Groupe Addoha SA	290 080	48,70	14 126 896,00	1 282 706,53	3,90
Maroc Telecom	91 000	140,45	12 780 950,00	1 160 496,13	3,53
Yhteensä				**2 443 202,66**	**7,44**
Valuuttamääräiset					
(MUR = 39,24635)					
Mauritius Commercial Bank	194 400	272,00	52 876 800,00	1 347 304,91	4,10
Yhteensä				**1 347 304,91**	**4,10**
Valuuttamääräiset					
(NGN = 358,98815)					
7 UP Bottling Co PLC	250 000	86,45	21 612 500,00	60 203,94	0,18
Dangote Sugar Refinery PLC	45 013 373	9,00	405 120 357,00	1 128 506,21	3,43

OP-Rahastoyhtiö

Diamond Bank Plc	219 079 300	1,24	271 658 332,00	756 733,42	2,30
Ecobank Transnational Inc	42 065 621	13,97	587 656 725,37	1 636 980,85	4,98
FCMB Group PLC	367 574 521	1,25	459 468 151,25	1 279 897,82	3,90
International Breweries	15 241 937	30,57	465 946 014,09	1 297 942,60	3,95
Lafarge Cements Wapco Nigeria Plc	8 809 980	50,00	440 499 000,00	1 227 057,22	3,73
Presco Plc	6 030 549	73,00	440 230 077,00	1 226 308,10	3,73
United Bank for Africa PLC	39 815 325	8,76	348 782 247,00	971 570,36	2,96
Yhteensä				**9 585 200,52**	**29,18**
Valuuttamääräiset					
(TZS = 2 546,74580)					
CRDB Bank PLC.	14 366 160	175,00	2 514 078 000,00	987 172,73	3,00
Tanzania Breweries Ltd.	225 000	13 400,00	3 015 000 000,00	1 183 863,74	3,60
Yhteensä				**2 171 036,47**	**6,61**
Valuuttamääräiset					
(UGX = 4 100,27800)					
Stanbic Bank Uganda Ltd	169 825 000	27,00	4 585 275 000,00	1 118 283,93	3,40
Umeme Ltd	7 006 850	425,00	2 977 911 250,00	726 270,57	2,21
Yhteensä				**1 844 554,50**	**5,61**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Atlas Mara Co-Nvest Ltd	228 772	2,50	571 930,00	501 451,05	1,53
Press Corporation Limited GDR	90 068	15,72	1 416 238,24	1 241 715,17	3,78
Yhteensä				**1 743 166,22**	**5,31**
Valuuttamääräiset					
(XOF = 655,95705)					
Sonatel	32 122	24 000,00	770 928 000,00	1 175 272,07	3,58
Yhteensä				**1 175 272,07**	**3,58**
Valuuttamääräiset					
(ZAR = 14,94405)					
Choppies Enterprises Ltd	3 881 305	291,00	11 294 597,55	755 792,28	2,30
MTN Group Ltd	122 000	11 410,00	13 920 200,00	931 487,78	2,84
Yhteensä				**1 687 280,06**	**5,14**
Valuuttamääräiset					
(ZMW = 10,40180)					
Zambian Breweries Plc	872 974	6,20	5 412 438,80	520 336,75	1,58
Yhteensä				**520 336,75**	**1,58**
Valuuttamääräiset					
(ZMW = 10,40180)					
Lafarge Cement Zambia PLC	1 500 000	6,50	9 750 000,00	937 337,77	2,85
Yhteensä				**937 337,77**	**2,85**
Arvopaperit yhteensä				**32 039 516,60**	**97,52**
Kassa ja muut varat, netto				**814 190,18**	**2,48**
Rahaston arvo				**32 853 706,78**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				300 730,0545	
OP-Afrikka A				214 041,5194	
OP-Afrikka X				86 688,5351	

OP-Rahastoyhtiö

Rahasto-osuuden arvo

OP-Afrikka A	106,43
OP-Afrikka X	116,19

OP-Rahastoyhtiö

OP-Intia -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Kehittyvät Markkinat, Kaukoitä

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Yhdeksän (9) vuotta

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 %.

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.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.
Helmikuussa vuonna 2017 jaettu tuotto-osuus oli 6,74 euroa per osuus.

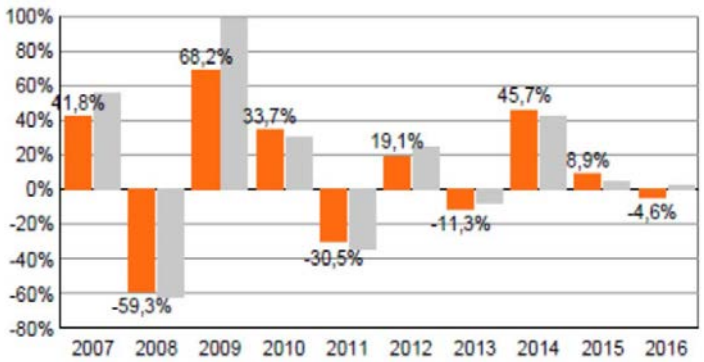
Perustiedot

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

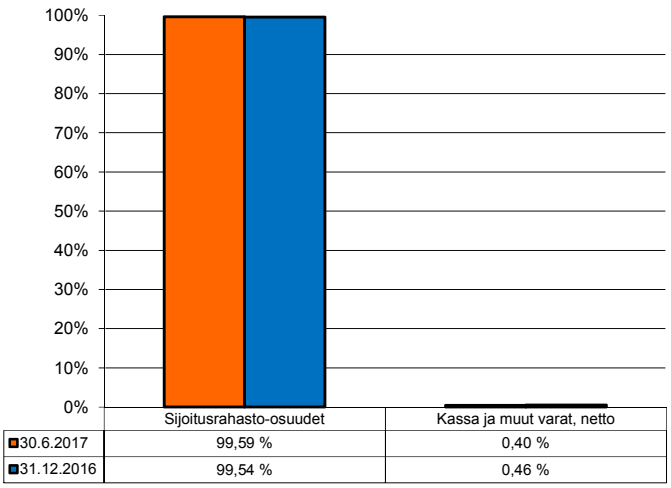
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	0,6 % p.a.
Juoksevat kulut	2,40 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	347,64	331,79	368,48
Osuuden arvo (B) eur	244,28	224,58	242,63
Rahaston arvo meur	156,19	132,49	141,33
Omistajien määrä kpl	19 493	17 908	17 423

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	14,56 %
Rahaston tracking error p.a.	6,40 %
Rahaston kiertonopeus	-29,12 %
Sharpe	0,34
Rahaston kaupankäyntikulut	0,00 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.
Kohderahaston vuosikertomus:
http://www.jpmorganassetmanagement.lu/EN/showpage.aspx?pageid=52

OP-Rahastoyhtiö

OP-Intia -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Muut arvopaperit

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14045)					
JPM Funds - India Fund	5 009 652,6790	32,04	160 509 271,84	140 742 050,80	99,59
Yhteensä				**140 742 050,80**	**99,59**
Arvopaperit yhteensä				**140 742 050,80**	**99,59**

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttajohdannaiset				
EUR/USD__20170627	1 700 000	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20170627	-1 918 348	20 669,05	18 123,59	0,01
Johdannaissopimukset yhteensä			**18 123,59**	**0,01**
Kassa ja muut varat, netto			**567 296,20**	**0,40**
Rahaston arvo			**141 327 470,59**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			384 067,0390	
OP-Intia A (kasvu)			382 538,0468	
OP-Intia B (tuotto)			1 528,9922	
Rahasto-osuuden arvo				
OP-Intia A (kasvu)			368,48	
OP-Intia B (tuotto)			242,63	

OP-Rahastoyhtiö

OP-Kehittyvä Aasia -erikoissijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, kehittyvät Markkinat, Kaukoitä

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).

Suositeltava 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.

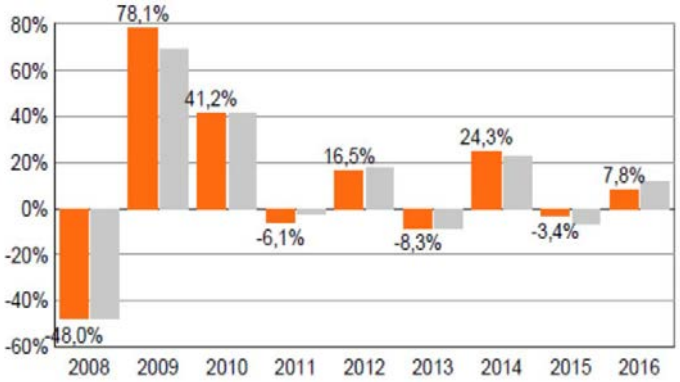
Perustiedot

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

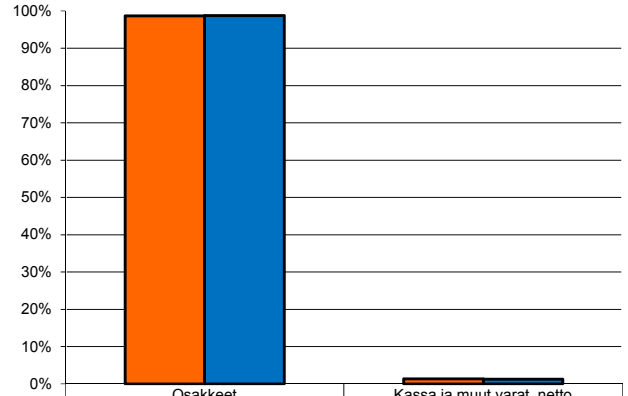
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1 %
Lunastuspalkkio	ks. alaviite**
Hallinnoimispalkkio	2,50 %
Juoksevat kulut	2,50 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



	Osakkeet	Kassa ja muut varat, netto
30.6.2017	98,66 %	1,34 %
31.12.2016	98,75 %	1,25 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	160,01	172,54	185,96
Osuuden arvo (X) eur	168,92	185,65	201,98
Rahaston arvo meur	204,42	187,37	197,52
Omistajien määrä kpl	2 430	2 501	2 444

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	10,31 %
Rahaston tracking error p.a.	2,27 %
Rahaston kiertonopeus	27,28 %
Sharpe	0,96
Rahaston kaupankäyntikulut	0,10 %

* 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 hyvitettävä palkkio), 2 % lunastuksen määrästä, jos sijoitusaika on yli 4 kuukautta.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Kehittyvä Aasia -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(HKD = 8,90365)					
AIA Group Ltd.	407 200	57,05	23 230 760,00	2 609 127,72	1,32
Brilliance China Automotive Holdings Limited	1 406 000	14,22	19 993 320,00	2 245 519,53	1,14
China Mobile Ltd	242 000	82,85	20 049 700,00	2 251 851,77	1,14
China Pacific Insurance (Group) Company Ltd	874 400	31,90	27 893 360,00	3 132 800,59	1,59
China Petroleum & Chemical Corporation H	3 370 000	6,09	20 523 300,00	2 305 043,44	1,17
China State Construction International Holdings	878 000	13,36	11 730 080,00	1 317 446,22	0,67
Industrial & Commercial Bank Of China Ltd H	8 668 815	5,27	45 684 655,05	5 131 003,02	2,60
Shangri-La Asia Ltd	1 356 000	13,24	17 953 440,00	2 016 413,49	1,02
Shenzhou International Group	255 000	51,30	13 081 500,00	1 469 228,91	0,74
Tencent Holdings Ltd	286 300	279,20	79 934 960,00	8 977 774,28	4,55
Wuxi Biologics (Cayman) Inc.	509 862	29,35	14 964 449,70	1 680 709,56	0,85
Yhteensä				**33 136 918,53**	**16,78**
Valuuttamääräiset					
(IDR = 15 200,68050)					
Astra International Tbk Pt	13 497 800	8 925,00	120 467 865 000,00	7 925 162,63	4,01
Bank Central Asia Pt	8 452 800	18 150,00	153 418 320 000,00	10 092 858,67	5,11
Bank Rakyat Indonesia	6 703 300	15 250,00	102 225 325 000,00	6 725 049,25	3,40
Ciputra Development TBK	19 330 165	1 170,00	22 616 293 050,00	1 487 847,41	0,75
Gudang Garam Tbk Pt	470 100	78 300,00	36 808 830 000,00	2 421 525,14	1,23
Kalbe Farma Tbk Pt	26 090 300	1 625,00	42 396 737 500,00	2 789 134,18	1,41
Matahari Department Store Tbk	2 840 600	14 175,00	40 265 505 000,00	2 648 927,79	1,34
Mitra Keluarga Karyasehat Tbk PT	7 583 600	2 000,00	15 167 200 000,00	997 797,43	0,51
Pembangunan Perumahan Persero PT Tbk	9 092 107	3 140,00	28 549 215 980,00	1 878 153,81	0,95
PT Telekomunikasi Indonesia	29 295 500	4 520,00	132 415 660 000,00	8 711 166,58	4,41
Yhteensä				**45 677 622,89**	**23,13**
Valuuttamääräiset					
(INR = 73,72235)					
HDFC Bank Limited	244 788	1 652,05	404 402 015,40	5 485 473,75	2,78
Hindalco Industries Limited	561 683	190,95	107 253 368,85	1 454 828,40	0,74
Housing Development Finance Corporation Ltd	162 592	1 614,95	262 577 950,40	3 561 714,33	1,80
Kotak Mahindra Bank Ltd	17 943	955,75	17 149 022,25	232 616,33	0,12
Power Grid Corporation of India Ltd	700 012	210,55	147 387 526,60	1 999 224,48	1,01
Tata Consultancy Services	45 110	2 362,35	106 565 608,50	1 445 499,34	0,73
Tata Motors Ltd	205 940	432,55	89 079 347,00	1 208 308,57	0,61
Yhteensä				**15 387 665,20**	**7,79**
Valuuttamääräiset					
(MYR = 4,89595)					
CIMB Group Holdings Bhd	4 495 089	6,58	29 577 685,62	6 041 255,65	3,06
Gamuda Berhad	2 313 100	5,50	12 722 050,00	2 598 484,46	1,32
Genting Bhd	1 965 600	9,41	18 496 296,00	3 777 876,82	1,91
IJM Corporation Berhad	3 672 784	3,46	12 707 832,64	2 595 580,56	1,31
Kuala Lumpur Kepong Berhad	378 500	24,88	9 417 080,00	1 923 442,85	0,97

OP-Rahastoyhtiö

Public Bank Berhad	1 986 100	20,32	40 357 552,00	8 243 048,23	4,17
Yhteensä				**25 179 688,57**	**12,75**
Valuuttamääräiset					
(PHP = 57,55215)					
Ayala Corporation	245 530	850,00	208 700 500,00	3 626 285,03	1,84
Banco De Oro Unibank Inc.	858 874	124,00	106 500 376,00	1 850 502,13	0,94
DMCI Holdings Inc.	8 001 400	14,10	112 819 740,00	1 960 304,52	0,99
GT Capital Holdings Inc.	112 250	1 210,00	135 822 500,00	2 359 990,03	1,19
Holcim Philippines Incorporated	6 579 700	13,20	86 852 040,00	1 509 101,57	0,76
LT Group Inc	7 975 500	14,70	117 239 850,00	2 037 106,35	1,03
Metropolitan Bank & Trust	1 026 090	87,50	89 782 875,00	1 560 026,43	0,79
Robinsons Retail Holdings	1 753 700	87,00	152 571 900,00	2 651 019,99	1,34
Yhteensä				**17 554 336,05**	**8,89**
Valuuttamääräiset					
(SGD = 1,57040)					
Delfi Ltd	815 100	2,00	1 630 200,00	1 038 079,47	0,53
First Resources Ltd	1 318 300	1,90	2 498 178,50	1 590 791,20	0,81
Thai Beverage PCL	1 587 100	0,90	1 428 390,00	909 570,81	0,46
Yhteensä				**3 538 441,48**	**1,79**
Valuuttamääräiset					
(THB = 38,74450)					
Airports of Thailand Public Company Ltd.	4 819 600	47,25	227 726 100,00	5 877 636,83	2,98
Bumrungrad Hospital PCL	551 000	171,50	94 496 500,00	2 438 965,53	1,23
Central Pattana Pcl	2 620 000	69,25	181 435 000,00	4 682 858,21	2,37
CP ALL Pcl	1 507 100	62,75	94 570 525,00	2 440 876,12	1,24
Kasikornbank Public Company Ltd -Foreign	1 101 300	199,50	219 709 350,00	5 670 723,59	2,87
PTT Global Chemical PLC - FOR	1 550 500	68,50	106 209 250,00	2 741 272,95	1,39
PTT Pcl/Foreign	827 800	370,00	306 286 000,00	7 905 276,88	4,00
Siam Cement PCL/The	181 200	502,00	90 962 400,00	2 347 750,00	1,19
Yhteensä				**34 105 360,11**	**17,27**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Alibaba Group Holding Ltd. - ADR	61 223	140,90	8 626 320,70	7 563 299,02	3,83
Ctrip.com International, Ltd	37 022	53,86	1 994 004,92	1 748 283,65	0,89
Kweichow Moutai Co. Ltd. - A - Warrant	70 552	69,59	4 909 372,07	4 304 390,05	2,18
Morgan Stanley 600009 C1 Warrant 5.4.2019	472 867	5,50	2 601 817,79	2 281 195,73	1,15
Vietnam Dairy SBC Delta Asia Warrant 20.11.2020	459 128	6,93	3 182 975,11	2 790 737,02	1,41
Yum China Holding, Inc.	46 115	39,43	1 818 314,45	1 594 243,52	0,81
Yhteensä				**20 282 148,99**	**10,27**
Arvopaperit yhteensä				**194 862 181,82**	**98,66**
Kassa ja muut varat, netto				**2 653 709,07**	**1,34**
Rahaston arvo				**197 515 890,89**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				1 028 530,4576	
OP-Kehittyvä Aasia A (kasvu)				638 225,9513	
OP-Kehittyvä Aasia X				390 304,5063	
Rahasto-osuuden arvo					
OP-Kehittyvä Aasia X				201,98	
OP-Kehittyvä Aasia A (kasvu)				185,96	

OP-Rahastoyhtiö

OP-Kehittyvät Osakemarkkinat -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Kehittyvät Markkinat, Maailma

Sijoituspolitiikka

OP-Kehittyvät Osakemarkkinat on osakerahasto, jonka sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua sijoittamalla varat ensisijaisesti kehittyville osakemarkkinoille maailmalaajuisesti. OP-Kehittyvät Osakemarkkinat on rahastojen rahasto, eli sen sijoitukset toteutetaan pääasiassa sijoituksilla toisiin rahastoihin.

Rahasto sijoittaa varansa kehittyvien markkinoiden osakerahastoihin, 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 2017 jaettu tuotto-osuus oli 3,27 euroa per osuus.

Suositeltava 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 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

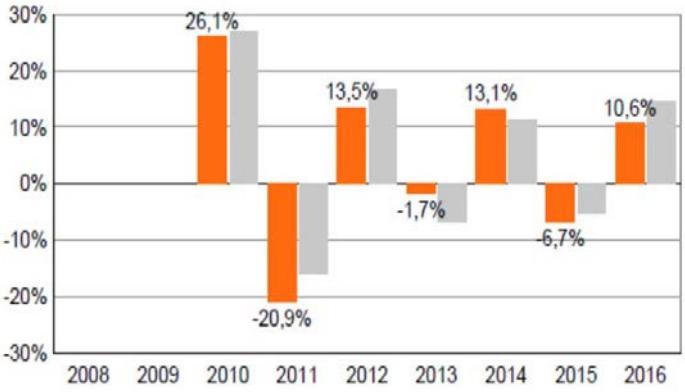
Sijoitustoiminta alkanut	17.11.2009
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Total Return Net

Kulut sijoittajalle

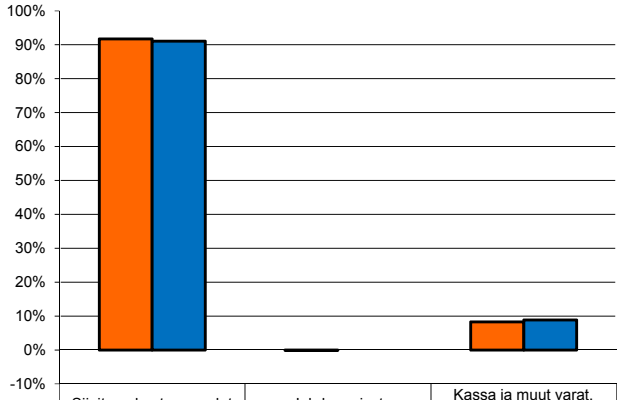
Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,60 %
Juoksevat kulut	2,27 %

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 77,87 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



	Sijoitusrahasto-osuudet	Johdannaiset	Kassa ja muut varat, netto
30.6.2017	91,78 %	-0,02 %	8,24 %
31.12.2016	91,13 %	0,00 %	8,87 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	122,31	135,25	143,88
Osuuden arvo (B) eur	101,93	108,71	112,4
Rahaston arvo meur	245,93	237,45	233,40
Omistajien määrä kpl	21 726	20 663	20 106

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	11,83 %
Rahaston tracking error p.a.	3,69 %
Rahaston kiertonopeus	131,47 %
Sharpe	1,22
Rahaston kaupankäyntikulut	0,14 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Kehittyvät Osakemarkkinat -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Muut arvopaperit

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
DB x-trackers CSI300 Index EUR - ETF	1 305 000,0000	9,01	11 761 965,00	11 761 965,00	5,04
DB x-trackers MSCI Indonesia TRN Index ETF	610 975,0000	13,78	8 419 235,50	8 419 235,50	3,61
DB x-trackers MSCI Mexico TRN Index ETF	1 200 000,0000	4,51	5 414 400,00	5 414 400,00	2,32
DB x-trackers MSCI Philippines IM TRN Index ETF	200 000,0000	1,73	345 200,00	345 200,00	0,15
DB x-trackers MSCI Taiwan TRN Index ETF	650 000,0000	23,68	15 388 750,00	15 388 750,00	6,59
Lyxor Brasil Ibovespa UCITS	155 000,0000	14,85	2 301 750,00	2 301 750,00	0,99
Lyxor China Enterprise (HSCEI) (FP eur) ETF	71 581,0000	130,03	9 307 677,43	9 307 677,43	3,99
Lyxor ETF MSCI Korea (FP eur) ETF	383 741,0000	55,32	21 228 552,12	21 228 552,12	9,10
OP-Afrikka X	10 545,9984	116,19	1 225 339,55	1 225 339,55	0,52
OP-Kehittyvä Aasia X	60 927,3137	201,98	12 306 098,82	12 306 098,82	5,27
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat X	88 082,0341	112,29	9 890 731,61	9 890 731,61	4,24
OP-Latinalainen Amerikka X	25 352,9328	141,99	3 599 862,93	3 599 862,93	1,54
OP-Venäjä X	25 164,5106	275,88	6 942 385,18	6 942 385,18	2,97
Yhteensä				**108 131 948,14**	**46,33**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Columbia Emerging Markets Consumer ETF	610 000,0000	26,12	15 933 200,00	13 969 751,44	5,99
db x-trackers MSCI EM Information Tech UCITS ETF	2 090 000,0000	4,34	9 078 960,00	7 960 159,57	3,41
GAM Star Plc - China Equity A Acc (USD)	961 052,4600	25,86	24 851 278,93	21 788 855,32	9,34
iShares MSCI Emerging Markets Minimum Volatility U	600 000,0000	27,04	16 221 000,00	14 222 085,84	6,09
JPM Funds - ASEAN Equity Fund	515 689,0990	20,96	10 808 843,52	9 476 869,51	4,06
JPMorgan - Emerging Markets Small Cap A Acc USD	735 001,5560	14,42	10 598 722,44	9 292 641,66	3,98
Kotak - India Midcap Fund I Acc USD	875 312,4115	19,74	17 280 680,22	15 151 181,64	6,49
Schroder ISF Taiwanese Equity - C (USD)	332 133,4500	20,77	6 898 411,76	6 048 320,34	2,59
Somerset Emerging Markets Small Cap B Acc USD	7 599 588,0600	119,67	9 094 214,24	7 973 534,03	3,42
VanEck Vectors Vietnam ETF	15 000,0000	14,93	223 950,00	196 352,64	0,08
Yhteensä				**106 079 751,99**	**45,45**
Arvopaperit yhteensä				**214 211 700,13**	**91,78**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Osakejohdannaiset				
(HKD = 8,90365)				
H-SHARES IDX FUT Jul17 FN 28.7.2017	1 750	-117 250,00	-13 168,76	-0,01
(KRW = 1 304,96035)				
KOSPI2 INX FUT Sep17 FN 14.09.2017	64 000 000	-51 200 000,00	-39 234,91	-0,02
Johdannaissopimukset yhteensä			**-52 403,67**	**-0,02**

Kassa ja muut varat, netto	**19 240 619,94**	**8,24**
Rahaston arvo	**233 399 916,38**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	1 642 996,7480	
OP-Kehittyvät Osakemarkkinat A (kasvu)	1 547 759,4274	
OP-Kehittyvät Osakemarkkinat B (tuotto)	95 237,3206	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Kehittyvät Osakemarkkinat A (kasvu)	143,88	
OP-Kehittyvät Osakemarkkinat B (tuotto)	112,40	

OP-Rahastoyhtiö

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 2017 jaettu tuotto-osuus oli 2,88 euroa per osuus.

Suositeltava 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.

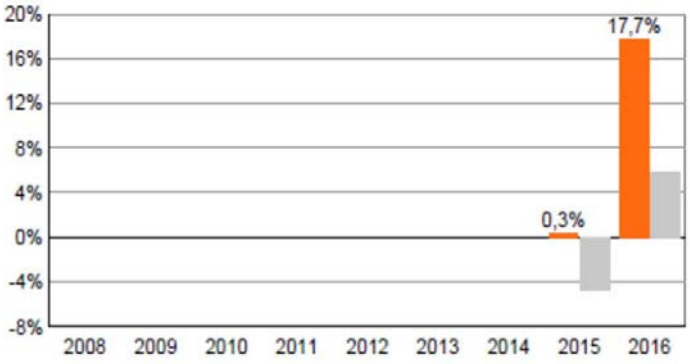
Perustiedot

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

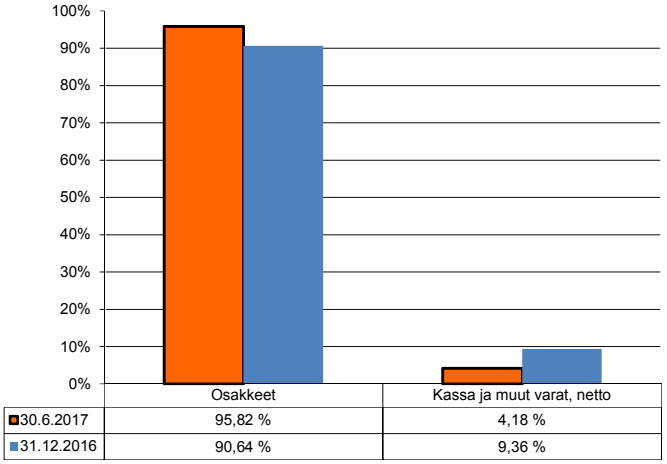
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	2,50 %
Juoksevat kulut	2,50 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	86,92	102,29	106,52
Osuuden arvo (B) eur	84,29	95,88	97
Osuuden arvo (X) eur	89,06	106,81	112,29
Rahaston arvo meur	24,92	49,55	68,78
Omistajien määrä kpl	480,00	987,00	2 005

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	10,66 %
Rahaston tracking error p.a.	6,77 %
Rahaston kiertonopeus	78,82 %
Sharpe	1,49
Rahaston kaupankäyntikulut	0,43 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Kehittyvät Reunamarkkinat -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(AED = 4,18920)					
Abu Dhabi Commercial Bank P.J.S.C.	829 805	7,01	5 816 933,05	1 388 554,63	2,02
Agthia Group PJSC	1 385 232	5,59	7 743 446,88	1 848 430,94	2,69
Emaar Properties PJSC	1 914 000	7,78	14 890 920,00	3 554 597,54	5,17
First Abu Dhabi Bank PJSC	1 112 652	10,50	11 682 846,00	2 788 801,20	4,05
Yhteensä				**9 580 384,31**	**13,93**
Valuuttamääräiset					
(BDT = 91,97200)					
GrameenPhone Ltd	560 230	344,40	192 943 212,00	2 097 847,30	3,05
Singer Bangladesh Ltd	1 320 089	190,80	251 872 981,20	2 738 583,28	3,98
Square Pharmaceuticals Ltd	643 515	290,10	186 683 701,50	2 029 788,43	2,95
Yhteensä				**6 866 219,01**	**9,98**
Valuuttamääräiset					
(EGP = 20,66675)					
Commercial International Bank Egypt SAE (CIB)	181 000	79,96	14 472 760,00	700 292,01	1,02
Edita Food Industries S.A.E	1 335 845	18,86	25 194 036,70	1 219 061,38	1,77
Yhteensä				**1 919 353,39**	**2,79**
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,87805)					
Gulf Marine Services PLC	2 335 220	55,00	1 284 371,00	1 462 753,83	2,13
Yhteensä				**1 462 753,83**	**2,13**
Valuuttamääräiset					
(KES = 118,27505)					
Safaricom Ltd	11 116 300	22,75	252 895 825,00	2 138 200,96	3,11
Yhteensä				**2 138 200,96**	**3,11**
Valuuttamääräiset					
(KWD = 0,34620)					
Human Soft Holding Co KSC	503 775	4 200,00	2 115 855,00	6 111 655,11	8,89
Mabanee Co SAKC	330 750	779,00	257 654,25	744 235,27	1,08
Mobile Telecommunications Co.	1 660 000	420,00	697 200,00	2 013 864,82	2,93
National Bank of Kuwait S.A.K.	1 039 500	675,00	701 662,50	2 026 754,77	2,95
Yhteensä				**10 896 509,97**	**15,84**
Valuuttamääräiset					
(MAD = 11,01335)					
Attijariwafa Bank	25 000	440,05	11 001 250,00	998 901,33	1,45
Douja Promotion Groupe Addoha SA	369 856	48,70	18 011 987,20	1 635 468,52	2,38
Maroc Telecom	95 000	140,45	13 342 750,00	1 211 506,94	1,76
Yhteensä				**3 845 876,79**	**5,59**
Valuuttamääräiset					
(OMR = 0,44000)					
Bank Muscat SAOG	892 500	0,37	333 795,00	758 625,00	1,10

OP-Rahastoyhtiö

Yhteensä				**758 625,00**	**1,10**
Valuuttamääräiset					
(PHP = 57,55215)					
Century Pacific Food Inc	7 134 000	18,00	128 412 000,00	2 231 228,55	3,24
Robinsons Retail Holdings	1 125 430	87,00	97 912 410,00	1 701 281,53	2,47
Shakey's Pizza Asia Ventures Inc	8 678 600	12,96	112 474 656,00	1 954 308,50	2,84
Yhteensä				**5 886 818,58**	**8,56**
Valuuttamääräiset					
(PKR = 119,56955)					
Maple Leaf Cement Factory	2 610 000	111,36	290 649 600,00	2 430 799,48	3,53
Pak Elektron Ltd	1 100 000	110,32	121 352 000,00	1 014 907,22	1,48
Yhteensä				**3 445 706,70**	**5,01**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Al Mouwasat Medical Services -Warrant 29.1.2020	4 000	42,16	168 633,72	147 852,98	0,21
Banco Macro SA -ADR	20 800	92,19	1 917 552,00	1 681 252,03	2,44
Commercial International Bank Egypt SAE GDR	128 441	4,50	577 984,50	506 759,46	0,74
Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co GDR	36 254	2,61	94 622,94	82 962,55	0,12
HSBC Bupa arabia warrant 19.10.2018	41 300	35,07	1 448 412,02	1 269 924,18	1,85
HSBC MEH AB Warrant 1.8.2019	66 731	20,07	1 339 494,10	1 174 428,21	1,71
Integrated Diagnostics Holdings PLC	580 347	3,90	2 261 902,43	1 983 168,15	2,88
Mouwasat HSBC warrant 5.3.2018	31 575	42,16	1 331 329,88	1 167 270,07	1,70
Tawuniya AB warrant 20.7.2017 1:1	30 262	27,45	830 797,48	728 418,29	1,06
Tawuniya AB warrant 31.7.2017 1:1	48 750	27,46	1 338 535,97	1 173 588,15	1,71
YPF Sociedad Anonima S.A. -ADR	105 000	21,90	2 299 500,00	2 016 132,57	2,93
Yhteensä				**11 931 756,64**	**17,35**
Valuuttamääräiset					
(VND = 25 925,84220)					
FPT Corp	115 000	46 850,00	5 387 750 000,00	207 813,89	0,30
Gemadept Corp	1 018 210	43 000,00	43 783 030 000,00	1 688 779,47	2,46
PetroVietnam Nhon Trach 2 Power JSC	1 502 474	28 550,00	42 895 632 700,00	1 654 551,18	2,41
Vietnam Dairy Products JSC	595 000	157 600,00	93 772 000 000,00	3 616 931,68	5,26
Yhteensä				**7 168 076,22**	**10,42**
Arvopaperit yhteensä				**65 900 281,40**	**95,82**

Kassa ja muut varat, netto	**2 876 016,41**	**4,18**
Rahaston arvo	**68 776 297,81**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä		
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat A (kasvu)	633 055,3887	
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat B (tuotto)	318 555,9065	
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat X	30 804,0208	
	283 695,4614	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat A (kasvu)	106,52	
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat B (tuotto)	97,00	
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat X	112,29	

OP-Rahastoyhtiö

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 2017 jaettu tuotto-osuus oli 5,21 euroa per osuus.

Suositeltava 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 kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla osana hyvin hajautettua sijoitussalkkua.

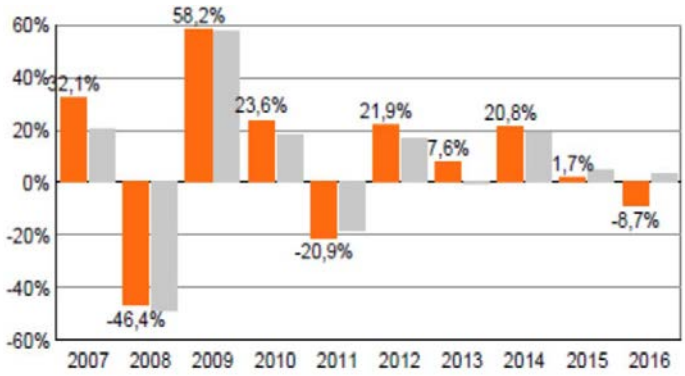
Perustiedot

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

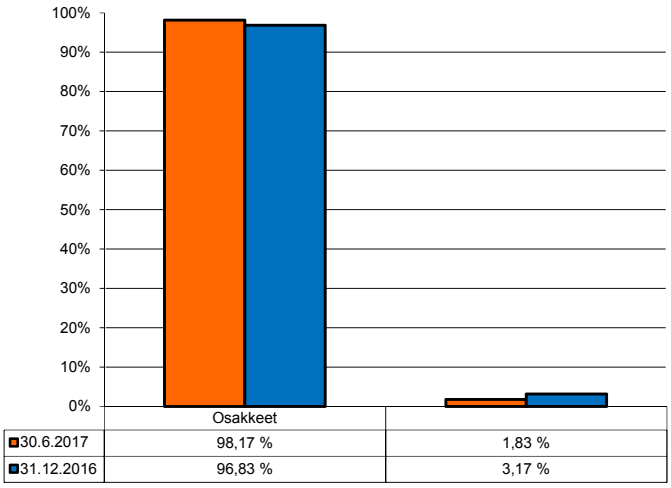
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	2,50 % p.a.
Juoksevat kulut	2,50 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	299,95	273,82	314,88
Osuuden arvo (B) eur	197,74	173,41	193,79
Osuuden arvo (X) eur	309,55	288,29	334,92
Rahaston arvo meur	186,59	112,80	121,99
Omistajien määrä kpl	15 530	14 360	14 235

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	14,48 %
Rahaston tracking error p.a.	4,59 %
Rahaston kiertonopeus	177,40 %
Sharpe	1,46
Rahaston kaupankäyntikulut	0,30 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Kiina -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(CNY = 7,73235)					
Bank of Ningbo Co Ltd	778 521	19,30	15 025 455,30	1 943 193,89	1,59
Cangzhou Mingzhu Plastic Co Ltd	627 630	13,35	8 378 860,50	1 083 611,13	0,89
China Yangtze Power Co Ltd	416 607	15,38	6 407 415,66	828 650,50	0,68
Dong-E-E-Jiao Co Ltd	130 100	71,89	9 352 889,00	1 209 579,11	0,99
Hangzhou HIK-Vision Digital Technology Co. Ltd.-A	450 665	32,30	14 556 479,50	1 882 542,76	1,54
Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd	354 237	34,64	12 270 769,68	1 586 939,25	1,30
Jiangsu Hengrui Medicine Co	286 328	50,59	14 485 333,52	1 873 341,68	1,54
Kweichow Moutai Co. Ltd. - A	17 681	471,85	8 342 779,85	1 078 944,93	0,88
Luxshare Precision Industry Co Ltd	104 798	29,24	3 064 293,52	396 295,24	0,32
Qingdao Haier Co Ltd -A	825 600	15,05	12 425 280,00	1 606 921,57	1,32
SAIC Motor Corporation Ltd	230 322	31,05	7 151 498,10	924 880,29	0,76
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	290 049	25,54	7 407 851,46	958 033,65	0,79
Shenzhen Sunway Communication Co Ltd	132 696	40,02	5 310 493,92	686 789,13	0,56
Spring Airlines Co Ltd	137 049	33,63	4 608 957,87	596 061,72	0,49
Yunnan Baiyao Group Co Ltd	77 400	93,85	7 263 990,00	939 428,50	0,77
Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd	299 200	18,68	5 589 056,00	722 814,67	0,59
Yhteensä				**18 318 028,02**	**15,02**
Valuuttamääräiset					
(HKD = 8,90365)					
3SBio Inc	1 136 500	10,36	11 774 140,00	1 322 394,75	1,08
AAC Technologies Holdings Inc	328 000	97,60	32 012 800,00	3 595 469,27	2,95
Anta Sports Products Ltd	536 000	25,80	13 828 800,00	1 553 160,78	1,27
BOC Aviation Ltd	409 700	41,30	16 920 610,00	1 900 412,75	1,56
Brilliance China Automotive Holdings Limited	1 156 000	14,22	16 438 320,00	1 846 245,08	1,51
CGN Power Co. Ltd	5 632 000	2,18	12 277 760,00	1 378 958,07	1,13
China Conch Venture Holdings Ltd	660 000	14,30	9 438 000,00	1 060 014,71	0,87
China Everbright Intl Ltd	1 420 000	9,74	13 830 800,00	1 553 385,41	1,27
China Medical System Holding	997 000	13,50	13 459 500,00	1 511 683,41	1,24
China Mercants Bank Ltd	1 933 000	23,55	45 522 150,00	5 112 751,51	4,19
China Resources Gas Group Ltd	870 000	26,65	23 185 500,00	2 604 044,41	2,13
China Resources Land Ltd	858 000	22,75	19 519 500,00	2 192 303,16	1,80
China State Construction International Holdings	864 000	13,36	11 543 040,00	1 296 439,10	1,06
China Taiping Insurance Holdings Company Ltd.	597 000	19,78	11 808 660,00	1 326 271,81	1,09
China Unicom Hong Kong Ldt	1 988 000	11,60	23 060 800,00	2 590 038,92	2,12
Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd	4 335 000	5,27	22 845 450,00	2 565 852,21	2,10
Cnooc Ltd	3 626 000	8,55	31 002 300,00	3 481 976,49	2,85
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	1 494 000	11,40	17 031 600,00	1 912 878,43	1,57
Guangdong Investment Ltd	1 566 000	10,76	16 850 160,00	1 892 500,27	1,55
IMAX China Holding Inc	325 900	23,95	7 805 305,00	876 641,04	0,72
MGM China Holdings Ltd	918 800	17,36	15 950 368,00	1 791 441,49	1,47
Nexteer Automotive Group Ltd	1 634 000	12,24	20 000 160,00	2 246 287,76	1,84
Ping An Insurance (Group) Company of China Ltd H	1 592 500	51,45	81 934 125,00	9 202 307,48	7,54
Samsonite International SA	326 100	32,60	10 630 860,00	1 193 988,98	0,98

Tencent Holdings Ltd	378 600	279,20	105 705 120,00	11 872 110,88	9,73
Truly International Holdings Ltd	3 230 000	2,70	8 721 000,00	979 485,94	0,80
WH Group Ltd	2 180 500	7,88	17 182 340,00	1 929 808,56	1,58
Yhteensä				**70 788 852,67**	**58,03**
Valuuttamääräiset					
(TWD = 34,69555)					
Largan Precision Co Ltd	7 000	4 850,00	33 950 000,00	978 511,65	0,80
Silergy Corp	71 000	586,00	41 606 000,00	1 199 173,96	0,98
Yhteensä				**2 177 685,61**	**1,79**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Alibaba Group Holding Ltd. - ADR	96 576	140,90	13 607 558,40	11 930 698,70	9,78
Ctrip.com International, Ltd	62 009	53,86	3 339 804,74	2 928 240,53	2,40
GoerTek, Inc. A -warrant 26.7.2018	419 714	2,84	1 193 364,42	1 046 306,10	0,86
Hangzhou Robam Appliances Company warrant 27.10.17	307 693	6,41	1 972 966,90	1 729 838,15	1,42
Hutchison China MediTech Ltd ADR	20 433	23,31	476 293,23	417 599,61	0,34
JD.com Inc.	159 864	39,22	6 269 866,08	5 497 230,35	4,51
Luxshare Precision Industry Co warrant 15.7.19	173 844	4,31	749 634,80	657 257,29	0,54
Noah Holdings Ltd ADR	63 088	28,65	1 807 471,20	1 584 736,49	1,30
Shenzhen Sunway Communication Co. Warrant 22.1.18	57 368	5,90	338 578,54	296 855,50	0,24
Silicon Motion Technology Corp ADR	25 154	48,23	1 213 177,42	1 063 677,54	0,87
Suofeiya Home Collection Comp Ltd Warrant 12.9.19	249 627	6,05	1 509 343,44	1 323 347,02	1,08
Yhteensä				**28 475 787,28**	**23,34**
Arvopaperit yhteensä				**119 760 353,58**	**98,17**
Kassa ja muut varat, netto				**2 231 245,50**	**1,83**
Rahaston arvo				**121 991 599,08**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				386 806,9513	
OP-Kiina A (kasvu)				366 808,1417	
OP-Kiina B (tuotto)				1 456,9595	
OP-Kiina X				18 541,8501	
Rahasto-osuuden arvo					
OP-Kiina A (kasvu)				314,88	
OP-Kiina B (tuotto)				193,79	
OP-Kiina X				334,92	

OP-Rahastoyhtiö

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 2017 jaettu tuotto-osuus oli 2,67 euroa per osuus.

Suositeltava 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

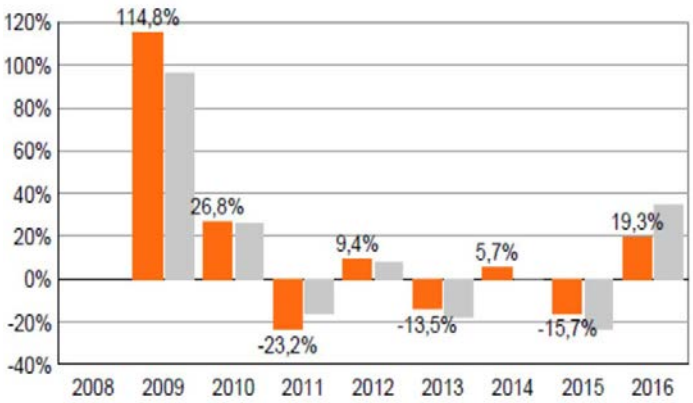
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	2,20 % vuodessa + tuottosid. osa**
Juoksevat kulut	2,20 %

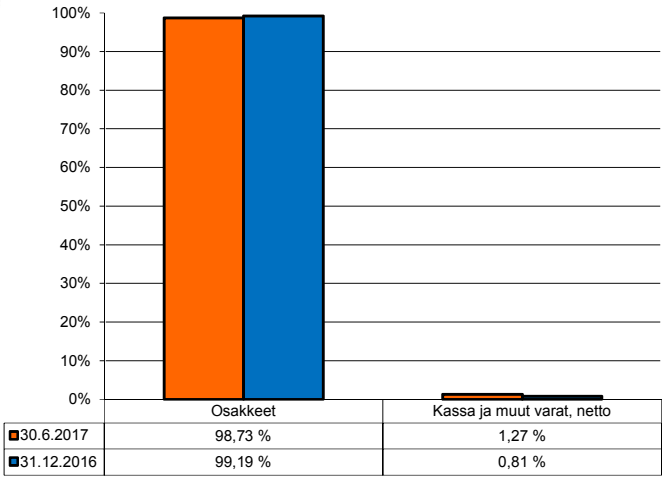
Tuottosidonnaista palkkiota maksettu **0** % varojen keskimääräisestä nettoarvosta.

