

Perustiedot

Rahastoluokka
Osakerahastot

Morningstar-luokitus **★★★**
Sektori vesi osakkeet

Osuuslaji
OP-Puhdas Vesi A (kasvu)

ISIN
FI4000048442

Vertailuindeksi
S&P Gb Water USD NTR

Aloituspäivä 14.11.2012
Rahastotyyppi UCITS
Osuuden arvo 212,60 EUR
Rahaston koko 113,9 MEUR
Juoksevat kulut 1,80 %

Palkkiot

Merkintäpalkkio 1,00 %
Lunastuspalkkio 1,00 %
Hallinnointipalkkio 1,80 %
Tuottosidonnainen palkkio ei ole
Omistaja-asiakkaan edut henkilö-
asiakkaalle:
- kerryttää OP-bonuksia
- merkinnät ja lunastukset
ilman palkkiota

Riskimittarit, 3 v.	Rahasto	Indeksi
Alfa	0,0	
Beeta	1,0	
Informaatiosuhde	-1,1	
Sharpen luku	0,4	-0,2
Aktiiviriski	3,2	
Volatiliteetti	18,9	19,6
Active Share -luku	0,5	

Riskitaso

Korkea riski	7
	6
	5
	4
	3
	2
Matala riski	1

Salkku

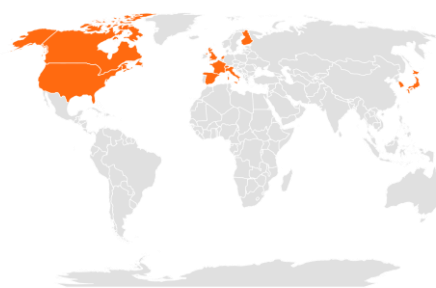
Osuuden arvon kehitys



Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	2,2 %	2,7 %
3 kuukautta	8,5 %	10,3 %
6 kuukautta	15,6 %	16,8 %
Vuoden alusta	5,2 %	6,5 %
1 vuosi	5,2 %	6,5 %
3 vuotta p.a.	7,6 %	11,2 %
5 vuotta p.a.	8,7 %	9,1 %
10 vuotta p.a.	-	-

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Powered by Bing

Toimialajakauma

Energia	
Informaatioteknologia	13,8 %
Kiinteistösijoitukset	
Kulutustavarat	3,8 %
Perusteollisuus	2,6 %
Päivittäistavarat	
Rahoitus	
Teollisuus	47,3 %
Terveystarvikkeet	16,7 %
Viestintäpalvelut	
Yhdyskuntapalvelut	15,1 %

Suurimmat alueet

Yhdysvallat	69,1 %
Sveitsi	12,1 %
Iso-Britannia	4,6 %
Kanada	2,9 %
Ranska	2,7 %
Alankomaat	2,7 %
Suomi	2,0 %
Espanja	1,2 %
Etelä-Korea	0,9 %
Japani	0,9 %
Italia	0,2 %

Suurimmat omistukset

Georg Fischer AG	8,1 %
Xylem Inc	6,9 %
AMERICAN WATER WORKS CO	5,3 %
Thermo Fisher Scientific Inc.	5,2 %
Tetra Tech, Inc	4,6 %
Advanced Drainage Systems Inc	4,4 %
Agilent Technologies, Inc.	4,2 %
Geberit AG	4,0 %
IDEXX Laboratories Inc	4,0 %
Badger Meter, Inc.	3,6 %



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.



Salkunhoitajan katsaus

Kristiina Vares-Wartiovaara

Rahaston tuotto joulukuussa oli 2,21%, vertailuindeksin tuotto 2,67%

Rahaston tuottoon suhteessa viiteindeksiin positiivisesti vaikuttivat mm. ylipaino viemäröintiyhtiö Advanced Drainage Systemsissä (+17,2%) sekä alipaino USA:n suurimmassa vesiyhtiössä American Water Worksissa (-2,2%). Lisäksi ylipainot Trimble, Badger Meter ja Georg Fischerissa tuottivat hyvin. Negatiivisesti absoluuttisesti tuottivat joulukuussa jotkut laadukkaat vesiyhtiöt, jotka olivat aiemmin vuoden aikana tuottaneet hyvin: esimerkiksi Agilent Technologies, Thermo Fischer Scientific, Ecolab, Danaher ja Tetra Tech.

