

## Perustiedot

Rahastoluokka  
Osakerahastot

Morningstar-luokitus **★★★**  
Maailma suuryhtiöt sekatyyliset osakkeet

Osuuslaji  
OP-Vähähiilinen Maailma A (kasvu)

ISIN  
FI4000148226

Vertailuindeksi  
MSCI Acwi Low Carbon Leaders Net  
USD

Aloituspäivä 22.4.2015  
SFDR Artikla 8  
Osuuden arvo 174.51 EUR  
Rahaston koko 134.3 MEUR  
Juoksevat kulut 1.81 %

### Palkkiot

Merkintäpalkkio 0.00 %  
Lunastuspalkkio 1.00 %  
Hallinnointipalkkio 1.80 %  
Tuottosidonnainen palkkio ei ole  
Omistaja-asiakkaan edut henkilö-  
asiakkaalle:  
- kerryttää OP-bonusia  
- merkinnät ja lunastukset  
ilman palkkiota

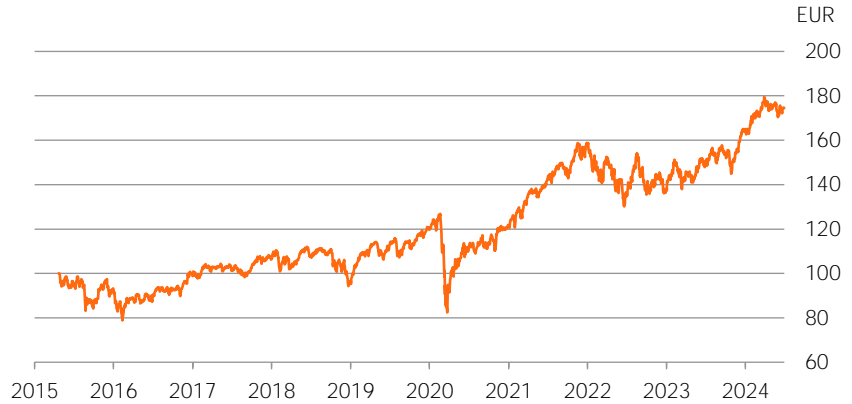
Riskimittarit, 3 v.	Rahasto	Indeksi
Alfa	-2.6	
Beeta	1.0	
Informaatio-suhde	-0.6	
Sharpen luku	0.5	-0.2
Aktiiviriski	4.5	
Volatiliteetti	13.1	12.4
Active Share -luku	91	

### Riskitaso

Korkea riski	7
	6
	5
	<b>4</b>
	3
	2
Matala riski	1

## Salkku

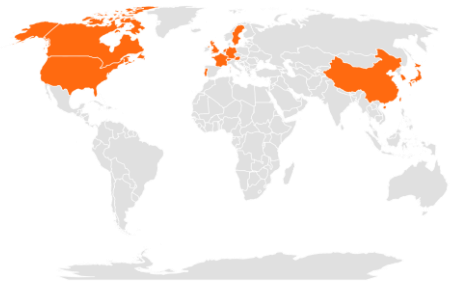
### Osuuden arvon kehitys



### Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	1.4 %	3.8 %
3 kuukautta	-2.8 %	3.8 %
6 kuukautta	6.0 %	14.6 %
Vuoden alusta	6.0 %	14.6 %
1 vuosi	15.8 %	21.0 %
3 vuotta p.a.	7.0 %	8.9 %
5 vuotta p.a.	9.4 %	12.1 %
10 vuotta p.a.	-	-

### Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Powered by Bing

### Toimialajakauma

Energia	0.0 %
Informaatioteknologia	19.9 %
Kiinteistösijoitukset	2.4 %
Kulutustavarat	19.1 %
Perusteollisuus	0.0 %
Päivittäistavarat	2.5 %
Rahoitus	21.8 %
Teollisuus	10.6 %
Terveystieteet	13.2 %
Viestintäpalvelut	9.8 %
Yhdyskuntapalvelut	0.0 %

### Suurimmat alueet

Yhdysvallat	69.1 %
Kiina	6.0 %
Iso-Britannia	5.6 %
Alankomaat	4.9 %
Ranska	2.1 %
Itävalta	1.8 %
Sveitsi	1.5 %
Saksa	1.5 %
Japani	1.3 %
Ruotsi	1.2 %
Portugali	1.1 %

### Suurimmat omistukset

Amazon.com Inc.	5.7 %
Alphabet Inc.	4.2 %
Uber Technologies Inc	3.9 %
Affiliated Managers Group Inc	3.6 %
Advanced Micro Devices	3.5 %
Derwent London PLC	3.2 %
Comcast Corp	3.1 %
EXPEDIA	2.8 %
Smartsheet Inc	2.6 %
Salesforce Inc	2.6 %



## 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 kehittyville ja kehittyneille osakemarkkinoille. Sektoreiden sisällä ei sijoiteta sellaisiin yhtiöihin, joiden kasvihuonekaasupäästöt suhteessa yhtiön liikevaihtoon ovat sektorin sisäisessä vertailussa heikoimpien joukossa ilmastonmuutoksen näkökulmasta. Rahasto ei sijoita fossiilisia polttoaineita tuottaviin yhtiöihin tai fossiilisia polttoaineita käyttäviin sähköyhtiöihin. Rahastoon valikoituu yhtiöitä, 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. Rahaston sijoitusaste voi vaihdella siten, että rahaston arvosta vähintään 75 % ja enintään 105 % sijoitetaan osakemarkkinoille. Tyypillisesti osakepaino liikkuu välillä 90–100 %.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia huomioimalla ESG-tekijöitä sijoitusprosessissa ja sulkien pois tiettyjä sijoituskohteita. Lisätietoja käytetyistä ESG-menetelmistä on kerrottu tarkemmin rahastoesitteessä. "Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahastoon sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahastoon sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.