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

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	95,38	113,76	119,34
Osuuden arvo (B) eur	77,09	88,89	90,69
Osuuden arvo (X) eur	110,39	134,11	141,99
Rahaston arvo meur	90,79	108,23	94,57
Omistajien määrä kpl	3 096	4 076	3 992

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	22,08 %
Rahaston tracking error p.a.	4,50 %
Rahaston kiertonopeus	262,17 %
Sharpe	0,16
Rahaston kaupankäyntikulut	0,24 %

*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-Rahastoyhtiö

OP-Latinalainen Amerikka -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(BRL = 3,77895)					
Ambev SA	988 825	18,31	18 105 385,75	4 791 115,46	5,07
Banco Bradesco S.A.	299 765	28,15	8 438 384,75	2 232 997,19	2,36
BM & F Bovespa SA	960 950	19,75	18 978 762,50	5 022 231,70	5,31
Cielo SA	321 600	24,60	7 911 360,00	2 093 533,92	2,21
DUFRY AG - BDR	5 474	551,00	3 016 174,00	798 151,34	0,84
EQUATORIAL ENERGIA S.A.	226 075	54,18	12 248 743,50	3 241 308,70	3,43
Instituto Hermes Pardini SA	91 450	24,00	2 194 800,00	580 796,25	0,61
Itausa - Investimentos Itau S.A. -PR	3 552 904	9,02	32 047 194,08	8 480 449,35	8,97
Kroton Educacional SA	570 589	14,87	8 484 658,43	2 245 242,31	2,37
Localiza Rent a Car SA	163 060	45,15	7 362 159,00	1 948 202,28	2,06
Lojas Americanas SA (Pref)	187 050	14,00	2 618 700,00	692 970,27	0,73
Lojas Renner S.A.	636 356	27,38	17 423 427,28	4 610 653,03	4,88
Marcopolo S.A.	470 250	2,84	1 335 510,00	353 407,69	0,37
MRV Engenharia e Participacoes SA	97 400	13,52	1 316 848,00	348 469,28	0,37
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	106 875	65,32	6 981 075,00	1 847 358,39	1,95
Natura Cosmeticos SA	34 350	25,70	882 795,00	233 608,54	0,25
Petroleo Brasileiro S.A. - Petrobras	128 925	12,37	1 594 802,25	422 022,59	0,45
Porto Seguro SA	49 100	30,61	1 502 951,00	397 716,56	0,42
Santos Brasil Participacoes SA	626 425	2,04	1 277 907,00	338 164,57	0,36
Ultrapar Participacoes S.A.	194 425	77,52	15 071 826,00	3 988 363,43	4,22
Vale SA Pref A	416 925	26,91	11 219 451,75	2 968 933,63	3,14
Yhteensä				**47 635 696,48**	**50,37**
Valuuttamääräiset					
(CLP = 758,15215)					
Banco De Chile	3 049 186	86,22	262 900 816,92	346 765,25	0,37
Banco de Credito e Inversiones (BCI)	10 278	37 098,00	381 293 244,00	502 924,44	0,53
Banco Santander Chile	14 080 401	42,24	594 756 138,24	784 481,24	0,83
Compania Cervecerias Unidas S.A.	12 371	8 706,40	107 706 874,40	142 064,99	0,15
Empresas CMPC S.A.	341 596	1 586,70	542 010 373,20	714 909,76	0,76
Empresas Copec SA	50 251	7 249,00	364 269 499,00	480 470,18	0,51
Empresas Hites SA	304 006	736,50	223 900 419,00	295 323,86	0,31
Enel Americas SA	9 363 970	125,91	1 179 017 462,70	1 555 119,86	1,64
LATAM Airlines Group S.A.	58 134	7 378,00	428 912 652,00	565 734,27	0,60
Quinenco SA	148 707	1 840,00	273 620 880,00	360 904,97	0,38
Ripley Corp S.A.	784 738	506,10	397 155 901,80	523 847,23	0,55
S.A.C.I. Falabella	184 584	5 454,10	1 006 739 594,40	1 327 885,96	1,40
Salfacorp SA	359 474	750,83	269 903 863,42	356 002,24	0,38
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA -B	19 694	22 023,00	433 720 962,00	572 076,41	0,60
Yhteensä				**8 528 510,66**	**9,02**
Valuuttamääräiset					
(COP = 3 484,46020)					
Banco Davivienda S.A.	29 340	33 680,00	988 171 200,00	283 593,77	0,30
Ecopetrol SA	920 750	1 380,00	1 270 635 000,00	364 657,63	0,39

Empresa de Energia de Bogota SA ESP	1 635 625	1 970,00	3 222 181 250,00	924 728,96	0,98
Grupo Nutresa SA	247 574	26 400,00	6 535 953 600,00	1 875 743,51	1,98
Yhteensä				**3 448 723,87**	**3,65**
Valuuttamääräiset					
(MXN = 20,64365)					
Alsea S.A.B. de C.V.	488 183	68,69	33 533 290,27	1 624 387,66	1,72
America Movil SAB de C.V. Series L	1 548 568	14,60	22 609 092,80	1 095 208,11	1,16
Arca Continental SAB de CV	444 278	136,39	60 595 076,42	2 935 288,89	3,10
Banregio Grupo Financiero SAB de CV	153 869	114,97	17 690 318,93	856 937,55	0,91
Cemex SAB de CV	1 505 457	17,05	25 668 041,85	1 243 386,80	1,31
Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V FEMSA UB	760 508	178,76	135 948 410,08	6 585 483,19	6,96
Gruma S.A.B De CV	190 944	236,68	45 192 625,92	2 189 178,07	2,31
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	527 729	109,68	57 881 316,72	2 803 831,53	2,96
Grupo Financiero Banorte S.A.B. de CV Ser O	1 069 705	115,39	123 433 259,95	5 979 236,23	6,32
Mexichem SAB de CV	269 274	48,72	13 119 029,28	635 499,50	0,67
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB	181 090	216,26	39 162 523,40	1 897 073,60	2,01
Wal-Mart de Mexico SAB de CV Ser V	413 339	42,13	17 413 972,07	843 551,02	0,89
Yhteensä				**28 689 062,15**	**30,34**
Valuuttamääräiset					
(PEN = 3,70280)					
Ferreycorp SAA	1	1,81	1,81	0,49	0,00
Yhteensä				**0,49**	**0,00**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Anheuser-Busch InBev NV - ADR	28 800	110,36	3 178 368,00	2 786 697,65	2,95
Compania de Minas Buenaventura S.A.	40 508	11,50	465 842,00	408 436,28	0,43
Credicorp Ltd	8 424	179,39	1 511 181,36	1 324 958,45	1,40
Southern Copper Corporation	18 109	34,63	627 114,67	549 835,32	0,58
Yhteensä				**5 069 927,70**	**5,36**
Arvopaperit yhteensä				**93 371 921,35**	**98,73**
Kassa ja muut varat, netto				**1 197 286,15**	**1,27**
Rahaston arvo				**94 569 207,50**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				777 193,7588	
OP-Latinalainen Amerikka A (kasvu)				675 356,6636	
OP-Latinalainen Amerikka B (tuotto)				9 512,0757	
OP-Latinalainen Amerikka X				92 325,0195	
Rahasto-osuuden arvo					
OP-Latinalainen Amerikka A (kasvu)				119,34	
OP-Latinalainen Amerikka B (tuotto)				90,69	
OP-Latinalainen Amerikka X				141,99	

OP-Rahastoyhtiö

OP-Vaurastuva Keskiluokka -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Kehittyvät Markkinat

Sijoituspolitiikka

OP-Vaurastuva Keskiluokka on osakerahasto, joka sijoittaa varansa maailmanlaajuisesti kehittyvien osakemarkkinoiden yhtiöihin, joiden odotetaan hyötyvän kehittyvien talouksien kulutuskysynnän kasvusta. Rahaston sijoitukset kohdistetaan sektoreille, joiden tuottamat kuluttajahyödykkeet 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 2017 jaettu tuotto-osuus oli 3,59 euroa per osuus.

Suositeltava 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.

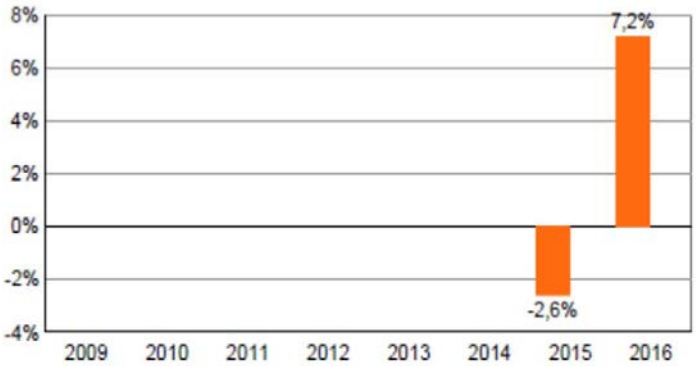
Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	5.2.2014
Salkunhoitaja	Fidelity Worldwide Investment
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

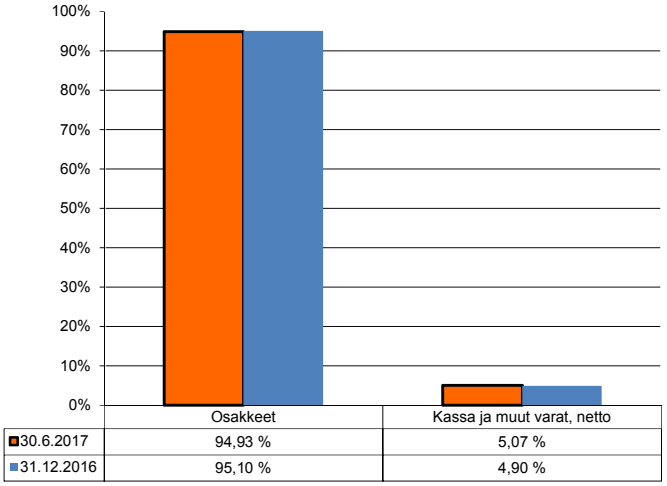
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	2,5% p.a.
Juoksevat kulut	2,50 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	119,00	127,54	141,72
Osuuden arvo (B) eur	115,69	119,55	129,13
Osuuden arvo (X) eur	123,41	134,83	151,26
Rahaston arvo meur	164,19	173,90	208,70
Omistajien määrä kpl	11 434	10 882	10 924

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	12,53 %
Rahaston tracking error p.a.	x
Rahaston kiertonopeus	110,20 %
Sharpe	1,16
Rahaston kaupankäyntikulut	0,32 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Vaurastuva Keskiluokka -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Delivery Hero AG	48 326	27,80	1 343 462,80	1 343 462,80	0,64
Yhteensä				**1 343 462,80**	**0,64**
Valuuttamääräiset					
(AED = 4,18920)					
National Bank Of Ras Al-Khai	1 496 173	4,58	6 852 472,34	1 635 747,24	0,78
Yhteensä				**1 635 747,24**	**0,78**
Valuuttamääräiset					
(AUD = 1,48690)					
Donaco International Ltd.	6 690 414	0,58	3 880 440,12	2 609 751,91	1,25
Yhteensä				**2 609 751,91**	**1,25**
Valuuttamääräiset					
(BRL = 3,77895)					
Cia Brasileira De Distribuicao Grupo Pref.	243 700	65,15	15 877 055,00	4 201 446,17	2,01
Estacio Participacoes SA	806 800	14,62	11 795 416,00	3 121 347,46	1,50
Yhteensä				**7 322 793,63**	**3,51**
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,87805)					
Hikma Pharmaceuticals Plc	188 818	1 470,00	2 775 624,60	3 161 123,63	1,51
Yhteensä				**3 161 123,63**	**1,51**
Valuuttamääräiset					
(HKD = 8,90365)					
3SBio Inc	2 000 500	10,36	20 725 180,00	2 327 717,28	1,12
China Mengniu Dairy Company Limited	3 021 000	15,30	46 221 300,00	5 191 275,49	2,49
China Traditional Chinese Medicine Co Ltd	8 224 000	4,50	37 008 000,00	4 156 497,62	1,99
Livzon Pharmaceutical Group Inc	528 300	55,00	29 056 500,00	3 263 436,91	1,56
Yhteensä				**14 938 927,30**	**7,16**
Valuuttamääräiset					
(IDR = 15 200,68050)					
Gudang Garam Tbk Pt	1 607 800	78 300,00	125 890 740 000,00	8 281 914,75	3,97
Media Nusantara Citra TBK PT	26 313 900	1 840,00	48 417 576 000,00	3 185 224,24	1,53
PT Global Mediacom Tbk	45 371 100	580,00	26 315 238 000,00	1 731 188,15	0,83
PT Nippon Indosari Corpindo Tbk	17 795 000	1 230,00	21 887 850 000,00	1 439 925,67	0,69
Yhteensä				**14 638 252,81**	**7,01**
Valuuttamääräiset					
(INR = 73,72235)					
Jubilant Foodworks Ltd	396 617	946,40	375 358 328,80	5 091 513,34	2,44
Mahindra & Mahindra Limited	314 940	1 348,60	424 728 084,00	5 761 184,82	2,76
Tata Motors Ltd	839 921	432,55	363 307 828,55	4 928 055,45	2,36
Yhteensä				**15 780 753,61**	**7,56**

OP-Rahastoyhtiö

Valuuttamääräiset					
(JPY = 128,15220)					
Descente Ltd.	177 000	1 520,00	269 040 000,00	2 099 378,71	1,01
Yhteensä				**2 099 378,71**	**1,01**
Valuuttamääräiset					
(KES = 118,27505)					
Safaricom Ltd	15 108 800	22,75	343 725 200,00	2 906 151,38	1,39
Yhteensä				**2 906 151,38**	**1,39**
Valuuttamääräiset					
(KRW = 1 304,96035)					
Cell Biotech Co Ltd	82 520	38 850,00	3 205 902 000,00	2 456 704,53	1,18
CLIO Cosmetics Co Ltd	62 444	38 800,00	2 422 827 200,00	1 856 628,98	0,89
Cosmax Inc	28 758	115 000,00	3 307 170 000,00	2 534 306,89	1,21
Dongbu Insurance Co Ltd	94 257	68 000,00	6 409 476 000,00	4 911 625,09	2,35
Hite Jinro Co Ltd	103 445	23 300,00	2 410 268 500,00	1 847 005,16	0,89
Orion Corp/Republic of Korea	3 471	798 000,00	2 769 858 000,00	2 122 561,04	1,02
Yhteensä				**15 728 831,69**	**7,54**
Valuuttamääräiset					
(MXN = 20,64365)					
Genomma Lab Internacional SAB de CV	4 443 700	23,36	103 804 832,00	5 028 414,65	2,41
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	673 400	109,68	73 858 512,00	3 577 783,58	1,71
Grupo Bimbo SAB de CV -Series A	2 336 886	45,60	106 562 001,60	5 161 974,83	2,47
Yhteensä				**13 768 173,06**	**6,60**
Valuuttamääräiset					
(PHP = 57,55215)					
Puregold Price Club Inc	3 385 800	44,55	150 837 390,00	2 620 881,93	1,26
Robinsons Retail Holdings	2 865 870	87,00	249 330 690,00	4 332 256,74	2,08
Yhteensä				**6 953 138,67**	**3,33**
Valuuttamääräiset					
(PLN = 4,22950)					
Eurocash SA	343 715	31,00	10 655 165,00	2 519 249,32	1,21
Yhteensä				**2 519 249,32**	**1,21**
Valuuttamääräiset					
(TRY = 4,01765)					
Coca-Cola Icecek AS	444 219	40,38	17 937 563,22	4 464 690,36	2,14
Yhteensä				**4 464 690,36**	**2,14**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
58.Com Inc ADR	175 183	44,11	7 727 322,13	6 775 084,06	3,25
Abbott Laboratories	119 601	48,61	5 813 804,61	5 097 369,35	2,44
Autohome Inc ADR	49 872	45,36	2 262 193,92	1 983 423,72	0,95
Detsky Mir PJSC	1 656 042	1,59	2 626 196,12	2 302 569,92	1,10
Gree Electric Appliances Inc. Warrant 02.12.2019	1 365 240	6,07	8 289 006,88	7 267 552,39	3,48
JD.com Inc.	162 485	39,22	6 372 661,70	5 587 358,47	2,68
Mail.ru Group Ltd GDR	158 720	26,35	4 182 272,00	3 666 890,54	1,76
Morgan Stanley Asia Products Ltd Warrant 16.8.2018	229 446	8,32	1 908 453,36	1 673 274,61	0,80
Morgan Stanley Asia Products Ltd Warrant 16.8.2018	450 932	8,60	3 878 804,78	3 400 819,59	1,63
Vipshop Holdings Ltd.	325 987	10,55	3 439 162,85	3 015 354,74	1,44
X 5 Retail Group N.V. GDR	207 917	34,65	7 204 324,05	6 316 535,05	3,03
Yhteensä				**47 086 232,44**	**22,56**

OP-Rahastoyhtiö

Valuuttamääräiset

(ZAR = 14,94405)

AVI Ltd	360 304	9 500,00	34 228 880,00	2 290 468,78	1,10
Dis-Chem Pharmacies (Pty) Ltd.	624 542	2 771,00	17 306 058,82	1 158 056,81	0,55
Mr Price Group Ltd	414 660	15 600,00	64 686 960,00	4 328 609,71	2,07
Naspers Ltd N-shs	92 273	254 500,00	234 834 785,00	15 714 266,55	7,53
Spur Corp Ltd	732 507	2 810,00	20 583 446,70	1 377 367,36	0,66
Steinhoff International Holdings NV	1 651 506	6 705,00	110 733 477,30	7 409 870,64	3,55
Sun International Ltd/South Africa	541 636	5 518,00	29 887 474,48	1 999 958,14	0,96
The Foschini Group Ltd	749 068	13 728,00	102 832 055,04	6 881 136,98	3,30
Yhteensä				**41 159 734,97**	**19,72**

Arvopaperit yhteensä	**198 116 393,53**	**94,93**
Kassa ja muut varat, netto	**10 580 341,73**	**5,07**
Rahaston arvo	**208 696 735,26**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	1 450 739,2498	
OP-Vaurastuva Keskiluokka A (kasvu)	882 266,5396	
OP-Vaurastuva Keskiluokka B (tuotto)	104 850,8530	
OP-Vaurastuva Keskiluokka X	463 621,8572	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Vaurastuva Keskiluokka A (kasvu)	141,72	
OP-Vaurastuva Keskiluokka B (tuotto)	129,13	
OP-Vaurastuva Keskiluokka X	151,26	

OP-Rahastoyhtiö

OP-Venäjä -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Kehittyvät Markkinat,
Keski- ja Itä-Eurooppa

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Yhdeksän (9) vuotta

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. Tyypillisesti rahasto sijoittaa varansa noin 30–50 yhtiön osakkeeseen, mutta määrä voi vaihdella salkunhoitajan näkemyksestä riippuen.

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

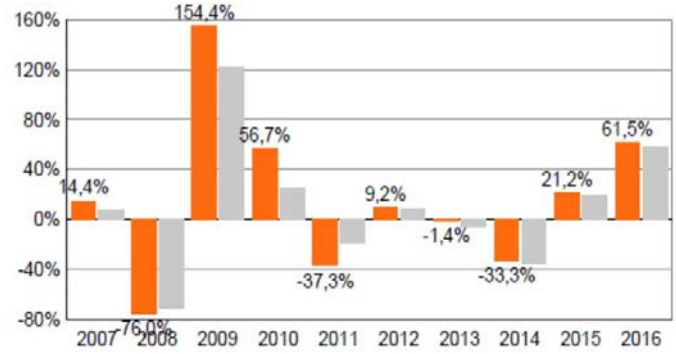
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	2,5 % p.a.
Juoksevat kulut	2,50 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0 %

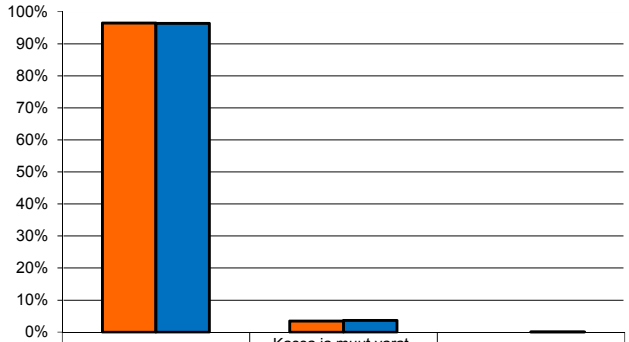
Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia osuuden arvosta.
Helmikuussa vuonna 2017 jaettu tuotto-osuus oli 4,33 euroa per osuus.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



	Osakkeet	Kassa ja muut varat, netto	Johdannaiset
30.6.2017	96,49 %	3,51 %	0,00 %
31.12.2016	96,31 %	3,66 %	0,04 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	148,6	239,95	208,99
Osuuden arvo (B) eur	92,70	144,31	122,04
Osuuden arvo (X) eur	188,95	312,82	275,88
Rahaston arvo meur	98,64	286,42	171,21
Omistajien määrä kpl	14 998	18 278	19 439

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	18,96 %
Rahaston tracking error p.a.	4,38 %
Rahaston kiertonopeus	115,06 %
Sharpe	1,07
Rahaston kaupankäyntikulut	0,35 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Venäjä -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,87805)					
Steppe Cement Ltd	980 000	14,50	142 100,00	161 835,89	0,09
TBC Bank Group PLC	338 351	1 584,00	5 359 479,84	6 103 843,56	3,57
Yhteensä				**6 265 679,45**	**3,66**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Aeroflot	2 105 000	3,30	6 936 311,80	6 081 549,95	3,55
Akron	13 153	52,89	695 723,38	609 989,37	0,36
ALROSA AO	8 780 000	1,46	12 821 407,66	11 241 425,33	6,57
Cherepovets MK Severstal - GDR	461 088	13,12	6 049 474,56	5 303 997,69	3,10
Detsky Mir PJSC	3 980 080	1,59	6 311 718,33	5 533 925,15	3,23
GAZPROM NEFT PJSC	1 517 015	3,06	4 636 630,44	4 065 258,38	2,37
Globaltrans Investment PLC	150 000	7,60	1 140 000,00	999 517,78	0,58
Inter Rao Ues OJSC	40 000 000	0,06	2 586 880,00	2 268 098,72	1,32
JSC MMC Norilsk Nickel	119 885	13,80	1 654 413,00	1 450 539,65	0,85
Lenta Ltd -Reg S	350 744	5,81	2 037 822,64	1 786 701,71	1,04
LSR Group O.J.S.C.	1 790 008	2,85	5 101 522,80	4 472 862,04	2,61
Lukoil Holding - SP ADR	330 149	48,70	16 078 256,30	14 096 932,44	8,23
Luxoft Holding	79 995	60,85	4 867 695,75	4 267 849,50	2,49
Magnit	171 955	34,00	5 846 470,00	5 126 009,38	2,99
Magnit	18 382	154,89	2 847 145,59	2 496 291,78	1,46
MAGNITOGORSK IRON & STEEL	2 000 000	0,56	1 125 382,00	986 701,15	0,58
Magnitogorsk Iron & Steel Works	119 232	7,40	882 316,80	773 588,88	0,45
MegaFon OAO GDR	313 076	9,16	2 867 776,16	2 514 380,04	1,47
MMC Norilsk Nickel -CLS	48 300	136,13	6 574 871,26	5 764 649,74	3,37
Mobile Telesystems	1 420 210	3,96	5 619 137,56	4 926 691,12	2,88
Mobile Telesystems ADR	226 694	8,38	1 899 695,72	1 665 596,18	0,97
Moscow Exchange	4 244 569	1,76	7 471 659,63	6 550 926,86	3,83
Nizhnekamskneftekhim	730 000	0,76	551 791,67	483 794,37	0,28
Novatek OAO GDR	121 357	111,40	13 519 169,80	11 853 202,23	6,92
Novolipetsk Steel PJSC	2 154 727	1,95	4 204 477,86	3 686 359,97	2,15
Phosagro OAO-GDR REG	162 171	13,25	2 148 765,75	1 883 973,30	1,10
RusHydro	150 000 000	0,01	2 015 100,00	1 766 779,19	1,03
Sberbank of Russia - Pref USD	681 600	2,03	1 383 354,23	1 212 883,46	0,71
Sberbank RF	6 878 181	2,46	16 895 825,18	14 813 752,29	8,65
Surgutneftegaz-pfd-CLS	242 900	0,48	116 760,09	102 371,74	0,06
Tatneft - Sponsored ADR	204 912	37,70	7 725 182,40	6 773 208,01	3,96
Tatneft-pfd 3 Series	865 440	4,61	3 992 176,06	3 500 220,12	2,04
TCS Group Holding	536 369	11,50	6 168 243,50	5 408 130,73	3,16
Unipro PJSC	177 196 900	0,04	7 495 251,67	6 571 611,65	3,84
X 5 Retail Group N.V. GDR	257 946	34,65	8 937 828,90	7 836 420,06	4,58
Yandex NV	2 920	26,24	76 620,80	67 178,82	0,04
Yhteensä				**158 943 368,78**	**92,84**

Arvopaperit yhteensä	**165 209 048,23**	**96,49**
Kassa ja muut varat, netto	**6 000 929,14**	**3,51**
Rahaston arvo	**171 209 977,37**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	797 494,0167	
OP-Venäjä A (kasvu)	723 774,1332	
OP-Venäjä B (tuotto)	2 552,8195	
OP-Venäjä X	71 167,0640	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Venäjä A (kasvu)	208,99	
OP-Venäjä B (tuotto)	122,04	
OP-Venäjä X	275,88	

OP-Rahastoyhtiö

OP-Amerikka Analytiikka -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Amerikka

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Sijoituspolitiikka

OP-Amerikka Analytiikka on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Pohjois-Amerikan osakemarkkinoille. Rahaston sijoituskohteiden valinnassa hyödynnetään perinteisen osakevalinnan rinnalla analytiikkaan pohjautuvia kvantitatiivisia menetelmiä, sekä vertaisinformaatiota. Osakesidonnaisten sijoitusten osuus rahaston arvosta voi vaihdella välillä 75 - 105 %.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla, mutta rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen 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 salkunhoitaja voi poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta, painotuksista ja riskitasosta.

Kenelle rahasto sopii

OP-Amerikka Analytiikka sopii sijoittajille, jotka arvioivat Pohjois-Amerikan 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 Analytiikka on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle.

Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	22.3.2017
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	MSCI USA Net Return

Kulut sijoittajalle

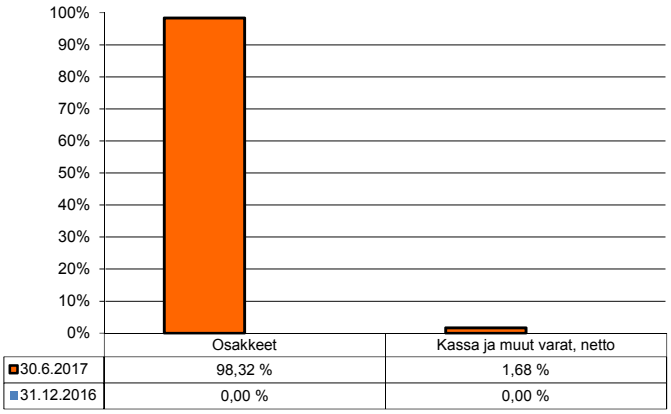
Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,40 % p.a.
Arvioidut juoksevat kulut	1,40 %

Tuotonjako

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 0 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017		30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	x	x	96,84	Rahaston volatiliteetti p.a.	x**
Osuuden arvo (B) eur	x	x	96,84	Rahaston tracking error p.a.	x**
Osuuden arvo (X) eur	x	x	97,21	Rahaston kiertonopeus	x**
Rahaston arvo meur	x	x	600,24	Sharpe	x**
Omistajien määrä kpl	x	x	271	Rahaston kaupankäyntikulut	x**

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.** Rahasto toiminut alle vuoden, tunnuslukua ei lasketa.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Amerikka Analytiikka -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Advanced Micro Devices	46 800	12,48	584 064,00	512 089,78	0,09
Alphabet Inc - Cl A	10 100	929,68	9 389 768,00	8 232 666,70	1,37
Altria Group Inc	125 500	74,47	9 345 985,00	8 194 279,08	1,37
American Financial Group Inc/OH	71 000	99,37	7 055 270,00	6 185 848,93	1,03
American Tower Corporation	38 300	132,32	5 067 856,00	4 443 344,00	0,74
AT&T Inc.	548 300	37,73	20 687 359,00	18 138 055,32	3,02
Automatic Data Processing, Inc.	145 500	102,46	14 907 930,00	13 070 825,48	2,18
B&G Foods Inc	31 900	35,60	1 135 640,00	995 695,06	0,17
Balchem Corporation	7 400	77,71	575 054,00	504 190,08	0,08
Bank of the Ozarks Inc	11 100	46,87	520 257,00	456 145,72	0,08
Becton Dickinson and Co	31 300	195,11	6 106 943,00	5 354 384,29	0,89
Blackbaud Inc.	73 000	85,75	6 259 750,00	5 488 360,88	0,91
Brink's Co/The	15 011	67,00	1 005 737,00	881 800,01	0,15
Broadcom Ltd	66 600	233,05	15 521 130,00	13 608 460,83	2,27
CBOE Holdings Inc	82 900	91,40	7 577 060,00	6 643 338,74	1,11
Celgene Corporation	141 000	129,87	18 311 670,00	16 055 122,53	2,67
CenterState Banks Inc	50 800	24,86	1 262 888,00	1 107 262,29	0,18
Central Garden & Pet Co	19 100	31,79	607 189,00	532 365,09	0,09
Charles Schwab Corporation	114 100	42,96	4 901 736,00	4 297 694,97	0,72
Chase Corp	9 300	106,70	992 310,00	870 027,62	0,14
Chemed Corp	9 900	204,53	2 024 847,00	1 775 325,06	0,30
Cinemark Holdings, Inc.	35 700	38,85	1 386 945,00	1 216 031,74	0,20
CME Group Inc.	46 300	125,24	5 798 612,00	5 084 048,92	0,85
Cognizant Technology Solutions	205 700	66,40	13 658 480,00	11 975 345,23	2,00
Coherent Inc	1 900	224,99	427 481,00	374 802,51	0,06
CSX Corp	59 900	54,56	3 268 144,00	2 865 410,55	0,48
Darden Restaurants Inc	154 800	90,44	14 000 112,00	12 274 877,91	2,04
Deluxe Corp	69 900	69,22	4 838 478,00	4 242 232,26	0,71
Dow Chemical Company com stk	13 293	63,07	838 389,51	735 074,75	0,12
DuPont Fabros Technology Inc	62 500	61,16	3 822 500,00	3 351 453,25	0,56
Eagle Bancorp Inc	28 700	63,30	1 816 710,00	1 592 836,79	0,27
Ellie Mae Inc	94 300	109,91	10 364 513,00	9 087 293,85	1,51
ENVISION HEALTHCARE CORP	254 500	62,67	15 949 515,00	13 984 055,94	2,33
Evercore Partners Inc	175 600	70,50	12 379 800,00	10 854 236,99	1,81
Federal Agricultural Mortgage Corp	13 700	64,70	886 390,00	777 160,14	0,13
Gentex Corp	529 800	18,97	10 050 306,00	8 811 806,58	1,47
Gramercy Property Trust	430 600	29,71	12 793 126,00	11 216 628,82	1,87
Green Dot Corp	71 300	38,53	2 747 189,00	2 408 652,84	0,40
Hasbro Inc. com stk	24 700	111,51	2 754 297,00	2 414 884,92	0,40
Hershey Co/The	126 900	107,37	13 625 253,00	11 946 212,79	1,99
Home BancShares Inc/AR	15 300	24,90	380 970,00	334 023,06	0,06
Hudson Pacific Properties Inc	388 100	34,19	13 269 139,00	11 633 982,73	1,94
Illinois Tool Works Inc.	104 600	143,25	14 983 950,00	13 137 477,53	2,19

OP-Rahastoyhtiö

Intuit Inc.	37 900	132,81	5 033 499,00	4 413 220,81	0,74
JM Smucker Co/The	43 300	118,33	5 123 689,00	4 492 296,70	0,75
Kansas City Southern	30 800	104,65	3 223 220,00	2 826 022,53	0,47
Kla-Tencor corp	134 700	91,51	12 326 397,00	10 807 414,84	1,80
Lakeland Bancorp Inc	37 800	18,85	712 530,00	624 724,91	0,10
LAM Research Corporation	33 600	141,43	4 752 048,00	4 166 453,03	0,69
LegacyTexas Financial Group Inc	39 000	38,13	1 487 070,00	1 303 818,33	0,22
Lowe's Companies	136 000	77,53	10 544 080,00	9 244 732,80	1,54
MainSource Financial Group Inc	27 000	33,51	904 770,00	793 275,17	0,13
MasTec Inc	5 900	45,15	266 385,00	233 558,37	0,04
McCormick & Co Inc/MD	55 000	97,51	5 363 050,00	4 702 161,24	0,78
Medical Properties Trust Inc	1 033 400	12,87	13 299 858,00	11 660 916,22	1,94
Medicines Co/The	76 400	38,01	2 903 964,00	2 546 108,46	0,42
MercadoLibre Inc A	22 300	250,88	5 594 624,00	4 905 198,37	0,82
Mercury Systems Inc	197 100	42,09	8 295 939,00	7 273 630,27	1,21
MSCI Inc	43 500	102,99	4 480 065,00	3 927 986,50	0,65
Neogen Corp	6 400	69,11	442 304,00	387 798,87	0,06
Netflix Inc	78 600	149,41	11 743 626,00	10 296 458,73	1,72
Norfolk Southern Corporation	58 600	121,70	7 131 620,00	6 252 790,32	1,04
Oneok Inc	108 000	52,16	5 633 280,00	4 939 090,79	0,82
ONEOK Partners LP	5 700	51,07	291 099,00	255 226,86	0,04
Pacific Premier Bancorp Inc	73 776	36,90	2 722 334,40	2 386 861,08	0,40
Park Sterling Corp	49 100	11,88	583 308,00	511 426,94	0,09
Pepsico Inc.	83 400	115,49	9 631 866,00	8 444 930,95	1,41
Pinnacle Financial Partners Inc	19 474	62,80	1 222 967,20	1 072 260,93	0,18
PNC Financial Services Group	39 300	124,87	4 907 391,00	4 302 653,11	0,72
Preferred Bank/Los Angeles CA	2 300	53,47	122 981,00	107 826,05	0,02
Prosperity Bancshares Inc	122 600	64,24	7 875 824,00	6 905 286,05	1,15
Public Storage	70 400	208,53	14 680 512,00	12 871 432,20	2,14
Regal Beloit Corp	125 400	81,55	10 226 370,00	8 966 174,21	1,49
Reinsurance Group of America, Incorporated	82 500	128,39	10 592 175,00	9 286 901,06	1,55
Reynolds American Inc	63 493	65,04	4 129 584,72	3 620 695,91	0,60
Roper Industries Inc	20 900	231,53	4 838 977,00	4 242 669,76	0,71
RPM International Inc	127 600	54,55	6 960 580,00	6 102 827,58	1,02
SCANA Corp	202 402	67,01	13 562 958,02	11 891 594,42	1,98
Sherwin-Williams Co/The	42 700	350,96	14 985 992,00	13 139 267,90	2,19
SkyWest Inc	73 500	35,10	2 579 850,00	2 261 935,03	0,38
SodaStream International Ltd	119 300	53,52	6 384 936,00	5 598 120,21	0,93
Stanley Black & Decker Inc.	66 600	140,73	9 372 618,00	8 217 630,09	1,37
Sterling Bancorp/DE	87 800	23,25	2 041 350,00	1 789 794,40	0,30
Stryker Corp.	34 600	138,78	4 801 788,00	4 210 063,57	0,70
SVB Financial Group	8 900	175,79	1 564 531,00	1 371 733,81	0,23
Symantec Corp	467 400	28,25	13 204 050,00	11 576 914,65	1,93
Teledyne Technologies Inc	6 500	127,65	829 725,00	727 477,97	0,12
Teleflex Inc	22 000	207,76	4 570 720,00	4 007 470,08	0,67
TESARO Inc	7 800	139,86	1 090 908,00	956 475,38	0,16
Texas Capital Bancshares Inc.	150 400	77,40	11 640 960,00	10 206 444,26	1,70
Texas Pacific Land Trust	2 600	293,78	763 828,00	669 701,46	0,11
Travelers Cos Inc.	36 900	126,53	4 668 957,00	4 093 601,33	0,68
TreeHouse Foods Inc	128 500	81,69	10 497 165,00	9 203 599,14	1,53
U.S. Bancorp	165 500	51,92	8 592 760,00	7 533 874,01	1,26
UnitedHealth Group Inc	99 900	185,42	18 523 458,00	16 240 811,89	2,71
Vail Resorts Inc	24 500	202,83	4 969 335,00	4 356 963,75	0,73

Walt Disney Company com stk	178 400	106,25	18 955 000,00	16 619 174,96	2,77
Washington Federal Inc	52 100	33,20	1 729 720,00	1 516 566,57	0,25
Waters Corp	52 700	183,84	9 688 368,00	8 494 470,21	1,42
Webster Financial Corporation	12 000	52,22	626 640,00	549 419,14	0,09
Vectren Corp	81 700	58,44	4 774 548,00	4 186 180,35	0,70
Wintrust Financial Corp	146 700	76,44	11 213 748,00	9 831 877,60	1,64
Wix.com Ltd	37 600	69,60	2 616 960,00	2 294 471,97	0,38
XPO Logistics Inc	59 600	64,63	3 851 948,00	3 377 272,37	0,56
Zions Bancorporation	69 700	43,91	3 060 527,00	2 683 378,19	0,45
Yhteensä				**590 146 927,22**	**98,32**

Arvopaperit yhteensä	**590 146 927,22**	**98,32**

Kassa ja muut varat, netto	**10 092 499,39**	**1,68**
Rahaston arvo	**600 239 426,61**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	6 191 530,4507	
OP-Amerikka Analytiikka A	4 433 379,8516	
OP-Amerikka Analytiikka X	1 758 150,5991	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Amerikka Analytiikka A	96,84	
OP-Amerikka Analytiikka B	96,84	
OP-Amerikka Analytiikka X	97,21	

OP-Rahastoyhtiö

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 2017 jaettu tuotto-osuus oli 4,16 euroa per osuus.

Suositeltava 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.

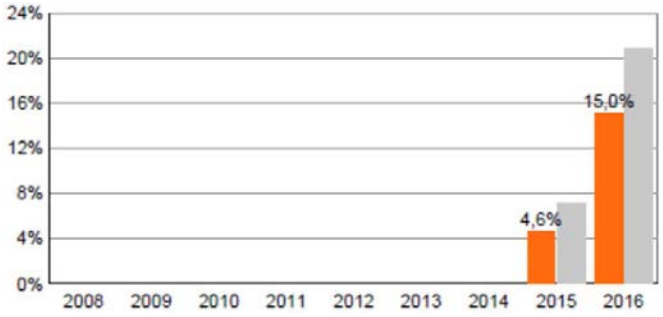
Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	23.4.2014
Salkunhoitaja	Robeco Investment Management
Vertailuindeksi	Russell 1000 Value Net Return

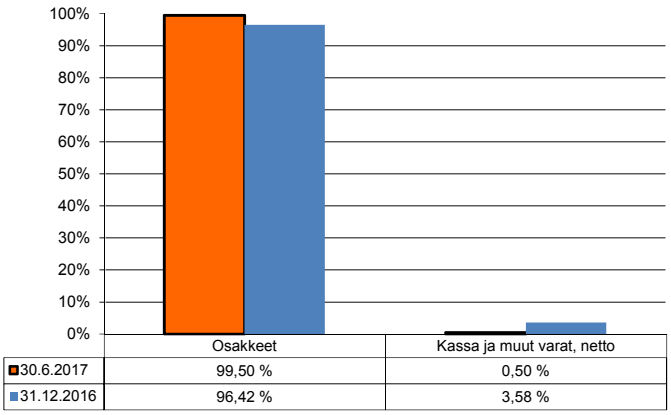
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,80 % p.a.
Juoksevat kulut	1,80 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	128,41	147,68	143,72
Osuuden arvo (B) eur	124,77	138,34	130,67
Osuuden arvo (X) eur	131,7	153,75	150,76
Rahaston arvo meur	785,56	836,58	65,27
Omistajien määrä kpl	1 555	1 711	1 577

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	14,45 %
Rahaston tracking error p.a.	3,03 %
Rahaston kiertonopeus	64,99 %
Sharpe	1,05
Rahaston kaupankäyntikulut	0,07 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Amerikka Arvo -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Abbott Laboratories	18 312	48,61	890 146,32	780 453,57	1,20
Allstate Corporation com stk	11 278	88,44	997 426,32	874 513,45	1,34
Alphabet Inc - Cl A	1 199	929,68	1 114 686,32	977 323,50	1,50
American International Group, Inc.	11 792	62,52	737 235,84	646 386,25	0,99
Anthem Inc	5 080	188,13	955 700,40	837 929,42	1,28
Apple Inc.	11 735	144,02	1 690 074,70	1 481 806,76	2,27
Bank of America Corporation com stk	145 572	24,26	3 531 576,72	3 096 380,45	4,74
Berkshire Hathaway Inc - CL B	17 384	169,37	2 944 328,08	2 581 498,47	3,95
BorgWarner Inc	17 491	42,36	740 918,76	649 615,33	1,00
Brocade Communications Systems Inc	20 804	12,61	262 338,44	230 010,47	0,35
Capital One Financial Corp	6 823	82,62	563 716,26	494 249,49	0,76
CBS Corp	7 428	63,78	473 757,84	415 376,65	0,64
Celanese Corp	6 646	94,94	630 971,24	553 216,64	0,85
Cemex SAB de C.V.	12 173	9,42	114 669,66	100 538,92	0,15
Chevron Corp	18 628	104,33	1 943 459,24	1 703 966,72	2,61
Chubb Ltd	8 398	145,38	1 220 901,24	1 070 449,56	1,64
Cigna Corporation	4 568	167,39	764 637,52	670 411,22	1,03
Cisco Systems, Inc.	51 646	31,30	1 616 519,80	1 417 316,03	2,17
Citigroup Inc.	45 252	66,88	3 026 453,76	2 653 503,80	4,07
Coca-Cola European Partners PLC	13 330	40,67	542 131,10	475 324,27	0,73
Cognizant Technology Solutions	5 602	66,40	371 972,80	326 134,58	0,50
Comcast Corp	24 253	38,92	943 926,76	827 606,65	1,27
ConocoPhillips	14 930	43,96	656 322,80	575 444,13	0,88
CRH PLC ADR	6 979	35,47	247 545,13	217 040,14	0,33
CVS Caremark Corporation	10 639	80,46	856 013,94	750 527,32	1,15
DaVita Inc	5 648	64,76	365 764,48	320 691,32	0,49
Delta Air Lines Inc	15 639	53,74	840 439,86	736 872,44	1,13
Diamondback Energy Inc	4 744	88,81	421 314,64	369 396,03	0,57
Discover Financial Services W/I	20 914	62,19	1 300 641,66	1 140 363,56	1,75
Dow Chemical Company com stk	18 203	63,07	1 148 063,21	1 006 587,36	1,54
DXC Technology Co	15 678	76,72	1 202 816,16	1 054 593,10	1,62
Eaton Corp PLC	12 337	77,83	960 188,71	841 864,64	1,29
Ebay Inc	23 839	34,92	832 457,88	729 874,08	1,12
Energen Corp	6 723	49,37	331 914,51	291 012,68	0,45
Fifth Third Bancorp	20 717	25,96	537 813,32	471 538,57	0,72
Flex Ltd	48 895	16,31	797 477,45	699 204,29	1,07
FMC Corp	4 230	73,05	309 001,50	270 923,24	0,42
Gilead Sciences, Inc.	16 389	70,78	1 160 013,42	1 017 064,94	1,56
Goldman Sachs Group, Inc.	4 676	221,90	1 037 604,40	909 740,39	1,39
Gulfport Energy Corp.	8 947	14,75	131 968,25	115 705,80	0,18
Harris Corp	2 223	109,08	242 484,84	212 603,43	0,33
Hewlett Packard Enterprise Co	23 414	16,59	388 438,26	340 571,01	0,52
Home Depot, Inc.	4 963	153,40	761 324,20	667 506,20	1,02

OP-Rahastoyhtiö

HP Inc	22 167	17,48	387 479,16	339 730,10	0,52
Interpublic Group of Companies, Inc.	21 829	24,60	536 993,40	470 819,69	0,72
Johnson & Johnson	18 291	132,29	2 419 716,39	2 121 534,69	3,25
JP Morgan Chase & Co. com stk	42 136	91,40	3 851 230,40	3 376 643,20	5,17
Kla-Tencor corp	4 485	91,51	410 422,35	359 846,00	0,55
Koninklijke Philips NV	30 974	35,82	1 109 488,68	972 766,37	1,49
L3 Technologies Inc	4 106	167,08	686 030,48	601 490,93	0,92
Laboratory Corp of America Hol	2 577	154,14	397 218,78	348 269,50	0,53
Leidos Holdings Inc	2 163	51,69	111 805,47	98 027,68	0,15
Liberty LILAC Group - C	11 100	21,41	237 651,00	208 365,26	0,32
Lloyds Banking Group PLC ADR	128 754	3,53	454 501,62	398 493,38	0,61
Marathon Oil Corp	13 058	11,85	154 737,30	135 669,02	0,21
Marathon Petroleum Corp-W/I	14 758	52,33	772 286,14	677 117,30	1,04
Masco Corporation	10 147	38,21	387 716,87	339 938,51	0,52
Merck & Co. Inc.	29 629	64,09	1 898 922,61	1 664 918,34	2,55
Methanex Corporation	9 871	44,05	434 817,55	381 234,97	0,58
Microsoft Corporation	14 992	68,93	1 033 398,56	906 052,83	1,39
Navient Corporation	22 347	16,65	372 077,55	326 226,43	0,50
Nucor Corporation	4 830	57,87	279 512,10	245 067,82	0,38
Oracle Corporation	30 055	50,14	1 506 957,70	1 321 255,27	2,02
Pfizer Inc.	41 636	33,59	1 398 553,24	1 226 209,50	1,88
Pioneer Natural Resources Co	1 847	159,58	294 744,26	258 422,92	0,40
PPG Industries Inc.	3 077	109,96	338 346,92	296 652,42	0,45
Regions Financial Corp	54 203	14,64	793 531,92	695 744,97	1,07
Sanofi - ADR	16 064	47,91	769 626,24	674 785,18	1,03
Shire PLC-ADR	2 045	165,27	337 977,15	296 328,22	0,45
Southwest Airlines Co.	6 280	62,14	390 239,20	342 150,02	0,52
Steel Dynamics Inc	20 585	35,81	737 148,85	646 309,98	0,99
SYNCHRONY FINANCIAL	13 948	29,82	415 929,36	364 674,38	0,56
TE Connectivity Ltd	15 879	78,68	1 249 359,72	1 095 401,10	1,68
Tesoro Corp.	7 752	93,60	725 587,20	636 173,07	0,97
Texas Instruments Inc.	9 083	76,93	698 755,19	612 647,57	0,94
Time Warner Inc.	13 936	100,41	1 399 313,76	1 226 876,30	1,88
TJX Companies, Inc.	3 043	72,17	219 613,31	192 550,36	0,29
Twenty-First Century Fox Inc- Class A	33 146	28,34	939 357,64	823 600,58	1,26
United Continental Holdings In	8 092	75,25	608 923,00	533 885,41	0,82
United Technologies Corp.	8 708	122,11	1 063 333,88	932 299,22	1,43
UnitedHealth Group Inc	4 605	185,42	853 859,10	748 638,03	1,15
Wells Fargo & Company	37 623	55,41	2 084 690,43	1 827 793,99	2,80
WestRock Company -When Issued	12 428	56,66	704 170,48	617 395,54	0,95
Yhteensä				**64 945 142,92**	**99,50**

Arvopaperit yhteensä	**64 945 142,92**	**99,50**
Kassa ja muut varat, netto	**327 252,91**	**0,50**
Rahaston arvo	**65 272 395,83**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	451 724,9627	
OP-Amerikka Arvo A (kasvu)	401 672,1895	
OP-Amerikka Arvo B (tuotto)	122,3853	
OP-Amerikka Arvo X	49 930,3879	

OP-Rahastoyhtiö

Rahasto-osuuden arvo

OP-Amerikka Arvo A (kasvu)	143,72
OP-Amerikka Arvo B (tuotto)	130,67
OP-Amerikka Arvo X	150,76

OP-Rahastoyhtiö

OP-Amerikka Kasvu -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Amerikka

Sijoituspolitiikka

OP-Amerikka Kasvu on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin yhdysvaltalaisiin suuriin ja keskisuuriin 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 suorienosakesijoitusten avulla, mutta rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa.

Rahasto hajauttaa normaalitilanteessa varansa noin 75-100 yhtiön osakkeeseen, mutta määrä voi vaihdella salkunhoitajan näkemyksestä riippuen. Osakkeidenvalinnassa painotetaan yhtiöiden liikevaihdon kasvua.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2017 jaettu tuotto-osuus oli 3,79 euroa per osuus.

Suositeltava 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.