Emme tehneet kuukauden aikana merkittäviä salkkumuutoksia. Uskomme edelleen pitkällä tähtäimellä mm. niiden yllä mainittujen vesiyhtiöiden kasvuun ja laatuun, jotka joulukuussa korjaantuivat. Esimerkiksi pandemista hyötyvä mm. desinfiointiaineita tuottava Ecolab kasvatti markkina-asemiaan loppuvuodesta tuomalla uusia entistä tehokkaampia tuotteita markkinoille eikä tämä ole vielä hinnoiteltu yhtiön arvoon.

Osakemarkkinoilla nähtiin loppuvuodesta erittäin vahvaa kehitystä, jota tukivat mm. optimismi pandemiarokotteiden kehityksestä, USA:n poliittisen näytelmän rauhoittumisesta ja Brexit-sovusta. Lisäksi ilmastokysymysten korostuessa monet uusiutuvan energian yhtiöt sekä näiden arvoketjussa olevat yhtiöt tuottivat hyvin. Vesimarkkinalla nähtiin myös vahva sentimentti, mutta eri syistä kuin alkuvuodesta 2020. Jos 2020 alussa markkinaa tuki kunnallinen vesipalvelujen kysyntä ja kehitys niin nyt se on tyrehtynyt eikä sen odoteta elpävän 2021 aikana. Sen sijaan teolliset vesilaitteiden tuottajat ja maatalouteen sekä lääkealaan altistuneet vesiyhtiöt ovat lähteneet kasvuun.



Vastuullisuus

Vastuullinen sijoittaminen

Rahasto noudattaa [OP Varainhoidon Vastuullisen sijoittamisen periaatteita](#). Vastuullisuusasioiden huomioiminen sijoitusanalyysissä- ja päätöksenteossa tuo lisäinformaatiota perinteisen taloudellisen ja markkinadatan lisäksi. Olennaiset vastuullisuusasiat voivat vaikuttaa pitkällä aikavälillä sijoituskohteiden taloudelliseen menestykseen ja siten tuottoon.

Poissulkeminen

Rahasto poissulkee aktiivisista suorista sijoituksistaan kiistanalaisten aseiden valmistajia, lämpöhiiltä tuottavia kaivosyhtiöitä, lämpö-hiiltä käyttäviä sähköyhtiöitä, sekä kansainvälisiä normeja rikkoneita yhtiöitä, joihin vaikuttaminen on ollut tuloksetonta. [Poissulkulista](#) on julkinen.

Aktiivinen omistajuus

OP:n rahastot osallistuvat kotimaisiin ja ulkomaisiin yhtiökokouksiin vastuullisuusnäkökulmia huomioivan [OP-Rahastoyhtiön Omistajapolitiikan](#) mukaisesti. OP:n rahastot hyödyntävät yhtiökokouksissa Institutional Shareholder Services -yhtiön yhtiökokoustutkimusta.

Kansainväliset normirikkomukset

Kansainväliset normit, kuten YK:n Global Compact, määrittelevät minimitason vastuulliselle liiketoiminnalle. OP Varainhoito vaikuttaa aktiivisissa suorissa sijoituksissa tekemissä OP-rahastoissa yhtiöihin, joiden nähdään rikkoneen kansainvälisiä normeja. Tavoitteena on, että normejä rikkoneet yhtiöt muuttavat toimintaansa ja alkavat noudattaa kansainvälisiä normeja toiminnassaan. Käytämme Sustainalytics -yhtiötä palveluntarjoajana tunnistamaan kansainväliset normirikkomukset.

Temaattinen vaikuttaminen

OP Varainhoito vaikuttaa yhtiöihin myös eri vastuullisuusteemoissa, kuten ilmastonmuutoskysymyksessä.

OP:n rahastojen käytännön omistajavaikuttamisesta löytyy lisätietoja kaksi kertaa vuodessa julkaistavassa [vastuullisen sijoittamisen katsauksessa](#).



ESG-analyysi

ESG-rating

AA

ESG-kokonaispistemäärä

7,3

Ympäristö (E)

6,2

Sosiaalinen (S)

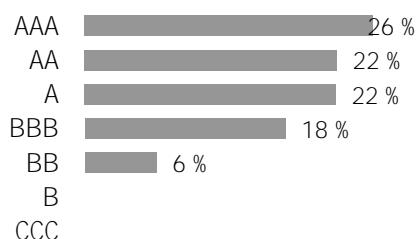
5,5

Hallintotapa (G)

5,7

ESG-pisteitys kertoo kuinka hyvin salkun kohdeyhtiöt huomioivat (Environment) ympäristöön, (Social) sosiaalisia kysymyksiä ja (Governance) hyvään hallintotapaan liittyvät riskit ja mahdollisuudet suhteessa toimialaansa. Pisteitys on välillä 0-10. Pisteitys jaetaan sen jälkeen 7 rating luokkaan. Mitä korkeampi pisteitys, sitä paremmin salkkuyhtiöt ovat varautuneet ESG-riskeihin ja mahdollisuuksiin.