## Salkunhoitajan katsaus

K.Vares-Wartiovaara, J.Ukkonen

OP-Vähähiilinen Maailma -rahaston kesäkuun tuotto 1,41 %

OP-Vähähiilinen Maailma -rahaston kesäkuun tuotto oli 1,41 % ja rahaston vertailuindeksin tuotto oli 3,77 %. Merkittävimmät tuottokehitykseen positiivisesti vaikuttaneet toimialat olivat ohjelmistoyhtiöt, vähittäiskauppa ja kuljetusyhtiöt. Tuottokehitykseen eniten negatiivisesti vaikuttaneet toimialat olivat pääomamarkkinoilla toimivat yhtiöt, rahoitusalan palveluita tarjoavat yhtiöt ja vakuutus.

Rahaston suurimmat sektoripainot kesäkuun lopussa olivat informaatioteknologia (noin 20 %), rahoitus (noin 19 %) ja harkinnanvaraiset kulutushyödykkeet (noin 16 %).

Globaalien osakemarkkinoiden hyvä tuotto jatkui kesäkuussa teknologiayhtiöiden johdolla. Euroalueen osakkeet vaipuivat kuitenkin pakkaselle, kun poliittinen epävarmuus nosti päätään Euroopan parlamenttivaalien jälkeen. Erityisesti Ranskan pörssi oli reippaassa laskussa epäsuotuisan äänestystuloksen sekä uusien yllätysvaalien vuoksi. Reaalitaloudesta saatiin positiivisia uutisia, kun globaalit ostopäällikköindeksit sekä Yhdysvaltain työllisyysraportti yllättivät vahvuudellaan. Positiivista oli myös odotuksia selvästi matalammalle painunut inflaatio. EKP laski ohjauksorkoan odotetusti kesäkuun kokouksessaan. Samalla se kuitenkin nosti inflaatioennusteitaan tämän ja ensi vuoden osalta, ja korosti koronlaskusyklin jatkon riippuvan tulevasta datasta. Keskuspankin ennakoitua haukkamaisempi retoriikka saikin euroalueen korot nousemaan kokouksen jälkeen.



## 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, lämpöhiiltä 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 normeja rikkoneet yhtiöt muuttavat toimintaansa ja alkavat noudattaa kansainvälisiä normeja toiminnassaan. Käytämme ulkopuolista palveluntarjoajaa tunnistamaan kansainväliset normirikkomukset.

### Temaattinen vaikuttaminen

OP Varainhoito vaikuttaa yhtiöihin myös eri vastuullisuusteemoissa, kuten ilmastonmuutoskysymyksessä.

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



## ESG-analyysi

ESG-riskitaso

A

ESG-kokonaispistemäärä

6.5

Ympäristö (E)

7.3

Sosiaalinen (S)

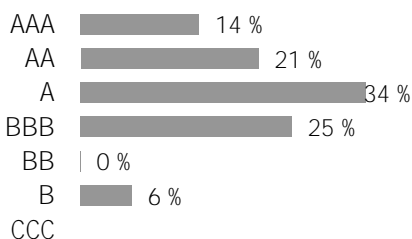
5.0

Hallintotapa (G)

5.8

ESG-riskitaso kertoo kuinka hyvin salkun kohdeyhtiöt huomioivat (Environment) ympäristöön, (Social) sosiaalisia kysymyksiä ja (Governance) hyvään hallintotapaan liittyvät riskit ja mahdollisuudet suhteessa toimialaansa. Arvio on välillä 0-10, joka sen jälkeen jaetaan seitsemään ESG-riskitasoon (AAA-CCC). Mitä korkeampi arvio on, sitä paremmin salkkuyhtiöt ovat varautuneet ESG-riskeihin ja mahdollisuuksiin.

### Yritysten ESG-riskitason jakauma



Lähde: MSCI ESG Research

Hiili-intensiteetti

11.3

kasvihuonepäästöt tonnia/liikevaihto (MUSD)

Kattavuus

100.0 %

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

Vihreä liiketoiminta

3.3 %

Uusiutuva energia

0.1 %

Energiatehokkuus

2.1 %

Ympäristöystävällinen

rakentaminen

1.1 %

Vesivarojen kestävä käyttö

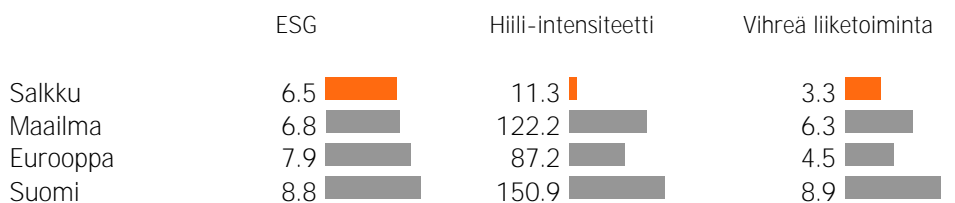
0.0 %

Saastumisen ehkäisy

0.0 %

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



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