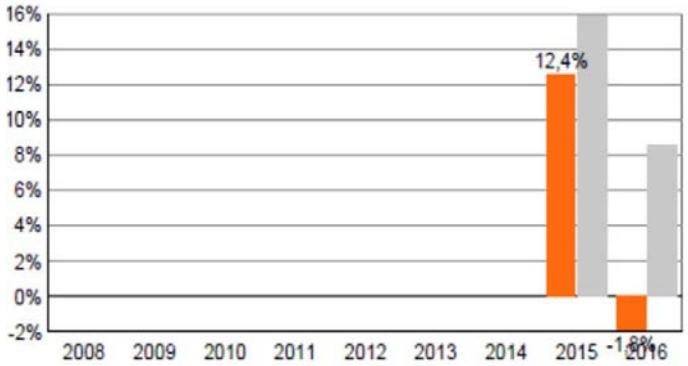
Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	30.5.2014
Salkunhoitaja	Wells Capital Management
Vertailuindeksi	Russell 1000 Growth TR Index

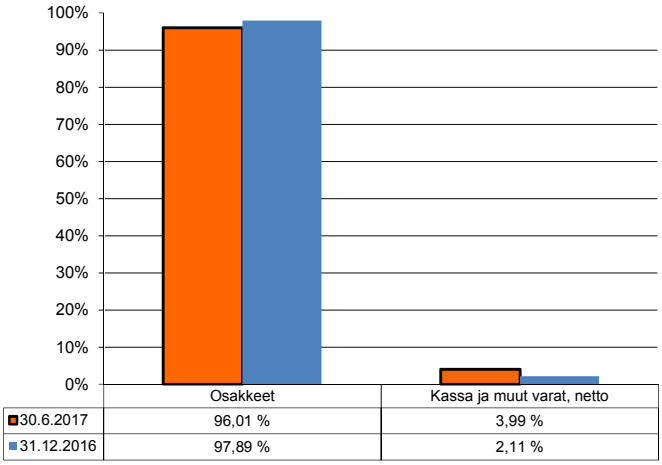
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,80% p.a.
Juoksevat kulut	1,80 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	137,28	134,76	144,64
Osuuden arvo (B) eur	133,48	126,14	131,59
Osuuden arvo (X) eur	140,17	139,43	150,64
Rahaston arvo meur	519,64	197,13	49,40
Omistajien määrä kpl	1 948	1 639	1 589

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	13,99 %
Rahaston tracking error p.a.	3,28 %
Rahaston kiertonopeus	109,80 %
Sharpe	0,98
Rahaston kaupankäyntikulut	0,07 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Amerikka Kasvu -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Acadia Healthcare Co Inc	22 013	49,38	1 087 001,94	953 050,67	1,93
Accenture Plc - CL A	822	123,68	101 664,96	89 136,78	0,18
Adobe Systems Inc	6 122	141,44	865 895,68	759 191,34	1,54
Agilent Technologies, Inc.	9 575	59,31	567 893,25	497 911,75	1,01
Alphabet Inc - Cl A	3 074	929,68	2 857 836,32	2 505 665,09	5,07
Alphabet Inc - Cl C	622	908,73	565 230,06	495 576,75	1,00
Amazon.com Inc.	3 458	968,00	3 347 344,00	2 934 850,73	5,94
American Tower Corporation	3 858	132,32	510 490,56	447 582,80	0,91
Apple Inc.	4 601	144,02	662 636,02	580 979,37	1,18
BioMarin Pharmaceutical Inc.	6 496	90,82	589 966,72	517 265,11	1,05
Boston Scientific Corp	18 856	27,72	522 688,32	458 277,43	0,93
Broadcom Ltd	3 698	233,05	861 818,90	755 616,94	1,53
Brunswick Corp	6 374	62,73	399 841,02	350 568,60	0,71
Burlington Stores Inc	6 614	91,99	608 421,86	533 446,02	1,08
Celgene Corporation	7 678	129,87	997 141,86	874 264,05	1,77
Charles Schwab Corporation	9 482	42,96	407 346,72	357 149,38	0,72
CME Group Inc.	5 635	125,24	705 727,40	618 760,60	1,25
Coca-Cola Company	4 420	44,85	198 237,00	173 808,25	0,35
Concho Resources Inc	4 087	121,53	496 693,11	435 485,61	0,88
Constellation Brands Inc	4 470	193,73	865 973,10	759 259,22	1,54
CoStar Group Inc.	1 203	263,60	317 110,80	278 033,23	0,56
Costco Wholesale Corp	2 015	159,93	322 258,95	282 546,97	0,57
CSX Corp	4 788	54,56	261 233,28	229 041,50	0,46
Danaher Corporation	5 032	84,39	424 650,48	372 320,79	0,75
Dollar Tree Inc.	8 975	69,92	627 532,00	550 201,22	1,11
Ebay Inc	18 618	34,92	650 140,56	570 023,73	1,15
Ecolab Inc.	6 041	132,75	801 942,75	703 119,33	1,42
Edwards Lifesciences Corporation	5 823	118,24	688 511,52	603 666,23	1,22
EOG Resources, Inc.	670	90,52	60 648,40	53 174,70	0,11
Estee Lauder Cos Inc A	5 587	95,98	536 240,26	470 159,36	0,95
Euronet Worldwide Inc	6 035	87,37	527 277,95	462 301,48	0,94
Facebook Inc A	22 089	150,98	3 334 997,22	2 924 025,44	5,92
FedEx Corp	3 408	217,33	740 660,64	649 389,01	1,31
Fortive Corp	7 158	63,35	453 459,30	397 579,50	0,80
Global Payments Inc.	1 247	90,32	112 629,04	98 749,76	0,20
Home Depot, Inc.	8 647	153,40	1 326 449,80	1 162 991,36	2,35
IHS Markit Ltd	5 573	44,04	245 434,92	215 189,97	0,44
Incyte Corporation	3 433	125,91	432 249,03	378 982,97	0,77
Intuitive Surgical, Inc.	254	935,37	237 583,98	208 306,50	0,42
KAR Auction Services Inc	15 936	41,97	668 833,92	586 413,50	1,19
Live Nation Entertainment Inc	14 146	34,85	492 988,10	432 237,17	0,88
LogMeIn, Inc.	1 050	104,50	109 725,00	96 203,59	0,19
MarketAxess Holdings Inc.	1 441	201,10	289 785,10	254 074,88	0,51

OP-Rahastoyhtiö

Mastercard Inc.	9 169	121,45	1 113 575,05	976 349,17	1,98
MercadoLibre Inc A	1 491	250,88	374 062,08	327 966,40	0,66
Microchip Technology Inc	18 830	77,18	1 453 299,40	1 274 209,28	2,58
Microsoft Corporation	31 071	68,93	2 141 724,03	1 877 799,33	3,80
Morgan Stanley Dean Witter & Co.	13 164	44,56	586 587,84	514 302,61	1,04
Netflix Inc	2 138	149,41	319 438,58	280 074,16	0,57
Neurocrine Biosciences Inc	6 397	46,00	294 262,00	258 000,09	0,52
Nordson Corp.	2 558	121,32	310 336,56	272 093,78	0,55
Norfolk Southern Corporation	4 214	121,70	512 843,80	449 646,05	0,91
NXP Semiconductors NV	1 035	109,45	113 280,75	99 321,16	0,20
PayPal Holdings Inc.	19 722	53,67	1 058 479,74	928 043,26	1,88
PRA Health Sciences Inc	5 587	75,01	419 080,87	367 437,53	0,74
Praxair Inc.	7 453	132,55	987 895,15	866 156,81	1,75
PTC Inc	4 519	55,12	249 087,28	218 392,25	0,44
Raymond James Financial, Inc.	4 264	80,22	342 058,08	299 906,26	0,61
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	1 405	491,14	690 051,70	605 016,61	1,22
Royal Caribbean Cruises Ltd.	2 608	109,23	284 871,84	249 767,08	0,51
Salesforce.com Inc	8 782	86,60	760 521,20	666 802,16	1,35
ServiceNow, Inc.	7 117	106,00	754 402,00	661 437,03	1,34
Splunk Inc A	9 779	56,89	556 327,31	487 771,08	0,99
Square Inc	19 637	23,46	460 684,02	403 913,92	0,82
Starbucks Corp	8 532	58,31	497 500,92	436 193,87	0,88
Take-Two Interactive Software Inc	4 014	73,38	294 547,32	258 250,25	0,52
TD Ameritrade Holding Corp	4 737	42,99	203 643,63	178 548,62	0,36
TESARO Inc	593	139,86	82 936,98	72 716,65	0,15
Texas Instruments Inc.	12 945	76,93	995 858,85	873 139,14	1,77
The Priceline Group iNC.	259	1 870,52	484 464,68	424 764,09	0,86
TJX Companies, Inc.	2 072	72,17	149 536,24	131 108,89	0,27
Ulta Salon Cosmetic & Fragrance Inc.	1 098	287,34	315 499,32	276 620,33	0,56
Ultimate Software Group Inc/The	3 370	210,06	707 902,20	620 667,40	1,26
Union Pacific Corporation	11 422	108,91	1 243 970,02	1 090 675,57	2,21
Waste Connections, Inc.	9 727	64,42	626 613,34	549 395,77	1,11
Veeva Systems Inc	2 710	61,31	166 150,10	145 675,42	0,29
Vertex Pharmaceuticals Inc	5 562	128,87	716 774,94	628 446,75	1,27
West Pharmaceutical Services Inc.	4 407	94,52	416 549,64	365 218,22	0,74
Visa Inc. - Class A shares	17 742	93,78	1 663 844,76	1 458 809,14	2,95
Zoetis Inc.	13 769	62,38	858 910,22	753 066,70	1,52
Yhteensä				**47 424 281,51**	**96,01**

Arvopaperit yhteensä	**47 424 281,51**	**96,01**
Kassa ja muut varat, netto	**1 971 059,73**	**3,99**
Rahaston arvo	**49 395 341,24**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	340 123,0093	
OP-Amerikka Kasvu A (kasvu)	301 876,3809	
OP-Amerikka Kasvu B (tuotto)	1 577,5609	
OP-Amerikka Kasvu X	36 669,0675	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Amerikka Kasvu A (kasvu)	144,64	
OP-Amerikka Kasvu B (tuotto)	131,59	
OP-Amerikka Kasvu X	150,64	

OP-Rahastoyhtiö

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, korvatakseen 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 tuloskasvun pitkäjänteisyyttä.

Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta.
Helmikuussa vuonna 2017 jaettu tuotto-osuus oli 4,33 euroa per osuus.

Suositeltava 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 sijoitustavoitteelle.

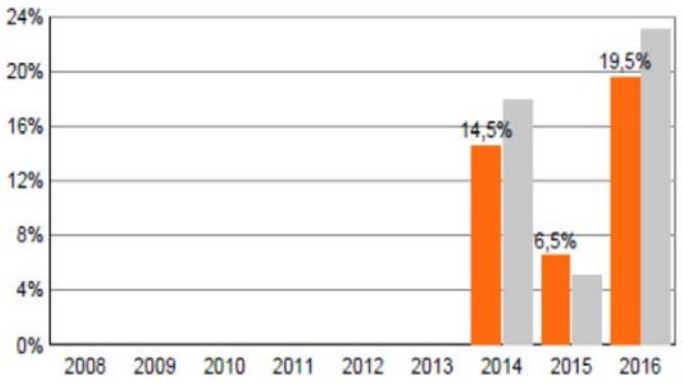
Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	8.7.2013
Salkunhoitaja	GW&K Investment Management
Vertailuindeksi	Russell 2000 TR Index

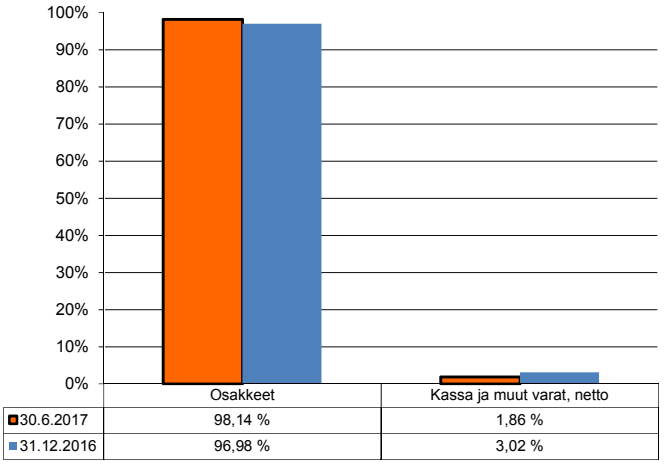
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	2,20% p.a.
Juoksevat kulut	2,20 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	132,94	158,91	160,22
Osuuden arvo (B) eur	125,15	144,16	141,13
Osuuden arvo (X) eur	138,23	167,9	170,63
Rahaston arvo meur	251,34	306,19	279,86
Omistajien määrä kpl	1 654	2 781	3 366

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	16,78 %
Rahaston tracking error p.a.	4,62 %
Rahaston kiertonopeus	-10,10 %
Sharpe	1,00
Rahaston kaupankäyntikulut	0,04 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Amerikka Pienyhtiöt -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Alamo Group Inc	29 579	90,81	2 686 068,99	2 355 064,65	0,84
American Campus Communities Inc.	50 128	47,30	2 371 054,40	2 078 869,32	0,74
Ameris Bancorp	104 456	48,20	5 034 779,20	4 414 343,26	1,58
Amerisafe Inc.	60 870	56,95	3 466 546,50	3 039 363,90	1,09
Amplify Snack Brands Inc	126 148	9,64	1 216 066,72	1 066 210,79	0,38
Balchem Corporation	43 831	77,71	3 406 107,01	2 986 372,37	1,07
Blackbaud Inc.	58 813	85,75	5 043 214,75	4 421 739,29	1,58
CalAtlantic Group Inc	98 170	35,35	3 470 309,50	3 042 663,19	1,09
Callidus Software Inc	134 126	24,20	3 245 849,20	2 845 863,14	1,02
Cantel Medical Corp	49 111	77,91	3 826 238,01	3 354 730,62	1,20
Catalent Inc.	121 550	35,10	4 266 405,00	3 740 655,82	1,34
Cathay General Bancorp	137 180	37,95	5 205 981,00	4 564 447,85	1,63
Cognex Corp	39 944	84,90	3 391 245,60	2 973 342,33	1,06
Cohen & Steers Inc.	85 817	40,54	3 479 021,18	3 050 301,33	1,09
Compass Minerals International Inc.	36 347	65,30	2 373 459,10	2 080 977,69	0,74
Cotiviti Holdings Inc	108 240	37,14	4 020 033,60	3 524 644,78	1,26
Diplomat Pharmacy Inc	94 376	14,80	1 396 764,80	1 224 641,44	0,44
Dril-Quip Inc.	36 368	48,80	1 774 758,40	1 556 054,89	0,56
Education Realty Trust Inc	101 811	38,75	3 945 176,25	3 459 012,10	1,24
Epam Systems Inc.	61 562	84,09	5 176 748,58	4 538 817,75	1,62
ExlService Holdings Inc	67 607	55,58	3 757 597,06	3 294 548,30	1,18
Five Below Inc	90 612	49,37	4 473 514,44	3 922 243,16	1,40
Forum Energy Technologies Inc.	126 163	15,60	1 968 142,80	1 725 608,52	0,62
Glacier Bancorp Inc.	75 277	36,61	2 755 890,97	2 416 282,47	0,86
Globus Medical Inc. - A	166 179	33,15	5 508 833,85	4 829 980,14	1,73
Grand Canyon Education Inc.	117 833	78,41	9 239 285,53	8 100 728,18	2,89
Healthcare Services Group Inc.	103 883	46,83	4 864 840,89	4 265 346,45	1,52
Heartland Express Inc.	181 612	20,82	3 781 161,84	3 315 209,19	1,18
HEICO Corporation	65 719	71,84	4 721 252,96	4 139 452,86	1,48
HEICO Corporation - A	49 368	62,05	3 063 284,40	2 685 795,80	0,96
Helen of Troy Ltd	25 787	94,10	2 426 556,70	2 127 532,07	0,76
Hibbett Sports Inc.	66 788	20,75	1 385 851,00	1 215 072,55	0,43
HubSpot Inc.	73 722	65,75	4 847 221,50	4 249 898,29	1,52
IBERIABANK Corp.	43 433	81,50	3 539 789,50	3 103 581,17	1,11
ICU Medical Inc.	44 205	172,50	7 625 362,50	6 685 688,92	2,39
IDACORP Inc	45 587	85,35	3 890 850,45	3 411 380,87	1,22
Impax Laboratories Inc	85 708	16,10	1 379 898,80	1 209 853,84	0,43
INC Research Holdings Inc	97 136	58,50	5 682 456,00	4 982 206,83	1,78
John Bean Technologies Corp	25 111	98,00	2 460 878,00	2 157 623,95	0,77
KapStone Paper and Packaging Corp	114 563	20,63	2 363 434,69	2 072 188,58	0,74
Lithia Motors, Inc. -CL A	60 354	94,23	5 687 157,42	4 986 328,89	1,78
LogMeIn, Inc.	76 075	104,50	7 949 837,50	6 970 178,86	2,49
MACOM Technology Solutions Holdings Inc	79 851	55,77	4 453 290,27	3 904 511,22	1,40

OP-Rahastoyhtiö

MarketAxess Holdings Inc.	39 694	201,10	7 982 463,40	6 998 784,27	2,50
Matador Resources Company	213 010	21,37	4 552 023,70	3 991 077,73	1,43
Medidata Solutions Inc.	71 677	78,20	5 605 141,40	4 914 419,71	1,76
Mobile Mini Inc.	73 917	29,85	2 206 422,45	1 934 524,97	0,69
National Health Investors Inc.	49 106	79,20	3 889 195,20	3 409 929,60	1,22
NorthWestern Corp.	83 339	61,02	5 085 345,78	4 458 678,51	1,59
Oxford Industries Inc.	44 216	62,49	2 763 057,84	2 422 566,17	0,87
Patrick Industries Inc	40 160	72,85	2 925 656,00	2 565 127,35	0,92
Pebblebrook Hotel Trust	90 263	32,24	2 910 079,12	2 551 470,01	0,91
PolyOne Corp	105 708	38,74	4 095 127,92	3 590 485,22	1,28
Power Integrations Inc.	57 668	72,90	4 203 997,20	3 685 938,54	1,32
PRA Group Inc.	68 388	37,90	2 591 905,20	2 272 504,67	0,81
Primoris Services Corporation	137 792	24,94	3 436 532,48	3 013 048,51	1,08
ProAssurance Corp.	66 448	60,80	4 040 038,40	3 542 184,38	1,27
Proofpoint Inc	37 170	86,83	3 227 471,10	2 829 749,77	1,01
RBC Bearings Inc.	38 493	101,76	3 917 047,68	3 434 349,81	1,23
Ritchie Bros Auctioneers Inc	135 293	28,74	3 888 320,82	3 409 162,97	1,22
Rogers Corp	20 554	108,62	2 232 575,48	1 957 455,16	0,70
Silgan Holdings Inc.	98 568	31,78	3 132 491,04	2 746 474,10	0,98
Silicon Laboratories Inc	56 002	68,35	3 827 736,70	3 356 044,63	1,20
Stag Industrial Inc.	149 192	27,60	4 117 699,20	3 610 275,04	1,29
Stifel Financial Corp.	83 834	45,98	3 854 687,32	3 379 674,12	1,21
Sun Communities Inc REIT	49 454	87,69	4 336 621,26	3 802 219,33	1,36
Sun Hydraulics Corp	57 989	42,67	2 474 390,63	2 169 471,42	0,78
Texas Capital Bancshares Inc.	66 356	77,40	5 135 954,40	4 503 050,63	1,61
Texas Roadhouse Inc	125 279	50,95	6 382 965,05	5 596 392,14	2,00
The Toro Co.	22 124	69,29	1 532 971,96	1 344 063,79	0,48
Tupperware Brands Corp.	45 644	70,23	3 205 578,12	2 810 554,66	1,00
Tyler Technologies Inc.	36 032	175,67	6 329 741,44	5 549 727,27	1,98
United Bankshares Inc/WV	98 301	39,20	3 853 399,20	3 378 544,74	1,21
Universal Forest Products Inc.	46 444	87,31	4 055 025,64	3 555 324,75	1,27
US Ecology Inc.	64 440	50,50	3 254 220,00	2 853 202,40	1,02
WD-40 Co.	18 764	110,35	2 070 607,40	1 815 446,41	0,65
Webster Financial Corporation	87 544	52,22	4 571 547,68	4 008 195,77	1,43
West Pharmaceutical Services Inc.	75 720	94,52	7 157 054,40	6 275 090,44	2,24
Wolverine World Wide Inc	108 286	28,01	3 033 090,86	2 659 323,01	0,95
Wright Medical Group NV	172 541	27,49	4 743 152,09	4 158 653,36	1,49
Yhteensä				**274 642 542,98**	**98,14**

Arvopaperit yhteensä	**274 642 542,98**	**98,14**
Kassa ja muut varat, netto	**5 217 564,01**	**1,86**
Rahaston arvo	**279 860 106,99**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	1 739 032,0189	
OP-Amerikka Pienyhtiöt A (kasvu)	1 342 050,7573	
OP-Amerikka Pienyhtiöt B (tuotto)	98 145,1522	
OP-Amerikka Pienyhtiöt X	298 836,1094	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Amerikka Pienyhtiöt A (kasvu)	160,22	
OP-Amerikka Pienyhtiöt B (tuotto)	141,13	
OP-Amerikka Pienyhtiöt X	170,63	

OP-Rahastoyhtiö

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 2017 jaettu tuotto-osuus oli 0,64 euroa per osuus.

Suositeltava 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.

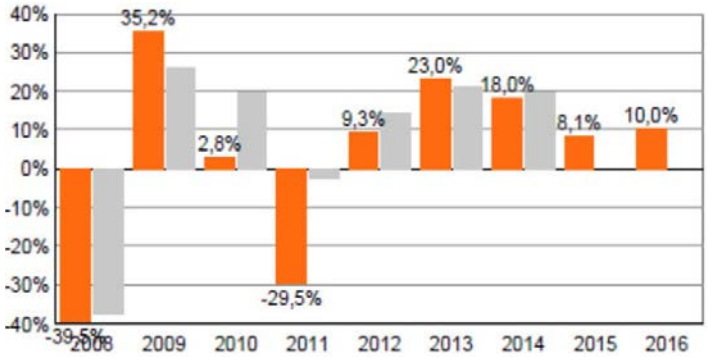
Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	7.4.1997
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

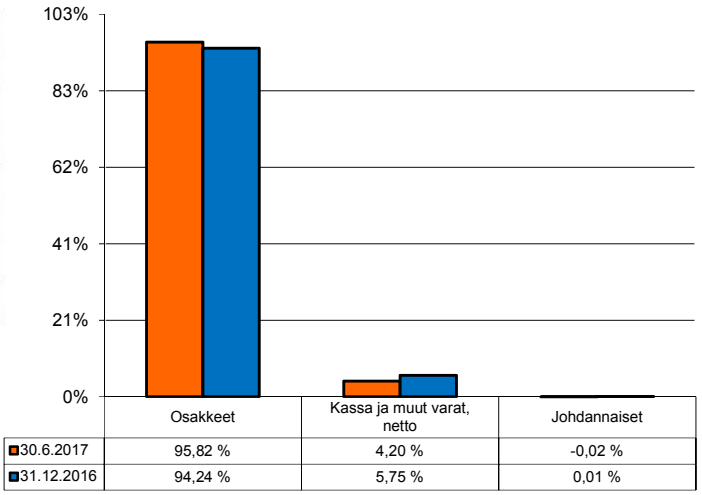
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,8 % p.a.
Juoksevat kulut	1,80 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	10,23 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	31,06	34,17	35,59
Osuuden arvo (B) eur	19,83	21,04	21,26
Osuuden arvo (X) eur	31,06	34,48	36,23
Rahaston arvo meur	85,77	129,51	155,65
Omistajien määrä kpl	10 374	10 802	12 189

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	10,59 %
Rahaston tracking error p.a.	x
Rahaston kiertonopeus	81,77 %
Sharpe	1,48
Rahaston kaupankäyntikulut	0,26 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Ilmasto -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Acea S.p.A	112 158	13,27	1 488 336,66	1 488 336,66	0,96
Companie de Saint Gobain com stk	60 954	46,78	2 851 428,12	2 851 428,12	1,83
Engie	210 879	13,22	2 786 765,99	2 786 765,99	1,79
I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A.	8 580	80,45	690 261,00	690 261,00	0,44
Kingspan Group Plc	41 075	30,07	1 235 125,25	1 235 125,25	0,79
Red Electrica de Espana	178 119	18,30	3 258 687,11	3 258 687,11	2,09
Schneider Electric SA	85 601	67,27	5 758 379,27	5 758 379,27	3,70
Siemens AG	17 164	120,35	2 065 687,40	2 065 687,40	1,33
Uponor Oyj	69 837	15,91	1 111 106,67	1 111 106,67	0,71
Valeo SA	26 760	58,99	1 578 572,40	1 578 572,40	1,01
Yhteensä				**22 824 349,87**	**14,66**
Valuuttamääräiset					
(AUD = 1,48690)					
AGL Energy Ltd	72 250	25,50	1 842 375,00	1 239 071,22	0,80
CSR Ltd	417 269	4,23	1 765 047,87	1 187 065,62	0,76
Sims Metal Management Ltd	114 087	15,18	1 731 840,66	1 164 732,44	0,75
Stockland	416 164	4,38	1 822 798,32	1 225 905,12	0,79
Tox Free Solutions Ltd	372 795	2,40	894 708,00	601 727,08	0,39
Yhteensä				**5 418 501,48**	**3,48**
Valuuttamääräiset					
(CAD = 1,48125)					
Algonquin Power & Utilities Corp	80 765	13,65	1 102 442,25	744 264,81	0,48
Open Text Corp	62 700	40,93	2 566 311,00	1 732 530,63	1,11
Quarterhill Inc	927 738	1,87	1 734 870,06	1 171 220,29	0,75
Yhteensä				**3 648 015,73**	**2,34**
Valuuttamääräiset					
(CHF = 1,09225)					
ABB Ltd Holding	320 655	23,68	7 593 110,40	6 951 806,27	4,47
BKW AG	34 443	56,30	1 939 140,90	1 775 363,61	1,14
Rieter Holding AG	3 770	218,90	825 253,00	755 553,22	0,49
Schweiter Technologies AG	830	1 245,00	1 033 350,00	946 074,62	0,61
Yhteensä				**10 428 797,72**	**6,70**
Valuuttamääräiset					
(DKK = 7,43505)					
Rockwool International AS	5 199	1 433,00	7 450 167,00	1 002 033,21	0,64
Vestas Wind Systems 1	75 489	601,00	45 368 889,00	6 102 028,77	3,92
Yhteensä				**7 104 061,98**	**4,56**
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,87805)					
Berkeley Group Holdings Plc - Unit	88 635	3 227,00	2 860 251,45	3 257 504,07	2,09
Centrica plc	488 194	200,20	977 364,39	1 113 107,90	0,72

Melrose Industries Plc	542 240	242,50	1 314 932,00	1 497 559,36	0,96
Persimmon Plc	71 581	2 242,00	1 604 846,02	1 827 738,76	1,17
Taylor Wimpey Plc	1 556 997	176,20	2 743 428,71	3 124 456,14	2,01
WS Atkins Plc	64 963	2 081,00	1 351 880,03	1 539 639,01	0,99
Yhteensä				**12 360 005,24**	**7,94**
Valuuttamääräiset					
(HKD = 8,90365)					
China Water Affairs Group Limited	1 993 258	4,69	9 348 380,02	1 049 949,18	0,67
Guangdong Investment Ltd	1 216 236	10,76	13 086 699,36	1 469 812,87	0,94
Yhteensä				**2 519 762,05**	**1,62**
Valuuttamääräiset					
(JPY = 128,15220)					
Asahi Holdings Inc	112 802	1 847,00	208 345 294,00	1 625 764,47	1,04
East Japan Railway Co	50 703	10 745,00	544 803 735,00	4 251 224,21	2,73
FANUC Corp	10 538	21 655,00	228 200 390,00	1 780 698,19	1,14
Kanematsu Electronics Ltd	68 312	3 450,00	235 676 400,00	1 839 035,15	1,18
Koito Manufacturing Co Ltd	20 891	5 780,00	120 749 980,00	942 238,84	0,61
Kyudenko Corp	52 069	4 025,00	209 577 725,00	1 635 381,41	1,05
NGK Insulators Ltd	77 833	2 239,00	174 268 087,00	1 359 852,48	0,87
Raito Kogyo Co Ltd	139 226	1 188,00	165 400 488,00	1 290 656,64	0,83
Sekisui House Ltd	120 061	1 979,50	237 660 750,00	1 854 519,47	1,19
Yhteensä				**16 579 370,86**	**10,65**
Valuuttamääräiset					
(NOK = 9,55400)					
Tomra Systems ASA	188 997	102,00	19 277 694,00	2 017 761,57	1,30
Yhteensä				**2 017 761,57**	**1,30**
Valuuttamääräiset					
(SEK = 9,62000)					
Alfa Laval AB	39 263	172,40	6 768 941,20	703 632,14	0,45
Yhteensä				**703 632,14**	**0,45**
Valuuttamääräiset					
(THB = 38,74450)					
SPCG PCL	1 552 925	20,70	32 145 547,50	829 680,28	0,53
Yhteensä				**829 680,28**	**0,53**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Akamai Technologies, Inc.	6 843	49,81	340 849,83	298 846,90	0,19
American Water Works Co Inc	10 010	77,95	780 279,50	684 125,64	0,44
Argan Inc	19 625	60,00	1 177 500,00	1 032 396,65	0,66
Aspen Technology Inc.	40 000	55,26	2 210 400,00	1 938 012,36	1,25
Cadence Design Systems	95 715	33,49	3 205 495,35	2 810 482,09	1,81
CECO Environmental Corp	47 355	9,18	434 718,90	381 148,48	0,24
Celanese Corp	22 648	94,94	2 150 201,12	1 885 231,79	1,21
Citrix Systems Inc	14 314	79,58	1 139 108,12	998 735,80	0,64
Cognex Corp	13 703	84,90	1 163 384,70	1 020 020,78	0,66
Comfort Systems USA Inc	19 698	37,10	730 795,80	640 739,82	0,41
CoreSite Realty Corp	17 073	103,53	1 767 567,69	1 549 750,29	1,00
Donaldson Co Inc	50 780	45,54	2 312 521,20	2 027 549,16	1,30
Eaton Corp PLC	100 642	77,83	7 832 966,86	6 867 710,19	4,41
Emerson Electric Company	145 123	59,62	8 652 233,26	7 586 018,38	4,87
Entegris Inc	86 941	21,95	1 908 354,95	1 673 188,33	1,07

Herman Miller Inc	14 727	30,40	447 700,80	392 530,62	0,25
Kadant Inc	12 710	75,20	955 792,00	838 009,73	0,54
Knoll Inc	14 720	20,05	295 136,00	258 766,38	0,17
Lennox International Inc	3 475	183,64	638 149,00	559 509,89	0,36
LogMeIn, Inc.	6 159	104,50	643 615,50	564 302,75	0,36
MYR Group Inc	52 693	31,02	1 634 536,86	1 433 112,85	0,92
Nanometrics Inc	28 408	25,29	718 438,32	629 905,15	0,40
Ormat Technologies Inc.	7 522	58,68	441 390,96	386 998,34	0,25
PG&E Corporation	37 138	66,37	2 464 849,06	2 161 105,66	1,39
Renewable Energy Group Inc	115 932	12,95	1 501 319,40	1 316 311,78	0,85
REX American Resources Corp	9 939	96,56	959 709,84	841 444,78	0,54
Rockwell Automation Inc	45 355	161,96	7 345 695,80	6 440 485,56	4,14
Rogers Corp	8 727	108,62	947 926,74	831 113,71	0,53
Rudolph Technologies Inc	19 630	22,85	448 545,50	393 271,23	0,25
ServiceNow, Inc.	8 784	106,00	931 104,00	816 364,03	0,52
Sherwin-Williams Co/The	6 916	350,96	2 427 239,36	2 128 130,60	1,37
Tesla Inc	20 620	361,61	7 456 398,20	6 537 546,10	4,20
Waste Connections, Inc.	19 569	64,42	1 260 634,98	1 105 286,91	0,71
VeriSign, Inc.	7 463	92,96	693 760,48	608 268,36	0,39
VMware Inc A	43 418	87,43	3 796 035,74	3 328 250,18	2,14
Xylem Inc	35 804	55,43	1 984 615,72	1 740 051,48	1,12
Yhteensä				**64 704 722,75**	**41,57**

Arvopaperit yhteensä	**149 138 661,67**	**95,82**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Osakejohdannaiset				
EURO STOXX 50 Sep17 FN 15.09.2017	1 130	-33 900,00	-33 900,00	-0,02
(USD = 1,14055)				
S&P500 EMINI FUT Sep17 FN 15.09.2017	1 050	1 050,00	920,61	0,00
Johdannaissopimukset yhteensä			**-32 979,39**	**-0,02**

Kassa ja muut varat, netto	**6 543 382,28**	**4,20**
Rahaston arvo	**155 649 064,56**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	4 362 355,5075	
OP-Ilmasto A (kasvu)	3 165 398,3456	
OP-Ilmasto B (tuotto)	24 501,5513	
OP-Ilmasto X	1 172 455,6106	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Ilmasto A (kasvu)	35,59	
OP-Ilmasto B (tuotto)	21,26	
OP-Ilmasto X	36,23	

OP-Rahastoyhtiö

OP-Japani -sijoitusrahasto

Rahastoluokka
Osakerahasto, Japani

Sijoituspolitiikka
OP-Japani on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Japanin osakemarkkinoille. Rahaston sijoitukset ovat pääosin tehty Japanin jeneissä 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 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 2017 jaettu tuotto-osuus oli 2,65 euroa per osuus.

Suositeltava 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.

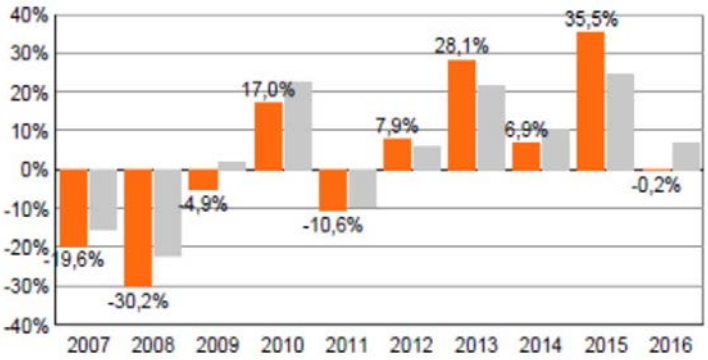
Perustiedot

Aloitus pvm	29.6.2004
Salkunhoitaja	J.P.Morgan Asset Management
Vertailuindeksi	Topix TR

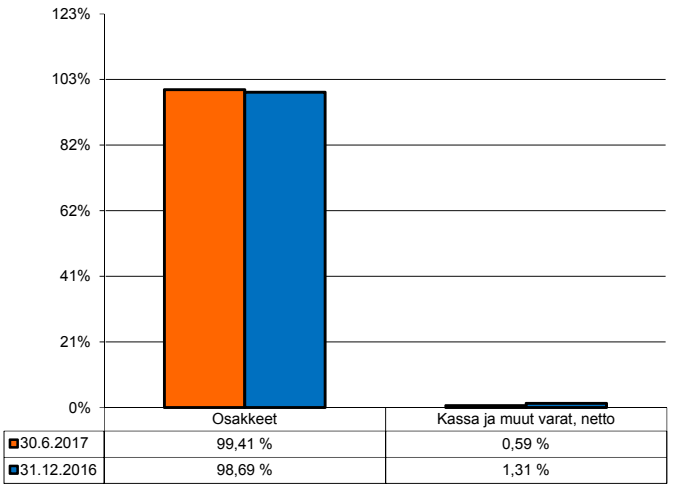
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,95 % p.a.
Juoksevat kulut	1,95 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	130,54	130,27	136,68
Osuuden arvo (B) eur	91,43	88,06	89,75
Osuuden arvo (X) eur	131,53	133,18	140,78
Rahaston arvo meur	397,61	220,91	232,59
Omistajien määrä kpl	8 484	8 668	7 815

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	15,01 %
Rahaston tracking error p.a.	10,54 %
Rahaston kiertonopeus	94,28 %
Sharpe	-0,25
Rahaston kaupankäyntikulut	0,08 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Japani -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(JPY = 128,15220)					
Asahi Intecc Co., Ltd.	91 900	5 110,00	469 609 000,00	3 664 463,04	1,58
Ci:z Holdings Co Ltd	13 000	4 240,00	55 120 000,00	430 113,57	0,18
Cosmos Pharmaceutical Corporation	9 900	21 880,00	216 612 000,00	1 690 271,41	0,73
Cyberagent, Inc.	238 700	3 485,00	831 869 500,00	6 491 261,95	2,79
Daikin Industries Ltd	77 600	11 470,00	890 072 000,00	6 945 428,95	2,99
Don Quijote Co., Ltd	104 800	4 260,00	446 448 000,00	3 483 732,62	1,50
FANUC Corp	20 900	21 655,00	452 589 500,00	3 531 656,11	1,52
GMO Payment Gateway Inc	61 900	6 220,00	385 018 000,00	3 004 380,73	1,29
Infomart Corporation	217 000	852,00	184 884 000,00	1 442 690,80	0,62
Japan Exhange Group Inc	328 100	2 035,00	667 683 500,00	5 210 082,23	2,24
Japan Tobacco Inc	74 300	3 947,00	293 262 100,00	2 288 389,12	0,98
Kao Corp	85 300	6 672,00	569 121 600,00	4 440 981,89	1,91
Kewpie Corp	74 400	2 950,00	219 480 000,00	1 712 651,05	0,74
Keyence Corp	31 500	49 340,00	1 554 210 000,00	12 127 844,86	5,21
LIFULL Co Ltd	194 000	985,00	191 090 000,00	1 491 117,59	0,64
M3 Inc	229 100	3 095,00	709 064 500,00	5 532 987,34	2,38
Mabuchi Motor Co Ltd	47 700	5 590,00	266 643 000,00	2 080 674,39	0,89
Misumi Group Inc.	192 200	2 566,00	493 185 200,00	3 848 433,35	1,65
Mitsubishi Electric Corp	191 600	1 615,50	309 529 800,00	2 415 329,58	1,04
Mitsubishi UFJ Financial Group	1 989 900	754,80	1 501 976 520,00	11 720 255,45	5,04
Miura Co, Ltd.	155 100	2 188,00	339 358 800,00	2 648 091,88	1,14
Monotaro Co., Ltd.	154 100	3 620,00	557 842 000,00	4 352 964,68	1,87
Nidec Corp	49 700	11 510,00	572 047 000,00	4 463 809,44	1,92
NIFCO INC.	51 100	6 030,00	308 133 000,00	2 404 430,04	1,03
Nihon M&A Center Inc.	130 300	4 110,00	535 533 000,00	4 178 882,61	1,80
Nintendo Co Ltd	10 600	37 680,00	399 408 000,00	3 116 669,09	1,34
Nippon Paint Co. LTD	91 400	4 250,00	388 450 000,00	3 031 161,38	1,30
Nippon Prologis Reit Inc.	571	239 400,00	136 697 400,00	1 066 680,09	0,46
Nippon Shinyaku Co., Ltd.	41 600	7 190,00	299 104 000,00	2 333 974,76	1,00
NTT Corp	121 300	5 310,00	644 103 000,00	5 026 078,37	2,16
Obic Co Ltd	30 400	6 900,00	209 760 000,00	1 636 803,74	0,70
Okamoto Industries Inc	181 000	1 307,00	236 567 000,00	1 845 984,70	0,79
ORIX Corp	231 600	1 740,00	402 984 000,00	3 144 573,41	1,35
Park24 Co Ltd	86 400	2 856,00	246 758 400,00	1 925 510,45	0,83
Peptidream Inc.	170 600	3 555,00	606 483 000,00	4 732 521,17	2,03
Persol Holdings Co Ltd	142 600	2 106,00	300 315 600,00	2 343 429,14	1,01
Pigeon Corporation	150 400	4 070,00	612 128 000,00	4 776 570,36	2,05
Recruit Holdings Co. Ltd.	322 500	1 931,00	622 747 500,00	4 859 436,67	2,09
Relo Group Inc	140 200	2 187,00	306 617 400,00	2 392 603,48	1,03
SanBio Co Ltd	73 300	1 403,00	102 839 900,00	802 482,52	0,35
Sanwa Holdings Corporation	256 500	1 184,00	303 696 000,00	2 369 807,15	1,02
Seria Co., Ltd.	56 800	5 430,00	308 424 000,00	2 406 700,78	1,03
Shimano Inc	14 400	17 780,00	256 032 000,00	1 997 874,40	0,86

Shin-Etsu Chemical Co Ltd	80 200	10 185,00	816 837 000,00	6 373 960,03	2,74
Shiseido Co Ltd	104 900	3 994,00	418 970 600,00	3 269 320,39	1,41
SMC Corp/Japan	17 900	34 150,00	611 285 000,00	4 769 992,24	2,05
Softbank Corp.	168 300	9 097,00	1 531 025 100,00	11 946 927,95	5,14
Sony Corporation	102 000	4 286,00	437 172 000,00	3 411 349,94	1,47
Sosei Group Corporation	23 800	12 350,00	293 930 000,00	2 293 600,89	0,99
Start Today Co Ltd	308 400	2 765,00	852 726 000,00	6 654 009,84	2,86
Sumco Corporation	304 200	1 627,00	494 933 400,00	3 862 074,94	1,66
Sumitomo Mitsui Financial Group	118 500	4 379,00	518 911 500,00	4 049 181,36	1,74
Sundrug Co Ltd	68 000	4 190,00	284 920 000,00	2 223 293,86	0,96
Suruga Bank Ltd	175 400	2 722,00	477 438 800,00	3 725 560,70	1,60
Suzuki Motor Corp	117 100	5 330,00	624 143 000,00	4 870 326,07	2,09
Tadano Ltd	141 700	1 349,00	191 153 300,00	1 491 611,54	0,64
Tokio Marine Holdings Inc	179 700	4 651,00	835 784 700,00	6 521 813,13	2,80
Tokyo Electron Ltd	55 100	15 160,00	835 316 000,00	6 518 155,76	2,80
Topcon Corp	136 900	1 934,00	264 764 600,00	2 066 016,81	0,89
Trend Micro Inc	109 800	5 790,00	635 742 000,00	4 960 835,63	2,13
Zenrin Co Ltd	31 300	3 250,00	101 725 000,00	793 782,71	0,34
Yhteensä				**231 211 600,13**	**99,41**

Arvopaperit yhteensä	**231 211 600,13**	**99,41**

Kassa ja muut varat, netto	**1 380 746,64**	**0,59**
Rahaston arvo	**232 592 346,77**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	1 695 218,2451	
OP-Japani A (kasvu)	1 462 333,5204	
OP-Japani B (tuotto)	1 409,8115	
OP-Japani X	231 474,9132	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Japani A (kasvu)	136,68	
OP-Japani B (tuotto)	89,75	
OP-Japani X	140,78	

OP-Rahastoyhtiö

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 johdannaissopimuksiin 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 vuona 2017 jaettu tuotto-osuus oli 2,98 euroa per osuus.

Suositeltava 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 ydinsijoituskohteista.

Perustiedot

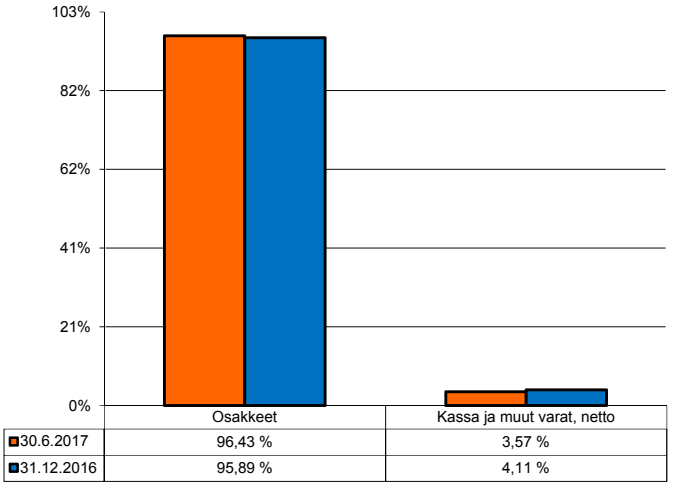
Aloitus pvm	15.12.2016
Salkunhoitaja	Invesco Asset Management
Vertailuindeksi	Topix TR

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,60 % p.a.
Arvioidut juoksevat kulut	1,60 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys

Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	x	99,15	105,75
Osuuden arvo (B) eur	x	99,15	105,75
Osuuden arvo (X) eur	x	99,19	106,4
Rahaston arvo meur	x	118,88	161,51
Omistajien määrä kpl	x	53	538

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	x**
Rahaston tracking error p.a.	x**
Rahaston kiertonopeus	x**
Sharpe	x**
Rahaston kaupankäyntikulut	x**

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.** Rahasto toiminut alle vuoden, tunnuslukua ei lasketa.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Japanin tähdet -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(JPY = 128,15220)					
Aica Kogyo Co Ltd	120 300	3 420,00	411 426 000,00	3 210 448,20	1,99
Canon Inc	129 600	3 816,00	494 553 600,00	3 859 111,28	2,39
Ci:z Holdings Co Ltd	70 400	4 240,00	298 496 000,00	2 329 230,40	1,44
Cookpad Inc.	100 300	911,00	91 373 300,00	713 006,10	0,44
Daiichikosho Co., Ltd.	35 000	5 270,00	184 450 000,00	1 439 304,20	0,89
Dentsu Inc	73 800	5 370,00	396 306 000,00	3 092 463,49	1,91
East Japan Railway Co	96 000	10 745,00	1 031 520 000,00	8 049 179,02	4,98
Fuji Kyuko Co Ltd	186 000	1 216,00	226 176 000,00	1 764 901,42	1,09
Fukuoka Financial Group Inc	857 000	534,00	457 638 000,00	3 571 050,67	2,21
Hamamatsu Photonics KK	213 900	3 450,00	737 955 000,00	5 758 426,31	3,57
Hisamitsu Pharm	25 400	5 380,00	136 652 000,00	1 066 325,82	0,66
Hitachi Construction Machinery	76 900	2 807,00	215 858 300,00	1 684 390,12	1,04
Hoya Corp	170 400	5 833,00	993 943 200,00	7 755 958,93	4,80
Ito En Ltd	198 200	4 100,00	812 620 000,00	6 341 053,84	3,93
Kakaku.com, Inc	25 400	1 613,00	40 970 200,00	319 699,54	0,20
Keyence Corp	16 300	49 340,00	804 242 000,00	6 275 678,45	3,89
Kubota Corp	343 800	1 887,50	648 922 500,00	5 063 685,99	3,14
M3 Inc	135 900	3 095,00	420 610 500,00	3 282 116,89	2,03
Marubeni Corp	403 100	725,80	292 569 980,00	2 282 988,35	1,41
Mizuho Financial Group Inc.	2 415 400	205,40	496 123 160,00	3 871 358,90	2,40
NIFCO INC.	85 100	6 030,00	513 153 000,00	4 004 246,51	2,48
Nippon Steel and Sumitomo Metal Corp	120 500	2 538,00	305 829 000,00	2 386 451,42	1,48
OBIC Business Consultants Co Ltd	31 800	5 870,00	186 666 000,00	1 456 596,14	0,90
Oriental Land Co Ltd/Japan	47 700	7 608,00	362 901 600,00	2 831 801,56	1,75
ORIX Corp	464 600	1 740,00	808 404 000,00	6 308 155,46	3,91
Paramount Bed Holdings Co Ltd	55 600	4 910,00	272 996 000,00	2 130 248,25	1,32
Rakuten Inc	631 100	1 322,00	834 314 200,00	6 510 338,49	4,03
Ricoh Co Ltd	403 300	992,00	400 073 600,00	3 121 862,91	1,93
Sanrio Company, Ltd	36 900	2 205,00	81 364 500,00	634 905,21	0,39
Seikagaku Corp	173 500	1 872,00	324 792 000,00	2 534 423,91	1,57
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	89 800	10 185,00	914 613 000,00	7 136 927,81	4,42
Square Enix Holdings Co Ltd	214 600	3 680,00	789 728 000,00	6 162 422,49	3,82
Sumitomo Mitsui Financial Group	124 900	4 379,00	546 937 100,00	4 267 871,33	2,64
Taiyo Nippon Sanso Corp	343 600	1 261,00	433 279 600,00	3 380 976,68	2,09
Toyota Tsusho Corp	233 100	3 365,00	784 381 500,00	6 120 702,57	3,79
Trend Micro Inc	197 700	5 790,00	1 144 683 000,00	8 932 214,98	5,53
Tsumura & Co	233 700	4 560,00	1 065 672 000,00	8 315 674,64	5,15
Wacom Co Ltd	604 000	360,00	217 440 000,00	1 696 732,48	1,05
Yokogawa Electric Corp	432 900	1 801,00	779 652 900,00	6 083 804,26	3,77
Yhteensä				**155 746 735,02**	**96,43**
Arvopaperit yhteensä				**155 746 735,02**	**96,43**

Kassa ja muut varat, netto	**5 764 408,62**	**3,57**
Rahaston arvo	**161 511 143,64**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	1 524 236,0820	
OP-Japanin Tähdet A (kasvu)	1 016 350,2061	
OP-Japanin Tähdet B (tuotto)	11 226,4945	
OP-Japanin Tähdet X	496 659,3814	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Japanin Tähdet A (kasvu)	105,75	
OP-Japanin Tähdet B (tuotto)	105,75	
OP-Japanin Tähdet X	106,40	

OP-Rahastoyhtiö

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 2017 jaettu tuotto-osuus oli 3,90 euroa per osuus.