Yritysten ESG-luokitusten jakauma



Hiili-intensiteetti

140,2

kasvihuonepäästöt tonnia/liikevaihto (MUSD)

Kattavuus

94,5 %

Salkun hiili-intensiteetti on salkun kohdeyhtiöiden hiili-intensiteetin painotettu keskiarvo. Hiili-intensiteetissä on huomioitu yhtiöiden tason 1 ja tason 2 kasvihuonepäästöt tonnia, suhteutettuna yhtiön liikevaihtoon (miljoona dollaria).

Vihreä liiketoiminta

21,8 %

Uusiutuva energia

1,2 %

Energiatehokkuus

2,5 %

Ympäristöystävällinen

rakentaminen

0,0 %

Vesivarojen kestävä käyttö

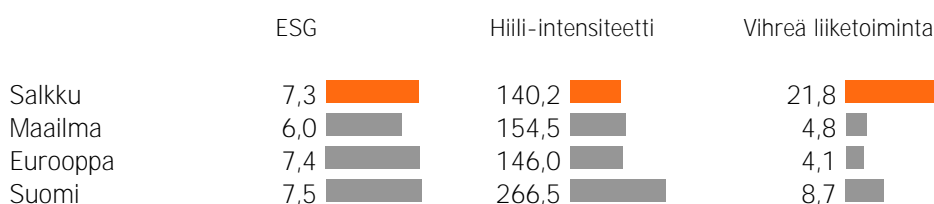
17,0 %

Saastumisen ehkäisy

1,0 %

Salkun vihreä liiketoiminta tarkastelee salkun yhtiöiden tuotteiden ja palveluiden vaikutusta ympäristöön. Luku kuvaa ympäristöön positiivisesti vaikuttavien tuotteiden ja palveluiden osuutta salkkuyhtiöiden liikevaihdosta.

Salkun ESG-analyysi suhteessa viitesalkkuihin



AAA = erinomainen, AA = erittäin hyvä, A = hyvä, BBB = keskimääräinen, BB = tyydyttävä, B = heikko, CCC = erittäin heikko

Kuukausikatsauksen tarkoituksena on antaa sen lukijalle tietoa rahastoista ja niiden kehityksestä. Katsauksessa annetut tiedot eivät ole sijoitusneuvontaa eikä niiden perusteella tule tehdä sijoituspäätöksiä. Sijoittajalle tarkoitettu avaintietoosite ja rahastoesite sekä rahaston vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat ne dokumentit, joihin sijoittajan on syytä tutustua ennen mahdollisen rahastomerkin tekemistä. Tässä dokumentissa oleva informaatio ei ole täydellistä ja se päivitetään kuukausittain. Katsauksen tiedot ovat sitä laadittaessa saatavissa ollut tuorein tieto rahastoista. Katsauksessa esitettyjen tietojen kopiointi ja levittäminen on kielletty. Katsauksen muutoksista ei informoida erikseen. OP-Rahastoyhtiö Oy on koonnut ja toimittanut katsauksessa esitetyt tiedot. OP-Rahastoyhtiö Oy ei takaa katsauksessa esitettyjen tietojen oikeellisuutta, täydellisyyttä tai ajantasaisuutta eivätkä vastaa mistään suorista tai epäsuorista kuluista, vahingoista tai menetyksistä, joita tässä materiaalissa esitetyn informaation käyttö voi aiheuttaa. Katsauksessa käytetty tähtiluokitus on Morningstarin tuottama ja se päivitetään kuukausittain. Rahastojen historiallinen kehitys ei ole tae niiden tulevasta kehityksestä. Rahastojen osuuksien arvot voivat vaihdella huomattavasti niiden sijoitusten koostumuksen ja niiden hoidossa käytettävien menetelmien johdosta. Rahastoon liittyvät riskit ovat kuvattuna tarkemmin rahaston rahastoesitteessä. Rahastoja koskevat rahastojulkaisut ovat saatavilla osoitteesta op.fi ja OP:n konttoreista.