Suositeltava 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 sijoitussalkun ydinsijoituksista.

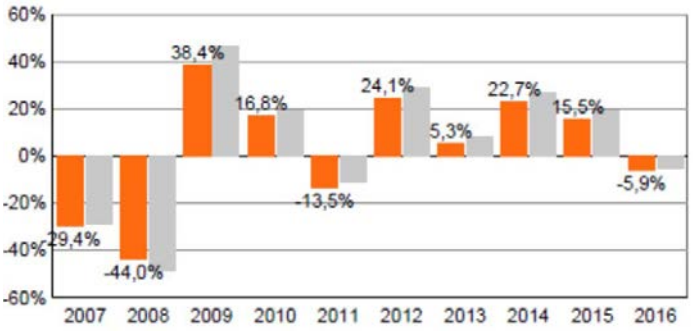
Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	1.11.2004
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	GPR Europe Top 75 (Cap 8%)

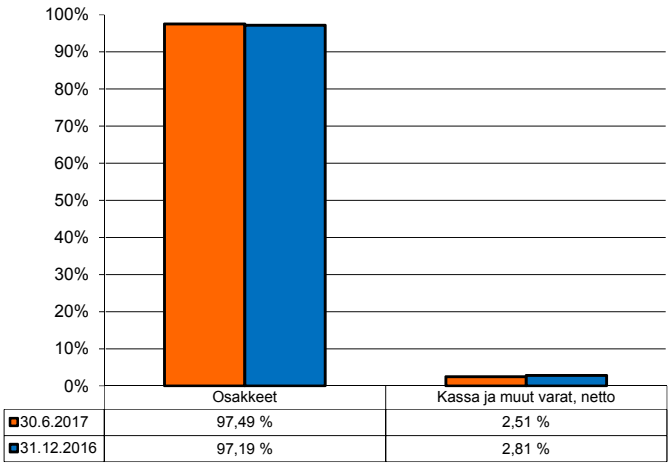
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,80 % p.a.
Juoksevat kulut	1,80 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,33 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	206,41	194,31	203,83
Osuuden arvo (B) eur	142,94	129,88	132,13
Osuuden arvo (X) eur	211,09	202,33	214,15
Rahaston arvo meur	100,85	74,96	78,81
Omistajien määrä kpl	4 682	4 247	4 013

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	14,14 %
Rahaston tracking error p.a.	1,16 %
Rahaston kiertonopeus	59,65 %
Sharpe	0,30
Rahaston kaupankäyntikulut	0,31 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Kiinteistö -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

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	14 585	76,37	1 113 856,45	1 113 856,45	1,41
Aktia Oyj A	113 243	9,37	1 061 086,91	1 061 086,91	1,35
Befimmo SCA Sicafi	26 436	52,06	1 376 258,16	1 376 258,16	1,75
Bouygues SA	25 000	36,92	923 000,00	923 000,00	1,17
BUWOG AG	96 385	25,16	2 424 564,68	2 424 564,68	3,08
Deutsche Wohnen AG - Bearer	116 890	33,49	3 914 646,10	3 914 646,10	4,97
Eurocommercial Properti-CVA	45 733	34,99	1 599 969,01	1 599 969,01	2,03
Fonciere des Regions Sa	29 595	81,22	2 403 705,90	2 403 705,90	3,05
Gecina SA	25 236	137,35	3 466 164,60	3 466 164,60	4,40
Hispania Activos Inmobiliarios SA	96 885	14,48	1 402 410,38	1 402 410,38	1,78
Icade	34 771	73,50	2 555 668,50	2 555 668,50	3,24
IMMOFINANZ Immobilien Anlagen AG	11 440	2,00	22 891,44	22 891,44	0,03
Inmobiliaria Colonial SA	280 313	7,63	2 138 227,56	2 138 227,56	2,71
Kaufman & Broad S.A	30 000	39,05	1 171 500,00	1 171 500,00	1,49
Klepierre	105 345	35,89	3 780 305,33	3 780 305,33	4,80
LEG Immobilien AG	34 024	82,31	2 800 515,44	2 800 515,44	3,55
Mercialys	98 313	17,13	1 684 101,69	1 684 101,69	2,14
Neinor Homes SLU	50 000	18,54	927 000,00	927 000,00	1,18
Nexity	25 000	50,88	1 272 000,00	1 272 000,00	1,61
Technopolis Oyj	333 122	3,69	1 229 220,18	1 229 220,18	1,56
Unibail Rodamco	17 500	220,65	3 861 375,00	3 861 375,00	4,90
Vonovia SE	123 304	34,77	4 286 663,56	4 286 663,56	5,44
Yhteensä				**45 415 130,89**	**57,62**
Valuuttamääräiset					
(CHF = 1,09225)					
ABB Ltd Holding	10 000	23,68	236 800,00	216 800,18	0,28
Swiss Prime Site AG	15 094	87,10	1 314 687,40	1 203 650,63	1,53
Yhteensä				**1 420 450,81**	**1,80**
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,87805)					
British Land Co (REIT)	561 010	605,50	3 396 915,55	3 868 704,00	4,91
Derwent London PLC (REIT)	84 723	2 654,00	2 248 548,42	2 560 843,25	3,25
Hammerson PLC (REIT)	91 050	574,50	523 082,25	595 731,74	0,76
Intu Properties Plc	650 000	269,10	1 749 150,00	1 992 084,73	2,53
Land Securities Group Plc (REIT)	414 130	1 013,00	4 195 136,90	4 777 788,17	6,06
Londonmetric Property PLC	534 545	167,40	894 828,33	1 019 108,63	1,29
Safestore Holdings Plc	274 158	421,40	1 155 301,81	1 315 758,57	1,67
Savills PLC	100 000	878,50	878 500,00	1 000 512,50	1,27
Segro Plc (REIT)	670 228	489,20	3 278 755,38	3 734 132,89	4,74
Tritax Big Box REIT Plc	1 150 486	146,20	1 682 010,53	1 915 620,44	2,43
Unite Group plc	254 541	649,00	1 651 971,09	1 881 408,91	2,39
Yhteensä				**24 661 693,83**	**31,29**

OP-Rahastoyhtiö

Valuuttamääräiset

(SEK = 9,62000)

Castellum AB	192 434	123,70	23 804 085,80	2 474 437,19	3,14
Fabege AB	86 281	162,00	13 977 522,00	1 452 964,86	1,84
Kungsleden AB	263 429	51,60	13 592 936,40	1 412 987,15	1,79
Yhteensä				**5 340 389,20**	**6,78**

Arvopaperit yhteensä	**76 837 664,73**	**97,49**
Kassa ja muut varat, netto	**1 974 602,59**	**2,51**
Rahaston arvo	**78 812 267,32**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	396 782,5798	
OP-Kiinteistö A (kasvu)	300 765,2592	
OP-Kiinteistö B (tuotto)	37 230,1364	
OP-Kiinteistö X	58 787,1842	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Kiinteistö A (kasvu)	203,83	
OP-Kiinteistö B (tuotto)	132,13	
OP-Kiinteistö X	214,15	

OP-Rahastoyhtiö

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 2017 jaettu tuotto-osuus oli OP-Maailma B-osuudelle oli 0,71 euroa ja OP-Maailma II B osuudelle 0,76 euroa.

Suositeltava 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

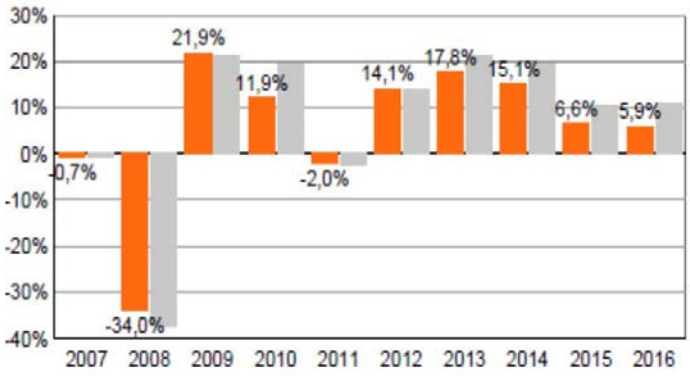
Sijoitustoiminta alkanut	2.6.1997
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	MSCI World EUR

Kulut sijoittajalle

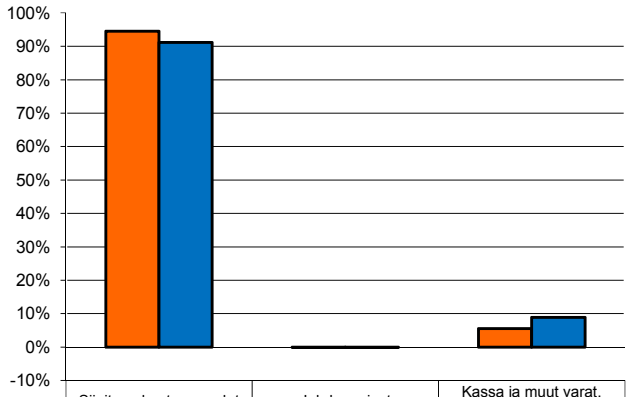
Merkintäpalkkio		1%*
Lunastuspalkkio		1%*
Hallinnoimispalkkio		1,6 % p.a.
Merkintäpalkkio	OP-Maailma II	1%*
Lunastuspalkkio	OP-Maailma II	1%*
Hallinnoimispalkkio	OP-Maailma II	1,0 % p.a.
Minimimerkintä		1 000 000 €

Juoksevat kulut	1,88 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	69,95 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



	Sijoitusrahasto-osuudet	Johdannaiset	Kassa ja muut varat, netto
30.6.2017	94,54 %	-0,02 %	5,48 %
31.12.2016	91,15 %	-0,03 %	8,88 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	35,93	38,05	38,6
Osuuden arvo (B) eur	22,93	23,41	23,04
Osuuden arvo (II A) eur	38,44	40,95	41,67
Osuuden arvo (II B) eur	24,54	25,2	24,88
Rahaston arvo meur	224,94	216,96	207,37
Omistajien määrä kpl	24 679	24 867	25 413

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	10,12 %
Rahaston tracking error p.a.	1,83 %
Rahaston kiertonopeus	377,65 %
Sharpe	1,15
Rahaston kaupankäyntikulut	0,37 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Maailma -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Muut arvopaperit

Sijoitusrahastot	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
AMUNDI ETF JPX-NIKKEI 400 UCITS ETF - DAILY HED	58 000,0000	148,58	8 617 640,00	8 617 640,00	4,16
AMUNDI ETF MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR UC	302 640,0000	57,32	17 348 323,51	17 348 323,51	8,37
AMUNDI ETF MSCI EUROPE QLT FACTOR UCITS ETF	199 815,0000	61,85	12 357 998,27	12 357 998,27	5,96
Amundi ETF S&P 500 UCITS ETF	447 675,0000	37,09	16 602 027,38	16 602 027,38	8,01
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EU	1 452 043,0000	5,69	8 260 309,62	8 260 309,62	3,98
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility USD Acc	417 868,0000	40,13	16 769 042,84	16 769 042,84	8,09
iShares EURO STOXX Small UCITS ETF EUR Dist	336 369,0000	33,37	11 224 633,53	11 224 633,53	5,41
iShares STOXX Europe 600 Banks DE eur ETF	350 000,0000	18,33	6 414 800,00	6 414 800,00	3,09
Lyxor Japan Topix (FP eur) ETF	120 363,0000	122,25	14 714 376,75	14 714 376,75	7,10
Lyxor UCITS STOXX Europe Select Dividend 30 ETF	668 854,0000	16,47	11 012 681,11	11 012 681,11	5,31
Robo Global Robotics and Automation GO UCITS ETF	743 595,0000	11,64	8 655 445,80	8 655 445,80	4,17
Yhteensä				**131 977 278,81**	**63,64**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
db x-trackers MSCI EM Information Tech UCITS ETF	1 100 000,0000	4,34	4 778 400,00	4 189 557,67	2,02
iShares MSCI Australia Index ETF	172 071,0000	21,68	3 730 499,28	3 270 789,78	1,58
iShares MSCI USA Quality Factor ETF	159 542,0000	74,37	11 865 138,54	10 402 997,27	5,02
iShares Russell 2000 Index ETF Fund (US usd)	85 000,0000	140,92	11 978 200,00	10 502 126,17	5,06
iShares S&P 500 Value ETF	112 122,0000	104,96	11 768 325,12	10 318 114,17	4,98
Materials Select Sector SPDR ETF	133 000,0000	53,81	7 156 730,00	6 274 806,01	3,03
SPDR S&P Regional Banking ETF	225 635,0000	54,95	12 398 643,25	10 870 758,19	5,24
SPDR S&P Telecom ETF	100 000,0000	70,70	7 070 000,00	6 198 763,75	2,99
SPDR Technology Select Sector ETF	42 450,0000	54,72	2 322 864,00	2 036 617,42	0,98
Yhteensä				**64 064 530,43**	**30,89**
Arvopaperit yhteensä				**196 041 809,24**	**94,54**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Osakejohdannaiset				
EURO STOXX 50 Sep17 FN 15.09.2017	1 250	-37 500,00	-37 500,00	-0,02
(USD = 1,14055)				
S&P500 EMINI FUT Sep17 FN 15.09.2017	1 950	1 950,00	1 709,70	0,00
Johdannaissopimukset yhteensä			**-35 790,30**	**-0,02**
Kassa ja muut varat, netto			**11 367 510,88**	**5,48**
Rahaston arvo			**207 373 529,82**	**100,00**

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	5 166 671,8449
OP-Maailma II A (kasvu)	2 781 149,9714
OP-Maailma II B (tuotto)	5 122,3254
OP-Maailma A (kasvu)	2 346 925,4993
OP-Maailma B (tuotto)	33 474,0488

Rahasto-osuuden arvo

OP-Maailma A (kasvu)	38,60
OP-Maailma B (tuotto)	23,04
OP-Maailma II A (kasvu)	41,67
OP-Maailma II B (tuotto)	24,88

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 2017 jaettu tuotto-osuus oli OP-Private Osakestrategia II B osuudelle 4,69 euroa.

Suositeltava 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

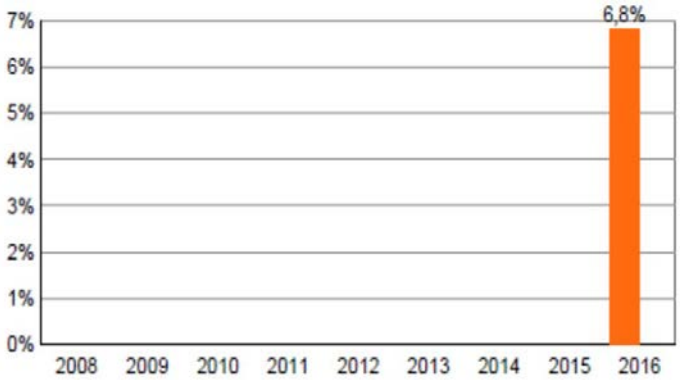
Kulut sijoittajalle

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		1,62 %

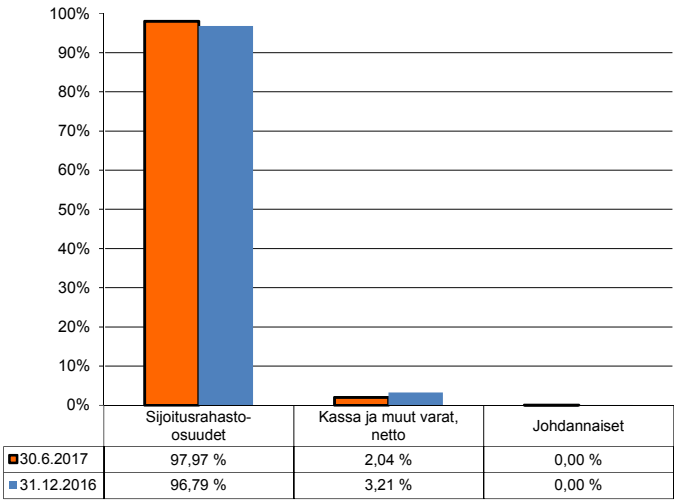
Tuottosidonnaista palkkiota maksettu 0,01 % varojen keskimääräisestä nettoarvosta.

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalvelu-yritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus. 15,24 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	151,03	161,32	164,04
Osuuden arvo (II A) eur	151,03	161,96	165,03
Osuuden arvo (II B) eur	151,03	156,16	154,50
Osuuden arvo (T) eur	151,03	160,79	163,67
Rahaston arvo meur	93,88	84,05	90,86
Omistajien määrä kpl	202	235	268

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	10,48 %
Rahaston tracking error p.a.	x
Rahaston kiertonopeus	110,04 %
Sharpe	1,13
Rahaston kaupankäyntikulut	0,08 %

*Ilman lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Private Osakestrategia -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

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	44 603,0000	57,32	2 556 791,15	2 556 791,15	2,81
AMUNDI ETF MSCI EUROPE QLT FACTOR UCITS ETF	41 560,0000	61,85	2 570 369,63	2 570 369,63	2,83
Fidelity Active Strategy US Fund - A Acc EUR	10 849,2300	178,79	1 939 733,83	1 939 733,83	2,13
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility USD Acc	68 271,0000	40,13	2 739 715,23	2 739 715,23	3,02
iShares EURO STOXX Small UCITS ETF EUR Dist	31 726,0000	33,37	1 058 696,62	1 058 696,62	1,17
JPM Funds - ASEAN Equity Fund	2 408,0580	18,35	44 187,86	44 187,86	0,05
JPMorgan - Europe Dynamic Small Cap AA - EUR	47 612,9550	42,01	2 000 220,24	2 000 220,24	2,20
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus A Acc EUR	256 344,3090	16,55	4 242 498,31	4 242 498,31	4,67
OP-Aasia Indeksi A (kasvu)	10 679,8812	177,41	1 894 717,72	1 894 717,72	2,09
OP-Afrikka A	620,0746	106,43	65 994,54	65 994,54	0,07
OP-Amerikka Analytiikka A	94 825,0080	96,84	9 182 853,77	9 182 853,77	10,11
OP-Amerikka Indeksi A (kasvu)	72 346,3120	182,12	13 175 710,34	13 175 710,34	14,50
OP-Amerikka Pienyhtiöt A (kasvu)	31 367,2929	160,22	5 025 667,67	5 025 667,67	5,53
OP-Eurooppa Indeksi A (kasvu)	59 261,6781	125,93	7 462 823,12	7 462 823,12	8,21
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt A (kasvu)	42 030,5781	133,21	5 598 893,31	5 598 893,31	6,16
OP-Eurooppa Plus A (kasvu)	18 127,0154	97,05	1 759 226,84	1 759 226,84	1,94
OP-Focus A (kasvu)	3 950,2174	434,31	1 715 618,92	1 715 618,92	1,89
OP-Ilmasto A (kasvu)	26 256,7899	35,59	934 479,15	934 479,15	1,03
OP-Japani A (kasvu)	36 406,8367	136,68	4 976 086,44	4 976 086,44	5,48
OP-Japanin Tähdet A (kasvu)	20 310,7869	105,75	2 147 865,71	2 147 865,71	2,36
OP-Kehittyvä Aasia A (kasvu)	266,4166	185,96	49 542,83	49 542,83	0,05
OP-Kehittyvät Reunamarkkinat A (kasvu)	4 348,8149	106,52	463 235,76	463 235,76	0,51
OP-Kiina A (kasvu)	162,1969	314,88	51 072,56	51 072,56	0,06
OP-Kiinteistö A (kasvu)	6 639,2102	203,83	1 353 270,22	1 353 270,22	1,49
OP-Latinalainen Amerikka A (kasvu)	1 879,2675	119,34	224 271,78	224 271,78	0,25
OP-Pohjoismaat Plus A (kasvu)	7 387,9907	118,00	871 782,90	871 782,90	0,96
OP-Vaurastuva Keskiluokka A (kasvu)	320,4013	141,72	45 407,27	45 407,27	0,05
OP-Venäjä A (kasvu)	7 307,1647	208,99	1 527 124,35	1 527 124,35	1,68
OP-Vähähiilinen Maailma A (kasvu)	17 695,4056	101,30	1 792 544,59	1 792 544,59	1,97
Source Markets-MSCI Europe Value Source ETF UCITS	7 453,0000	213,65	1 592 333,45	1 592 333,45	1,75
Yhteensä				**79 062 736,11**	**87,02**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
JPMorgan - Emerging Markets Small Cap A Acc USD	125 640,5430	14,42	1 811 736,63	1 588 476,29	1,75
Kotak - India Growth Fund A Acc USD	33 516,8704	16,17	541 867,24	475 092,93	0,52
SPDR S&P 500 Trust ETF	37 197,0000	241,80	8 994 234,60	7 885 874,88	8,68
Yhteensä				**9 949 444,10**	**10,95**
Arvopaperit yhteensä				**89 012 180,21**	**97,97**

OP-Rahastoyhtiö

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Osakejohdannaiset				
Euro Stoxx 50 Call 3550 18.8.2017	50	12 550,00	12 550,00	0,01
Euro Stoxx 50 Call 3650 18.8.2017	-50	-3 150,00	-3 150,00	0,00
Euro Stoxx 50 Put 3400 18.08.2017	-50	-32 900,00	-32 900,00	-0,04
(USD = 1,14055)				
December 17 Calls on NIFTYS C9700 (INR) 28.12.2017	-26	-18 044,00	-15 820,44	-0,02
NASDAQ 100 E-Mini Sep17 Put 5350 15.09.2017	-26	-40 040,00	-35 105,87	-0,04
NASDAQ 100 E-Mini Sep17 Put 5650 15.09.2017	26	85 280,00	74 770,94	0,08
Johdannaissopimukset yhteensä			**344,63**	**0,00**
Kassa ja muut varat, netto			**1 849 534,21**	**2,03**
Rahaston arvo			**90 860 535,36**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			553 264,4856	
OP-Private Osakestrategia A (kasvu)			417 540,4714	
OP-Private Osakestrategia II B (tuotto)			2 252,1954	
OP-Private Osakestrategia II A (kasvu)			126 595,5327	
OP-Private Osakestrategia T			6 876,2861	
Rahasto-osuuden arvo				
OP-Private Osakestrategia A (kasvu)			164,04	
OP-Private Osakestrategia II A (kasvu)			165,03	
OP-Private Osakestrategia II B (tuotto)			154,50	
OP-Private Osakestrategia T			163,67	

OP-Rahastoyhtiö

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 arvoyhtiöitä, 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 2017 jaettu tuotto-osuus oli 4,19 euroa per osuus.

Suositeltava 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.

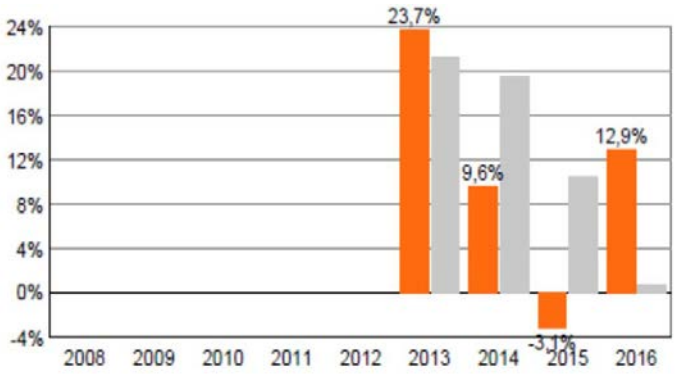
Perustiedot

Sijoitustoiminta alkanut	14.11.2012
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	S&P Gb Water USD NTR

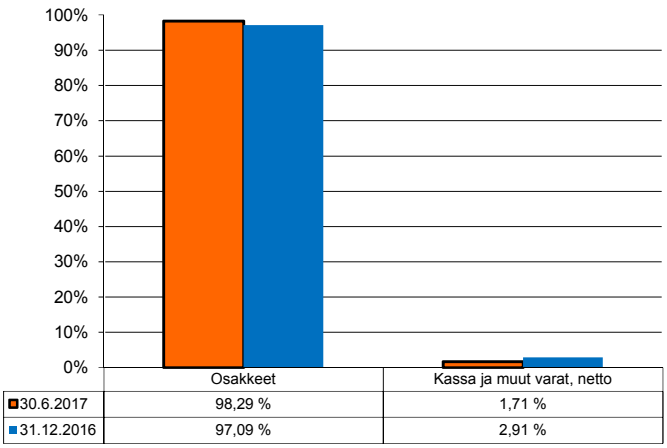
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,8 % p.a.
Juoksevat kulut	1,80 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	6,92 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	139,89	157,96	164,07
Osuuden arvo (B) eur	127,95	139,47	140,69
Osuuden arvo (X) eur	139,89	159,38	167,04
Rahaston arvo meur	24,91	40,42	45,06
Omistajien määrä kpl	5702	6528	7 382

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	11,83 %
Rahaston tracking error p.a.	3,16 %
Rahaston kiertonopeus	24,82 %
Sharpe	0,82
Rahaston kaupankäyntikulut	0,20 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.
** Hyväntekeväisyyssarjaan liittyvä merkintäpalkkio.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Puhdas Vesi -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

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.	56 640	34,86	1 974 470,40	1 974 470,40	4,38
Acciona S.A.	5 414	77,06	417 202,84	417 202,84	0,93
Arcadis N.V.	38 291	15,83	605 955,08	605 955,08	1,34
Hera SpA	80 000	2,68	214 080,00	214 080,00	0,48
Interpump Group Spa	79 940	23,94	1 913 763,60	1 913 763,60	4,25
Kemira Oyj	38 518	11,06	426 009,08	426 009,08	0,95
Suez	97 285	16,22	1 577 476,28	1 577 476,28	3,50
Veolia Environnement	35 526	18,50	657 231,00	657 231,00	1,46
Yhteensä				**7 786 188,28**	**17,28**
Valuuttamääräiset					
(CAD = 1,48125)					
EnerCare INC	31 292	19,72	617 078,24	416 592,90	0,92
Stantec Inc	13 903	32,65	453 932,95	306 452,62	0,68
Yhteensä				**723 045,52**	**1,60**
Valuuttamääräiset					
(CHF = 1,09225)					
Geberit AG	9 400	447,20	4 203 680,00	3 848 642,71	8,54
Yhteensä				**3 848 642,71**	**8,54**
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,87805)					
Costain Group PLC	188 029	461,25	867 283,76	987 738,47	2,19
Halma Plc	46 119	1 100,00	507 309,00	577 767,78	1,28
Pennon Group Plc	58 177	825,50	480 251,14	546 951,93	1,21
Rotork Plc	152 000	235,40	357 808,00	407 502,99	0,90
Severn Trent Plc	33 690	2 182,00	735 115,80	837 214,05	1,86
United Utilities Group Plc	109 860	867,50	953 035,50	1 085 400,03	2,41
Yhteensä				**4 442 575,25**	**9,86**
Valuuttamääräiset					
(HKD = 8,90365)					
Beijing Enterprises Water Group Ltd	822 000	6,06	4 981 320,00	559 469,43	1,24
China Water Affairs Group Limited	1 555 398	4,69	7 294 816,62	819 306,31	1,82
Guangdong Investment Ltd	346 000	10,76	3 722 960,00	418 138,63	0,93
Yhteensä				**1 796 914,37**	**3,99**
Valuuttamääräiset					
(JPY = 128,15220)					
Ebara Corporation	16 801	3 110,00	52 251 110,00	407 726,98	0,90
Kubota Corp	33 700	1 887,50	63 608 750,00	496 353,16	1,10
Kurita Water Industries Ltd	21 400	3 060,00	65 484 000,00	510 986,16	1,13
Metawater Co. Ltd.	22 953	3 080,00	70 695 240,00	551 650,62	1,22
Yhteensä				**1 966 716,92**	**4,36**

OP-Rahastoyhtiö

Valuuttamääräiset					
(KRW = 1 304,96035)					
Woongjin Coway Co Ltd	15 299	104 000,00	1 591 096 000,00	1 219 267,70	2,71
Yhteensä				**1 219 267,70**	**2,71**
Valuuttamääräiset					
(PHP = 57,55215)					
Manila Water Company	675 280	31,05	20 967 444,00	364 320,78	0,81
Yhteensä				**364 320,78**	**0,81**
Valuuttamääräiset					
(SEK = 9,62000)					
Alfa Laval AB	57 507	172,40	9 914 206,80	1 030 582,83	2,29
Yhteensä				**1 030 582,83**	**2,29**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Agilent Technologies, Inc.	13 752	59,31	815 631,12	715 120,88	1,59
American Water Works Co Inc	36 689	77,95	2 859 907,55	2 507 481,08	5,56
Aqua America Inc.	39 000	33,30	1 298 700,00	1 138 661,17	2,53
California Water Service Group	2 977	36,80	109 553,60	96 053,31	0,21
Companhia de Saneamento Basico do Estado de SaoPac	114 300	9,52	1 088 136,00	954 044,98	2,12
Crane Co.	2 163	79,38	171 698,94	150 540,48	0,33
Danaher Corporation	20 848	84,39	1 759 362,72	1 542 556,42	3,42
Ecolab Inc.	6 311	132,75	837 785,25	734 544,96	1,63
Fortive Corp	6 424	63,35	406 960,40	356 810,66	0,79
HD Supply Holdings Inc	15 069	30,63	461 563,47	404 684,99	0,90
Idex Corporation	9 644	113,01	1 089 868,44	955 563,93	2,12
Mueller Industries Inc	56 917	30,45	1 733 122,65	1 519 549,91	3,37
Pentair PLC	23 878	66,54	1 588 842,12	1 393 049,07	3,09
Pico Holdings Inc.	40 496	17,50	708 680,00	621 349,35	1,38
Roper Industries Inc	5 423	231,53	1 255 587,19	1 100 861,15	2,44
Smith (A,O.) Corp.	28 027	56,33	1 578 760,91	1 384 210,17	3,07
Tetra Tech, Inc	48 132	45,75	2 202 039,00	1 930 681,69	4,28
The Toro Co.	17 823	69,29	1 234 955,67	1 082 772,06	2,40
Watts Water Technologies, Inc.	8 000	63,20	505 600,00	443 294,90	0,98
Xylem Inc	42 843	55,43	2 374 787,49	2 082 142,38	4,62
Yhteensä				**21 113 973,54**	**46,86**
Arvopaperit yhteensä				**44 292 227,90**	**98,29**

Kassa ja muut varat, netto	**768 569,17**	**1,71**
Rahaston arvo	**45 060 797,07**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	273 948,6922	
OP-Puhdas Vesi A (kasvu)	233 187,6717	
OP-Puhdas Vesi B (tuotto)	283,0743	
OP-Puhdas Vesi X	40 477,9462	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Puhdas Vesi A (kasvu)	164,07	
OP-Puhdas Vesi B (tuotto)	140,69	
OP-Puhdas Vesi X	167,04	

OP-Rahastoyhtiö

OP-Vähähiilinen Maailma -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Maailma

Sijoituspolitiikka

OP-Vähähiilinen Maailma on osakerahasto, joka sijoittaa varansa laajasti koko maailman osakemarkkinoille. Rahaston sijoitustoiminnassa huomioidaan erityisesti kestävä kehitys kasvihuonekaasupäästöjen ja fossiilisten energiavarojen näkökulmasta.

Rahasto voi sijoittaa kehittyvillä ja kehittyneillä osakemarkkinoilla kaikille talouden osa-alueille ilman sektorikohtaisia rajoitteita. Sektoreiden sisällä ei kuitenkaan sijoiteta sellaisiin yhtiöihin joiden kasvihuonekaasupäästöt suhteessa yhtiön liikevaihtoon tai fossiilisten energiavarojen suuruus ovat sektorin sisäisessä vertailussa heikoimpien joukossa ilmastonmuutoksen näkökulmasta. Rahastoon valikoituu 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, 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 2017 jaettu tuotto-osuus oli 2,97 euroa per osuus.

Suositeltava 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

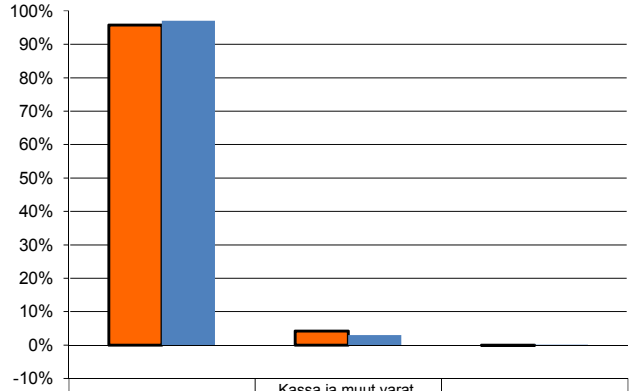
Sijoitustoiminta alkanut	22.4.2015
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ei vertailuindeksiä

Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%*
Lunastuspalkkio	1%*
Hallinnoimispalkkio	1,8 % p.a.
Juoksevat kulut	1,80 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	19,70 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys

Rahaston sijoitusten jakauma



	Osakkeet	Kassa ja muut varat, netto	Johdannaiset
30.6.2017	95,79 %	4,22 %	-0,01 %
31.12.2016	97,06 %	2,93 %	0,01 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	92,37	98,84	101,30
Osuuden arvo (B) eur	92,37	98,84	101,40
Osuuden arvo (X) eur	93,43	101,8	105,27
Rahaston arvo meur	75,99	142,97	147,64
Omistajien määrä kpl	883	1257	1 635

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	10,30 %
Rahaston tracking error p.a.	x
Rahaston kiertonopeus	129,27 %
Sharpe	1,16
Rahaston kaupankäyntikulut	0,38 %

*Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Vähähiilinen Maailma -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Adidas AG	2 847	167,75	477 584,25	477 584,25	0,32
Allianz AG Holding	3 228	172,40	556 507,20	556 507,20	0,38
Atos Origin	13 320	122,90	1 637 028,00	1 637 028,00	1,11
BNP Paribas	13 147	63,06	829 049,82	829 049,82	0,56
Deutsche Post AG	42 998	32,82	1 411 194,36	1 411 194,36	0,96
Koninklijke Ahold Delhaize NV	23 062	16,74	386 057,88	386 057,88	0,26
Neste Oyj	33 667	34,49	1 161 174,83	1 161 174,83	0,79
Nokian Renkaat Oyj	34 241	36,24	1 240 893,84	1 240 893,84	0,84
Orion Oyj B	26 031	55,90	1 455 132,90	1 455 132,90	0,99
Yhteensä				**9 154 623,08**	**6,20**
Valuuttamääräiset					
(AUD = 1,48690)					
Aristocrat Leisure Ltd	107 899	22,56	2 434 201,44	1 637 098,29	1,11
Goodman Group	278 808	7,87	2 194 218,96	1 475 700,42	1,00
Insurance Australia Group Ltd	263 760	6,78	1 788 292,80	1 202 698,77	0,81
Stockland	237 970	4,38	1 042 308,60	700 994,42	0,47
Yhteensä				**5 016 491,90**	**3,40**
Valuuttamääräiset					
(CAD = 1,48125)					
CAE Inc	110 227	22,36	2 464 675,72	1 663 916,10	1,13
IGM Financial Inc	48 822	40,22	1 963 620,84	1 325 651,20	0,90
Open Text Corp	35 150	40,93	1 438 689,50	971 267,17	0,66
Yhteensä				**3 960 834,47**	**2,68**
Valuuttamääräiset					
(CHF = 1,09225)					
EMS-Chemie Holding AG	1 358	707,00	960 106,00	879 016,71	0,60
Roche Holdings AG	6 413	244,20	1 566 054,60	1 433 787,69	0,97
Swiss Re Ltd.	15 609	87,65	1 368 128,85	1 252 578,48	0,85
Yhteensä				**3 565 382,88**	**2,41**
Valuuttamääräiset					
(DKK = 7,43505)					
Den Danske Bank A/S	39 563	250,40	9 906 575,20	1 332 415,41	0,90
Yhteensä				**1 332 415,41**	**0,90**
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,87805)					
Admiral Group Plc	60 088	2 003,00	1 203 562,64	1 370 722,21	0,93
Aviva Plc	216 976	526,00	1 141 293,76	1 299 804,98	0,88
Berkeley Group Holdings Plc - Unit	37 114	3 227,00	1 197 668,78	1 364 009,77	0,92
Persimmon Plc	61 701	2 242,00	1 383 336,42	1 575 464,29	1,07
Royal Mail Plc	252 235	421,20	1 062 413,82	1 209 969,61	0,82
Taylor Wimpey Plc	664 975	176,20	1 171 685,95	1 334 418,26	0,90

OP-Rahastoyhtiö

Yhteensä				**8 154 389,12**	**5,52**
Valuuttamääräiset					
(HKD = 8,90365)					
China Construction Bank-H	1 022 611	6,05	6 186 796,55	694 860,71	0,47
Geely Automobile Holdings Ltd	386 536	16,84	6 509 266,24	731 078,40	0,50
Great Wall Motor Company Ltd H	752 170	9,64	7 250 918,80	814 375,99	0,55
Industrial & Commercial Bank Of China Ltd H	1 650 611	5,27	8 698 719,97	976 983,59	0,66
Yhteensä				**3 217 298,69**	**2,18**
Valuuttamääräiset					
(HUF = 309,10000)					
Richter Gedeon	32 100	7 067,00	226 850 700,00	733 907,15	0,50
Yhteensä				**733 907,15**	**0,50**
Valuuttamääräiset					
(IDR = 15 200,68050)					
Gudang Garam Tbk Pt	126 698	78 300,00	9 920 453 400,00	652 632,19	0,44
Indofood Sukses Mak Tbk Pt	1 066 995	8 600,00	9 176 157 000,00	603 667,51	0,41
PT Telekomunikasi Indonesia	2 167 750	4 520,00	9 798 230 000,00	644 591,54	0,44
Yhteensä				**1 900 891,24**	**1,29**
Valuuttamääräiset					
(JPY = 128,15220)					
Alfresa Holdings Corp	32 132	2 167,00	69 630 044,00	543 338,66	0,37
Daiwa House Industry Co Ltd	36 641	3 838,00	140 628 158,00	1 097 352,66	0,74
Fuji Heavy Industries Ltd	31 151	3 786,00	117 937 686,00	920 293,88	0,62
ITOCHU Corp	117 935	1 669,00	196 833 515,00	1 535 935,51	1,04
Kuraray Co Ltd	88 651	2 038,00	180 670 738,00	1 409 813,78	0,95
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	75 574	2 375,00	179 488 250,00	1 400 586,57	0,95
Mizuho Financial Group Inc.	360 911	205,40	74 131 119,00	578 461,54	0,39
Obayashi Corp	99 117	1 321,00	130 933 557,00	1 021 703,54	0,69
Oracle Corp Japan	11 176	7 290,00	81 473 040,00	635 752,18	0,43
SBI Holdings Inc/Japan	91 116	1 522,00	138 678 552,00	1 082 139,46	0,73
Taisei Corp	106 665	1 026,00	109 438 290,00	853 971,22	0,58
Tokyo Electron Ltd	11 891	15 160,00	180 267 560,00	1 406 667,70	0,95
Toyo Suisan Kaisha Ltd	25 569	4 305,00	110 074 545,00	858 936,05	0,58
Trend Micro Inc	12 474	5 790,00	72 224 460,00	563 583,46	0,38
Yhteensä				**13 908 536,21**	**9,42**
Valuuttamääräiset					
(KRW = 1 304,96035)					
Dongbu Insurance Co Ltd	14 621	68 000,00	994 228 000,00	761 883,68	0,52
Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd	25 286	39 350,00	995 004 100,00	762 478,42	0,52
KB Financial Group Inc	30 055	57 700,00	1 734 173 500,00	1 328 908,96	0,90
KT Corporation	41	32 600,00	1 336 600,00	1 024,25	0,00
KT&G Corp	10 582	117 000,00	1 238 094 000,00	948 759,86	0,64
LG Innotek Co. Ltd.	6 828	165 000,00	1 126 620 000,00	863 336,58	0,58
Yhteensä				**4 666 391,75**	**3,16**
Valuuttamääräiset					
(NOK = 9,55400)					
Marine Harvest ASA	79 883	142,90	11 415 280,70	1 194 816,90	0,81
Yhteensä				**1 194 816,90**	**0,81**
Valuuttamääräiset					
(NZD = 1,55770)					

OP-Rahastoyhtiö

Spark New Zealand Ltd	663 684	3,78	2 508 725,52	1 610 531,89	1,09
Yhteensä				**1 610 531,89**	**1,09**
Valuuttamääräiset					
(PHP = 57,55215)					
Metro Pacific Investments Corporation	4 560 598	6,39	29 142 221,22	506 361,99	0,34
Yhteensä				**506 361,99**	**0,34**
Valuuttamääräiset					
(PLN = 4,22950)					
Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.	43 134	111,90	4 826 694,60	1 141 197,45	0,77
Yhteensä				**1 141 197,45**	**0,77**
Valuuttamääräiset					
(SEK = 9,62000)					
Boliden AB	54 057	229,90	12 427 704,30	1 291 861,15	0,88
Hakon Invest AB (IFAB)	47 909	313,60	15 024 262,40	1 561 773,64	1,06
Industrivarden AB - C	37 479	202,00	7 570 758,00	786 981,08	0,53
Swedish Match AB	36 535	296,70	10 839 934,50	1 126 812,32	0,76
Yhteensä				**4 767 428,19**	**3,23**
Valuuttamääräiset					
(SGD = 1,57040)					
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	1 359 904	1,19	1 618 285,76	1 030 492,72	0,70
Yhteensä				**1 030 492,72**	**0,70**
Valuuttamääräiset					
(TRY = 4,01765)					
Tofas Turk Otomobil Fabrika	54 876	28,90	1 585 916,40	394 737,32	0,27
Tupras -Tyrkiye Petrol Rafine	40 217	101,20	4 069 960,40	1 013 020,15	0,69
Yhteensä				**1 407 757,47**	**0,95**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Abbvie Inc.	25 334	72,51	1 836 968,34	1 610 598,69	1,09
Accenture Plc - CL A	11 715	123,68	1 448 911,20	1 270 361,84	0,86
Altria Group Inc	17 447	74,47	1 299 278,09	1 139 168,02	0,77
Amgen Inc.	5 979	172,23	1 029 763,17	902 865,43	0,61
Apple Inc.	12 387	144,02	1 783 975,74	1 564 136,37	1,06
Applied Materials, Inc.	47 421	41,31	1 958 961,51	1 717 558,64	1,16
AT&T Inc.	36 647	37,73	1 382 691,31	1 212 302,23	0,82
Bank of America Corporation com stk	66 982	24,26	1 624 983,32	1 424 736,59	0,97
Bank of Montreal	20 647	73,44	1 516 315,68	1 329 460,07	0,90
BCE Inc	27 630	45,04	1 244 455,20	1 091 100,96	0,74
Bunge Limited	20 888	74,60	1 558 244,80	1 366 222,26	0,93
Canadian Imperial Bank of Commerce	6 528	81,16	529 812,48	464 523,68	0,31
Celanese Corp	17 447	94,94	1 656 418,18	1 452 297,73	0,98
Check Point Software Tech	19 408	109,08	2 117 024,64	1 856 143,65	1,26
Cisco Systems, Inc.	46 328	31,30	1 450 066,40	1 271 374,69	0,86
Coach Inc	37 469	47,34	1 773 782,46	1 555 199,21	1,05
Colgate-Palmolive Co.	23 219	74,13	1 721 224,47	1 509 117,94	1,02
Cummins Inc	12 030	162,22	1 951 506,60	1 711 022,40	1,16
Discover Financial Services W/I	18 759	62,19	1 166 622,21	1 022 859,33	0,69
Domino's Pizza Inc	7 510	211,53	1 588 590,30	1 392 828,28	0,94
Dow Chemical Company com stk	26 522	63,07	1 672 742,54	1 466 610,44	0,99
Eli Lilly and Company	20 789	82,30	1 710 934,70	1 500 096,18	1,02
Everest Re Group Ltd	6 707	254,59	1 707 535,13	1 497 115,54	1,01

OP-Rahastoyhtiö

Exelon Corp	37 279	36,07	1 344 653,53	1 178 951,85	0,80
F5 Networks Inc	9 515	127,06	1 208 975,90	1 059 993,77	0,72
Foot Locker Inc.	26 012	49,28	1 281 871,36	1 123 906,33	0,76
Ford Motor Co	104 320	11,19	1 167 340,80	1 023 489,37	0,69
Garmin Ltd.	26 889	51,03	1 372 145,67	1 203 056,13	0,81
General Motors Co.	36 205	34,93	1 264 640,65	1 108 798,96	0,75
Hon Hai Precision Industry Co - GDR	142 226	7,70	1 095 140,20	960 186,05	0,65
HP Inc	116 649	17,48	2 039 024,52	1 787 755,49	1,21
IDEXX Laboratories Inc	11 508	161,42	1 857 621,36	1 628 706,64	1,10
International Business Machines Corp.	8 819	153,83	1 356 626,77	1 189 449,63	0,81
Johnson & Johnson	10 971	132,29	1 451 353,59	1 272 503,26	0,86
LAM Research Corporation	16 322	141,43	2 308 420,46	2 023 953,76	1,37
Lear Corp	11 036	142,08	1 567 994,88	1 374 770,84	0,93
Leucadia National Corp	63 057	26,16	1 649 571,12	1 446 294,44	0,98
McDonald's Corporation	15 736	153,16	2 410 125,76	2 113 125,91	1,43
MegaFon OAO GDR	51 057	9,16	467 682,12	410 049,64	0,28
Merck & Co. Inc.	23 098	64,09	1 480 350,82	1 297 927,16	0,88
Microsoft Corporation	8 560	68,93	590 040,80	517 330,06	0,35
Moody's Corporation	18 013	121,68	2 191 821,84	1 921 723,59	1,30
NetApp Inc.	40 220	40,05	1 610 811,00	1 412 310,73	0,96
NetEase Inc -ADR	3 481	300,63	1 046 493,03	917 533,67	0,62
Philip Morris International Inc.	11 042	117,45	1 296 882,90	1 137 067,99	0,77
Prudential Financial, Inc.	13 715	108,14	1 483 140,10	1 300 372,71	0,88
Public Service Enterprise Grou	27 732	43,01	1 192 753,32	1 045 770,30	0,71
SK Telecom Co Ltd ADR	63 686	25,67	1 634 819,62	1 433 360,76	0,97
Stanley Black & Decker Inc.	10 444	140,73	1 469 784,12	1 288 662,59	0,87
SunTrust Banks Inc	29 807	56,72	1 690 653,04	1 482 313,83	1,00
Surgutneftegaz-pfd-CLS	1 500 107	0,48	721 089,43	632 229,56	0,43
TJX Companies, Inc.	26 867	72,17	1 938 991,39	1 700 049,44	1,15
UnitedHealth Group Inc	9 317	185,42	1 727 558,14	1 514 671,11	1,03
Western Digital Corporation	22 807	88,60	2 020 700,20	1 771 689,27	1,20
VMware Inc A	20 738	87,43	1 813 123,34	1 589 692,11	1,08
Yhteensä				**73 195 397,12**	**49,58**
Valuuttamääräiset					
(ZAR = 14,94405)					
Liberty Holdings Ltd	77 378	11 250,00	8 705 025,00	582 507,75	0,39
Nedbank Group Ltd	26 509	20 879,00	5 534 814,11	370 369,08	0,25
Yhteensä				**952 876,83**	**0,65**
Arvopaperit yhteensä				**141 418 022,46**	**95,79**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Osakejohdannaiset				
EURO STOXX 50 Sep17 FN 15.09.2017	440	-13 200,00	-13 200,00	-0,01
(USD = 1,14055)				
S&P500 EMINI FUT Sep17 FN 15.09.2017	2 050	2 050,00	1 797,38	0,00

Johdannaissopimukset yhteensä	**-11 402,62**	**-0,01**
Kassa ja muut varat, netto	**6 232 017,55**	**4,22**
Rahaston arvo	**147 638 637,39**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	1 435 913,3218	
OP-Vähähiilinen Maailma A (kasvu)	885 679,6645	
OP-Vähähiilinen Maailma B (tuotto)	1,9343	
OP-Vähähiilinen Maailma X	550 231,7230	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Vähähiilinen Maailma A (kasvu)	101,30	
OP-Vähähiilinen Maailma B (tuotto)	101,40	
OP-Vähähiilinen Maailma X	105,27	

OP-Rahastoyhtiö

OP- Aasia Indeksi -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Tyynenmeren alue

Sijoituspolitiikka

OP- Aasia Indeksi -sijoitusrahasto on indeksirahasto, jonka varat sijoitetaan MSCI Pacific -indeksin mukaisesti Kaakkois-Aasian suurimpien pörssilistattujen yhtiöiden osakkeisiin. Tämä tarkoittaa sitä, että rahaston sijoitukset jakaantuvat kulloinkin vertailuindeksiin kuuluviin 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 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 suorin 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 2017 jaettu tuotto-osuus oli OP-Aasia Indeksin B- osuudelle 4,46 euroa ja OP-Aasia Indeksin II B osuudelle 4,54 euroa.

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Kenelle rahasto sopii

OP- Aasia Indeksi 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 Indeksi on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla osana hyvin hajautettua osakesalkkua.

Perustiedot

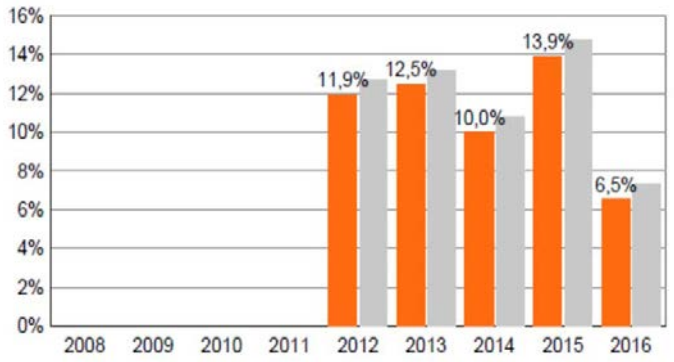
Aloitus pvm	29.9.2011
Salkunhoitaja	Northern Trust Global Investments Ltd
Vertailuindeksi	MSCI Pacific Total Return Index (Net dividends)

Kulut sijoittajalle

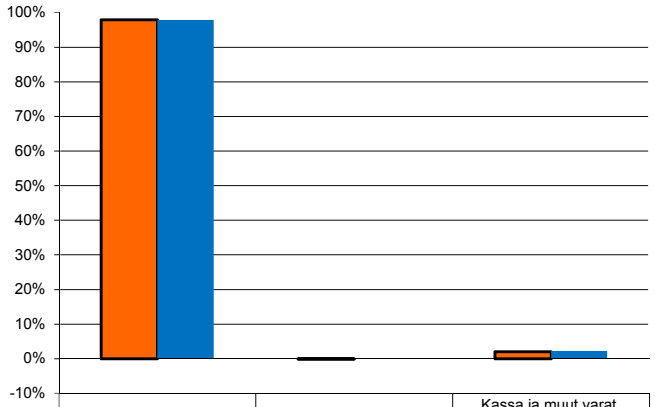
Merkintäpalkkio		0,06 %*
Lunastuspalkkio		0,06 %*
Hallinnoimispalkkio		0,75 %
Merkintäpalkkio	OP-Aasia Indeksi II	0,06 %
Lunastuspalkkio	OP-Aasia Indeksi II	0,06 %
Hallinnoimispalkkio	OP-Aasia Indeksi II	0,40 %
Minimimerkintä		100 000 €

Juoksevat kulut	0,78 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



	Osakkeet	Johdannaiset	Kassa ja muut varat, netto
30.6.2017	97,97 %	-0,02 %	2,05 %
31.12.2016	97,81 %	0,00 %	2,19 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	162,73	173,33	177,41
Osuuden arvo (B) eur	144,61	148,53	147,68
Osuuden arvo (II A) eur	165,19	176,56	181,03
Osuuden arvo (II B) eur	146,78	151,28	150,68
Osuuden arvo (X) eur	167,61	179,75	184,61
Rahaston arvo meur	137,88	155,80	171,36
Omistajien määrä kpl	8 382	9 610	11 024

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	11,00 %
Rahaston tracking error p.a.	0,14 %
Rahaston kiertonopeus	-11,43 %
Sharpe	1,37
Rahaston kaupankäyntikulut	0,03 %

* Rahastolle hyvitettävä palkkio. Palkkio peritään toimeksiannon yhteydessä ja hyvitetään kokonaisuudessaan rahastolle.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Aasia Indeksi -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(AUD = 1,48690)					
AGL Energy Ltd	26 992	25,50	688 296,00	462 906,72	0,27
Alumina Ltd	90 192	1,92	173 168,64	116 462,87	0,07
Amcor Ltd/Australia	45 552	16,21	738 397,92	496 602,27	0,29
AMP Ltd	119 335	5,19	619 348,65	416 536,86	0,24
Apa Group	44 828	9,17	411 072,76	276 462,95	0,16
Aristocrat Leisure Ltd	22 029	22,56	496 974,24	334 235,15	0,20
ASX Ltd	7 886	53,61	422 768,46	284 328,78	0,17
Aurizon Holdings Ltd	81 816	5,36	438 533,76	294 931,58	0,17
AusNet Services	72 146	1,74	125 173,31	84 184,08	0,05
Australia & New Zealand Bankin	115 615	28,72	3 320 462,80	2 233 144,66	1,30
Bank of Queensland Ltd	16 024	11,45	183 474,80	123 394,18	0,07
Bendigo and Adelaide Bank Ltd	18 936	11,08	209 810,88	141 106,25	0,08
BHP Billiton Ltd	126 704	23,28	2 949 669,12	1 983 771,01	1,16
BlueScope Steel Ltd	22 519	13,21	297 475,99	200 064,56	0,12
Boral Ltd	47 138	6,95	327 609,10	220 330,28	0,13
Brambles Ltd	62 741	9,73	610 469,93	410 565,56	0,24
Caltex Australia Ltd	9 998	31,61	316 036,78	212 547,43	0,12
Challenger Ltd/Australia	22 127	13,34	295 174,18	198 516,50	0,12
Coca-Cola Amatil Ltd	22 629	9,23	208 865,67	140 470,56	0,08
Cochlear Ltd	2 191	155,45	340 590,95	229 061,10	0,13
Commonwealth Bank of Australia	67 876	82,81	5 620 811,56	3 780 221,64	2,21
Computershare Ltd	18 304	14,14	258 818,56	174 065,88	0,10
Crown Ltd	15 708	12,28	192 894,24	129 729,13	0,08
CSL Ltd/Australia	18 021	138,03	2 487 438,63	1 672 902,43	0,98
Dexus	39 011	9,48	369 824,28	248 721,69	0,15
Domino's Pizza Enterprises Ltd	2 272	52,08	118 325,76	79 578,83	0,05
Flight Centre Limited	1 874	38,30	71 774,20	48 271,03	0,03
Fortescue Metals Group Ltd	63 056	5,22	329 152,32	221 368,16	0,13
Goodman Group	70 238	7,87	552 773,06	371 762,10	0,22
GPT Group	68 201	4,79	326 682,79	219 707,30	0,13
Harvey Norman Holdings Ltd	23 350	3,82	89 197,00	59 988,57	0,04
Healthscope Limited	68 725	2,21	151 882,25	102 146,92	0,06
Incitec Pivot Ltd	66 126	3,41	225 489,66	151 650,86	0,09
Insurance Australia Group Ltd	95 371	6,78	646 615,38	434 874,83	0,25
James Hardie Industries SE	16 798	20,50	344 359,00	231 595,27	0,14
LendLease Group	21 214	16,65	353 213,10	237 550,00	0,14
Macquarie Group Ltd	12 698	88,50	1 123 773,00	755 782,50	0,44
Medibank Private Ltd.	105 690	2,80	295 932,00	199 026,16	0,12
Mirvac Group	142 125	2,13	302 726,25	203 595,57	0,12
National Australia Bank Ltd	105 312	29,59	3 116 182,08	2 095 757,67	1,22
New Cimic Group Ltd	3 901	38,84	151 514,84	101 899,82	0,06
Newcrest Mining Ltd	30 358	20,16	612 017,28	411 606,21	0,24
Oil Search Ltd	56 063	6,82	382 349,66	257 145,51	0,15

OP-Rahastoyhtiö

Orica Ltd	14 493	20,68	299 715,24	201 570,54	0,12
Origin Energy Ltd	68 672	6,86	471 089,92	316 826,90	0,18
Qantas Airways Ltd	17 383	5,72	99 430,76	66 871,18	0,04
QBE Insurance Group Ltd	54 067	11,81	638 531,27	429 437,94	0,25
Ramsay Health Care Ltd	5 633	73,60	414 588,80	278 827,63	0,16
REA Group Limited	2 180	66,40	144 752,00	97 351,54	0,06
Rio Tinto Ltd	17 051	63,27	1 078 816,77	725 547,63	0,42
Santos Ltd	71 017	3,03	215 181,51	144 718,21	0,08
Scentre Group	208 512	4,05	844 473,60	567 942,43	0,33
SEEK Ltd	13 417	16,91	226 881,47	152 586,91	0,09
Sonic Healthcare Ltd	15 313	24,22	370 880,86	249 432,28	0,15
South32 Ltd	215 891	2,68	578 587,88	389 123,60	0,23
Stockland	95 852	4,38	419 831,76	282 353,73	0,16
Suncorp Group Ltd	50 881	14,82	754 056,42	507 133,24	0,30
Sydney Airport	42 533	7,09	301 558,97	202 810,53	0,12
TABCORP Holdings Ltd	30 814	4,37	134 657,18	90 562,36	0,05
Tatts Group Ltd	50 063	4,18	209 263,34	140 738,01	0,08
Telstra Corp Ltd	167 441	4,30	719 996,30	484 226,44	0,28
TPG Telecom Ltd	12 521	5,70	71 369,70	47 998,99	0,03
Transurban Group	80 323	11,85	951 827,55	640 142,28	0,37
Treasury Wine Estates Ltd	30 493	13,16	401 287,88	269 882,22	0,16
Wesfarmers Ltd	44 946	40,12	1 803 233,52	1 212 747,00	0,71
Westfield Corp	77 630	8,03	623 368,90	419 240,63	0,24
Westpac Banking Corp	132 252	30,51	4 035 008,52	2 713 705,37	1,58
Vicinity Centres	134 970	2,57	346 872,90	233 285,96	0,14
Woodside Petroleum Ltd	30 591	29,87	913 753,17	614 535,73	0,36
Woolworths Ltd	50 421	25,54	1 287 752,34	866 065,20	0,51
Yhteensä				**33 394 235,91**	**19,49**

Valuuttamääräiset

(HKD = 8,90365)

AIA Group Ltd.	475 200	57,05	27 110 160,00	3 044 836,67	1,78
ASM Pacific Technology Ltd	10 700	105,50	1 128 850,00	126 785,08	0,07
Bank of East Asia Ltd	46 801	33,55	1 570 173,55	176 351,67	0,10
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd	145 500	37,35	5 434 425,00	610 359,23	0,36
Cheung Kong Infrastructure Hol	26 000	65,60	1 705 600,00	191 561,89	0,11
Cheung Kong Property Holdings Ltd	105 144	61,15	6 429 555,60	722 125,82	0,42
CK Hutchison Holdings Ltd.	106 644	98,00	10 451 112,00	1 173 800,86	0,68
CLP Holdings Ltd	65 000	82,60	5 369 000,00	603 011,12	0,35
First Pacific Company Limited	71 500	5,76	411 840,00	46 255,19	0,03
Galaxy Entertainment Group Ltd	93 000	47,40	4 408 200,00	495 100,32	0,29
Hang Lung Group Ltd	35 000	32,30	1 130 500,00	126 970,40	0,07
Hang Lung Properties Ltd	77 000	19,50	1 501 500,00	168 638,70	0,10
Hang Seng Bank Ltd	29 700	163,30	4 850 010,00	544 721,55	0,32
Henderson Land Development Co	46 041	43,55	2 005 085,55	225 198,15	0,13
HK Electric Investments	107 458	7,18	771 548,44	86 655,30	0,05
HKT Trust and HKT Ltd	158 060	10,24	1 618 534,40	181 783,25	0,11
Hong Kong & China Gas Co Ltd	327 911	14,68	4 813 733,48	540 647,20	0,32
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	45 926	201,80	9 267 866,80	1 040 906,46	0,61
Hysan Development Co Ltd	26 071	37,25	971 144,75	109 072,66	0,06
Kerry Properties Ltd	26 500	26,50	702 250,00	78 872,15	0,05
Li & Fung Ltd	220 000	2,84	624 800,00	70 173,47	0,04
Link REIT/The	87 418	59,40	5 192 629,20	583 202,30	0,34
MGM China Holdings Ltd	39 200	17,36	680 512,00	76 430,68	0,04

OP-Rahastoyhtiö

MTR Corp	59 072	43,95	2 596 214,40	291 589,90	0,17
New World Development Ltd	228 568	9,91	2 265 108,88	254 402,28	0,15
NWS Holdings Ltd	62 958	15,36	967 034,88	108 611,06	0,06
PCCW Ltd	169 739	4,44	753 641,16	84 644,07	0,05
Power Assets Holdings Ltd	54 500	68,95	3 757 775,00	422 048,82	0,25
Sands China Ltd	98 400	35,75	3 517 800,00	395 096,39	0,23
Shangri-La Asia Ltd	48 000	13,24	635 520,00	71 377,47	0,04
Sino Land Co Ltd	120 589	12,80	1 543 539,20	173 360,27	0,10
SJM Holdings Ltd	84 000	8,23	691 320,00	77 644,56	0,05
Sun Hung Kai Properties	58 497	114,70	6 709 605,90	753 579,25	0,44
Swire Pacific Ltd	19 000	76,25	1 448 750,00	162 714,17	0,09
Swire Properties Ltd	49 600	25,75	1 277 200,00	143 446,79	0,08
Techtronic Industries Company Limited	53 000	35,90	1 902 700,00	213 698,88	0,12
WH Group Ltd	330 500	7,88	2 604 340,00	292 502,51	0,17
Wharf Holdings Ltd	48 000	64,70	3 105 600,00	348 800,77	0,20
Wheelock & Co Ltd	32 000	58,90	1 884 800,00	211 688,46	0,12
Wynn Macau Ltd	57 600	18,24	1 050 624,00	117 999,25	0,07
Yue Yuen Industrial Holdings L	27 500	32,40	891 000,00	100 071,32	0,06
Yhteensä				**15 246 736,34**	**8,90**

Valuuttamääräiset

(JPY = 128,15220)

ABC-Mart Inc	1 400	6 610,00	9 254 000,00	72 211,01	0,04
Acom Co Ltd	13 700	513,00	7 028 100,00	54 841,82	0,03
Aeon Co Ltd	23 800	1 707,00	40 626 600,00	317 018,36	0,19
Aeon Credit Service Co Ltd	4 600	2 378,00	10 938 800,00	85 357,88	0,05
Aeon Mall Co Ltd	4 780	2 212,00	10 573 360,00	82 506,27	0,05
Air Water Inc	5 500	2 064,00	11 352 000,00	88 582,17	0,05
Aisin Seiki Co Ltd	7 000	5 750,00	40 250 000,00	314 079,66	0,18
Ajinomoto Co Inc	21 800	2 426,50	52 897 700,00	412 772,47	0,24
Alfresa Holdings Corp	8 100	2 167,00	17 552 700,00	136 967,61	0,08
All Nippon Airways Co Ltd	43 000	390,40	16 787 200,00	130 994,24	0,08
Alps Electric Co Ltd	8 000	3 240,00	25 920 000,00	202 259,50	0,12
Amada Holdings Co Ltd	13 900	1 298,00	18 042 200,00	140 787,28	0,08
Aozora Bank Ltd	47 000	428,00	20 116 000,00	156 969,60	0,09
Asahi Glass Co Ltd	8 000	4 730,00	37 840 000,00	295 273,90	0,17
Asahi Group Holdings Ltd	15 200	4 228,00	64 265 600,00	501 478,71	0,29
Asahi Kasei Corp	50 000	1 207,50	60 375 000,00	471 119,50	0,27
Ashikaga Holdings Co., Ltd.	42 020	418,00	17 564 360,00	137 058,59	0,08
Asics Corp	5 800	2 082,00	12 075 600,00	94 228,58	0,05
Astellas Pharma Inc.	84 200	1 374,50	115 732 900,00	903 089,45	0,53
Bank of Kyoto Ltd/The	11 000	1 060,00	11 660 000,00	90 985,56	0,05
Benesse Holdings Inc	2 800	4 240,00	11 872 000,00	92 639,85	0,05
Bridgestone Corp	25 800	4 840,00	124 872 000,00	974 403,87	0,57
Brother Industries Ltd	9 200	2 593,00	23 855 600,00	186 150,53	0,11
Calbee Inc	3 200	4 415,00	14 128 000,00	110 243,91	0,06
Canon Inc	42 200	3 816,00	161 035 200,00	1 256 593,33	0,73
Casio Computer Co Ltd	7 000	1 727,00	12 089 000,00	94 333,14	0,06
Central Japan Railway Co	5 700	18 310,00	104 367 000,00	814 398,82	0,48
Chiba Bank Ltd/The	27 000	814,00	21 978 000,00	171 499,20	0,10
Chubu Electric Power Co Inc	25 000	1 492,50	37 312 500,00	291 157,70	0,17
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	9 100	4 205,00	38 265 500,00	298 594,17	0,17
Chugoku Bank Ltd/The	6 800	1 680,00	11 424 000,00	89 144,00	0,05
Chugoku Electric Power Co Inc/	11 800	1 239,00	14 620 200,00	114 084,66	0,07

OP-Rahastoyhtiö

Coca-Cola West Co Ltd	4 600	3 250,00	14 950 000,00	116 658,16	0,07
Concordia Financial Group Ltd	49 600	566,60	28 103 360,00	219 296,74	0,13
Credit Saison Co Ltd	6 700	2 194,00	14 699 800,00	114 705,80	0,07
CYBERDYNE Inc.	4 200	1 495,00	6 279 000,00	48 996,43	0,03
Dai Nippon Printing Co Ltd	20 000	1 248,00	24 960 000,00	194 768,41	0,11
Daicel Chemical Industries Ltd	10 300	1 397,00	14 389 100,00	112 281,33	0,07
Dai-ichi Life Insurance Co Ltd	42 200	2 026,50	85 518 300,00	667 318,24	0,39
Daiichi Sankyo Co Ltd	22 300	2 647,00	59 028 100,00	460 609,34	0,27
Daikin Industries Ltd	9 900	11 470,00	113 553 000,00	886 079,21	0,52
Dainippon Sumitomo Pharma Co L	6 300	1 533,00	9 657 900,00	75 362,73	0,04
Daito Trust Cons	2 800	17 495,00	48 986 000,00	382 248,61	0,22
Daiwa House Industry Co Ltd	22 200	3 838,00	85 203 600,00	664 862,56	0,39
Daiwa House REIT Investment Corp	56	266 900,00	14 946 400,00	116 630,07	0,07
Daiwa Securities Group Inc	64 000	665,80	42 611 200,00	332 504,63	0,19
Dena Co Ltd	4 300	2 516,00	10 818 800,00	84 421,49	0,05
Denso Corporation	19 000	4 742,00	90 098 000,00	703 054,65	0,41
Dentsu Inc	8 700	5 370,00	46 719 000,00	364 558,70	0,21
Disco Corp	1 100	17 920,00	19 712 000,00	153 817,10	0,09
Don Quijote Co., Ltd	4 800	4 260,00	20 448 000,00	159 560,27	0,09
East Japan Railway Co	13 100	10 745,00	140 759 500,00	1 098 377,55	0,64
Eisai Co Ltd	10 500	6 205,00	65 152 500,00	508 399,39	0,30
Electric Power Development Co	6 100	2 778,00	16 945 800,00	132 231,83	0,08
FamilyMart UNY Holdings Co Ltd	3 200	6 430,00	20 576 000,00	160 559,09	0,09
FANUC Corp	7 700	21 655,00	166 743 500,00	1 301 136,46	0,76
Fast Retailing Co Ltd	2 100	37 420,00	78 582 000,00	613 192,75	0,36
Fuji Electric Co Ltd	22 000	592,00	13 024 000,00	101 629,16	0,06
Fuji Heavy Industries Ltd	24 700	3 786,00	93 514 200,00	729 712,01	0,43
FUJIFILM Holdings Corp	16 300	4 040,00	65 852 000,00	513 857,74	0,30
Fujitsu Ltd	78 000	827,80	64 568 400,00	503 841,53	0,29
Fukuoka Financial Group Inc	32 000	534,00	17 088 000,00	133 341,45	0,08
Hachijuni Bank Ltd/The	18 000	713,00	12 834 000,00	100 146,54	0,06
Hakuhodo DY Holdings Inc	9 600	1 491,00	14 313 600,00	111 692,19	0,07
Hamamatsu Photonics KK	5 900	3 450,00	20 355 000,00	158 834,57	0,09
Hankyu Hanshin Holdings Inc	9 600	4 040,00	38 784 000,00	302 640,14	0,18
Hikari Tsushin Inc	800	11 820,00	9 456 000,00	73 787,26	0,04
Hino Motors Ltd	9 600	1 247,00	11 971 200,00	93 413,93	0,05
Hirose Electric Co Ltd	1 250	16 020,00	20 025 000,00	156 259,51	0,09
Hiroshima Bank Ltd/The	20 000	498,00	9 960 000,00	77 720,09	0,05
Hisamitsu Pharm	2 400	5 380,00	12 912 000,00	100 755,20	0,06
Hitachi Chemical Co Ltd	4 100	3 350,00	13 735 000,00	107 177,25	0,06
Hitachi Construction Machinery	4 300	2 807,00	12 070 100,00	94 185,66	0,05
Hitachi High-Technologies Corp	2 600	4 360,00	11 336 000,00	88 457,32	0,05
Hitachi Ltd	192 000	689,40	132 364 800,00	1 032 871,85	0,60
Hitachi Metals Ltd	7 900	1 562,00	12 339 800,00	96 290,19	0,06
Honda Motor Co Ltd	68 000	3 064,00	208 352 000,00	1 625 816,80	0,95
Hoshizaki Corp	2 300	10 160,00	23 368 000,00	182 345,68	0,11
Hoya Corp	15 200	5 833,00	88 661 600,00	691 846,10	0,40
Hulic Co Ltd	11 000	1 147,00	12 617 000,00	98 453,25	0,06
Idemitsu Kosan Co Ltd	3 300	3 190,00	10 527 000,00	82 144,51	0,05
IHI Corp	63 000	382,00	24 066 000,00	187 792,33	0,11
Iida Group Holdings Co Ltd.	5 412	1 871,00	10 125 852,00	79 014,27	0,05
Inpex Corp	36 900	1 081,00	39 888 900,00	311 261,92	0,18
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	13 800	1 126,00	15 538 800,00	121 252,70	0,07

OP-Rahastoyhtiö

Isuzu Motors Ltd	21 900	1 386,00	30 353 400,00	236 854,30	0,14
ITOCHU Corp	58 500	1 669,00	97 636 500,00	761 879,23	0,44
J Front Retailing Co Ltd	10 100	1 724,00	17 412 400,00	135 872,81	0,08
Japan Airlines Co Ltd	4 700	3 474,00	16 327 800,00	127 409,44	0,07
Japan Airport Terminal Co	1 600	4 295,00	6 872 000,00	53 623,74	0,03
Japan Exhange Group Inc	20 900	2 035,00	42 531 500,00	331 882,71	0,19
Japan Post Bank Co Ltd	15 900	1 438,00	22 864 200,00	178 414,42	0,10
Japan Post Holdings Co Ltd	17 400	1 394,00	24 255 600,00	189 271,82	0,11
Japan Prime Realty Investment	35	389 500,00	13 632 500,00	106 377,42	0,06
Japan Real Estate Investment C	48	559 000,00	26 832 000,00	209 376,04	0,12
Japan Retail Fund Investment C	99	207 500,00	20 542 500,00	160 297,68	0,09
Japan Tobacco Inc	43 700	3 947,00	172 483 900,00	1 345 930,07	0,79
JFE Holdings Inc	20 400	1 950,50	39 790 200,00	310 491,74	0,18
JGC Corp	8 200	1 822,00	14 940 400,00	116 583,25	0,07
JS Group Corp	10 100	2 809,00	28 370 900,00	221 384,42	0,13
JSR Corp	8 100	1 937,00	15 689 700,00	122 430,20	0,07
JTEKT Corp	9 300	1 642,00	15 270 600,00	119 159,87	0,07
JX Holdings Inc	121 750	490,70	59 742 725,00	466 185,72	0,27
Kajima Corp	37 000	948,00	35 076 000,00	273 705,80	0,16
Kakaku.com, Inc	5 900	1 613,00	9 516 700,00	74 260,92	0,04
Kamigumi Co Ltd	10 000	1 178,00	11 780 000,00	91 921,95	0,05
Kaneka Corp	10 000	856,00	8 560 000,00	66 795,58	0,04
Kansai Electric Power Co Inc/T	27 800	1 547,00	43 006 600,00	335 590,02	0,20
Kansai Paint Co Ltd	8 500	2 585,00	21 972 500,00	171 456,28	0,10
Kao Corp	19 700	6 672,00	131 438 400,00	1 025 642,95	0,60
Kawasaki Heavy Industries Ltd	56 000	332,00	18 592 000,00	145 077,49	0,08
KDDI Corp	72 500	2 975,00	215 687 500,00	1 683 057,33	0,98
Keihan Electric Railway Co Ltd.	18 000	714,00	12 852 000,00	100 287,00	0,06
Keikyu Corp	18 000	1 353,00	24 354 000,00	190 039,66	0,11
Keio Corp	22 000	940,00	20 680 000,00	161 370,62	0,09
Keisei Electric Railway Co Ltd	5 700	3 000,00	17 100 000,00	133 435,09	0,08
Keyence Corp	3 800	49 340,00	187 492 000,00	1 463 041,60	0,85
Kikkoman Corp	5 800	3 590,00	20 822 000,00	162 478,68	0,09
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	69 000	433,00	29 877 000,00	233 136,85	0,14
Kirin Holdings Co Ltd	34 300	2 289,00	78 512 700,00	612 651,99	0,36
Kobe Steel Ltd	11 300	1 154,00	13 040 200,00	101 755,57	0,06
Koito Manufacturing Co Ltd	4 300	5 780,00	24 854 000,00	193 941,27	0,11
Komatsu Ltd	36 900	2 854,50	105 331 050,00	821 921,51	0,48
Konami Corp	3 800	6 240,00	23 712 000,00	185 029,99	0,11
Konica Minolta Holdings Inc	18 600	932,00	17 335 200,00	135 270,41	0,08
KOSE Corporation	1 100	12 270,00	13 497 000,00	105 320,08	0,06
Kubota Corp	41 900	1 887,50	79 086 250,00	617 127,52	0,36
Kuraray Co Ltd	13 700	2 038,00	27 920 600,00	217 870,63	0,13
Kurita Water Industries Ltd	4 100	3 060,00	12 546 000,00	97 899,22	0,06
Kyocera Corp	12 600	6 506,00	81 975 600,00	639 673,76	0,37
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	10 600	2 087,00	22 122 200,00	172 624,43	0,10
Kyushu Electric Power Co Inc	17 300	1 364,00	23 597 200,00	184 134,18	0,11
Kyushu Financial Group Inc	14 000	709,00	9 926 000,00	77 454,78	0,05
Kyushu Railway Co	6 300	3 645,00	22 963 500,00	179 189,28	0,10
Lawson Inc	1 900	7 860,00	14 934 000,00	116 533,31	0,07
LINE Corp	1 500	3 875,00	5 812 500,00	45 356,22	0,03
Lion Corporation	9 000	2 326,00	20 934 000,00	163 352,64	0,10
M3 Inc	8 300	3 095,00	25 688 500,00	200 453,06	0,12

OP-Rahastoyhtiö

Mabuchi Motor Co Ltd	2 000	5 590,00	11 180 000,00	87 240,02	0,05
Makita Corp	8 900	4 155,00	36 979 500,00	288 559,23	0,17
Marubeni Corp	63 500	725,80	46 088 300,00	359 637,21	0,21
Marui Group Co Ltd	7 700	1 656,00	12 751 200,00	99 500,44	0,06
Maruichi Steel Tube Ltd	1 900	3 265,00	6 203 500,00	48 407,28	0,03
Mazda Motor Corp	22 100	1 568,00	34 652 800,00	270 403,47	0,16
McDonald's Japan	2 700	4 310,00	11 637 000,00	90 806,09	0,05
Medipal Holdings Corp	6 800	2 078,00	14 130 400,00	110 262,64	0,06
MEIJI Holdings Co Ltd	4 800	9 110,00	43 728 000,00	341 219,27	0,20
Minebea Mitsumi Inc	15 500	1 805,00	27 977 500,00	218 314,63	0,13
Miraca Holdings Inc	2 100	5 050,00	10 605 000,00	82 753,16	0,05
Misumi Group Inc.	10 500	2 566,00	26 943 000,00	210 242,20	0,12
Mitsubishi Chemical Holdings C	56 600	930,10	52 643 660,00	410 790,14	0,24
Mitsubishi Corp	60 100	2 356,00	141 595 600,00	1 104 901,83	0,64
Mitsubishi Electric Corp	76 900	1 615,50	124 231 950,00	969 409,42	0,57
Mitsubishi Estate Co Ltd	49 000	2 093,50	102 581 500,00	800 466,16	0,47
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	6 700	2 375,00	15 912 500,00	124 168,76	0,07
Mitsubishi Heavy Industries Lt	126 000	459,80	57 934 800,00	452 078,08	0,26
Mitsubishi Materials Corp	4 500	3 400,00	15 300 000,00	119 389,29	0,07
Mitsubishi Motors Corp	26 100	740,00	19 314 000,00	150 711,42	0,09
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	8 800	2 596,00	22 844 800,00	178 263,03	0,10
Mitsubishi UFJ Financial Group	475 300	754,80	358 756 440,00	2 799 455,96	1,63
Mitsubishi UFJ Lease & Finance	18 300	614,00	11 236 200,00	87 678,56	0,05
Mitsui & Co Ltd	68 300	1 605,50	109 655 650,00	855 667,32	0,50
Mitsui Chemicals Inc	36 000	595,00	21 420 000,00	167 145,00	0,10
Mitsui Fudosan Co Ltd	34 900	2 680,50	93 549 450,00	729 987,08	0,43
Mitsui OSK Lines Ltd	47 000	330,00	15 510 000,00	121 027,97	0,07
mixi Inc.	1 600	6 250,00	10 000 000,00	78 032,21	0,05
Mizuho Financial Group Inc.	952 800	205,40	195 705 120,00	1 527 130,40	0,89
MS&AD Insurance Group Holdings	18 800	3 774,00	70 951 200,00	553 647,93	0,32
Murata Manufacturing Co Ltd	7 500	17 070,00	128 025 000,00	999 007,43	0,58
Nabtesco Corp	4 200	3 265,00	13 713 000,00	107 005,58	0,06
Nagoya Railroad Co Ltd	36 000	524,00	18 864 000,00	147 199,97	0,09
Namco Bandai Holdings Inc	7 700	3 830,00	29 491 000,00	230 124,80	0,13
NEC Corp	105 000	298,00	31 290 000,00	244 162,80	0,14
Nexon Co Ltd	8 000	2 220,00	17 760 000,00	138 585,21	0,08
NGK Insulators Ltd	10 100	2 239,00	22 613 900,00	176 461,27	0,10
NGK Spark Plug Co Ltd	7 100	2 389,00	16 961 900,00	132 357,46	0,08
Nidec Corp	9 500	11 510,00	109 345 000,00	853 243,25	0,50
Nikon Corp	13 100	1 796,00	23 527 600,00	183 591,07	0,11
Nintendo Co Ltd	4 500	37 680,00	169 560 000,00	1 323 114,23	0,77
Nippon Building Fund Inc	54	574 000,00	30 996 000,00	241 868,65	0,14
Nippon Electric Glass Co Ltd	3 600	4 085,00	14 706 000,00	114 754,18	0,07
Nippon Express Co Ltd	33 000	703,00	23 199 000,00	181 026,94	0,11
Nippon Meat Packers Inc	7 000	3 415,00	23 905 000,00	186 536,01	0,11
Nippon Paint Co. LTD	6 200	4 250,00	26 350 000,00	205 614,89	0,12
Nippon Prologis Reit Inc.	68	239 400,00	16 279 200,00	127 030,20	0,07
Nippon Steel and Sumitomo Metal Corp	30 165	2 538,00	76 558 770,00	597 405,04	0,35
Nippon Yusen KK	63 000	209,00	13 167 000,00	102 745,02	0,06
Nissan Chemical Industries Ltd	4 800	3 710,00	17 808 000,00	138 959,77	0,08
Nissan Motor Co Ltd	91 700	1 118,00	102 520 600,00	799 990,95	0,47
Nisshin Seifun Group Inc	7 285	1 845,00	13 440 825,00	104 881,73	0,06
Nissin Foods Holdings Co Ltd	2 300	7 020,00	16 146 000,00	125 990,81	0,07

OP-Rahastoyhtiö

Nitori Holdings Co Ltd	3 100	15 040,00	46 624 000,00	363 817,40	0,21
Nitto Denko Corporation	6 600	9 240,00	60 984 000,00	475 871,66	0,28
NKSJ Holdings Inc	13 900	4 339,00	60 312 100,00	470 628,67	0,27
NOK Corp	3 800	2 374,00	9 021 200,00	70 394,42	0,04
Nomura Holdings Inc	141 600	673,40	95 353 440,00	744 064,01	0,43
Nomura Real Estate Holdings In	5 100	2 204,00	11 240 400,00	87 711,33	0,05
Nomura Real Estate Master Fund Inc	152	153 700,00	23 362 400,00	182 301,98	0,11
Nomura Research Institute Ltd	5 087	4 425,00	22 509 975,00	175 650,32	0,10
NSK Ltd	15 100	1 403,00	21 185 300,00	165 313,59	0,10
NTT Corp	27 100	5 310,00	143 901 000,00	1 122 891,37	0,66
NTT Data Corp	24 000	1 250,00	30 000 000,00	234 096,64	0,14
NTT DoCoMo Inc	55 100	2 652,00	146 125 200,00	1 140 247,30	0,67
Obayashi Corp	24 900	1 321,00	32 892 900,00	256 670,58	0,15
Obic Co Ltd	2 600	6 900,00	17 940 000,00	139 989,79	0,08
Odakyu Electric Railway Co Ltd	11 300	2 266,00	25 605 800,00	199 807,73	0,12
OJI Holdings Corp	36 000	580,00	20 880 000,00	162 931,26	0,10
Olympus Corp	11 400	4 100,00	46 740 000,00	364 722,57	0,21
Omron Corp	7 700	4 875,00	37 537 500,00	292 913,43	0,17
Ono Pharmaceutical Co Ltd	16 400	2 451,00	40 196 400,00	313 661,41	0,18
Oracle Corp Japan	1 600	7 290,00	11 664 000,00	91 016,78	0,05
Oriental Land Co Ltd/Japan	8 600	7 608,00	65 428 800,00	510 555,42	0,30
ORIX Corp	51 700	1 740,00	89 958 000,00	701 962,20	0,41
Osaka Gas Co Ltd	72 000	459,50	33 084 000,00	258 161,78	0,15
Otsuka Corp	2 100	6 970,00	14 637 000,00	114 215,75	0,07
Otsuka Holdings Co Ltd	15 300	4 790,00	73 287 000,00	571 874,69	0,33
Panasonic Corp	88 000	1 524,00	134 112 000,00	1 046 505,64	0,61
Park24 Co Ltd	4 600	2 856,00	13 137 600,00	102 515,60	0,06
Pola Orbis Holdings Inc	4 000	2 962,00	11 848 000,00	92 452,57	0,05
Rakuten Inc	36 700	1 322,00	48 517 400,00	378 592,02	0,22
Recruit Holdings Co. Ltd.	43 200	1 931,00	83 419 200,00	650 938,49	0,38
Resona Holdings Inc	87 700	618,50	54 242 450,00	423 265,85	0,25
Ricoh Co Ltd	28 600	992,00	28 371 200,00	221 386,76	0,13
Rinnai Corp	1 400	10 470,00	14 658 000,00	114 379,62	0,07
Rohm Co Ltd	3 700	8 630,00	31 931 000,00	249 164,67	0,15
Ryohin Keikaku Co., Ltd.	1 000	28 070,00	28 070 000,00	219 036,43	0,13
Sankyo Co Ltd	1 500	3 810,00	5 715 000,00	44 595,41	0,03
Santen Pharmaceutical Co Ltd	14 200	1 524,00	21 640 800,00	168 867,96	0,10
SBI Holdings Inc/Japan	7 840	1 522,00	11 932 480,00	93 111,78	0,05
Secom Co Ltd	8 200	8 525,00	69 905 000,00	545 484,20	0,32
Sega Sammy Holdings Inc	7 400	1 512,00	11 188 800,00	87 308,68	0,05
Seibu Holdings Inc.	7 600	2 077,00	15 785 200,00	123 175,41	0,07
Seiko Epson Corp	10 700	2 499,00	26 739 300,00	208 652,68	0,12
Sekisui Chemical Co Ltd	15 600	2 011,00	31 371 600,00	244 799,54	0,14
Sekisui House Ltd	23 400	1 979,50	46 320 300,00	361 447,56	0,21
Seven & I Holdings Co Ltd	30 000	4 628,00	138 840 000,00	1 083 399,27	0,63
Seven Bank Ltd	24 900	402,00	10 009 800,00	78 108,69	0,05
Sharp Corp/Japan	60 000	417,00	25 020 000,00	195 236,60	0,11
Shimadzu Corp	10 200	2 138,00	21 807 600,00	170 169,53	0,10
Shimamura Co Ltd	900	13 760,00	12 384 000,00	96 635,09	0,06
Shimano Inc	2 900	17 780,00	51 562 000,00	402 349,71	0,23
Shimizu Corp	22 000	1 191,00	26 202 000,00	204 460,01	0,12
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	15 500	10 185,00	157 867 500,00	1 231 875,07	0,72
Shinsei Bank Ltd	70 000	196,00	13 720 000,00	107 060,20	0,06

OP-Rahastoyhtiö

Shionogi & Co Ltd	11 800	6 259,00	73 856 200,00	576 316,29	0,34
Shiseido Co Ltd	14 700	3 994,00	58 711 800,00	458 141,18	0,27
Shizuoka Bank Ltd/The	21 000	1 015,00	21 315 000,00	166 325,67	0,10
Showa Shell Sekiyu KK	7 800	1 042,00	8 127 600,00	63 421,46	0,04
SMC Corp/Japan	2 300	34 150,00	78 545 000,00	612 904,03	0,36
Softbank Corp.	32 600	9 097,00	296 562 200,00	2 314 140,53	1,35
Sohgo Security Services Co., Ltd.	2 600	5 060,00	13 156 000,00	102 659,18	0,06
Sony Corporation	49 900	4 286,00	213 871 400,00	1 668 885,90	0,97
Sony Financial Holdings Inc	6 900	1 914,00	13 206 600,00	103 054,02	0,06
Stanley Electric Co Ltd	5 500	3 390,00	18 645 000,00	145 491,06	0,08
Start Today Co Ltd	7 900	2 765,00	21 843 500,00	170 449,67	0,10
Sumitomo Chemical Co Ltd	62 000	646,00	40 052 000,00	312 534,63	0,18
Sumitomo Corp	46 400	1 462,00	67 836 800,00	529 345,58	0,31
Sumitomo Electric Industries L	30 000	1 730,00	51 900 000,00	404 987,19	0,24
Sumitomo Heavy Industries Ltd	24 000	741,00	17 784 000,00	138 772,49	0,08
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	19 000	1 500,50	28 509 500,00	222 465,94	0,13
Sumitomo Mitsui Financial Group	53 000	4 379,00	232 087 000,00	1 811 026,26	1,06
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	13 100	4 019,00	52 648 900,00	410 831,03	0,24
Sumitomo Realty & Development	14 000	3 465,00	48 510 000,00	378 534,27	0,22
Sumitomo Rubber Industries Ltd	6 800	1 896,00	12 892 800,00	100 605,37	0,06
Sundrug Co Ltd	2 800	4 190,00	11 732 000,00	91 547,39	0,05
Suntory Beverage & Food Ltd	5 300	5 220,00	27 666 000,00	215 883,93	0,13
Suruga Bank Ltd	7 200	2 722,00	19 598 400,00	152 930,66	0,09
Suzuken Co Ltd	2 840	3 730,00	10 593 200,00	82 661,09	0,05
Suzuki Motor Corp	13 600	5 330,00	72 488 000,00	565 639,92	0,33
Sysmex Corp	6 200	6 710,00	41 602 000,00	324 629,62	0,19
T&D Holdings Inc	21 400	1 709,50	36 583 300,00	285 467,59	0,17
Taiheiyo Cement Corporation	50 000	409,00	20 450 000,00	159 575,88	0,09
Taisei Corp	41 000	1 026,00	42 066 000,00	328 250,31	0,19
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd	1 300	8 550,00	11 115 000,00	86 732,81	0,05
Taiyo Nippon Sanso Corp	4 400	1 261,00	5 548 400,00	43 295,39	0,03
Takashimaya Co Ltd	11 000	1 069,00	11 759 000,00	91 758,08	0,05
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	28 200	5 709,00	160 993 800,00	1 256 270,28	0,73
TDK Corp	5 100	7 390,00	37 689 000,00	294 095,61	0,17
Teijin Limited	7 800	2 161,00	16 855 800,00	131 529,54	0,08
TEPCO	55 700	463,00	25 789 100,00	201 238,06	0,12
Terumo Corp	12 800	4 425,00	56 640 000,00	441 974,46	0,26
THK Co Ltd	4 400	3 180,00	13 992 000,00	109 182,67	0,06
Tobu Railway Co Ltd	37 000	613,00	22 681 000,00	176 984,87	0,10
Toho Co Ltd/Tokyo	4 100	3 460,00	14 186 000,00	110 696,50	0,06
Toho Gas Co Ltd	15 000	818,00	12 270 000,00	95 745,53	0,06
Tohoku Electric Power Co Inc	17 400	1 555,00	27 057 000,00	211 131,76	0,12
Tokio Marine Holdings Inc	27 100	4 651,00	126 042 100,00	983 534,42	0,57
Tokyo Electron Ltd	6 200	15 160,00	93 992 000,00	733 440,39	0,43
Tokyo Gas Co Ltd	77 000	584,30	44 991 100,00	351 075,52	0,20
Tokyo Tatemono Co Ltd	7 600	1 472,00	11 187 200,00	87 296,20	0,05
Tokyu Corp	41 000	857,00	35 137 000,00	274 181,79	0,16
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	20 300	664,00	13 479 200,00	105 181,18	0,06
Toppan Printing Co Ltd	20 000	1 232,00	24 640 000,00	192 271,38	0,11
Toray Industries Inc.	58 100	940,30	54 631 430,00	426 301,15	0,25
Toshiba Corp	155 000	271,80	42 129 000,00	328 741,92	0,19
Tosoh Corp	23 000	1 151,00	26 473 000,00	206 574,68	0,12
TOTO Ltd	5 400	4 290,00	23 166 000,00	180 769,43	0,11

OP-Rahastoyhtiö

Toyo Seikan Kaisha Ltd	6 000	1 896,00	11 376 000,00	88 769,45	0,05
Toyo Suisan Kaisha Ltd	3 600	4 305,00	15 498 000,00	120 934,33	0,07
Toyoda Gosei Co Ltd	2 200	2 679,00	5 893 800,00	45 990,63	0,03
Toyota Industries Corp	6 500	5 910,00	38 415 000,00	299 760,75	0,17
Toyota Motor Corporation	103 026	5 893,00	607 132 218,00	4 737 587,17	2,76
Toyota Tsusho Corp	8 100	3 365,00	27 256 500,00	212 688,51	0,12
Trend Micro Inc	4 500	5 790,00	26 055 000,00	203 312,94	0,12
Tsuruha Holdings Inc	1 400	11 930,00	16 702 000,00	130 329,41	0,08
Unicharm Corp	16 500	2 822,00	46 563 000,00	363 341,40	0,21
United Urban Investment Corporation	115	160 500,00	18 457 500,00	144 027,96	0,08
USS Co Ltd	8 800	2 233,00	19 650 400,00	153 336,42	0,09
West Japan Railway Co	6 600	7 936,00	52 377 600,00	408 714,01	0,24
Yahoo Japan Corp	54 300	489,00	26 552 700,00	207 196,60	0,12
Yakult Honsha Co Ltd	3 400	7 650,00	26 010 000,00	202 961,79	0,12
Yamada Denki Co Ltd	24 800	558,00	13 838 400,00	107 984,10	0,06
Yamaguchi Financial Group Inc	7 000	1 357,00	9 499 000,00	74 122,80	0,04
Yamaha Corp	6 500	3 880,00	25 220 000,00	196 797,25	0,11
Yamaha Motor Co Ltd	10 700	2 898,00	31 008 600,00	241 966,97	0,14
Yamato Holdings Co Ltd	13 800	2 278,50	31 443 300,00	245 359,03	0,14
Yamazaki Baking Co Ltd	4 900	2 239,00	10 971 100,00	85 609,92	0,05
Yaskawa Electric Corp	9 800	2 381,00	23 333 800,00	182 078,81	0,11
Yokogawa Electric Corp	9 500	1 801,00	17 109 500,00	133 509,22	0,08
Yokohama Rubber Co Ltd	4 500	2 255,00	10 147 500,00	79 183,19	0,05
Yhteensä				**110 920 725,58**	**64,73**
Valuuttamääräiset					
(NZD = 1,55770)					
Auckland International Airport	38 750	7,13	276 287,50	177 368,88	0,10
Contact Energy Ltd	30 034	5,21	156 477,14	100 453,96	0,06
Fletcher Building Ltd	28 319	7,99	226 268,81	145 258,27	0,08
Mercury NZ Ltd	23 860	3,32	79 215,20	50 853,95	0,03
Meridian Energy Ltd.	52 254	2,91	152 059,14	97 617,73	0,06
Ryman Healtcare Limited	15 371	8,29	127 425,59	81 803,68	0,05
Spark New Zealand Ltd	72 957	3,78	275 777,46	177 041,45	0,10
Yhteensä				**830 397,92**	**0,48**
Valuuttamääräiset					
(SGD = 1,57040)					
Ascendas Real Estate Investment Ltd	93 500	2,61	244 035,00	155 396,71	0,09
CapitaCommercial Trust	83 900	1,66	139 274,00	88 686,96	0,05
CapitaLand Ltd	98 500	3,50	344 750,00	219 530,06	0,13
CapitaMall Trust	91 200	1,98	180 120,00	114 696,89	0,07
City Developments Ltd	16 200	10,73	173 826,00	110 689,00	0,06
ComfortDelGro Corp Ltd	88 400	2,30	203 320,00	129 470,20	0,08
DBS Group Holdings Ltd	72 013	20,74	1 493 549,62	951 063,18	0,56
Genting International Plc	239 400	1,09	259 749,00	165 403,08	0,10
Global Logistic Properties Ltd	104 200	2,86	298 012,00	189 768,21	0,11
Golden Agri-Resources Ltd	295 900	0,38	110 962,50	70 658,75	0,04
Jardine Cycle & Carriage Ltd	3 600	44,35	159 660,00	101 668,36	0,06
Keppel Corp Ltd	55 600	6,29	349 724,00	222 697,40	0,13
Oversea-Chinese Banking Corp L	122 551	10,79	1 322 325,29	842 030,88	0,49
SATS Ltd	27 700	5,11	141 547,00	90 134,36	0,05
SembCorp Industries Ltd	40 200	3,08	123 816,00	78 843,61	0,05
Singapore Airlines Ltd	22 800	10,12	230 736,00	146 928,17	0,09

OP-Rahastoyhtiö

Singapore Exchange Ltd	29 500	7,34	216 530,00	137 882,07	0,08
Singapore Press Holdings Ltd	65 600	3,23	211 888,00	134 926,13	0,08
Singapore Telecommunications Limited	328 400	3,89	1 277 476,00	813 471,73	0,47
ST Engineering	64 000	3,68	235 520,00	149 974,53	0,09
StarHub Ltd	20 600	2,72	56 032,00	35 680,08	0,02
Suntec Real Estate Investment (REIT)	89 500	1,87	167 365,00	106 574,76	0,06
United Overseas Bank Ltd	52 458	23,12	1 212 828,96	772 305,76	0,45
UOL Group Ltd	20 072	7,64	153 350,08	97 650,33	0,06
Wilmar International Ltd	62 500	3,35	209 375,00	133 325,90	0,08
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	94 400	1,19	112 336,00	71 533,37	0,04
Yhteensä				**6 130 990,48**	**3,58**
Valuuttamääräiset					
(USD = 1,14055)					
Hongkong Land Holdings Ltd	46 900	7,36	345 184,00	302 646,97	0,18
Hutchison Port Holdings Trust	215 500	0,43	92 665,00	81 245,89	0,05
Jardine Matheson Holdings Ltd	8 400	64,20	539 280,00	472 824,51	0,28
Jardine Strategic Holdings Ltd	8 700	41,69	362 703,00	318 007,10	0,19
Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	9 621	22,45	215 991,45	189 374,82	0,11
Yhteensä				**1 364 099,29**	**0,80**
Arvopaperit yhteensä				**167 887 185,52**	**97,97**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Osakejohdannaiset				
(AUD = 1,48690)				
SPI 200 FUTURES Sep17 FN 21.09.2017	250	-32 000,00	-21 521,29	-0,01
(HKD = 8,90365)				
HANG SENG IDX FUT Jul17 FN 28.07.2017	50	-10 900,00	-1 224,22	0,00
(JPY = 128,15220)				
MINI TPX IDX FUT Sep17 FN 07.09.2017	178 000	-2 136 000,00	-16 667,68	-0,01
(SGD = 1,57040)				
MSCI SING IX ETS Jul17 FN 28.07.2017	800	-3 840,00	-2 445,24	0,00
Johdannaissopimukset yhteensä			**-41 858,43**	**-0,02**
Kassa ja muut varat, netto			**3 515 773,22**	**2,05**
Rahaston arvo			**171 361 100,31**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			954 608,8727	
OP-Aasia Indeksi II A (kasvu)			185 899,7424	
OP-Aasia Indeksi II B (tuotto)			2 558,8019	
OP-Aasia Indeksi A (kasvu)			560 486,9326	
OP-Aasia Indeksi B (tuotto)			2 163,2421	
OP-Aasia Indeksi X			203 500,1537	
Rahasto-osuuden arvo				
OP-Aasia Indeksi A (kasvu)			177,41	
OP-Aasia Indeksi B (tuotto)			147,68	
OP-Aasia Indeksi II A (kasvu)			181,03	
OP-Aasia Indeksi II B (tuotto)			150,68	
OP-Aasia Indeksi X			184,61	

OP-Rahastoyhtiö

OP-Amerikka Indeksi -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Pohjois-Amerikka

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

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 kuuluviin 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, rahoitusalalle 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 suorin osakesijoituksin. Lunastuksista ja merkinnöistä johtuvien arvopaperikauppojen vähentämiseksi rahasto voi käyttää salkunhoidossaan rajoitetusti johdannaisinstrumentteja.

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

Aloitus pvm	30.4.2002
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ks. alaviite*

Kulut sijoittajalle

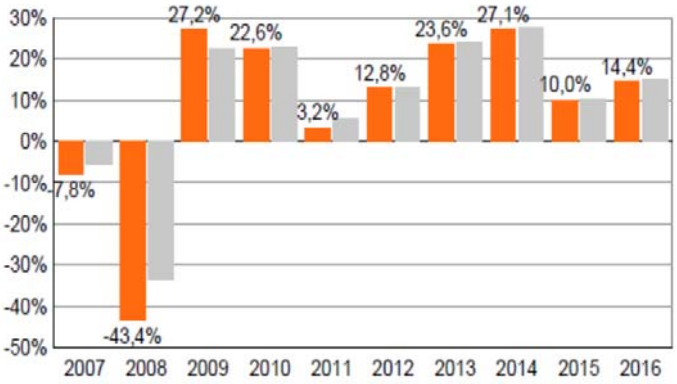
Merkintäpalkkio		0,06 %**
Lunastuspalkkio		0,06 %**
Hallinnoimispalkkio		0,75 %
Merkintäpalkkio	OP-Amerikka Indeksi II	0,06 %**
Lunastuspalkkio	OP-Amerikka Indeksi II	0,06 %**
Hallinnoimispalkkio	OP-Amerikka Indeksi II	0,40 %
Minimimerkintä		100 000 €

Juoksevat kulut	0,76 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

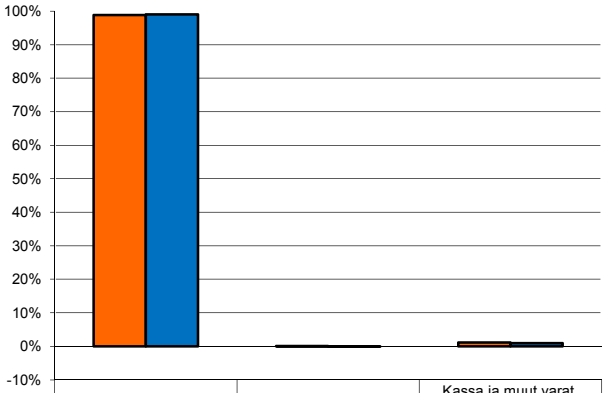
Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille pyritään jakamaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia osuuden arvosta.
Helmikuussa vuonna 2017 jaettu tuotto-osuus oli OP-Amerikka Indeksin B- osuudelle 3,06 euroa ja OP-Amerikka Indeksin II B osuudelle 3,12 euroa.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



	Osakkeet	Johdannaiset	Kassa ja muut varat, netto
30.6.2017	98,90 %	0,00 %	1,10 %
31.12.2016	99,02 %	0,00 %	0,99 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	158,52	181,36	182,12
Osuuden arvo (B) eur	92,33	101,92	99,39
Osuuden arvo (II A) eur	160,91	184,74	185,84
Osuuden arvo (II B) eur	93,77	103,87	101,46
Osuuden arvo (X) eur	168,96	194,76	196,31
Rahaston arvo meur	858,38	1 173,81	1144,62
Omistajien määrä kpl	16 332	17 231	17 592

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	12,62 %
Rahaston tracking error p.a.	0,06 %
Rahaston kiertonopeus	-20,97 %
Sharpe	1,10
Rahaston kaupankäyntikulut	0,02 %

* MSCI North America Total Return Index (Net dividends)
** Rahastolle hyvitettävä palkkio. Palkkio peritään toimeksiannon yhteydessä ja hyvitetään kokonaisuudessaan rahastolle.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Amerikka Indeksi -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttamääräiset					
(CAD = 1,48125)					
Agnico-Eagle Mines	12 930	58,48	756 146,40	510 478,58	0,04
Agrium Inc	7 433	117,53	873 600,49	589 772,48	0,05
Alimentation Couche Tard Inc B	24 228	62,16	1 506 012,48	1 016 717,29	0,09
AltaGas Ltd	9 401	29,68	279 021,68	188 369,07	0,02
ARC Resources Ltd	15 425	16,96	261 608,00	176 613,00	0,02
ATCO Ltd. Class I	5 020	50,71	254 564,20	171 857,69	0,02
Bank of Montreal	36 845	95,22	3 508 380,90	2 368 527,19	0,21
Bank of Nova Scotia	68 174	78,01	5 318 253,74	3 590 382,27	0,31
Barrick Gold Corp	63 720	20,63	1 314 543,60	887 455,59	0,08
BCE Inc	8 942	58,40	522 212,80	352 548,73	0,03
Blackberry Ltd	24 381	12,96	315 977,76	213 318,32	0,02
Bombardier Inc B	104 135	2,36	245 758,60	165 912,98	0,01
Brookfield Asset Management In A	51 319	50,89	2 611 623,91	1 763 121,63	0,15
CAE Inc	14 866	22,36	332 403,76	224 407,60	0,02
Cameco Corp	27 760	11,81	327 845,60	221 330,36	0,02
Canadian Imperial Bank of Comm	23 874	105,39	2 516 080,86	1 698 619,99	0,15
Canadian National Railway Co	42 584	105,22	4 480 688,48	3 024 937,37	0,26
Canadian Natural Resources Ltd	64 270	37,42	2 404 983,40	1 623 617,49	0,14
Canadian Pacific Railway Ltd.	8 642	208,65	1 803 153,30	1 217 318,68	0,11
Canadian Tire Corp Ltd A	4 067	147,56	600 126,52	405 148,71	0,04
Canadian Utilities Ltd A	6 662	41,67	277 605,54	187 413,02	0,02
CCL Industries Inc	8 485	65,61	556 700,85	375 831,80	0,03
Cenovus Energy Inc	62 170	9,56	594 345,20	401 245,70	0,04
CGI Group Inc A	12 745	66,26	844 483,70	570 115,58	0,05
CI Financial Corp	15 286	27,64	422 505,04	285 235,47	0,02
Constellation Software Inc	1 167	678,41	791 704,47	534 484,03	0,05
Crescent Point Energy Corp	31 883	9,92	316 279,36	213 521,93	0,02
Dollarama Inc	6 380	123,91	790 545,80	533 701,81	0,05
Element Fleet Management Corp	23 889	8,90	212 612,10	143 535,59	0,01
Emera Inc	1 902	48,21	91 695,42	61 904,08	0,01
Empire Co Ltd A	10 548	22,12	233 321,76	157 516,80	0,01
Enbridge Inc	92 165	51,66	4 761 243,90	3 214 341,87	0,28
Encana Corp	58 020	11,41	662 008,20	446 925,37	0,04
Fairfax Financial Holdings Ltd	1 257	562,01	706 446,57	476 925,95	0,04
Finning International Inc	10 437	25,42	265 308,54	179 111,25	0,02
First Capital Realty Inc	7 839	19,76	154 898,64	104 572,92	0,01
First Quantum Minerals Ltd	35 877	10,97	393 570,69	265 701,73	0,02
Fortis Inc/Canada	23 016	45,58	1 049 069,28	708 232,43	0,06
Franco-Nevada Corp	9 791	93,57	916 143,87	618 493,75	0,05
George Weston Ltd	3 061	117,39	359 330,79	242 586,19	0,02
Gildan Activewear Inc	12 088	39,85	481 706,80	325 202,90	0,03
Goldcorp Inc	50 216	16,72	839 611,52	566 826,34	0,05
Great-West Lifeco Inc	16 944	35,15	595 581,60	402 080,41	0,04

OP-Rahastoyhtiö

H&R Real Estate Investment Trust - Reit UTS	7 725	22,02	170 104,50	114 838,48	0,01
Husky Energy Inc	18 681	14,72	274 984,32	185 643,42	0,02
Hydro One Ltd	17 301	23,23	401 902,23	271 326,40	0,02
IGM Financial Inc	3 892	40,22	156 536,24	105 678,47	0,01
Imperial Oil Ltd	16 907	37,80	639 084,60	431 449,52	0,04
Industrial Alliance Insurance	4 178	56,26	235 054,28	158 686,43	0,01
Intact Financial Corp	7 012	97,96	686 895,52	463 726,93	0,04
INTER PIPELINE LTD	20 309	25,40	515 848,60	348 252,22	0,03
Jean Coutu Group Inc.- A	5 408	19,90	107 619,20	72 654,31	0,01
Keyera Corp	11 334	40,82	462 653,88	312 340,17	0,03
Kinross Gold Corp	67 649	5,27	356 510,23	240 682,01	0,02
Linamar Corp	2 094	63,92	133 848,48	90 361,84	0,01
Loblaw Cos Ltd	12 303	72,14	887 538,42	599 182,06	0,05
Magna International Inc	21 320	60,07	1 280 692,40	864 602,46	0,08
Manulife Financial Corp	112 241	24,31	2 728 578,71	1 842 078,45	0,16
Methanex Corporation	4 642	57,25	265 754,50	179 412,32	0,02
Metro Inc A	12 961	42,68	553 175,48	373 451,80	0,03
National Bank of Canada	19 764	54,53	1 077 730,92	727 582,06	0,06
Onex Corp	4 149	103,81	430 707,69	290 773,12	0,03
Open Text Corp	16 336	40,93	668 632,48	451 397,45	0,04
Pembina Pipeline Corporation	23 841	42,95	1 023 970,95	691 288,41	0,06
Peyto Exploration & Development Corp	7 383	23,52	173 648,16	117 230,83	0,01
Potash Corp of Saskatchewan In	49 459	21,15	1 046 057,85	706 199,39	0,06
Power Corp of Canada	19 828	29,58	586 512,24	395 957,63	0,03
Power Financial Corp	13 533	33,27	450 242,91	303 961,46	0,03
Prairiesky Royalty Ltd.	12 996	29,53	383 771,88	259 086,50	0,02
RioCan REIT	6 403	24,07	154 120,21	104 047,40	0,01
Rogers Communications Inc B	20 258	61,25	1 240 802,50	837 672,57	0,07
Royal Bank of Canada	83 021	94,16	7 817 257,36	5 277 473,32	0,46
Saputo Inc	14 156	41,25	583 935,00	394 217,72	0,03
Seven Generations Energy Ltd	12 965	22,21	287 952,65	194 398,41	0,02
Shaw Communications Inc B	22 910	28,29	648 123,90	437 552,00	0,04
Shopify Inc	4 084	112,60	459 858,40	310 452,93	0,03
Smart Real Estate Investment Trust	3 176	32,12	102 013,12	68 869,62	0,01
SNC-Lavalin Group Inc	8 031	56,07	450 298,17	303 998,76	0,03
Sun Life Financial Inc	35 846	46,36	1 661 820,56	1 121 904,18	0,10
Suncor Energy Inc	92 446	37,89	3 502 778,94	2 364 745,28	0,21
Teck Resources Ltd B	33 381	22,48	750 404,88	506 602,45	0,04
TELUS Corporation	10 748	44,77	481 187,96	324 852,63	0,03
Thomson Reuters Corp	17 614	60,04	1 057 544,56	713 954,13	0,06
Toronto-Dominion Bank/The	104 985	65,35	6 860 769,75	4 631 743,29	0,40
Tourmaline Oil Corp	11 648	27,88	324 746,24	219 237,97	0,02
TransCanada Corp	49 202	61,82	3 041 667,64	2 053 446,51	0,18
Trisura Group Ltd	1	21,70	21,70	14,65	0,00
Turquoise Hill Resources Ltd	47 874	3,45	165 165,30	111 504,00	0,01
Valeant Pharmaceuticals Intern	14 936	22,54	336 657,44	227 279,28	0,02
Veresen Inc.	17 110	18,34	313 797,40	211 846,35	0,02
Vermilion Energy Inc	5 732	41,14	235 814,48	159 199,65	0,01
West Fraser Timber Co Ltd	2 625	61,38	161 122,50	108 774,68	0,01
Wheaton Precious Metals Corp	21 710	25,76	559 249,60	377 552,47	0,03
Yamana Gold Inc	51 617	3,13	161 561,21	109 070,86	0,01
Yhteensä				**63 194 217,19**	**5,52**

OP-Rahastoyhtiö

Valuuttamääräiset

(USD = 1,14055)

3M Co.	33 417	208,19	6 957 085,23	6 099 763,47	0,53
Abbott Laboratories	96 377	48,61	4 684 885,97	4 107 567,38	0,36
Abbvie Inc.	88 712	72,51	6 432 507,12	5 639 829,14	0,49
Accenture Plc - CL A	34 674	123,68	4 288 480,32	3 760 010,80	0,33
Activision Blizzard Inc	39 038	57,57	2 247 417,66	1 970 468,34	0,17
Acuity Brands Inc.	2 269	203,28	461 242,32	404 403,42	0,04
Adobe Systems Inc	27 372	141,44	3 871 495,68	3 394 411,19	0,30
Advance Auto Parts Inc	4 483	116,59	522 672,97	458 263,97	0,04
Advanced Micro Devices	41 863	12,48	522 450,24	458 068,69	0,04
AES Corporation	39 465	11,11	438 456,15	384 425,19	0,03
Aetna Inc	19 763	151,83	3 000 616,29	2 630 850,28	0,23
Affiliated Managers Group Inc	2 965	165,86	491 774,90	431 173,47	0,04
Aflac, Inc.	21 783	77,68	1 692 103,44	1 483 585,50	0,13
AGCO Corp	4 095	67,39	275 962,05	241 955,24	0,02
Agilent Technologies, Inc.	17 836	59,31	1 057 853,16	927 493,89	0,08
AGNC Investment Corp	17 535	21,29	373 320,15	327 315,90	0,03
Air Products & Chemicals Inc	12 031	143,06	1 721 154,86	1 509 056,91	0,13
Akamai Technologies, Inc.	9 207	49,81	458 600,67	402 087,30	0,04
Albemarle Corp	6 525	105,54	688 648,50	603 786,33	0,05
Alexandria Real Estate Equities Inc	4 934	120,47	594 398,98	521 151,18	0,05
Alexion Pharmaceuticals Inc	12 839	121,67	1 562 121,13	1 369 620,91	0,12
Align Technology Inc	4 064	150,12	610 087,68	534 906,56	0,05
Alkermes Plc	9 509	57,97	551 236,73	483 307,82	0,04
Alleghany Corporation	843	594,80	501 416,40	439 626,85	0,04
Allegion PLC - W/I	5 279	81,12	428 232,48	375 461,38	0,03
Allergan plc	18 742	243,09	4 555 992,78	3 994 557,70	0,35
Alliance Data Systems Corp	3 036	256,69	779 310,84	683 276,35	0,06
Alliant Energy Corporation	13 555	40,17	544 504,35	477 405,07	0,04
Allstate Corporation com stk	19 923	88,44	1 761 990,12	1 544 860,04	0,13
Ally Financials Inc.	23 696	20,90	495 246,40	434 217,18	0,04
Alphabet Inc - Cl A	16 571	929,68	15 405 727,28	13 507 279,19	1,18
Alphabet Inc - Cl C	17 414	908,73	15 824 624,22	13 874 555,45	1,21
Altria Group Inc	108 553	74,47	8 083 941,91	7 087 757,58	0,62
Amazon.com Inc.	22 620	968,00	21 896 160,00	19 197 895,75	1,68
AMERCO	377	366,06	138 004,62	120 998,31	0,01
Ameren Corp	12 429	54,67	679 493,43	595 759,44	0,05
American Airlines Group Inc A	6 548	50,32	329 495,36	288 891,64	0,03
American Electric Power Co Inc	27 106	69,47	1 883 053,82	1 651 005,06	0,14
American Express Company	42 881	84,24	3 612 295,44	3 167 152,20	0,28
American Financial Group Inc/OH	4 154	99,37	412 782,98	361 915,72	0,03
American International Group, Inc.	54 416	62,52	3 402 088,32	2 982 848,91	0,26
American Tower Corporation	23 434	132,32	3 100 786,88	2 718 676,85	0,24
American Water Works Co Inc	10 383	77,95	809 354,85	709 618,04	0,06
Ameriprise Financial Inc	8 690	127,29	1 106 150,10	969 839,20	0,08
AmerisourceBergen Corp	9 582	94,53	905 786,46	794 166,38	0,07
AMETEK Inc	13 702	60,57	829 930,14	727 657,83	0,06
Amgen Inc.	41 074	172,23	7 074 175,02	6 202 424,29	0,54
Amphenol Corp	17 293	73,82	1 276 569,26	1 119 257,60	0,10
Anadarko Petroleum Corporation	32 229	45,34	1 461 262,86	1 281 191,41	0,11
Analog Devices Inc	20 036	77,80	1 558 800,80	1 366 709,75	0,12
Annaly Capital Management Inc	55 937	12,05	674 040,85	590 978,78	0,05

OP-Rahastoyhtiö

Ansys Inc	4 754	121,68	578 466,72	507 182,25	0,04
Antero Resources Corp A	11 086	21,61	239 568,46	210 046,43	0,02
Anthem Inc	14 502	188,13	2 728 261,26	2 392 057,57	0,21
Aon Corporation	14 746	132,95	1 960 480,70	1 718 890,62	0,15
Apache Corp	20 653	47,93	989 898,29	867 913,10	0,08
Apple Inc.	293 741	144,02	42 304 578,82	37 091 384,70	3,24
Applied Materials, Inc.	60 923	41,31	2 516 729,13	2 206 592,55	0,19
Aramark	12 895	40,98	528 437,10	463 317,79	0,04
Arch Capital Group Ltd	6 786	93,29	633 065,94	555 053,21	0,05
Archer-Daniels-Midland Co	33 004	41,38	1 365 705,52	1 197 409,60	0,10
Arconic Inc.	24 865	22,65	563 192,25	493 790,06	0,04
Arista Networks Inc	2 460	149,79	368 483,40	323 075,18	0,03
Arrow Electronics, Inc.	4 795	78,42	376 023,90	329 686,47	0,03
Arthur J. Gallagher & Co	9 673	57,25	553 779,25	485 537,02	0,04
Ashland Global Holdings Inc.	3 361	65,91	221 523,51	194 225,16	0,02
Assurant Inc.	3 754	103,69	389 252,26	341 284,70	0,03
AT&T Inc.	342 546	37,73	12 924 260,58	11 331 603,68	0,99
Athene Holding Ltd	6 710	49,61	332 883,10	291 861,91	0,03
Atmos Energy Corp	5 959	82,95	494 299,05	433 386,57	0,04
Autodesk Inc	11 567	100,82	1 166 184,94	1 022 475,95	0,09
Autoliv Inc	4 613	109,80	506 507,40	444 090,48	0,04
Automatic Data Processing, Inc.	24 837	102,46	2 544 799,02	2 231 203,38	0,19
Autonation Inc	4 085	42,16	172 223,60	151 000,48	0,01
AutoZone Inc	1 660	570,46	946 963,60	830 269,26	0,07
AvalonBay Communities Inc	7 771	192,17	1 493 353,07	1 309 327,14	0,11
Avery Dennison Corporation	5 097	88,37	450 421,89	394 916,39	0,03
Avnet Inc	6 249	38,88	242 961,12	213 021,02	0,02
Axalta Coating Systems Ltd.	12 163	32,04	389 702,52	341 679,47	0,03
Axis Capital Holdings Ltd	4 992	64,66	322 782,72	283 006,20	0,02
Baker Hughes Inc	23 374	54,51	1 274 116,74	1 117 107,31	0,10
Ball Corp	17 626	42,21	743 993,46	652 311,13	0,06
Bank of America Corporation com stk	559 133	24,26	13 564 566,58	11 893 004,76	1,04
Bank of New York Mellon Corporation	58 205	51,02	2 969 619,10	2 603 672,88	0,23
Bard C.R. Inc	4 048	316,11	1 279 613,28	1 121 926,51	0,10
Baxter International Inc.	26 945	60,54	1 631 250,30	1 430 231,29	0,12
BB&T Corporation	44 875	45,41	2 037 773,75	1 786 658,85	0,16
Becton Dickinson and Co	12 752	195,11	2 488 042,72	2 181 441,16	0,19
Bed Bath & Beyond Inc	8 267	30,40	251 316,80	220 347,03	0,02
Berkshire Hathaway Inc - CL B	69 122	169,37	11 707 193,14	10 264 515,49	0,90
Best Buy Co., Inc.	14 818	57,33	849 515,94	744 830,07	0,07
Biogen Idec Inc	11 988	271,36	3 253 063,68	2 852 188,58	0,25
BioMarin Pharmaceutical Inc.	9 742	90,82	884 768,44	775 738,41	0,07
BlackRock, Inc.	6 845	422,41	2 891 396,45	2 535 089,61	0,22
Boeing Company	32 126	197,75	6 352 916,50	5 570 046,47	0,49
BorgWarner Inc	12 346	42,36	522 976,56	458 530,15	0,04
Boston Properties, Inc.	8 980	123,02	1 104 719,60	968 584,98	0,08
Boston Scientific Corp	76 933	27,72	2 132 582,76	1 869 784,54	0,16
Bristol-Myers Squibb Company	93 292	55,72	5 198 230,24	4 557 652,22	0,40
Brixmor Property Group Inc	16 930	17,88	302 708,40	265 405,64	0,02
Broadcom Ltd	22 513	233,05	5 246 654,65	4 600 109,29	0,40
Broadridge Financial Solutions LLC.	5 968	75,56	450 942,08	395 372,48	0,03
Brown-Forman Corporation Class B	11 270	48,60	547 722,00	480 226,21	0,04
Bunge Limited	7 428	74,60	554 128,80	485 843,50	0,04

OP-Rahastoyhtiö

CA Inc.	15 487	34,47	533 836,89	468 052,16	0,04
Cabot Oil & Gas Corp	25 529	25,08	640 267,32	561 367,16	0,05
Cadence Design Systems	14 134	33,49	473 347,66	415 017,02	0,04
Camden Property Trust	4 425	85,51	378 381,75	331 753,76	0,03
Campbell Soup Co	12 080	52,15	629 972,00	552 340,54	0,05
Capital One Financial Corp	27 287	82,62	2 254 451,94	1 976 635,78	0,17
Cardinal Health Inc	18 026	77,92	1 404 585,92	1 231 498,77	0,11
CarMax Inc.	10 775	63,06	679 471,50	595 740,21	0,05
Carnival Corporation	18 686	65,57	1 225 241,02	1 074 254,54	0,09
Caterpillar Inc.	32 208	107,46	3 461 071,68	3 034 563,75	0,27
CB Richard Ellis Group Inc	16 165	36,40	588 406,00	515 896,72	0,05
CBOE Holdings Inc	5 622	91,40	513 850,80	450 528,96	0,04
CBS Corp	20 486	63,78	1 306 597,08	1 145 585,09	0,10
CDK Global Inc.	6 756	62,06	419 277,36	367 609,80	0,03
CDW Corp/DE	8 026	62,53	501 865,78	440 020,85	0,04
Celanese Corp	8 569	94,94	813 540,86	713 288,20	0,06
Celgene Corporation	43 129	129,87	5 601 163,23	4 910 931,77	0,43
Centene Corp	10 040	79,88	801 995,20	703 165,31	0,06
CenterPoint Energy Inc	22 624	27,38	619 445,12	543 110,89	0,05
CenturyLink Inc	30 094	23,88	718 644,72	630 086,12	0,06
Cerner Corp	17 708	66,47	1 177 050,76	1 032 002,77	0,09
CF Industries Holdings Inc	12 646	27,96	353 582,16	310 010,22	0,03
CH Robinson Worldwide Inc	7 876	68,68	540 923,68	474 265,64	0,04
Charles Schwab Corporation	65 679	42,96	2 821 569,84	2 473 867,73	0,22
Charter Communications Inc-A	11 928	336,85	4 017 946,80	3 522 815,13	0,31
Cheniere Energy Inc.	10 836	48,71	527 821,56	462 778,10	0,04
Chevron Corp	105 582	104,33	11 015 370,06	9 657 945,78	0,84
Chipotle Mexican Grill Inc	1 553	416,10	646 203,30	566 571,65	0,05
Chubb Ltd	26 078	145,38	3 791 219,64	3 324 027,57	0,29
Church & Dwight Co Inc	13 784	51,88	715 113,92	626 990,42	0,05
Cigna Corporation	14 581	167,39	2 440 713,59	2 139 944,40	0,19
Cimarex Energy Co	5 212	94,01	489 980,12	429 599,86	0,04
Cincinnati Financial Corp	8 750	72,45	633 937,50	555 817,37	0,05
Cintas Corp	4 998	126,04	629 947,92	552 319,42	0,05
Cisco Systems, Inc.	279 299	31,30	8 742 058,70	7 664 774,63	0,67
CIT Group Inc.	9 582	48,70	466 643,40	409 138,92	0,04
Citigroup Inc.	154 539	66,88	10 335 568,32	9 061 916,02	0,79
Citizens Financial Group Inc	28 155	35,68	1 004 570,40	880 777,17	0,08
Citrix Systems Inc	8 170	79,58	650 168,60	570 048,31	0,05
Clorox Company	7 293	133,24	971 719,32	851 974,33	0,07
CME Group Inc.	19 143	125,24	2 397 469,32	2 102 029,13	0,18
CMS Energy Corp	16 076	46,25	743 515,00	651 891,63	0,06
Coach Inc	15 775	47,34	746 788,50	654 761,74	0,06
Coca-Cola Company	227 484	44,85	10 202 657,40	8 945 383,72	0,78
Cognizant Technology Solutions	34 361	66,40	2 281 570,40	2 000 412,43	0,17
Colgate-Palmolive Co.	46 781	74,13	3 467 875,53	3 040 529,16	0,27
Colony NorthStar Inc	30 288	14,09	426 757,92	374 168,53	0,03
Comcast Corp	263 931	38,92	10 272 194,52	9 006 351,78	0,79
Comerica Inc.	10 288	73,24	753 493,12	660 640,15	0,06
CommScope Holding Co Inc	11 201	38,03	425 974,03	373 481,24	0,03
Conagra Brands Inc	22 679	35,76	811 001,04	711 061,37	0,06
Concho Resources Inc	8 033	121,53	976 250,49	855 947,12	0,07
ConocoPhillips	69 638	43,96	3 061 286,48	2 684 044,08	0,23

OP-Rahastoyhtiö

Consolidated Edison Inc.	16 969	80,82	1 371 434,58	1 202 432,67	0,11
Constellation Brands Inc	9 501	193,73	1 840 628,73	1 613 808,01	0,14
Continental Resources Inc	6 261	32,33	202 418,13	177 474,14	0,02
Core Laboratories N.V.	2 042	101,27	206 793,34	181 310,19	0,02
Corning Incorporated com stk	53 090	30,05	1 595 354,50	1 398 758,93	0,12
CoStar Group Inc.	1 780	263,60	469 208,00	411 387,49	0,04
Costco Wholesale Corp	24 523	159,93	3 921 963,39	3 438 659,76	0,30
Coty Inc	27 516	18,76	516 200,16	452 588,80	0,04
Crown Castle International Corp.	19 955	100,18	1 999 091,90	1 752 743,76	0,15
Crown Holdings Inc	7 824	59,66	466 779,84	409 258,55	0,04
CSX Corp	52 224	54,56	2 849 341,44	2 498 217,04	0,22
Cummins Inc	9 058	162,22	1 469 388,76	1 288 315,95	0,11
CVS Caremark Corporation	56 496	80,46	4 545 668,16	3 985 505,38	0,35
Danaher Corporation	35 032	84,39	2 956 350,48	2 592 039,35	0,23
Darden Restaurants Inc	6 920	90,44	625 844,80	548 721,93	0,05
DaVita Inc	9 133	64,76	591 453,08	518 568,30	0,05
Deere & Company	14 934	123,59	1 845 693,06	1 618 248,27	0,14
Dell Technologies Inc. -CL V W/I	13 059	61,11	798 035,49	699 693,56	0,06
Delphi Automotive PLC	14 526	87,65	1 273 203,90	1 116 306,96	0,10
Delta Air Lines Inc	10 796	53,74	580 177,04	508 681,81	0,04
DENTSPLY SIRONA Inc	12 684	64,84	822 430,56	721 082,43	0,06
Devon Energy Corp	27 804	31,97	888 893,88	779 355,47	0,07
DexCom Inc	5 339	73,15	390 547,85	342 420,63	0,03
Diamondback Energy Inc	4 728	88,81	419 893,68	368 150,17	0,03
Dick's Sporting Goods Inc.	4 216	39,83	167 923,28	147 230,09	0,01
Digital Realty Trust Inc.	8 587	112,95	969 901,65	850 380,65	0,07
Discover Financial Services W/I	22 446	62,19	1 395 916,74	1 223 897,89	0,11
Discovery Communications Inc A	8 062	25,83	208 241,46	182 579,86	0,02
Discovery Communications Inc C	11 954	25,21	301 360,34	264 223,70	0,02
DISH Network Corp.	12 434	62,76	780 357,84	684 194,33	0,06
Dollar General Corp.	16 040	72,09	1 156 323,60	1 013 829,82	0,09
Dollar Tree Inc.	12 732	69,92	890 221,44	780 519,43	0,07
Dominion Energy Inc	35 310	76,63	2 705 805,30	2 372 368,86	0,21
Domino's Pizza Inc	2 388	211,53	505 133,64	442 886,01	0,04
Dow Chemical Company com stk	68 458	63,07	4 317 646,06	3 785 582,45	0,33
Dover Corporation	9 062	80,22	726 953,64	637 371,13	0,06
DR Horton Inc	18 013	34,57	622 709,41	545 972,92	0,05
Dr Pepper Snapple Group Inc	9 545	91,11	869 644,95	762 478,58	0,07
DTE Energy Co	9 727	105,79	1 029 019,33	902 213,26	0,08
Du Pont (E.I.) de Nemours & Co	47 791	80,71	3 857 211,61	3 381 887,34	0,30
Duke Energy Corporation	38 978	83,59	3 258 171,02	2 856 666,54	0,25
Duke Realty Corp	19 483	27,95	544 549,85	477 444,96	0,04
DXC Technology Co	16 160	76,72	1 239 795,20	1 087 015,21	0,09
East West Bancorp Inc	7 971	58,58	466 941,18	409 400,01	0,04
Eastman Chemical Company	8 353	83,99	701 568,47	615 114,17	0,05
Eaton Corp PLC	25 770	77,83	2 005 679,10	1 758 519,22	0,15
Eaton Vance Corp	6 946	47,32	328 684,72	288 180,90	0,03
Ebay Inc	58 410	34,92	2 039 677,20	1 788 327,74	0,16
Ecolab Inc.	14 759	132,75	1 959 257,25	1 717 817,94	0,15
Edison International com stk	17 682	78,19	1 382 555,58	1 212 183,23	0,11
Edwards Lifesciences Corporation	12 128	118,24	1 434 014,72	1 257 301,06	0,11
Electronic Arts Inc	16 856	105,72	1 782 016,32	1 562 418,41	0,14
Eli Lilly and Company	54 694	82,30	4 501 316,20	3 946 618,91	0,34

OP-Rahastoyhtiö

Emerson Electric Company	36 315	59,62	2 165 100,30	1 898 294,95	0,17
Entergy Corporation	10 791	76,77	828 425,07	726 338,23	0,06
ENVISION HEALTHCARE CORP	6 283	62,67	393 755,61	345 233,10	0,03
EOG Resources, Inc.	31 917	90,52	2 889 126,84	2 533 099,68	0,22
EQT Corporation	9 293	58,59	544 476,87	477 380,97	0,04
Equifax Inc	6 699	137,42	920 576,58	807 133,91	0,07
Equinix Inc.	4 419	429,16	1 896 458,04	1 662 757,48	0,15
Equity Residential	20 663	65,83	1 360 245,29	1 192 622,23	0,10
Essex Property Trust, Inc.	3 548	257,27	912 793,96	800 310,34	0,07
Estee Lauder Cos Inc A	12 393	95,98	1 189 480,14	1 042 900,48	0,09
E-TRADE Financial Corporation	16 606	38,03	631 526,18	553 703,20	0,05
Everest Re Group Ltd	2 246	254,59	571 809,14	501 345,09	0,04
Eversource Energy	17 992	60,71	1 092 294,32	957 690,87	0,08
Exelon Corp	52 239	36,07	1 884 260,73	1 652 063,24	0,14
Expedia Inc	6 789	148,95	1 011 221,55	886 608,70	0,08
Expeditors International of Wash	10 932	56,48	617 439,36	541 352,29	0,05
Express Scripts Holding Co	33 944	63,84	2 166 984,96	1 899 947,36	0,17
Extra Space Storage Inc	7 663	78,00	597 714,00	524 057,69	0,05
Exxon Mobil Corporation	231 261	80,73	18 669 700,53	16 369 032,95	1,43
F5 Networks Inc	3 765	127,06	478 380,90	419 430,01	0,04
Facebook Inc A	131 861	150,98	19 908 373,78	17 455 064,47	1,52
Fastenal Company	15 727	43,53	684 596,31	600 233,49	0,05
Federal Realty Investment Trus	4 263	126,39	538 800,57	472 404,16	0,04
FedEx Corp	13 898	217,33	3 020 452,34	2 648 241,94	0,23
Fidelity National Information	18 178	85,40	1 552 401,20	1 361 098,77	0,12
Fifth Third Bancorp	41 746	25,96	1 083 726,16	950 178,56	0,08
First Data Corporation	21 643	18,20	393 902,60	345 361,97	0,03
First Republic Bank	8 318	100,10	832 631,80	730 026,57	0,06
FirstEnergy Corp.	24 965	29,16	727 979,40	638 270,48	0,06
Fiserv Inc	11 949	122,34	1 461 840,66	1 281 698,01	0,11
FleetCor Technologies Inc.	5 394	144,21	777 868,74	682 011,96	0,06
Flex Ltd	26 016	16,31	424 320,96	372 031,88	0,03
FLIR Systems Inc	6 803	34,66	235 791,98	206 735,33	0,02
Flowserve Corp	8 362	46,43	388 247,66	340 403,89	0,03
Fluor Corp	7 569	45,78	346 508,82	303 808,53	0,03
FMC Corp	8 125	73,05	593 531,25	520 390,38	0,05
FNF Group	13 596	44,83	609 508,68	534 398,91	0,05
Foot Locker Inc.	7 231	49,28	356 343,68	312 431,44	0,03
Ford Motor Co	201 839	11,19	2 258 578,41	1 980 253,75	0,17
Fortinet Inc.	7 495	37,44	280 612,80	246 032,88	0,02
Fortive Corp	17 828	63,35	1 129 403,80	990 227,35	0,09
Fortune Brands Home & Security Inc.	8 685	65,24	566 609,40	496 786,11	0,04
Franklin Resources Inc	20 807	44,79	931 945,53	817 101,86	0,07
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc.	77 385	12,01	929 393,85	814 864,63	0,07
Gap, Inc.	12 988	21,99	285 606,12	250 410,87	0,02
Garmin Ltd.	5 902	51,03	301 179,06	264 064,76	0,02
Gartner Inc.	5 032	123,51	621 502,32	544 914,58	0,05
General Dynamics Corporation	14 249	198,10	2 822 726,90	2 474 882,21	0,22
General Electric Company com stk	486 607	27,01	13 143 255,07	11 523 611,48	1,01
General Mills, Inc.	32 451	55,40	1 797 785,40	1 576 244,27	0,14
General Motors Co.	75 980	34,93	2 653 981,40	2 326 931,22	0,20
Genuine Parts Company	8 141	92,76	755 159,16	662 100,88	0,06
GGP Inc	35 732	23,56	841 845,92	738 105,23	0,06

OP-Rahastoyhtiö

Gilead Sciences, Inc.	72 524	70,78	5 133 248,72	4 500 678,37	0,39
Global Payments Inc.	8 904	90,32	804 209,28	705 106,55	0,06
Goldman Sachs Group, Inc.	20 003	221,90	4 438 665,70	3 891 688,83	0,34
Goodyear Tire & Rubber CoMPANY	14 064	34,96	491 677,44	431 088,02	0,04
H&R Block Inc	12 709	30,91	392 835,19	344 426,10	0,03
Halliburton Co.	48 905	42,71	2 088 732,55	1 831 337,99	0,16
Hanesbrands, Inc.	19 000	23,16	440 040,00	385 813,86	0,03
Harley-Davidson Inc	9 743	54,02	526 316,86	461 458,82	0,04
Harris Corp	7 334	109,08	799 992,72	701 409,60	0,06
Hartford Financial Services Group Inc	20 052	52,57	1 054 133,64	924 232,73	0,08
Hasbro Inc. com stk	6 172	111,51	688 239,72	603 427,93	0,05
HCA Healthcare Inc	17 248	87,20	1 504 025,60	1 318 684,49	0,12
HCP Inc	27 685	31,96	884 812,60	775 777,13	0,07
HD Supply Holdings Inc	11 154	30,63	341 647,02	299 545,85	0,03
Helmerich & Payne Inc	6 599	54,34	358 589,66	314 400,65	0,03
Henry Schein, Inc.	4 501	183,02	823 773,02	722 259,45	0,06
Hershey Co/The	7 906	107,37	848 867,22	744 261,29	0,07
Hess Corporation	16 954	43,87	743 771,98	652 116,94	0,06
Hewlett Packard Enterprise Co	96 790	16,59	1 605 746,10	1 407 869,98	0,12
Hilton Worldwide Holdings Inc.	10 093	61,85	624 252,05	547 325,46	0,05
HollyFrontier Corp	9 960	27,47	273 601,20	239 885,32	0,02
Hologic Inc	15 442	45,38	700 757,96	614 403,54	0,05
Home Depot, Inc.	67 936	153,40	10 421 382,40	9 137 155,23	0,80
Honeywell International Inc.	39 870	133,29	5 314 272,30	4 659 394,41	0,41
Hormel Foods Corp	16 237	34,11	553 844,07	485 593,85	0,04
Host Hotels & Resorts Inc	41 964	18,27	766 682,28	672 204,01	0,06
HP Inc	94 182	17,48	1 646 301,36	1 443 427,61	0,13
Humana Inc	8 245	240,62	1 983 911,90	1 739 434,40	0,15
Huntington Bancshares Inc	56 754	13,52	767 314,08	672 757,95	0,06
Huntington Ingalls Industries Inc	2 556	186,16	475 824,96	417 189,04	0,04
Idex Corporation	4 220	113,01	476 902,20	418 133,53	0,04
IDEXX Laboratories Inc	4 981	161,42	804 033,02	704 952,01	0,06
IHS Markit Ltd	19 594	44,04	862 919,76	756 582,14	0,07
Illinois Tool Works Inc.	17 390	143,25	2 491 117,50	2 184 137,04	0,19
Illumina Inc	8 087	173,52	1 403 256,24	1 230 332,94	0,11
Incyte Corporation	9 940	125,91	1 251 545,40	1 097 317,43	0,10
Ingersoll-Rand PLC	14 989	91,39	1 369 844,71	1 201 038,72	0,10
Ingredion Inc	4 534	119,21	540 498,14	473 892,54	0,04
Intel Corporation	263 691	33,74	8 896 934,34	7 800 564,94	0,68
Intercontinental Exchange Group Inc.	32 788	65,92	2 161 384,96	1 895 037,45	0,17
International Business Machines Corp.	50 380	153,83	7 749 955,40	6 794 928,24	0,59
International Flavors & Fragra	4 738	135,00	639 630,00	560 808,38	0,05
International Paper Company	21 458	56,61	1 214 737,38	1 065 045,27	0,09
Interpublic Group of Companies, Inc.	20 906	24,60	514 287,60	450 911,93	0,04
Intuit Inc.	13 170	132,81	1 749 107,70	1 533 565,12	0,13
Intuitive Surgical, Inc.	2 125	935,37	1 987 661,25	1 742 721,71	0,15
Invesco Ltd	24 380	35,19	857 932,20	752 209,20	0,07
Iron Mountain Incorporated	13 315	34,36	457 503,40	401 125,25	0,04
Jack Henry & Associates Inc	4 331	103,87	449 860,97	394 424,59	0,03
Jacobs Engineering Group Inc	6 512	54,39	354 187,68	310 541,12	0,03
Jazz Pharmaceuticals Plc A	3 473	155,50	540 051,50	473 500,94	0,04
JB Hunt Transport Services Inc	5 071	91,38	463 387,98	406 284,67	0,04
JM Smucker Co/The	6 441	118,33	762 163,53	668 242,10	0,06

OP-Rahastoyhtiö

Johnson & Johnson	151 328	132,29	20 019 181,12	17 552 217,02	1,53
Johnson Controls International plc	52 099	43,36	2 259 012,64	1 980 634,47	0,17
Jones Lang LaSalle Inc.	2 114	125,00	264 250,00	231 686,47	0,02
JP Morgan Chase & Co. com stk	199 568	91,40	18 240 515,20	15 992 736,14	1,40
Juniper Networks	21 120	27,88	588 825,60	516 264,61	0,05
Kansas City Southern	5 722	104,65	598 807,30	525 016,26	0,05
Kellogg Company com stk	15 000	69,46	1 041 900,00	913 506,64	0,08
KeyCorp	58 340	18,74	1 093 291,60	958 565,25	0,08
Kimberly-Clarke Corporation	19 595	129,11	2 529 910,45	2 218 149,53	0,19
Kimco Realty Corp	25 812	18,35	473 650,20	415 282,28	0,04
Kinder Morgan Inc/Delaware	112 213	19,16	2 150 001,08	1 885 056,40	0,16
Kla-Tencor corp	9 002	91,51	823 773,02	722 259,45	0,06
Kohl's Corporation	8 982	38,67	347 333,94	304 531,97	0,03
Kraft Heinz Co/The	34 206	85,64	2 929 401,84	2 568 411,59	0,22
Kroger Co/The	53 813	23,32	1 254 919,16	1 100 275,45	0,10
L Brands Inc	14 165	53,89	763 351,85	669 283,99	0,06
L3 Technologies Inc	4 284	167,08	715 770,72	627 566,28	0,05
Laboratory Corp of America Hol	5 658	154,14	872 124,12	764 652,25	0,07
LAM Research Corporation	9 011	141,43	1 274 425,73	1 117 378,22	0,10
Las Vegas Sands Corp	21 867	63,89	1 397 082,63	1 224 920,11	0,11
Lear Corp	3 850	142,08	547 008,00	479 600,19	0,04
Leggett & Platt Incorporated	7 289	52,53	382 891,17	335 707,48	0,03
Leidos Holdings Inc	8 096	51,69	418 482,24	366 912,66	0,03
Lennar Corp	12 042	53,32	642 079,44	562 955,98	0,05
Lennox International Inc	1 992	183,64	365 810,88	320 732,00	0,03
Leucadia National Corp	17 087	26,16	446 995,92	391 912,60	0,03
Level 3 Communications Inc	16 781	59,30	995 113,30	872 485,47	0,08
Liberty Broadband - C	6 109	86,75	529 955,75	464 649,29	0,04
Liberty Global Group - A	15 243	32,12	489 605,16	429 271,11	0,04
Liberty Global Group - C	33 391	31,18	1 041 131,38	912 832,74	0,08
Liberty Media Corp - Interactive A	25 396	24,54	623 217,84	546 418,69	0,05
Liberty Property Trust	9 273	40,71	377 503,83	330 984,03	0,03
Liberty SiriusXM Group - A	6 591	41,98	276 690,18	242 593,64	0,02
Liberty SiriusXM Group - C	9 859	41,70	411 120,30	360 457,94	0,03
Lincoln National Corp.	11 731	67,58	792 780,98	695 086,56	0,06
LKQ Corporation	17 854	32,95	588 289,30	515 794,40	0,05
Lockheed Martin Corporation	14 522	277,61	4 031 452,42	3 534 656,46	0,31
Loews Corporation	15 743	46,81	736 929,83	646 117,95	0,06
Lowe's Companies	47 884	77,53	3 712 446,52	3 254 961,66	0,28
Lululemon Athletica Inc	5 952	59,67	355 155,84	311 389,98	0,03
LyondellBasell Industries NV A	18 585	84,39	1 568 388,15	1 375 115,65	0,12
M&T Bank Corp	7 838	161,95	1 269 364,10	1 112 940,34	0,10
Macerich Co/The	6 618	58,06	384 241,08	336 891,04	0,03
Macquarie Infrastructure Corp	4 309	78,40	337 825,60	296 195,34	0,03
Macy's Inc.	16 421	23,24	381 624,04	334 596,50	0,03
Mallinckrodt PLC	5 578	44,81	249 950,18	219 148,81	0,02
Manpower Inc	3 311	111,65	369 673,15	324 118,32	0,03
Marathon Oil Corp	45 755	11,85	542 196,75	475 381,83	0,04
Marathon Petroleum Corp-W/I	29 899	52,33	1 564 614,67	1 371 807,17	0,12
Markel Corp	795	975,86	775 808,70	680 205,78	0,06
Marriott International class A	18 244	100,31	1 830 055,64	1 604 537,85	0,14
Marsh & McLennan Cos Inc	28 383	77,96	2 212 738,68	1 940 062,85	0,17
Martin Marietta Materials Inc	3 791	222,58	843 800,78	739 819,19	0,06

OP-Rahastoyhtiö

Marvell Technology Group Ltd	24 656	16,52	407 317,12	357 123,42	0,03
Masco Corporation	17 022	38,21	650 410,62	570 260,51	0,05
Mastercard Inc.	52 987	121,45	6 435 271,15	5 642 252,55	0,49
Mattel Inc.	21 276	21,53	458 072,28	401 624,02	0,04
Maxim Integrated Products Inc	15 141	44,90	679 830,90	596 055,32	0,05
McCormick & Co Inc/MD	6 294	97,51	613 727,94	538 098,23	0,05
McDonald's Corporation	46 243	153,16	7 082 577,88	6 209 791,66	0,54
McKesson Corp	11 680	164,54	1 921 827,20	1 685 000,39	0,15
MEDNAX Inc	5 431	60,37	327 869,47	287 466,11	0,03
Medtronic PLC	76 578	88,75	6 796 297,50	5 958 789,62	0,52
MercadoLibre Inc A	2 176	250,88	545 914,88	478 641,78	0,04
Merck & Co. Inc.	153 772	64,09	9 855 247,48	8 640 785,13	0,75
Metlife Inc.	51 430	54,94	2 825 564,20	2 477 369,87	0,22
Mettler-Toledo International Inc.	1 354	588,54	796 883,16	698 683,23	0,06
MGM Resort International	25 203	31,29	788 601,87	691 422,45	0,06
Michael Kors Holdings ltd	8 907	36,25	322 878,75	283 090,39	0,02
Microchip Technology Inc	12 412	77,18	957 958,16	839 908,96	0,07
Micron Technology Inc	60 684	29,86	1 812 024,24	1 588 728,46	0,14
Microsoft Corporation	411 016	68,93	28 331 332,88	24 840 062,15	2,17
Mid-America Apartment Communities Inc.	5 997	105,38	631 963,86	554 086,94	0,05
Middleby Corp.	3 142	121,51	381 784,42	334 737,12	0,03
Mohawk Industries Inc	3 358	241,69	811 595,02	711 582,15	0,06
Molson Coors Brewing Company	9 904	86,34	855 111,36	749 735,97	0,07
Mondelez International Inc	85 211	43,19	3 680 263,09	3 226 744,19	0,28
Monsanto Co.	24 558	118,36	2 906 684,88	2 548 494,04	0,22
Monster Beverage Corp	22 666	49,68	1 126 046,88	987 284,10	0,09
Moody's Corporation	9 997	121,68	1 216 434,96	1 066 533,65	0,09
Morgan Stanley Dean Witter & Co.	77 323	44,56	3 445 512,88	3 020 922,26	0,26
Motorola Solutions Inc.	9 050	86,74	784 997,00	688 261,80	0,06
MSCI Inc	5 093	102,99	524 528,07	459 890,47	0,04
Murphy Oil Corp	8 135	25,63	208 500,05	182 806,58	0,02
Mylan NV	18 223	38,82	707 416,86	620 241,87	0,05
NASDAQ OMX Group Inc/The	5 963	71,49	426 294,87	373 762,54	0,03
National Retail Properties Inc	9 185	39,10	359 133,50	314 877,47	0,03
National-Oilwell Varco Inc.	19 707	32,94	649 148,58	569 153,99	0,05
Navient Corporation	15 496	16,65	258 008,40	226 214,02	0,02
NetApp Inc.	15 876	40,05	635 833,80	557 479,99	0,05
Netflix Inc	23 624	149,41	3 529 661,84	3 094 701,54	0,27
New York Community Bancorp Inc	31 090	13,13	408 211,70	357 907,76	0,03
Newell Brands Inc.	27 859	53,62	1 493 799,58	1 309 718,63	0,11
Newfield Exploration Co	10 628	28,46	302 472,88	265 199,14	0,02
Newmont Mining Corp	29 628	32,39	959 650,92	841 393,12	0,07
News Corporation - Class A	21 602	13,70	295 947,40	259 477,80	0,02
NextEra Energy Inc.	25 842	140,13	3 621 239,46	3 174 994,05	0,28
Nielsen Holdings PLC	20 705	38,66	800 455,30	701 815,18	0,06
Nike Inc	74 813	59,00	4 413 967,00	3 870 033,76	0,34
NiSource, Inc.	16 776	25,36	425 439,36	373 012,46	0,03
Noble Energy Inc	26 855	28,30	759 996,50	666 342,12	0,06
Nordstrom Inc	6 069	47,83	290 280,27	254 509,03	0,02
Norfolk Southern Corporation	16 071	121,70	1 955 840,70	1 714 822,41	0,15
Northern Trust Corp	12 534	97,21	1 218 430,14	1 068 282,97	0,09
Northrop Grumman Corporation	9 218	256,71	2 366 352,78	2 074 747,08	0,18
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	9 056	54,29	491 650,24	431 064,17	0,04

OP-Rahastoyhtiö

Nuance Communications Inc	14 639	17,41	254 864,99	223 457,97	0,02
Nucor Corporation	17 571	57,87	1 016 833,77	891 529,32	0,08
Nvidia Corporation	30 533	144,56	4 413 850,48	3 869 931,59	0,34
NVR Inc	197	2 410,61	474 890,17	416 369,44	0,04
Occidental Petroleum Corp.	43 135	59,87	2 582 492,45	2 264 251,85	0,20
OGE Energy Corp	11 237	34,79	390 935,23	342 760,27	0,03
Omnicom Group Inc.	13 046	82,90	1 081 513,40	948 238,48	0,08
Oneok Inc	11 938	52,16	622 686,08	545 952,46	0,05
Oracle Corporation	171 598	50,14	8 603 923,72	7 543 662,02	0,66
O'Reilly Automotive Inc	5 175	218,74	1 131 979,50	992 485,64	0,09
Paccar Inc	19 791	66,04	1 306 997,64	1 145 936,29	0,10
Packaging Corp of America	5 196	111,39	578 782,44	507 459,07	0,04
Palo Alto Networks Inc.	5 203	133,81	696 213,43	610 419,03	0,05
Parker Hannifin Corp.	7 686	159,82	1 228 376,52	1 077 003,66	0,09
Parsley Energy Inc	12 828	27,75	355 977,00	312 109,95	0,03
Patterson Cos Inc	5 366	46,95	251 933,70	220 887,90	0,02
Paychex Inc	18 796	56,94	1 070 244,24	938 358,02	0,08
PayPal Holdings Inc.	63 429	53,67	3 404 234,43	2 984 730,55	0,26
Pentair PLC	9 790	66,54	651 426,60	571 151,29	0,05
People's United Financial Inc	20 737	17,66	366 215,42	321 086,69	0,03
Pepsico Inc.	79 600	115,49	9 193 004,00	8 060 149,93	0,70
Perrigo Co Plc	8 617	75,52	650 755,84	570 563,18	0,05
Pfizer Inc.	331 948	33,59	11 150 133,32	9 776 102,16	0,85
PG&E Corporation	27 418	66,37	1 819 732,66	1 595 486,97	0,14
Philip Morris International Inc.	86 526	117,45	10 162 478,70	8 910 156,24	0,78
Phillips 66	25 805	82,69	2 133 815,45	1 870 865,33	0,16
Pinnacle West Capital Corp	5 751	85,16	489 755,16	429 402,62	0,04
Pioneer Natural Resources Co	9 606	159,58	1 532 925,48	1 344 023,04	0,12
Plains GP Holdings LP	5 916	26,16	154 762,56	135 691,17	0,01
PNC Financial Services Group	27 232	124,87	3 400 459,84	2 981 421,10	0,26
Polaris industries Inc.	3 060	92,23	282 223,80	247 445,36	0,02
PPG Industries Inc.	14 533	109,96	1 598 048,68	1 401 121,11	0,12
PPL Corporation	37 994	38,66	1 468 848,04	1 287 841,87	0,11
Praxair Inc.	15 633	132,55	2 072 154,15	1 816 802,55	0,16
Principal Financial Group	15 718	64,07	1 007 052,26	882 953,19	0,08
Procter & Gamble Co.	142 581	87,15	12 425 934,15	10 894 686,03	0,95
Progressive Corp/The	32 991	44,09	1 454 573,19	1 275 326,11	0,11
ProLogis	30 388	58,64	1 781 952,32	1 562 362,30	0,14
Prudential Financial, Inc.	24 290	108,14	2 626 720,60	2 303 029,77	0,20
Public Service Enterprise Grou	27 849	43,01	1 197 785,49	1 050 182,36	0,09
Public Storage	8 825	208,53	1 840 277,25	1 613 499,85	0,14
PulteGroup Inc	17 814	24,53	436 977,42	383 128,68	0,03
PVH Corp	4 493	114,50	514 448,50	451 053,00	0,04
QORVO Inc.	7 602	63,32	481 358,64	422 040,80	0,04
Qualcomm Incorporated	82 771	55,22	4 570 614,62	4 007 377,69	0,35
Quest Diagnostics Inc/DE	7 677	111,16	853 375,32	748 213,86	0,07
Quintiles IMS Holdings Inc	8 093	89,50	724 323,50	635 065,10	0,06
Ralph Lauren Corp	3 530	73,80	260 514,00	228 410,85	0,02
Range Resources Corporation	11 980	23,17	277 576,60	243 370,83	0,02
Raymond James Financial, Inc.	6 955	80,22	557 930,10	489 176,36	0,04
Raytheon Company	16 559	161,48	2 673 947,32	2 344 436,74	0,20
Realty Income Corp	14 210	55,18	784 107,80	687 482,18	0,06
Red Hat Inc	9 488	95,75	908 476,00	796 524,48	0,07

OP-Rahastoyhtiö

Regency Centers Corp	7 848	62,64	491 598,72	431 019,00	0,04
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	4 231	491,14	2 078 013,34	1 821 939,71	0,16
Regions Financial Corp	67 243	14,64	984 437,52	863 125,26	0,08
Reinsurance Group of America, Incorporated	3 894	128,39	499 950,66	438 341,73	0,04
RenaissanceRe Holdings Ltd	2 323	139,05	323 013,15	283 208,23	0,02
Republic Services Inc	13 182	63,73	840 088,86	736 564,69	0,06
ResMed inc.	7 740	77,87	602 713,80	528 441,37	0,05
Restaurant Brands International Inc	13 093	62,54	818 836,22	717 931,02	0,06
Reynolds American Inc	47 156	65,04	3 067 026,24	2 689 076,53	0,23
Robert Half International Inc	7 120	47,93	341 261,60	299 207,93	0,03
Rockwell Automation Inc	6 950	161,96	1 125 622,00	986 911,58	0,09
Rockwell Collins com stk	8 570	105,08	900 535,60	789 562,58	0,07
Rollins Inc	5 425	40,71	220 851,75	193 636,18	0,02
Roper Industries Inc	5 866	231,53	1 358 154,98	1 190 789,51	0,10
Ross Stores Inc	22 570	57,73	1 302 966,10	1 142 401,56	0,10
Royal Caribbean Cruises Ltd.	9 443	109,23	1 031 458,89	904 352,19	0,08
S&P Global Inc	14 246	145,99	2 079 773,54	1 823 483,00	0,16
Sabre Corp	10 745	21,77	233 918,65	205 092,85	0,02
Salesforce.com Inc	36 595	86,60	3 169 127,00	2 778 595,41	0,24
SBA Communications Corp A	7 010	134,90	945 649,00	829 116,65	0,07
SCANA Corp	8 348	67,01	559 399,48	490 464,67	0,04
Schlumberger Ltd.	77 847	65,84	5 125 446,48	4 493 837,60	0,39
Scripps Networks Interactive A	4 383	68,31	299 402,73	262 507,33	0,02
Seagate Technology	17 754	38,75	687 967,50	603 189,25	0,05
Sealed Air Corp	10 717	44,76	479 692,92	420 580,35	0,04
Seattle Genetics Inc	6 140	51,74	317 683,60	278 535,44	0,02
SEI Investments Co	7 564	53,78	406 791,92	356 662,94	0,03
Sempra Energy	13 077	112,75	1 474 431,75	1 292 737,50	0,11
Sensata Technologies Holding NV	8 399	42,72	358 805,28	314 589,70	0,03
ServiceNow, Inc.	9 421	106,00	998 626,00	875 565,30	0,08
Sherwin-Williams Co/The	4 686	350,96	1 644 598,56	1 441 934,65	0,13
Signature Bank	2 844	143,53	408 199,32	357 896,91	0,03
Signet Jewelers Ltd.	3 825	63,24	241 893,00	212 084,52	0,02
Simon Property Group Inc	17 840	161,76	2 885 798,40	2 530 181,40	0,22
Sirius XM Holdings Inc	104 749	5,47	572 977,03	502 369,06	0,04
Skyworks Solutions Inc.	10 776	95,95	1 033 957,20	906 542,63	0,08
SL Green Realty Corp	5 437	105,80	575 234,60	504 348,43	0,04
Smith (A,O.) Corp.	8 063	56,33	454 188,79	398 219,10	0,03
Snap-on Incorporated	3 439	158,00	543 362,00	476 403,49	0,04
Southern Co	55 285	47,88	2 647 045,80	2 320 850,29	0,20
Southwest Airlines Co.	8 072	62,14	501 594,08	439 782,63	0,04
Spectrum Brands Holdings Inc	1 442	125,04	180 307,68	158 088,36	0,01
Splunk Inc A	7 868	56,89	447 610,52	392 451,47	0,03
Sprint Corp	43 661	8,21	358 456,81	314 284,17	0,03
SS&C Technologies Holdings Inc	9 699	38,41	372 538,59	326 630,65	0,03
Stanley Black & Decker Inc.	8 738	140,73	1 229 698,74	1 078 162,94	0,09
Staples, Inc.	42 174	10,07	424 692,18	372 357,35	0,03
Starbucks Corp	81 276	58,31	4 739 203,56	4 155 191,41	0,36
State Street Corporation	21 518	89,73	1 930 810,14	1 692 876,37	0,15
Steel Dynamics Inc	13 401	35,81	479 889,81	420 752,98	0,04
Stericycle Inc.	4 161	76,32	317 567,52	278 433,67	0,02
Stryker Corp.	18 552	138,78	2 574 646,56	2 257 372,81	0,20
SunTrust Banks Inc	27 168	56,72	1 540 968,96	1 351 075,32	0,12

OP-Rahastoyhtiö

SVB Financial Group	2 895	175,79	508 912,05	446 198,81	0,04
Symantec Corp	35 995	28,25	1 016 858,75	891 551,23	0,08
SYNCHRONY FINANCIAL	46 705	29,82	1 392 743,10	1 221 115,34	0,11
Synopsys Inc.	8 315	72,93	606 412,95	531 684,67	0,05
Sysco Corp	28 267	50,33	1 422 678,11	1 247 361,46	0,11
T Rowe Price Group Inc	13 798	74,21	1 023 949,58	897 768,25	0,08
Targa Resources Corp	11 914	45,20	538 512,80	472 151,86	0,04
Target Corp	29 908	52,29	1 563 889,32	1 371 171,21	0,12
TD Ameritrade Holding Corp	14 474	42,99	622 237,26	545 558,95	0,05
TE Connectivity Ltd	20 373	78,68	1 602 947,64	1 405 416,37	0,12
TechnipFMC PLC	26 253	27,20	714 081,60	626 085,31	0,05
Teleflex Inc	2 686	207,76	558 043,36	489 275,67	0,04
TESARO Inc	2 082	139,86	291 188,52	255 305,35	0,02
Tesla Inc	7 289	361,61	2 635 775,29	2 310 968,65	0,20
Tesoro Corp.	8 380	93,60	784 368,00	687 710,32	0,06
Texas Instruments Inc.	55 822	76,93	4 294 386,46	3 765 189,13	0,33
Textron Inc	14 725	47,10	693 547,50	608 081,63	0,05
The Cooper Companies Inc	2 571	239,42	615 548,82	539 694,73	0,05
The Mosaic Company	19 582	22,83	447 057,06	391 966,21	0,03
The Priceline Group iNC.	2 728	1 870,52	5 102 778,56	4 473 963,05	0,39
Thermo Fisher Scientific Inc.	21 754	174,47	3 795 420,38	3 327 710,65	0,29
Tiffany & Co	7 394	93,87	694 074,78	608 543,93	0,05
Time Warner Inc.	43 180	100,41	4 335 703,80	3 801 414,93	0,33
TJX Companies, Inc.	36 765	72,17	2 653 330,05	2 326 360,13	0,20
T-Mobile US Inc	15 588	60,62	944 944,56	828 499,02	0,07
Toll Brothers Inc	8 312	39,51	328 407,12	287 937,50	0,03
Torchmark Corp	6 036	76,50	461 754,00	404 852,05	0,04
Total System Services Inc	9 194	58,25	535 550,50	469 554,60	0,04
Tractor Supply Company	7 435	54,21	403 051,35	353 383,32	0,03
TransDigm Group Inc.	2 738	268,87	736 166,06	645 448,30	0,06
Travelers Cos Inc.	15 792	126,53	1 998 161,76	1 751 928,25	0,15
Trimble Inc	13 266	35,67	473 198,22	414 885,99	0,04
TripAdvisor Inc - W/I	6 822	38,20	260 600,40	228 486,61	0,02
Twenty-First Century Fox Inc - Class B	25 654	27,87	714 976,98	626 870,35	0,05
Twenty-First Century Fox Inc- Class A	58 534	28,34	1 658 853,56	1 454 433,00	0,13
Twitter Inc A	31 315	17,87	559 599,05	490 639,65	0,04
Tyson Foods Inc	15 022	62,63	940 827,86	824 889,62	0,07
U.S. Bancorp	93 565	51,92	4 857 894,80	4 259 256,32	0,37
UDR Inc	14 804	38,97	576 911,88	505 819,02	0,04
UGI Corp	10 028	48,41	485 455,48	425 632,79	0,04
Ulta Salon Cosmetic & Fragrance Inc.	3 379	287,34	970 921,86	851 275,14	0,07
Under Armour Inc - Class A	10 179	21,76	221 495,04	194 200,20	0,02
Under Armour Inc - Class C	9 020	20,16	181 843,20	159 434,66	0,01
Union Pacific Corporation	45 459	108,91	4 950 939,69	4 340 835,29	0,38
United Continental Holdings In	4 817	75,25	362 479,25	317 810,92	0,03
United Parcel Service Inc -B	37 972	110,59	4 199 323,48	3 681 840,76	0,32
United Rentals Inc A	4 600	112,71	518 466,00	454 575,42	0,04
United Technologies Corp.	42 696	122,11	5 213 608,56	4 571 135,47	0,40
United Therapeutics Corp	2 664	129,73	345 600,72	303 012,34	0,03
UnitedHealth Group Inc	53 692	185,42	9 955 570,64	8 728 745,46	0,76
Universal Health Services, Inc.	5 051	122,08	616 626,08	540 639,24	0,05
Unum Group	14 165	46,63	660 513,95	579 118,80	0,05
WABCO Holdings Inc	2 801	127,51	357 155,51	313 143,23	0,03

OP-Rahastoyhtiö

Wabtec Corporation	5 005	91,50	457 957,50	401 523,39	0,04
Vail Resorts Inc	2 230	202,83	452 310,90	396 572,62	0,03
Valero Energy Corp	24 639	67,46	1 662 146,94	1 457 320,54	0,13
Walgreens Boots Alliance Inc	51 185	78,31	4 008 297,35	3 514 354,78	0,31
Wal-Mart Stores, Inc.	85 701	75,68	6 485 851,68	5 686 600,04	0,50
Walt Disney Company com stk	88 184	106,25	9 369 550,00	8 214 940,16	0,72
Vantiv Inc. - CL A	8 617	63,34	545 800,78	478 541,74	0,04
Varian Medical Systems Inc	5 214	103,19	538 032,66	471 730,88	0,04
Waste Connections, Inc.	14 464	64,42	931 770,88	816 948,74	0,07
Waste Management, Inc. com stk	24 802	73,35	1 819 226,70	1 595 043,36	0,14
Waters Corp	4 564	183,84	839 045,76	735 650,13	0,06
VCA Inc	3 800	92,31	350 778,00	307 551,62	0,03
Weatherford International plc	51 576	3,87	199 599,12	175 002,52	0,02
Veeva Systems Inc	5 707	61,31	349 896,17	306 778,46	0,03
Wells Fargo & Company	265 767	55,41	14 726 149,47	12 911 445,77	1,13
Welltower Inc	20 378	74,85	1 525 293,30	1 337 331,38	0,12
Ventas Inc	19 180	69,48	1 332 626,40	1 168 406,82	0,10
VEREIT Inc	52 294	8,14	425 673,16	373 217,45	0,03
VeriSign, Inc.	5 464	92,96	507 933,44	445 340,79	0,04
Verisk Analytics Inc A	8 739	84,37	737 309,43	646 450,77	0,06
Verizon Communications	227 501	44,66	10 160 194,66	8 908 153,66	0,78
Vertex Pharmaceuticals Inc	13 798	128,87	1 778 148,26	1 559 027,01	0,14
Westar Energy Inc	8 653	53,02	458 782,06	402 246,34	0,04
Western Digital Corporation	16 670	88,60	1 476 962,00	1 294 955,94	0,11
Western Union Company W/I	28 640	19,05	545 592,00	478 358,69	0,04
WestRock Company -When Issued	13 527	56,66	766 439,82	671 991,43	0,06
Weyerhaeuser Company	41 709	33,50	1 397 251,50	1 225 068,17	0,11
VF Corp	19 443	57,60	1 119 916,80	981 909,43	0,09
Whirlpool Corporation	3 990	191,62	764 563,80	670 346,59	0,06
Whole Foods Market Inc.	16 690	42,11	702 815,90	616 207,88	0,05
Viacom Inc. - cl B	19 068	33,57	640 112,76	561 231,65	0,05
Williams Companies, Inc. com stk	39 988	30,28	1 210 836,64	1 061 625,22	0,09
Willis Towers Watson PLC	7 146	145,46	1 039 457,16	911 364,83	0,08
Visa Inc. - Class A shares	103 626	93,78	9 718 046,28	8 520 491,24	0,74
Wisconsin Energy Corp	17 632	61,38	1 082 252,16	948 886,20	0,08
VMware Inc A	3 847	87,43	336 343,21	294 895,63	0,03
Workday Inc.	6 357	97,00	616 629,00	540 641,80	0,05
Vornado Realty Trust	9 352	93,90	878 152,80	769 938,01	0,07
Voya Financial Inc A	12 326	36,89	454 706,14	398 672,69	0,03
WR Berkley Corp	4 526	69,17	313 063,42	274 484,61	0,02
WR Grace & Co	3 593	72,01	258 731,93	226 848,39	0,02
Vulcan Materials Co	7 296	126,68	924 257,28	810 361,04	0,07
WW Grainger Inc	3 247	180,53	586 180,91	513 945,82	0,04
Wyndham Worldwide Corporation	6 184	100,41	620 935,44	544 417,55	0,05
Wynn Resorts Ltd	4 205	134,12	563 974,60	494 476,00	0,04
Xcel Energy Inc	27 962	45,88	1 282 896,56	1 124 805,19	0,10
Xerox Corporation	7 541	28,73	216 652,93	189 954,78	0,02
Xilinx, Inc.	14 329	64,32	921 641,28	808 067,41	0,07
XL Group Ltd	13 657	43,80	598 176,60	524 463,29	0,05
Xylem Inc	10 975	55,43	608 344,25	533 377,98	0,05
Yum! Brands, Inc.	19 193	73,76	1 415 675,68	1 241 221,94	0,11
Zayo Group Holdings Inc	12 044	30,90	372 159,60	326 298,36	0,03
Zillow Group Inc. -C	6 367	49,01	312 046,67	273 593,15	0,02

Zimmer Holdings Inc	11 383	128,40	1 461 577,20	1 281 467,01	0,11
Zions Bancorporation	10 395	43,91	456 444,45	400 196,79	0,03
Zoetis Inc.	27 848	62,38	1 737 158,24	1 523 088,19	0,13
Yhteensä				**1 068 788 776,57**	**93,38**
Arvopaperit yhteensä				**1 131 982 993,76**	**98,90**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Osakejohdannaiset				
(USD = 1,14055)				
S&P500 EMINI FUT Sep17 FN 15.09.2017	6 100	6 100,00	5 348,30	0,00

Vakioimattomat johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttajohdannaiset				
EUR/USD__20170629	0	0,00	0,00	0,00
EUR/USD__20170629	0	0,00	0,00	0,00
Johdannaissopimukset yhteensä			**5 348,30**	**0,00**

Kassa ja muut varat, netto	**12 631 439,51**	**1,10**
Rahaston arvo	**1 144 619 781,57**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	6 210 770,3220	
OP-Amerikka Indeksi II A (kasvu)	711 971,1659	
OP-Amerikka Indeksi II B (tuotto)	169 783,8016	
OP-Amerikka Indeksi A (kasvu)	3 539 994,7355	
OP-Amerikka Indeksi B (tuotto)	8 760,4979	
OP-Amerikka Indeksi X	1 780 260,1211	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Amerikka Indeksi A (kasvu)	182,12	
OP-Amerikka Indeksi B (tuotto)	99,39	
OP-Amerikka Indeksi II A (kasvu)	185,84	
OP-Amerikka Indeksi II B (tuotto)	101,46	
OP-Amerikka Indeksi X	196,31	

OP-Rahastoyhtiö

OP- Eurooppa Indeksi -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Eurooppa

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

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 kuuluviin 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 rahoitusalalle, lääketeollisuuteen 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 suorin osakesijoituksin. Lunastuksista ja merkinnöistä johtuvien arvopaperikauppojen vähentämiseksi rahasto voi käyttää salkunhoidossaan rajoitetusti johdannaisinstrumentteja.

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

Aloitus pvm	23.4.1999
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	MSCI Daily Net TR Europe

Kulut sijoittajalle

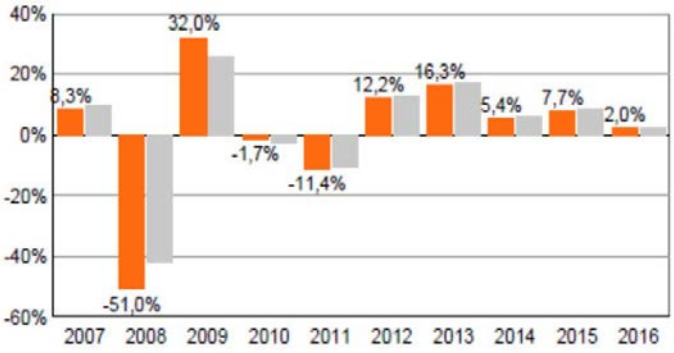
Merkintäpalkkio		0,15 %*
Lunastuspalkkio		0,15 %*
Hallinnoimispalkkio		0,75 %
Merkintäpalkkio	OP-Eurooppa Indeksi II	0,15 %*
Lunastuspalkkio	OP-Eurooppa Indeksi II	0,15 %*
Hallinnoimispalkkio	OP-Eurooppa Indeksi II	0,40 %
Minimimerkintä		100 000 €

Juoksevat kulut	0,75 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,02 %

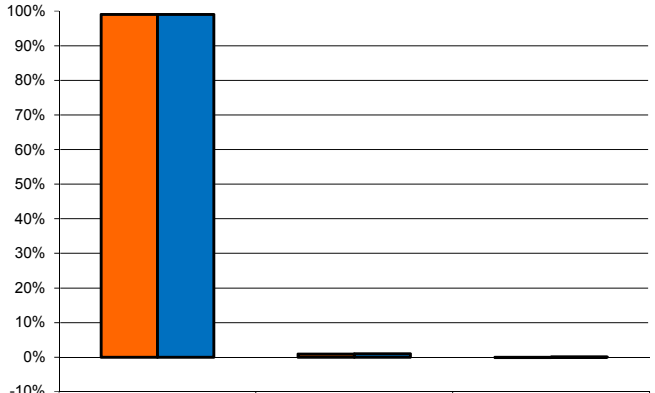
Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille jaetaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2016 jaettu tuotto-osuus oli OP-Eurooppa Indeksin B- osuudelle 2,18 euroa ja OP-Eurooppa Indeksin II B osuudelle 2,22 euroa.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



	Osakkeet	Kassa ja muut varat, netto	Johdannaiset
30.6.2017	99,08 %	0,93 %	-0,01 %
31.12.2016	99,04 %	0,96 %	0,00 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	115,91	118,24	125,93
Osuuden arvo (B) eur	73,74	72,48	74,92
Osuuden arvo (II A) eur	117,66	120,44	128,49
Osuuden arvo (II B) eur	74,84	73,84	76,46
Osuuden arvo (X) eur	123,67	120,49	128,81
Rahaston arvo meur	241,38	336,10	536,55
Omistajien määrä kpl	5 872	6 715	8 526

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	10,56 %
Rahaston tracking error p.a.	0,08 %
Rahaston kiertonopeus	-13,33 %
Sharpe	1,61
Rahaston kaupankäyntikulut	0,17 %

* Rahastolle hyvitettävä palkkio. Palkkio peritään toimeksiannon yhteydessä ja hyvitetään kokonaisuudessaan rahastolle.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Eurooppa Indeksi -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Abertis Infraestructuras SA	49 428	16,22	801 722,16	801 722,16	0,15
ABN AMRO Group NV	20 525	23,21	476 385,25	476 385,25	0,09
Accor S.A.	13 020	41,05	534 405,90	534 405,90	0,10
ACS Actividades Cons y Serv	16 847	33,83	569 849,78	569 849,78	0,11
Adidas AG	12 968	167,75	2 175 382,00	2 175 382,00	0,41
Aegon N.V.	129 096	4,47	577 188,22	577 188,22	0,11
Aena S.A.	4 784	170,85	817 346,40	817 346,40	0,15
Aeroports de Paris (ADP)	2 167	141,30	306 197,10	306 197,10	0,06
Ageas - BE	13 729	35,26	484 084,54	484 084,54	0,09
Air Liquide SA	26 089	108,20	2 822 829,80	2 822 829,80	0,53
Airbus SE	38 958	72,00	2 804 976,00	2 804 976,00	0,52
Akzo Nobel	17 387	76,09	1 322 976,83	1 322 976,83	0,25
Allianz AG Holding	30 979	172,40	5 340 779,60	5 340 779,60	1,00
Alstom	11 045	30,61	338 087,45	338 087,45	0,06
Altice NV	7 766	20,21	156 912,03	156 912,03	0,03
Altice NV	27 983	20,20	565 256,60	565 256,60	0,11
Amadeus IT Group SA	30 840	52,35	1 614 474,00	1 614 474,00	0,30
Andritz AG	5 357	52,74	282 528,18	282 528,18	0,05
Anheuser-Busch InBev SA/NV	51 642	96,71	4 994 297,82	4 994 297,82	0,93
ArcelorMittal - NL	47 252	19,86	938 424,72	938 424,72	0,17
Arkema	4 815	93,43	449 865,45	449 865,45	0,08
ASML Holding NV	25 436	114,10	2 902 247,60	2 902 247,60	0,54
Assicurazioni Generali SPA	87 907	14,41	1 266 739,87	1 266 739,87	0,24
Atlantia S.p.A.	32 700	24,64	805 728,00	805 728,00	0,15
Atos Origin	6 740	122,90	828 346,00	828 346,00	0,15
Axa Sa	130 187	23,95	3 117 978,65	3 117 978,65	0,58
Axel Springer AG	3 745	52,60	196 987,00	196 987,00	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	451 721	7,27	3 281 753,07	3 281 753,07	0,61
Banco de Sabadell SA	384 593	1,78	684 190,95	684 190,95	0,13
Banco Espirito Santo S.A. (BES) -Reg	38 393	0,12	4 607,16	4 607,16	0,00
Banco Santander SA	984 053	5,79	5 699 634,98	5 699 634,98	1,06
Bank of Ireland (DUB/EUR)	1 930 458	0,23	444 005,34	444 005,34	0,08
Bankia SA	74 231	4,23	314 145,59	314 145,59	0,06
Bankinter SA	47 184	8,07	380 538,96	380 538,96	0,07
BASF AG	61 679	81,09	5 001 550,11	5 001 550,11	0,93
Bayer AG	55 682	113,20	6 303 202,40	6 303 202,40	1,17
Bayerische Motoren Werke AG	22 648	81,28	1 840 829,44	1 840 829,44	0,34
Bayerische Motoren Werke AG Pref	3 976	72,18	286 987,68	286 987,68	0,05
Beiersdorf AG	7 263	92,04	668 486,52	668 486,52	0,12
BNP Paribas	75 841	63,06	4 782 533,46	4 782 533,46	0,89
Bollore	63 652	3,98	253 398,61	253 398,61	0,05
Boskalis Westminster	6 458	28,44	183 633,23	183 633,23	0,03
Bouygues SA	15 412	36,92	569 011,04	569 011,04	0,11

OP-Rahastoyhtiö

Brenntag Ag	11 085	50,68	561 787,80	561 787,80	0,10
Bureau Veritas SA	18 639	19,38	361 130,63	361 130,63	0,07
CaixaBank S.A	250 387	4,18	1 046 617,66	1 046 617,66	0,20
Capgemini SA	11 669	90,48	1 055 811,12	1 055 811,12	0,20
Carrefour SA	39 852	22,15	882 721,80	882 721,80	0,16
Casino Guichard-Perrachon SA	3 860	51,86	200 179,60	200 179,60	0,04
Christian Dior SA	3 862	250,35	966 851,70	966 851,70	0,18
CNH Industrial NV	72 241	9,92	716 269,52	716 269,52	0,13
Cnp Assurances	12 092	19,66	237 668,26	237 668,26	0,04
Coca-Cola European Partners PLC	15 179	35,55	539 613,45	539 613,45	0,10
Colruyt SA	4 864	46,13	224 352,00	224 352,00	0,04
Commerzbank AG	77 001	10,43	803 120,43	803 120,43	0,15
Companie de Saint Gobain com stk	33 382	46,78	1 561 609,96	1 561 609,96	0,29
Continental AG	7 751	188,95	1 464 551,45	1 464 551,45	0,27
Covestro AG	7 942	63,21	502 013,82	502 013,82	0,09
Credit Agricole S.A.	79 747	14,09	1 123 236,50	1 123 236,50	0,21
CRH plc (Dublin)	56 950	30,98	1 764 026,25	1 764 026,25	0,33
DaimlerChrysler AG com stk	65 307	63,37	4 138 504,59	4 138 504,59	0,77
Danone Group	39 559	65,81	2 603 377,79	2 603 377,79	0,49
Dassault Aviation SA	182	1 222,55	222 504,10	222 504,10	0,04
Dassault Systemes SA	9 252	78,49	726 189,48	726 189,48	0,14
Deutsche Bank AG	141 476	15,53	2 196 414,90	2 196 414,90	0,41
Deutsche Boerse AG	9 612	92,42	888 341,04	888 341,04	0,17
Deutsche Post AG	66 275	32,82	2 175 145,50	2 175 145,50	0,41
Deutsche Telekom AG	220 874	15,72	3 472 139,28	3 472 139,28	0,65
Deutsche Wohnen AG - Bearer	24 916	33,49	834 436,84	834 436,84	0,16
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	45 590	5,45	248 511,09	248 511,09	0,05
E.on Ag	151 263	8,25	1 247 617,22	1 247 617,22	0,23
Edenred	15 300	22,83	349 299,00	349 299,00	0,07
EDP-Electricidade de Portugal, SA	168 923	2,86	483 626,55	483 626,55	0,09
Eiffage	5 359	79,56	426 362,04	426 362,04	0,08
Electricite de France	40 363	9,48	382 721,97	382 721,97	0,07
Elisa Oyj	10 597	33,93	359 556,21	359 556,21	0,07
Enagas	15 881	24,55	389 878,55	389 878,55	0,07
Endesa S.A.	23 442	20,17	472 825,14	472 825,14	0,09
Enel SpA	546 525	4,69	2 565 388,35	2 565 388,35	0,48
Engie	115 047	13,22	1 520 346,11	1 520 346,11	0,28
ENI Spa	173 377	13,16	2 281 641,32	2 281 641,32	0,43
Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG	21 102	33,53	707 444,55	707 444,55	0,13
Essilor International	14 073	111,40	1 567 732,20	1 567 732,20	0,29
EURAZEO SE	3 495	65,69	229 586,55	229 586,55	0,04
Eurofins Scientific	804	493,15	396 492,60	396 492,60	0,07
Eutelsat Communications SA	12 985	22,36	290 344,60	290 344,60	0,05
Evonik Industries AG	11 322	27,99	316 846,17	316 846,17	0,06
EXOR N.V.	7 274	47,39	344 714,86	344 714,86	0,06
Ferrari NV	8 783	75,15	660 042,45	660 042,45	0,12
Ferrovial SA	33 696	19,44	654 881,76	654 881,76	0,12
Fiat Chrysler Automobiles NV	77 122	9,23	711 836,06	711 836,06	0,13
Fonciere des Regions Sa	2 480	81,22	201 425,60	201 425,60	0,04
Fortum Oyj	31 093	13,73	426 906,89	426 906,89	0,08
Fraport AG	3 156	77,30	243 958,80	243 958,80	0,05
Fresenius Medical Care AG com stk	15 280	84,17	1 286 117,60	1 286 117,60	0,24
Fresenius SE & Co AG	28 128	75,06	2 111 287,68	2 111 287,68	0,39

OP-Rahastoyhtiö

Fuchs Petrolub AG	4 986	47,68	237 707,55	237 707,55	0,04
Galp Energia SGPS S.A. -B shares	38 635	13,26	512 106,93	512 106,93	0,10
Gamesa Corp Tecnologica SA	15 998	18,70	299 082,61	299 082,61	0,06
Gas Natural SDG, S.A.	24 695	20,49	506 000,55	506 000,55	0,09
GEA Group Ag	13 469	35,83	482 594,27	482 594,27	0,09
Gecina SA	3 015	137,35	414 110,25	414 110,25	0,08
Gemalto NV	6 319	52,55	332 063,45	332 063,45	0,06
Grifols S.A.	21 231	24,39	517 717,94	517 717,94	0,10
Groupe Bruxelles Lambert SA	5 831	84,29	491 494,99	491 494,99	0,09
Groupe Eurotunnel SA - Regr	33 580	9,34	313 570,04	313 570,04	0,06
Hannover Rueckversicherung Ag	4 375	104,95	459 156,25	459 156,25	0,09
HeidelbergCement AG	10 656	84,65	902 030,40	902 030,40	0,17
Heineken Holding NV	7 116	80,25	571 059,00	571 059,00	0,11
Heineken NV	16 219	85,13	1 380 723,47	1 380 723,47	0,26
Henkel Ag & Co Kgaa Vorzug	12 521	120,50	1 508 780,50	1 508 780,50	0,28
Henkel KGaA Ord	7 388	105,90	782 389,20	782 389,20	0,15
Hermes International com stk	1 527	432,65	660 656,55	660 656,55	0,12
Hochtief Ag	1 450	160,40	232 580,00	232 580,00	0,04
Hugo Boss AG	4 716	61,30	289 090,80	289 090,80	0,05
Iberdrola S.A.	389 616	6,93	2 701 207,73	2 701 207,73	0,50
Icade	2 676	73,50	196 686,00	196 686,00	0,04
Iliad SA	1 986	207,10	411 300,60	411 300,60	0,08
Imerys SA	2 695	76,15	205 224,25	205 224,25	0,04
Inditex	75 248	33,61	2 529 085,28	2 529 085,28	0,47
Infineon Technologies Ag	81 534	18,49	1 507 155,99	1 507 155,99	0,28
ING Group NV	263 314	15,10	3 976 041,40	3 976 041,40	0,74
Ingenico	4 093	79,49	325 352,57	325 352,57	0,06
Innogy SE	9 849	34,47	339 445,79	339 445,79	0,06
Intesa Sanpaolo Spa	850 170	2,78	2 360 071,92	2 360 071,92	0,44
Intesa Sanpaolo Spa RSP	65 940	2,60	171 180,24	171 180,24	0,03
Ipsen SA	2 743	119,85	328 748,55	328 748,55	0,06
JC Decaux S.A.	5 603	28,72	160 918,16	160 918,16	0,03
Jeronimo Martins, SGPS, SA	17 725	17,09	302 920,25	302 920,25	0,06
K + S AG	14 362	22,42	321 996,04	321 996,04	0,06
KBC Bankverzek. Hld	17 477	66,41	1 160 647,57	1 160 647,57	0,22
Kering	5 429	298,20	1 618 927,80	1 618 927,80	0,30
Kerry Group plc - A	11 276	75,33	849 421,08	849 421,08	0,16
Klepierre	15 820	35,89	567 700,70	567 700,70	0,11
KONE Oyj B	23 349	44,54	1 039 964,46	1 039 964,46	0,19
Koninklijke Ahold Delhaize NV	87 719	16,74	1 468 416,06	1 468 416,06	0,27
Koninklijke Dsm Nv	12 974	63,64	825 665,36	825 665,36	0,15
Koninklijke KPN NV	245 677	2,80	688 141,28	688 141,28	0,13
Koninklijke Vopak NV	5 046	40,60	204 867,60	204 867,60	0,04
Lagardere S.C.A.	8 845	27,65	244 564,25	244 564,25	0,05
Lanxess	6 439	66,29	426 841,31	426 841,31	0,08
Legrand S.A.	18 690	61,25	1 144 762,50	1 144 762,50	0,21
Leonardo SpA	29 044	14,55	422 590,20	422 590,20	0,08
Linde AG	12 999	165,80	2 155 234,20	2 155 234,20	0,40
L'Oreal S.A.	17 082	182,40	3 115 756,80	3 115 756,80	0,58
Lufthansa com	17 135	19,93	341 414,88	341 414,88	0,06
Luxottica Group SpA	12 551	50,65	635 708,15	635 708,15	0,12
LVMH (Luis Vuitton Moet Hennessy) stk	19 034	218,30	4 155 122,20	4 155 122,20	0,77
Man AG	2 701	93,87	253 542,87	253 542,87	0,05

OP-Rahastoyhtiö

Mapfre S.A.	82 302	3,06	251 679,52	251 679,52	0,05
Mediobanca S.p.A	42 281	8,64	365 307,84	365 307,84	0,07
Merck Kgaa	9 070	105,75	959 152,50	959 152,50	0,18
Metro AG Ord	13 117	29,56	387 672,94	387 672,94	0,07
Metso Oyj	8 219	30,36	249 528,84	249 528,84	0,05
Michelin (Corp. Gener. de Etabliss.)	12 391	116,40	1 442 312,40	1 442 312,40	0,27
Muenchener Rueckversicherungs-Gesells. AG	10 997	176,55	1 941 520,35	1 941 520,35	0,36
Natixis	68 857	5,88	404 672,59	404 672,59	0,08
Neste Oyj	9 947	34,49	343 072,03	343 072,03	0,06
NN Group NV	21 425	31,12	666 746,00	666 746,00	0,12
Nokia Oyj	398 014	5,36	2 131 364,97	2 131 364,97	0,40
Nokian Renkaat Oyj	8 146	36,24	295 211,04	295 211,04	0,06
OMV AV	10 544	45,44	479 066,64	479 066,64	0,09
Orange S.A.	133 908	13,89	1 859 982,12	1 859 982,12	0,35
Orion Oyj B	7 471	55,90	417 628,90	417 628,90	0,08
Osram Licht AG	6 034	69,75	420 871,50	420 871,50	0,08
Paddy Power Plc	5 850	93,47	546 799,50	546 799,50	0,10
Pernod-Ricard	14 747	117,25	1 729 085,75	1 729 085,75	0,32
Philips Electronics NV	62 244	31,10	1 935 477,18	1 935 477,18	0,36
Porsche Automobil Holding SE -PFD	11 028	49,19	542 467,32	542 467,32	0,10
Poste Italiane SpA	37 390	6,00	224 153,05	224 153,05	0,04
ProSieben Sat. 1 Media AG	16 402	36,64	600 969,28	600 969,28	0,11
Proximus	10 804	30,63	330 926,52	330 926,52	0,06
Prysmian Spa	15 258	25,75	392 893,50	392 893,50	0,07
PSA Peugeot Citroen (Ord)	33 801	17,47	590 334,47	590 334,47	0,11
Publicis Groupe SA	14 284	65,31	932 888,04	932 888,04	0,17
Qiagen NV	15 651	29,13	455 835,38	455 835,38	0,08
Raiffeisen Bank International AG	10 527	22,10	232 646,70	232 646,70	0,04
Randstad Holding NV	8 626	51,12	440 961,12	440 961,12	0,08
Recordati spa	7 739	35,52	274 889,28	274 889,28	0,05
Red Electrica de Espana	30 942	18,30	566 083,89	566 083,89	0,11
Reed Elsevier NV	67 676	18,00	1 218 168,00	1 218 168,00	0,23
Remy Cointreau SA	1 751	102,25	179 039,75	179 039,75	0,03
Renault SA com stk	12 563	79,25	995 617,75	995 617,75	0,19
Repsol-YPF S.A.	87 455	13,40	1 171 897,00	1 171 897,00	0,22
Rexel SA	21 688	14,33	310 680,60	310 680,60	0,06
Royal Dutch Shell PLC A	312 078	23,24	7 251 132,33	7 251 132,33	1,35
RTL Group S.A.	3 460	66,11	228 740,60	228 740,60	0,04
RWE AG	36 353	17,45	634 178,09	634 178,09	0,12
Ryanair Holdings PLC	10 936	17,96	196 410,56	196 410,56	0,04
Safran SA	20 959	80,24	1 681 750,16	1 681 750,16	0,31
Saipem SpA	42 865	3,23	138 625,41	138 625,41	0,03
Sampo Oyj A	31 887	44,87	1 430 769,69	1 430 769,69	0,27
Sanofi-Aventis	78 925	83,76	6 610 758,00	6 610 758,00	1,23
SAP AG Common share	66 610	91,45	6 091 484,50	6 091 484,50	1,14
Schaeffler AG (Pref)	11 647	12,54	146 053,38	146 053,38	0,03
Schneider Electric SA	37 535	67,27	2 524 979,45	2 524 979,45	0,47
SCOR Regroupe	12 651	34,71	439 116,21	439 116,21	0,08
SEB SA	1 889	157,25	297 045,25	297 045,25	0,06
SES - FDR	25 643	20,53	526 322,58	526 322,58	0,10
Siemens AG	51 197	120,35	6 161 558,95	6 161 558,95	1,15
Snam SpA	159 115	3,82	607 182,84	607 182,84	0,11
Societe BIC Sa	2 185	103,90	227 021,50	227 021,50	0,04

OP-Rahastoyhtiö

Societe Generale S.A.	51 854	47,11	2 442 841,94	2 442 841,94	0,46
Sodexo	6 639	113,20	751 534,80	751 534,80	0,14
Solvay SA	5 231	117,50	614 642,50	614 642,50	0,11
ST Microelectronics	45 666	12,57	574 021,62	574 021,62	0,11
Stora Enso Oyj R	39 076	11,31	441 949,56	441 949,56	0,08
Suez	26 353	16,22	427 313,90	427 313,90	0,08
Symrise AG	8 925	62,02	553 528,50	553 528,50	0,10
Telecom Italia SPA	801 560	0,81	647 660,48	647 660,48	0,12
Telecom Italia SpA Rsp	451 306	0,65	291 092,37	291 092,37	0,05
Telefonica Deutschland Holding AG	53 270	4,37	232 949,71	232 949,71	0,04
Telefonica S.A.	307 433	9,04	2 778 579,45	2 778 579,45	0,52
Telenet Group Holding NV	4 040	55,15	222 806,00	222 806,00	0,04
Tenaris Sa	34 046	13,65	464 727,90	464 727,90	0,09
Terna Spa	101 045	4,73	477 538,67	477 538,67	0,09
Thales / ex. Thomson CSF	7 468	94,24	703 784,32	703 784,32	0,13
ThyssenKrupp AG com stk	26 531	24,88	659 958,63	659 958,63	0,12
Total SA	157 482	43,29	6 816 608,37	6 816 608,37	1,27
UCB SA	8 898	60,23	535 926,54	535 926,54	0,10
Umicore	6 856	60,90	417 530,40	417 530,40	0,08
Unibail Rodamco	6 678	220,65	1 473 500,70	1 473 500,70	0,27
Unicredit SpA	140 291	16,35	2 293 757,85	2 293 757,85	0,43
Unilever NV	109 750	48,32	5 303 120,00	5 303 120,00	0,99
UnipolSai SpA	83 055	1,91	158 718,11	158 718,11	0,03
United Internet AG	9 039	48,15	435 182,66	435 182,66	0,08
UPM-Kymmene Oyj	37 048	24,96	924 718,08	924 718,08	0,17
Valeo SA	16 854	58,99	994 217,46	994 217,46	0,19
Wendel Investissement	1 983	129,60	256 996,80	256 996,80	0,05
Veolia Environnement	34 101	18,50	630 868,50	630 868,50	0,12
Vinci S.A.	33 498	74,73	2 503 305,54	2 503 305,54	0,47
Vivendi SA	72 193	19,49	1 407 041,57	1 407 041,57	0,26
Voestalpine Ag	8 070	40,80	329 256,00	329 256,00	0,06
Volkswagen AG	2 337	135,75	317 247,75	317 247,75	0,06
Volkswagen Ag pfd	12 725	133,35	1 696 878,75	1 696 878,75	0,32
Wolters Kluwer NV	21 078	37,07	781 256,07	781 256,07	0,15
Vonovia SE	32 644	34,77	1 134 868,66	1 134 868,66	0,21
Wärtsilä Oyj Abp	10 770	51,75	557 347,50	557 347,50	0,10
Zalando SE	8 150	40,01	326 081,50	326 081,50	0,06
Zodiac Aerospace	15 112	23,75	358 910,00	358 910,00	0,07
Yhteensä				**271 805 054,59**	**50,66**

Valuuttamääräiset

(CHF = 1,09225)

ABB Ltd Holding	138 010	23,68	3 268 076,80	2 992 059,33	0,56
Adecco SA	11 557	72,90	842 505,30	771 348,41	0,14
Baloise Holding - Reg	3 609	148,20	534 853,80	489 680,75	0,09
Barry Callabaut Ag	166	1 318,00	218 788,00	200 309,45	0,04
Compagnie Financiere Richemont AG	36 541	79,00	2 886 739,00	2 642 928,82	0,49
Credit Suisse Group (Ord)	162 060	13,86	2 246 151,60	2 056 444,59	0,38
Dufry Group	2 628	157,10	412 858,80	377 989,29	0,07
EMS-Chemie Holding AG	590	707,00	417 130,00	381 899,75	0,07
Geberit AG	2 539	447,20	1 135 440,80	1 039 542,96	0,19
Givaudan- Reg	636	1 918,00	1 219 848,00	1 116 821,24	0,21
Julius Baer Holding AG	15 601	50,45	787 070,45	720 595,51	0,13
Kuehne & Nagel International AG	3 861	160,00	617 760,00	565 584,80	0,11

OP-Rahastoyhtiö

LafargeHolcim Ltd	31 592	54,90	1 734 400,80	1 587 915,59	0,30
Lindt & Spruengli AG	7	66 850,00	467 950,00	428 427,56	0,08
Lindt & Spruengli AG A	73	5 560,00	405 880,00	371 599,91	0,07
Lonza Group Ag	5 242	207,30	1 086 666,60	994 888,17	0,19
Nestle S.A.	217 160	83,45	18 122 002,00	16 591 441,52	3,09
Novartis AG	155 882	79,80	12 439 383,60	11 388 769,60	2,12
Pargesa Holding SA A	2 942	72,95	214 618,90	196 492,47	0,04
Partners Group Holding AG	1 255	594,50	746 097,50	683 083,09	0,13
Roche Holdings AG	49 009	244,20	11 967 997,80	10 957 196,43	2,04
Schindler Holding Ag - Part Cert	2 970	202,90	602 613,00	551 717,10	0,10
Schindler Holding AG A	1 514	198,80	300 983,20	275 562,55	0,05
SGS SA	381	2 322,00	884 682,00	809 962,92	0,15
Sika AG	152	6 160,00	936 320,00	857 239,64	0,16
Sonova Holding AG- Reg	3 617	155,70	563 166,90	515 602,56	0,10
Straumann AG	713	545,50	388 941,50	356 092,01	0,07
Swatch Group AG bearer	2 201	354,10	779 374,10	713 549,19	0,13
Swatch Group AG-Registered	3 920	70,05	274 596,00	251 403,98	0,05
Swiss Life Holding	2 323	323,60	751 722,80	688 233,28	0,13
Swiss Prime Site AG	4 752	87,10	413 899,20	378 941,82	0,07
Swiss Re Ltd.	22 880	87,65	2 005 432,00	1 836 055,85	0,34
Swisscom AG com stk	1 839	462,70	850 905,30	779 038,96	0,15
UBS Group AG	255 924	16,24	4 156 205,76	3 805 178,08	0,71
Vifor Pharma AG	3 532	105,70	373 332,40	341 801,24	0,06
Zurich Insurance Group AG	10 456	279,10	2 918 269,60	2 671 796,38	0,50
Yhteensä				**71 387 194,80**	**13,30**
Valuuttamääräiset					
(DKK = 7,43505)					
A P Moller - Maersk A/S B	464	13 090,00	6 073 760,00	816 909,10	0,15
AP Moeller - Maersk A/S A	244	12 430,00	3 032 920,00	407 921,94	0,08
Carlsberg A/S B	7 729	695,50	5 375 519,50	722 997,09	0,13
Christian Hansen Holding A/S	7 413	473,50	3 510 055,50	472 095,75	0,09
Coloplast A/S	8 441	544,00	4 591 904,00	617 602,30	0,12
Den Danske Bank A/S	50 750	250,40	12 707 800,00	1 709 174,79	0,32
DONG Energy A/S	10 407	293,90	3 058 617,30	411 378,17	0,08
DSV A/S	13 088	400,00	5 235 200,00	704 124,38	0,13
Genmab A/S	4 013	1 389,00	5 574 057,00	749 700,00	0,14
H Lundbeck A/S	5 185	365,40	1 894 599,00	254 819,94	0,05
ISS A/S	11 945	255,70	3 054 336,50	410 802,42	0,08
Novo-Nordisk A/S	125 682	278,80	35 040 141,60	4 712 832,01	0,88
Novozymes A/S B	16 060	284,90	4 575 494,00	615 395,19	0,11
Pandora A/S	7 917	607,50	4 809 577,50	646 878,97	0,12
Tdc A/S	56 998	37,86	2 157 944,28	290 239,38	0,05
Trygvesta AS	8 434	142,40	1 201 001,60	161 532,42	0,03
Vestas Wind Systems 1	15 693	601,00	9 431 493,00	1 268 517,76	0,24
William Demant Holding A/S	8 522	168,50	1 435 957,00	193 133,47	0,04
Yhteensä				**15 166 055,08**	**2,83**
Valuuttamääräiset					
(GBP = 0,87805)					
3I Group plc	68 069	902,50	614 322,73	699 644,36	0,13
Aberdeen Asset Management PLC	64 604	302,00	195 104,08	222 201,56	0,04
Admiral Group Plc	13 864	2 003,00	277 695,92	316 264,36	0,06
Anglo American Plc	93 739	1 024,00	959 887,36	1 093 203,53	0,20

OP-Rahastoyhtiö

Antofagasta Plc	25 027	799,50	200 090,87	227 880,95	0,04
Ashtead Group Plc	34 624	1 589,00	550 175,36	626 587,73	0,12
Associated British Foods Plc	25 500	2 936,00	748 680,00	852 662,15	0,16
Astra-Zeneca Plc GBP	87 893	5 135,00	4 513 305,55	5 140 146,40	0,96
Auto Trader Group Plc	71 155	380,00	270 389,00	307 942,60	0,06
Aviva Plc	283 618	526,00	1 491 830,68	1 699 027,03	0,32
Babcock Intl Group Plc	18 377	880,50	161 809,49	184 282,77	0,03
Bae Systems Plc	220 023	633,50	1 393 845,71	1 587 433,19	0,30
Barclays Plc Ord	1 183 233	202,75	2 399 004,91	2 732 196,24	0,51
Barratt Developments PLC	73 860	563,50	416 201,10	474 006,15	0,09
Berkeley Group Holdings Plc - Unit	9 030	3 227,00	291 398,10	331 869,60	0,06
BHP Billiton Plc	146 935	1 176,00	1 727 955,60	1 967 946,70	0,37
BP Plc	1 359 391	442,80	6 019 383,35	6 855 399,29	1,28
British American Tobacco Plc	130 011	5 234,00	6 804 775,74	7 749 872,72	1,44
British Land Co (REIT)	65 803	605,50	398 437,17	453 775,04	0,08
British Sky Broadcasting Group Plc	72 192	994,00	717 588,48	817 252,41	0,15
BT Group PLC	586 104	294,75	1 727 541,54	1 967 475,13	0,37
Bunzl Plc	22 905	2 288,00	524 066,40	596 852,57	0,11
Burberry Group Plc	31 201	1 661,00	518 248,61	590 226,76	0,11
Capita Group Plc	46 508	691,50	321 602,82	366 269,37	0,07
Carnival plc	13 078	5 080,00	664 362,40	756 633,90	0,14
Centrica plc	382 303	200,20	765 370,61	871 670,87	0,16
Cobham Plc	171 686	129,60	222 505,06	253 408,19	0,05
Coca-Cola HBC AG	12 791	2 258,00	288 820,78	328 934,32	0,06
Compass Group plc	109 931	1 620,00	1 780 882,20	2 028 224,13	0,38
ConvaTec Group PLC	85 408	319,20	272 622,34	310 486,12	0,06
Croda International Plc	8 877	3 885,00	344 871,45	392 769,72	0,07
DCC PLC	6 080	6 990,00	424 992,00	484 017,99	0,09
Diageo Plc	174 489	2 268,50	3 958 282,97	4 508 038,23	0,84
Direct Line Insurance Group PLC	102 166	355,40	363 097,96	413 527,66	0,08
Dixons Carphone Plc	73 606	283,60	208 746,62	237 738,88	0,04
Easyjet Plc	10 070	1 359,00	136 851,30	155 858,21	0,03
Experian Group Ltd	65 765	1 575,00	1 035 798,75	1 179 658,05	0,22
Fresnillo PLC	16 382	1 486,00	243 436,52	277 246,76	0,05
GKN Plc	125 771	326,00	410 013,46	466 959,13	0,09
Glaxosmithkline plc	342 059	1 635,50	5 594 374,95	6 371 362,62	1,19
Glencore Xstrata Plc	857 519	287,20	2 462 794,57	2 804 845,48	0,52
Group 4 Securicor Plc	108 261	326,40	353 363,90	402 441,66	0,08
Hammerson PLC (REIT)	58 118	574,50	333 887,91	380 260,70	0,07
Hargreaves Lansdown Plc	19 840	1 302,00	258 316,80	294 193,72	0,05
Hikma Pharmaceuticals Plc	9 681	1 470,00	142 310,70	162 075,85	0,03
HSBC Holdings Plc	1 384 730	711,70	9 855 123,41	11 223 874,96	2,09
Imi Plc	20 042	1 195,00	239 501,90	272 765,67	0,05
Imperial Brands PLC	67 173	3 448,50	2 316 460,91	2 638 187,93	0,49
Inmarsat Plc	33 176	769,50	255 289,32	290 745,77	0,05
Intercontinental Hotels Group Plc	12 470	4 267,00	532 094,90	605 996,13	0,11
International Consolidated Airlines Group SA	47 750	610,00	291 275,00	331 729,40	0,06
Intertek Group Plc	11 703	4 217,00	493 515,51	562 058,55	0,10
Intu Properties Plc	67 754	269,10	182 326,01	207 648,78	0,04
Investec PLC	46 469	573,50	266 499,72	303 513,15	0,06
ITV Plc	246 027	181,40	446 292,98	508 277,41	0,09
Johnson Matthey plc	14 242	2 871,00	408 887,82	465 677,15	0,09
Kingfisher Plc	163 890	300,70	492 817,23	561 263,29	0,10

OP-Rahastoyhtiö

Land Securities Group Plc (REIT)	54 477	1 013,00	551 852,01	628 497,25	0,12
Legal & General Group	421 583	258,30	1 088 948,89	1 240 190,07	0,23
Lloyds Banking Group Plc	4 987 638	66,15	3 299 322,54	3 757 556,56	0,70
London Stock Exchange Group PL A	22 554	3 646,00	822 318,84	936 528,49	0,17
Marks & Spencer Plc	117 541	333,30	391 764,15	446 175,22	0,08
Mediclinic International PLC	25 769	741,50	191 077,14	217 615,33	0,04
Meggitt Plc	53 600	476,90	255 618,40	291 120,55	0,05
Merlin Entertainments PLC	51 809	480,50	248 942,25	283 517,17	0,05
Mondi Plc	25 486	2 014,00	513 288,04	584 577,23	0,11
National Grid PLC	240 693	951,80	2 290 915,97	2 609 095,12	0,49
Next Plc	10 643	3 856,00	410 394,08	467 392,61	0,09
Old Mutual Plc	355 497	193,40	687 531,20	783 020,56	0,15
Pearson Plc	60 741	691,50	420 024,02	478 360,03	0,09
Persimmon Plc	22 424	2 242,00	502 746,08	572 571,13	0,11
Petrofac Ltd	23 475	442,00	103 759,50	118 170,38	0,02
Provident Financial Plc	11 268	2 433,00	274 150,44	312 226,46	0,06
Prudential Corporation Plc	181 269	1 761,00	3 192 147,09	3 635 495,80	0,68
Randgold Resources Ltd	6 423	6 805,00	437 085,15	497 790,73	0,09
Reckitt Benckiser Plc	46 057	7 784,00	3 585 076,88	4 082 998,55	0,76
Reed Elsevier Plc	75 054	1 660,00	1 245 896,40	1 418 935,60	0,26
Rio Tinto Plc	86 370	3 242,00	2 800 115,40	3 189 015,89	0,59
Rolls-Royce Group Plc	115 921	891,00	1 032 856,11	1 176 306,71	0,22
Royal and Sun Alliance Ins. Grp	71 132	615,50	437 817,46	498 624,75	0,09
Royal Bank Of Scotland	247 682	247,20	612 269,90	697 306,42	0,13
Royal Dutch Shell PLC B GBP	260 092	2 062,50	5 364 397,50	6 109 444,22	1,14
Royal Mail Plc	63 464	421,20	267 310,37	304 436,39	0,06
Sage Group Plc	79 541	688,00	547 242,08	623 247,06	0,12
Sainsbury (J) Plc	121 208	251,70	305 080,54	347 452,35	0,06
Schroders PLC	9 011	3 104,00	279 701,44	318 548,42	0,06
Scottish & Southern Energy Plc	72 200	1 453,00	1 049 066,00	1 194 767,95	0,22
Segro Plc (REIT)	73 795	489,20	361 005,14	411 144,17	0,08
Severn Trent Plc	15 991	2 182,00	348 923,62	397 384,68	0,07
Shire Plc	63 255	4 238,00	2 680 746,90	3 053 068,62	0,57
Smith & Nephew Plc	62 460	1 325,00	827 595,00	942 537,44	0,18
Smiths Group plc	27 360	1 597,00	436 939,20	497 624,51	0,09
St. James's Place Plc	37 236	1 182,00	440 129,52	501 257,92	0,09
Standard Chartered Plc	231 352	777,20	1 798 067,74	2 047 796,53	0,38
Standard Life PLC A	142 108	399,10	567 153,03	645 923,39	0,12
Tate & Lyle Plc	34 489	662,00	228 317,18	260 027,54	0,05
Taylor Wimpey Plc	217 792	176,20	383 749,50	437 047,43	0,08
Tesco Plc	559 604	168,80	944 611,55	1 075 806,10	0,20
Travis Perkins Plc	17 132	1 455,00	249 270,60	283 891,12	0,05
TUI AG	32 891	1 119,00	368 050,29	419 167,80	0,08
Unilever Plc	89 346	4 155,00	3 712 326,30	4 227 921,30	0,79
United Utilities Group Plc	45 839	867,50	397 653,33	452 882,33	0,08
Weir Group Plc	14 327	1 731,00	248 000,37	282 444,47	0,05
Whitbread Plc	12 816	3 967,00	508 410,72	579 022,52	0,11
William Morrison Supermarkets Plc	159 262	241,20	384 139,94	437 492,10	0,08
Vodafone Group Public Ltd	1 844 608	217,75	4 016 633,92	4 574 493,39	0,85
Wolseley Plc	17 648	4 713,00	831 750,24	947 269,79	0,18
Worldpay Group PLC	147 863	314,80	465 472,72	530 120,97	0,10
WPP PLC	89 317	1 614,00	1 441 576,38	1 641 793,04	0,31
Yhteensä				**141 379 611,15**	**26,35**

OP-Rahastoyhtiö

Valuuttamääräiset

(NOK = 9,55400)

DNB Bank ASA	69 696	142,00	9 896 832,00	1 035 883,61	0,19
Gjensidige Forsikring ASA	15 465	142,50	2 203 762,50	230 663,86	0,04
Marine Harvest ASA	27 210	142,90	3 888 309,00	406 982,31	0,08
Norsk Hydro ASA	93 911	46,28	4 346 201,08	454 909,05	0,08
Orkla ASA	56 434	84,85	4 788 424,90	501 195,82	0,09
Schibsted ASA - A SHS	5 264	201,60	1 061 222,40	111 076,24	0,02
Schibsted ASA - B SHS	6 135	184,50	1 131 907,50	118 474,72	0,02
StatoilHydro ASA	78 622	138,40	10 881 284,80	1 138 924,51	0,21
Telenor ASA	53 215	138,50	7 370 277,50	771 433,69	0,14
Yara International ASA	12 542	313,60	3 933 171,20	411 677,96	0,08
Yhteensä				**5 181 221,77**	**0,97**

Valuuttamääräiset

(SEK = 9,62000)

Alfa Laval AB	21 459	172,40	3 699 531,60	384 566,69	0,07
Assa Abloy Ab B	70 062	185,10	12 968 476,20	1 348 074,45	0,25
Atlas Copco Ab A	47 493	323,00	15 340 239,00	1 594 619,44	0,30
Atlas Copco Ab B	27 125	291,10	7 896 087,50	820 799,12	0,15
Boliden AB	20 269	229,90	4 659 843,10	484 391,17	0,09
Electrolux Ab B	17 174	276,10	4 741 741,40	492 904,51	0,09
Ericsson B	215 034	60,25	12 955 798,50	1 346 756,60	0,25
Essity AB	43 056	230,50	9 924 408,00	1 031 643,24	0,19
Getinge Ab-B SHS	14 201	164,90	2 341 744,90	243 424,63	0,05
Hakon Invest AB (IFAB)	6 042	313,60	1 894 771,20	196 961,66	0,04
Hennes & Mauritz Ab B	65 964	209,90	13 845 843,60	1 439 276,88	0,27
Hexagon AB - B	18 449	400,50	7 388 824,50	768 069,07	0,14
Husqvarna Ab B-shares	30 549	83,70	2 556 951,30	265 795,35	0,05
Industrivarden AB - C	12 290	202,00	2 482 580,00	258 064,45	0,05
Investor Ab - B	31 396	406,00	12 746 776,00	1 325 028,69	0,25
Kinnevik AB	17 087	257,90	4 406 737,30	458 080,80	0,09
L E Lundbergforetagen AB	2 829	665,00	1 881 285,00	195 559,77	0,04
Lundin Petroleum AB	13 789	162,10	2 235 196,90	232 348,95	0,04
Millicom International Cellular S.A	4 621	497,60	2 299 409,60	239 023,87	0,04
Nordea Bank AB Stoc - SEK	211 028	107,20	22 622 201,60	2 351 580,21	0,44
Sandvik Ab	78 163	132,50	10 356 597,50	1 076 569,39	0,20
Securitas Ab B	21 916	142,00	3 112 072,00	323 500,21	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken A	106 022	101,90	10 803 641,80	1 123 039,69	0,21
Skanska Ab B	22 795	199,90	4 556 720,50	473 671,57	0,09
SKF AB - B	27 138	170,70	4 632 456,60	481 544,35	0,09
Swedbank AB	62 340	205,30	12 798 402,00	1 330 395,22	0,25
Swedish Match AB	13 885	296,70	4 119 679,50	428 241,11	0,08
Svenska Cellulosa AB - B	41 056	63,75	2 617 320,00	272 070,69	0,05
Svenska Handelsbanken Ab A	108 060	120,60	13 032 036,00	1 354 681,50	0,25
Tele2 Ab-B SHS	26 282	88,20	2 318 072,40	240 963,87	0,04
Telia AB	174 941	38,79	6 785 961,39	705 401,39	0,13
Volvo AB - B	105 832	143,60	15 197 475,20	1 579 779,13	0,29
Yhteensä				**24 866 827,67**	**4,63**

Valuuttamääräiset

(USD = 1,14055)

AerCap Holdings NV	11 035	46,43	512 355,05	449 217,53	0,08
NXP Semiconductors NV	14 377	109,45	1 573 562,65	1 379 652,49	0,26

Orascom Construction Ltd	2 213	6,50	14 384,50	12 611,90	0,00
Yhteensä				**1 841 481,92**	**0,34**
Arvopaperit yhteensä				**531 627 446,98**	**99,08**

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 Sep17 FN 15.09.2017	1 510	-45 300,00	-45 300,00	-0,01
Johdannaissopimukset yhteensä			**-45 300,00**	**-0,01**
Kassa ja muut varat, netto			**4 964 340,98**	**0,93**
Rahaston arvo			**536 546 487,96**	**100,00**

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	4 303 857,2445
OP-Eurooppa Indeksi II A (kasvu)	874 372,5370
OP-Eurooppa Indeksi II B (tuotto)	79 366,2725
OP-Eurooppa Indeksi A (kasvu)	2 856 980,8869
OP-Eurooppa Indeksi B (tuotto)	95 857,7891
OP-Eurooppa Indeksi X	397 279,7590

Rahasto-osuuden arvo

OP-Eurooppa Indeksi A (kasvu)	125,93
OP-Eurooppa Indeksi B (tuotto)	74,92
OP-Eurooppa Indeksi II A (kasvu)	128,49
OP-Eurooppa Indeksi II B (tuotto)	76,46
OP-Eurooppa Indeksi X	128,81

OP-Rahastoyhtiö

OP- Pohjoismaat Indeksi -sijoitusrahasto

Rahastoluokka

Osakerahasto, Pohjoismaat

Suositeltava vähimmäissijoitusaika

Seitsemän (7) vuotta

Sijoituspolitiikka

OP-Pohjoismaat Indeksi -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 kuuluviin 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 suorin osakesijoituksin. Lunastuksista ja merkinnöistä johtuvien arvopaperikauppojen vähentämiseksi rahasto voi käyttää salkunhoidossaan rajoitetusti johdannaisinstrumentteja.

Kenelle rahasto sopii

OP- Pohjoismaat Indeksi 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 Indeksi on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto voi olla osana hyvin hajautettua osakesalkkua.

Perustiedot

Aloitus pvm	29.9.2011
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	STOXX Nordic 30 Net Return Index

Kulut sijoittajalle

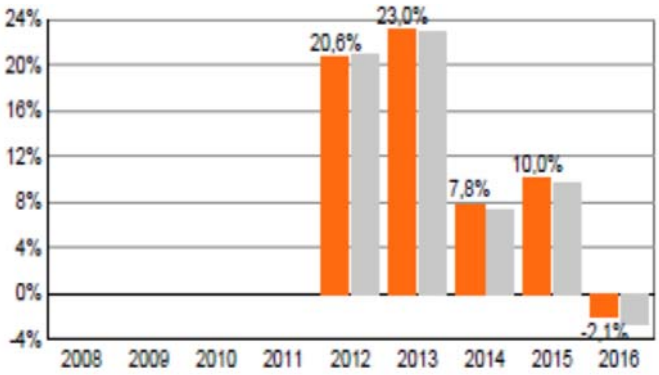
Merkintäpalkkio		0,10 %*
Lunastuspalkkio		0,10 %*
Hallinnoimispalkkio		0,75 %
Merkintäpalkkio	OP-Pohjoismaat Indeksi II	0,10 %*
Lunastuspalkkio	OP-Pohjoismaat Indeksi II	0,10 %*
Hallinnoimispalkkio	OP-Pohjoismaat Indeksi II	0,40 %
Minimimerkintä		100 000 €

Juoksevat kulut	0,75 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

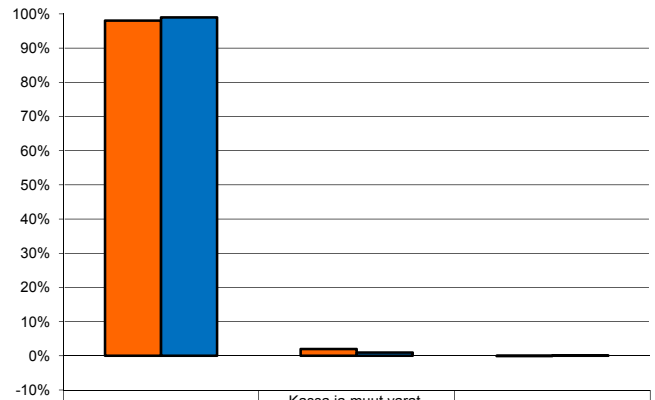
Tuotonjako

Rahaston B-osuuksille jaetaan tuotto-osuutena vähintään kolme (3) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Helmikuussa vuonna 2017 jaettu tuotto-osuus oli OP-Pohjoismaat Indeksin B- osuudelle 4,82 euroa ja OP-Pohjoismaat Indeksin II B osuudelle 4,90 euroa.

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



	Osakkeet	Kassa ja muut varat, netto	Johdannaiset
30.6.2017	98,03 %	1,98 %	-0,01 %
31.12.2016	99,03 %	0,97 %	0,00 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	190,18	186,25	204,05
Osuuden arvo (B) eur	169,85	160,35	170,55
Osuuden arvo (II A) eur	193,05	189,72	208,22
Osuuden arvo (II B) eur	172,33	163,27	173,97
Osuuden arvo (X) eur	195,99	193,38	212,66
Rahaston arvo meur	122,52	184,88	146,17
Omistajien määrä kpl	9 754	10 121	11 056

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	12,18 %
Rahaston tracking error p.a.	0,32 %
Rahaston kiertonopeus	40,54 %
Sharpe	1,15
Rahaston kaupankäyntikulut	0,12 %

* Rahastolle hyvitettävä palkkio. Palkkio peritään toimeksiannon yhteydessä ja hyvitetään kokonaisuudessaan rahastolle.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Pohjoismaat Indeksi -sijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet	Määrä	Kurssi euroa	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Fortum Oyj	111 054	13,73	1 524 771,42	1 524 771,42	1,04
KONE Oyj B	105 616	44,54	4 704 136,64	4 704 136,64	3,22
Nokia Oyj	1 580 959	5,36	8 466 035,45	8 466 035,45	5,79
Sampo Oyj A	128 350	44,87	5 759 064,50	5 759 064,50	3,94
UPM-Kymmene Oyj	131 808	24,96	3 289 927,68	3 289 927,68	2,25
Yhteensä				**23 743 935,69**	**16,24**
Valuuttamääräiset					
(DKK = 7,43505)					
A P Moller - Maersk A/S B	1 794	13 090,00	23 483 460,00	3 158 480,44	2,16
Carlsberg A/S B	27 645	695,50	19 227 097,50	2 586 007,83	1,77
Coloplast A/S	30 379	544,00	16 526 176,00	2 222 739,05	1,52
Den Danske Bank A/S	205 243	250,40	51 392 847,20	6 912 239,62	4,73
Novo-Nordisk A/S	439 125	278,80	122 428 050,00	16 466 338,49	11,27
Novozymes A/S B	55 200	284,90	15 726 480,00	2 115 181,47	1,45
Pandora A/S	30 529	607,50	18 546 367,50	2 494 450,95	1,71
Vestas Wind Systems 1	57 780	601,00	34 725 780,00	4 670 550,97	3,20
Yhteensä				**40 625 988,82**	**27,79**
Valuuttamääräiset					
(NOK = 9,55400)					
DNB Bank ASA	240 562	142,00	34 159 804,00	3 575 445,26	2,45
StatoilHydro ASA	281 175	138,40	38 914 620,00	4 073 123,30	2,79
Telenor ASA	180 245	138,50	24 963 932,50	2 612 929,92	1,79
Yhteensä				**10 261 498,48**	**7,02**
Valuuttamääräiset					
(SEK = 9,62000)					
Assa Abloy Ab B	258 485	185,10	47 845 573,50	4 973 552,34	3,40
Atlas Copco Ab A	168 106	323,00	54 298 238,00	5 644 307,48	3,86
Ericsson B	800 508	60,25	48 230 607,00	5 013 576,61	3,43
Essity AB	167 048	230,50	38 504 564,00	4 002 553,43	2,74
Hennes & Mauritz Ab B	242 473	209,90	50 895 082,70	5 290 549,14	3,62
Investor Ab - B	118 792	406,00	48 229 552,00	5 013 466,94	3,43
Nordea Bank AB Stoc - SEK	846 873	107,20	90 784 785,60	9 437 087,90	6,46
Sandvik Ab	288 642	132,50	38 245 065,00	3 975 578,48	2,72
Skandinaviska Enskilda Banken A	413 933	101,90	42 179 772,70	4 384 591,76	3,00
SKF AB - B	97 697	170,70	16 676 877,90	1 733 563,19	1,19
Swedbank AB	240 081	205,30	49 288 629,30	5 123 558,14	3,51
Svenska Handelsbanken Ab A	395 717	120,60	47 723 470,20	4 960 859,69	3,39
Telia AB	708 070	38,79	27 466 035,30	2 855 097,22	1,95
Volvo AB - B	418 910	143,60	60 155 476,00	6 253 167,98	4,28
Yhteensä				**68 661 510,30**	**46,97**

OP-Rahastoyhtiö

Arvopaperit yhteensä	**143 292 933,29**	**98,03**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Osakejohdannaiset				
(SEK = 9,62000)				
OMXS30 IND FUTURE Jul17 FN 21.07.2017	17 800	-129 050,00	-13 414,76	-0,01
Johdannaissopimukset yhteensä			**-13 414,76**	**-0,01**

Kassa ja muut varat, netto	**2 888 182,64**	**1,98**
Rahaston arvo	**146 167 701,17**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	716 098,1781	
OP-Pohjoismaat Indeksi II A (kasvu)	72 198,5952	
OP-Pohjoismaat Indeksi II B (tuotto)	24 292,4668	
OP-Pohjoismaat Indeksi A (kasvu)	549 954,0304	
OP-Pohjoismaat Indeksi B (tuotto)	2 959,5192	
OP-Pohjoismaat Indeksi X	66 693,5665	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Pohjoismaat Indeksi A (kasvu)	204,05	
OP-Pohjoismaat Indeksi B (tuotto)	170,55	
OP-Pohjoismaat Indeksi II A (kasvu)	208,22	
OP-Pohjoismaat Indeksi II B (tuotto)	173,97	
OP-Pohjoismaat Indeksi X	212,66	

OP-Rahastoyhtiö

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 hyödykejohdannaisten 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 hyödykejohdannaisissa 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 2017 jaettu tuotto-osuus oli 0,96 euroa per osuus.

Suositeltava 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 hyödykemarkkinoille. Rahasto on helppo ja likvidi tapa osallistua hyödykemarkkinoille hajautetulla salkulla. Hyödykemarkkinoiden tuottojen korrelaatio osake- ja korkomarkkinoiden tuottoihin on ollut historiallisesti matala tai negatiivinen. Hyödykejohdannaisilla on likvidit markkinat, joka mahdollistaa helpon ja nopean sijoittamisen ja myymisen, toisin kuin useilla muilla vaihtoehtoisilla sijoitusmuodoilla. Suositeltava sijoitusaika on yli 5 vuotta.

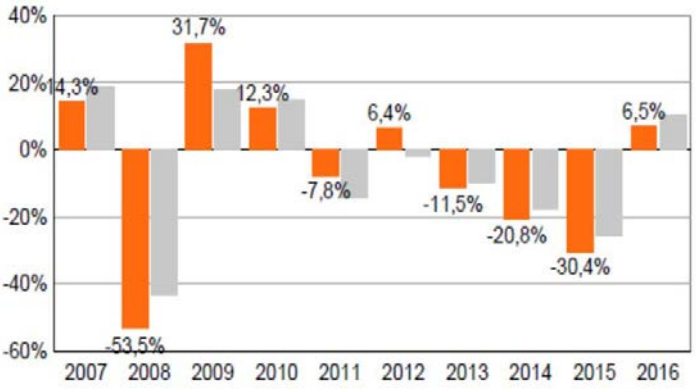
Perustiedot

Aloitus pvm	5.4.2004
Salkunhoitaja	OP Varainhoito Oy
Vertailuindeksi	ks. alaviite*

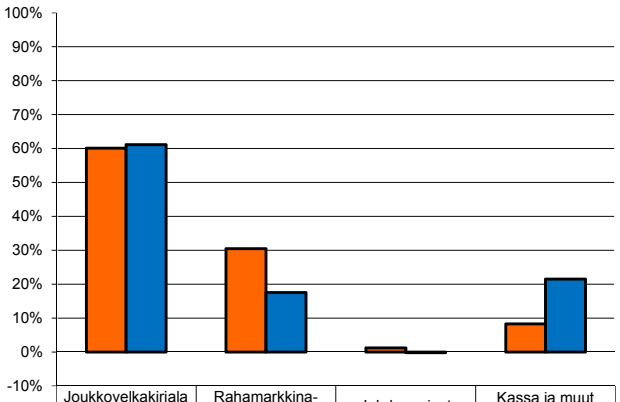
Kulut sijoittajalle

Merkintäpalkkio	1%**
Lunastuspalkkio	1%**
Hallinnoimispalkkio	1,87 % p.a.
Juoksevat kulut	1,87 %
OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksettujen kaupankäyntipalkkioiden osuus.	0,00 %

Rahasto-osuuden arvon indeksoitu kehitys



Rahaston sijoitusten jakauma



	Joukkovelkakirjalainat	Rahamarkkina-instrumentit	Johdannaiset	Kassa ja muut varat, netto
30.6.2017	60,07 %	30,48 %	1,19 %	8,25 %
31.12.2016	61,12 %	17,52 %	-0,18 %	21,53 %

Avainluvut	31.12.2015	31.12.2016	30.6.2017
Osuuden arvo (A) eur	46,47	49,51	45,98
Osuuden arvo (B) eur	30,76	31,72	28,58
Osuuden arvo (X) eur	46,47	49,51	45,98
Rahaston arvo meur	17,86	22,82	21,32
Omistajien määrä kpl	2 759	3 154	3 190

	30.6.2017
Rahaston volatiliteetti p.a.	10,81 %
Rahaston tracking error p.a.	1,77 %
Rahaston kiertonopeus	81,08 %
Sharpe	-0,95
Rahaston kaupankäyntikulut	0,11 %

* Bloomberg Commodity Index Euro Hedged Total Return
**Ilman merkintä- ja lunastuspalkkiota omistaja-asiakkaille.

OP-Rahastoyhtiö

OP-Raaka-aine -erikoissijoitusrahasto: Varojen jakauma 30.06.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Joukkovelkakirjalainat	Nimellisarvo, euroa	Kurssi %	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Euromääräiset					
Aktia Bank plc 1.75% 09.10.2017	1 000 000,00	101,79	1 017 917,54	1 017 917,54	4,77
AP Moller - Maersk A/S 18.03.2019 (Float)	1 000 000,00	102,39	1 023 868,36	1 023 868,36	4,80
BMW US Capital LLC 20.04.2018 (Float)	1 300 000,00	100,17	1 302 196,99	1 302 196,99	6,11
FCE Bank Plc 2,875% 03.10.2017	1 000 000,00	102,88	1 028 757,13	1 028 757,13	4,82
Finnish Government Bond 4,375% 04.07.2019	4 800 000,00	114,23	5 482 946,63	5 482 946,63	25,71
Goldman Sachs Group Inc/The 18.12.2017 (Float)	500 000,00	100,30	501 516,68	501 516,68	2,35
Morgan Stanley 2.25% 12.03.2018	500 000,00	102,37	511 830,43	511 830,43	2,40
Swedish Match Ab 3,875 24.11.2017	1 000 000,00	103,88	1 038 823,85	1 038 823,85	4,87
Vonovia Finance BV 13.09.2018 (Float)	900 000,00	100,20	901 820,80	901 820,80	4,23
Yhteensä				**12 809 678,41**	**60,07**

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					
North European Oil Trade Oy 31.07.2017	1 000 000,00	99,99	999 899,26	999 899,26	4,69
Oy Karl Fazer Ab 14.08.2017	1 000 000,00	99,99	999 948,95	999 948,95	4,69
Oy Rettig Ab 31.07.2017	1 500 000,00	99,98	1 499 761,08	1 499 761,08	7,03
Pohjolan Voima Oy 02.08.2017	1 000 000,00	100,01	1 000 110,47	1 000 110,47	4,69
Sato-Yhtymä Oyj 24.07.2017	1 000 000,00	100,00	999 996,00	999 996,00	4,69
Tornator Oyj 20.09.2017	1 000 000,00	99,95	999 524,17	999 524,17	4,69
Yhteensä				**6 499 239,93**	**30,48**
Arvopaperit yhteensä				**19 308 918,34**	**90,55**

Vakioidut johdannaissopimukset	Määrä kpl	Markkina-arvo/ arvonmuutos valuutassa	Markkina-arvo/ arvonmuutos euroa	Prosenttia rahaston arvosta
Valuuttajohdannaiset				
(USD = 1,14055)				
EURO FX CURR FUT Sep17 FN 18.09.2017	500 000	-625,00	-547,98	0,00
Muut johdannaiset				
(USD = 1,14055)				
BRENT CRUDE FUTR Sep 17 31.07.2017	54 000	61 560,00	53 973,96	0,25
Copper CMX Future Sep17 31.08.2017	925 000	14 337,50	12 570,69	0,06
Corn Future Sep17 FN 31.08.2017	635 000	73 025,00	64 026,13	0,30
COTTON NO.2 FUTR Dec17 FN 24.11.2017	1 150 000	15 525,00	13 611,85	0,06
GASOLINE RBOB FUT Sep17 FN 31.08.2017	252 000	9 198,00	8 064,53	0,04
GOLD 100 OZ FUTR Aug 17 FN 31.7.2017	2 700	-9 450,00	-8 285,48	-0,04

KC HRW WHEAT FUT Sep17 31.8.2017	80 000	24 000,00	21 042,48	0,10
LEAN HOGS FUTURE Aug17 FN 14.08.2017	560 000	16 800,00	14 729,74	0,07
LIVE CATTLE FUTR Aug 17 FN 7.8.2017	1 640 000	-3 280,00	-2 875,81	-0,01
LME NICKEL FUTURE Jul17 FN 17.07.2017	0	0,00	0,00	0,00
LME NICKEL FUTURE Sep17 18.09.2017	48	4 728,00	4 145,37	0,02
LME PRI ALUM FUTR Jul17 FN 17.07.2017	0	0,00	0,00	0,00
LME PRI ALUM FUTR Sep17 FN 18.09.2017	925	3 468,75	3 041,30	0,01
LME ZINC FUTURE Jul17 FN 17.07.2017	0	0,00	0,00	0,00
LME ZINC FUTURE Sep17 FN 18.9.2017	300	150,00	131,52	0,00
NATURAL GAS FUTR Sep17 29.08.2017	580 000	-3 480,00	-3 051,16	-0,01
NY Harb ULSD Fut Sep17 FN 31.08.2017	714 000	23 205,00	20 345,45	0,10
SILVER FUTURE Sep17 FN 31.08.2017	25 000	-675,00	-591,82	0,00
Soybean Future Nov17 31.10.2017	140 000	42 000,00	36 824,34	0,17
SOYBEAN OIL FUTR Dec17 FN 30.11.2017	1 560 000	7 488,00	6 565,25	0,03
WTI CRUDE FUTURE Sep17 FN 22.08.2017	11 000	11 990,00	10 512,47	0,05
Johdannaissopimukset yhteensä			**254 232,83**	**1,19**

Kassa ja muut varat, netto	**1 759 916,27**	**8,26**
Rahaston arvo	**21 323 067,44**	**100,00**
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	482 280,0747	
OP-Raaka-aine A (kasvu)	433 206,5418	
OP-Raaka-aine B (tuotto)	49 073,5329	
Rahasto-osuuden arvo		
OP-Raaka-aine A (kasvu)	45,98	
OP-Raaka-aine B (tuotto)	28,58	
OP-Raaka-aine X	45,98	

OP-Rahastojen Hiilijalanjälki (Hiili-intensiteetti) 30.6.2017

Osakerahastot	H1 2017	H2 2016	H1 2016	H2 2015	H1 2015
OP-Aasia Indeksi	215	187	180	178	174
OP-Amerikka Analyytikka	138				
OP-Amerikka Arvo	135	165	218	180	172
OP-Amerikka Indeksi	205	219	227	197	206
OP-Amerikka Kasvu	109	103	89	93	110
OP-Amerikka Pienyhtiöt	182	143	140	242	290
OP-Delta	224	367	98	517	351
OP-Eurooppa Indeksi	170	172	148	132	138
OP-Eurooppa Nousevat Tähdet	133	149	138	155	
OP-Eurooppa Osinkoyhtiöt	167	158	174	136	119
OP-Eurooppa Plus	125				
OP-Focus	88	384	90	567	304
OP-Ilmasto	180	224	113	159	168
OP-Intia	1937				
OP-Japani	46	98	51	50	53
OP-Japanin Tähdet	98	106			
OP-Kehittyvä Aasia	153	200	245	227	365
OP-Kiina	114	112			
OP-Kiinteistö	54	58	56	78	73
OP-Latinalainen Amerikka	178	265	199	246	443
OP-Maailma	187				
OP-Pohjoismaat Indeksi	149	125	116	102	102
OP-Pohjoismaat Plus	412	179	58	156	181
OP-Puhdas Vesi	137	182	254	261	274
OP-Suomi Arvo	279	453	164	460	291
OP-Suomi Pienyhtiöt	111	110	77	75	110
OP-Vaurastuva Keskiluokka	54	46	52	60	61
OP-Venäjä	691	517	371	343	
OP-Vähähiilinen Maailma	77	114	85	60	96

Korkorahastot	H1 2017	H2 2016	H1 2016	H2 2015	H1 2015
OP-Dollari	98	36			
OP-Euro		86		133	
OP-Korkotuotto	221	181		124	
OP-Yrityslaina	122	219	109	122	
OP-Yrityslaina Amerikka	263	380	304	248	

Yhdistelmärahastot	H1 2017	H2 2016	H1 2016	H2 2015	H1 2015
OP-Kestävä Maailma	104	104			
OP-Maltillinen	184				
OP-Private Osakestrategia	171				
OP-Private Strategia 50	190				
OP-Private Strategia 75	179				
OP-Rohkea	172				
OP-Taktinen Salkku	185				

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 puolivuosittain.

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.

OP-Rahastoyhtiö

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*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 veloitettavat 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 veloitettavat 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 kuitenkaan Finanssialan Keskusliiton suosituksen mukaisesti ei ole sisällytetty tunnuslukuun.

OP-Rahastoyhtiö Oy:n lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksetut välityspalkkiot

Lähipiirille maksetut välityspalkkiot prosenttiosuutena rahaston kaikista välityspalkkioista laskettuna. Lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyrityksellä tarkoitetaan sijoituspalveluyrityksistä annetun lain 6 §:n mukaisesti samaan konsolidointiryhmään kuuluvaa sijoituspalveluyritysta 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.