

 Grundfakta

Fondkategori

Aktiefonder

Morningstar-kategori

Global, mix bolag

Andels-serie

OP-Private Aktiestrategi II A (Tillväxt)

ISIN

FI4000132725

Jämförelseindex

inget jämförelseindex

Begynnelsedag 12.5.2015

SFDR Artikel 8

Andelens värde 271.02 EUR

Fondens storlek 183.3 MEUR

Årliga avgifter 0.93 %

Minimiteckning 5,000,000 €

Provisioner

Teckningsprovision 0.00 %

Inlösenprovision 0.50 %

Förvaltningsprovision 0.75 %

Avkast.relat. provision nej

Riskmått, 3 års

Sharpe-kvot 0.4

Volatilitet 11.8

Risknivå

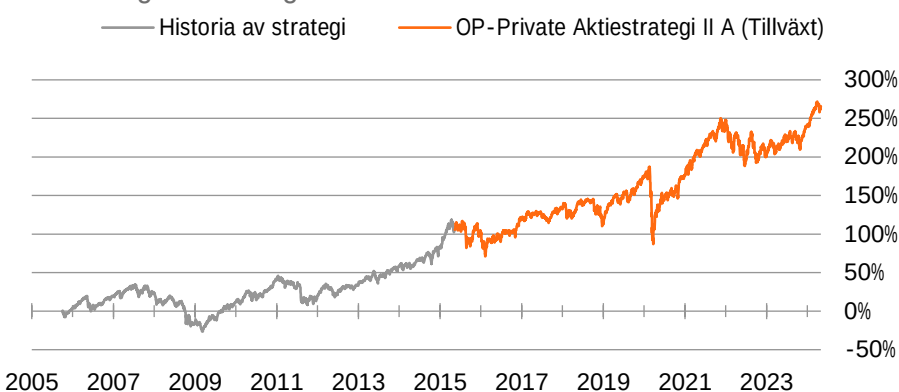
Högre risk

7
6
5
4
3
2
1

Lägre risk

 Portfölj

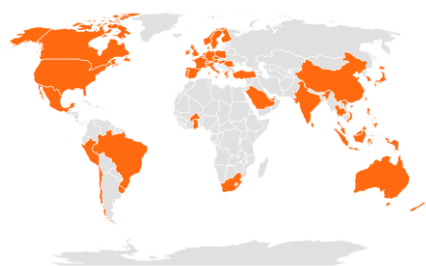
Avkastningsutveckling



Historisk avkastning efter provisioner

Registrerade investeringsländer

	Fond
1 månad	-1.9 %
3 månader	4.6 %
6 månader	17.2 %
Från årets början	6.7 %
1 år	16.2 %
3 år p.a.	6.1 %
5 år p.a.	7.8 %
10 år p.a.	8.7 %
Från början p.a.	6.6 %



Powered by Bing

Branschfördelning

Dagligvaror	7.4 %
Energi	3.1 %
Fastigheter	3.0 %
Finans	17.3 %
Hälsovård	11.6 %
Industri	13.1 %
Informationsteknik	18.1 %
Kommunikationstjänster	6.5 %
Kraftförsörjning	2.3 %
Material	5.1 %
Sällanköpsvaror	11.1 %

Största regioner

Förenta staterna	49.2 %
Japan	11.9 %
Finland	4.3 %
Storbritannien	4.0 %
Danmark	3.1 %
Kina	2.7 %
Australien	2.5 %
Sverige	2.5 %
Hongkong	2.1 %
Frankrike	1.8 %
Schweiz	1.5 %

Största innehav

OP-Amerika Index	19.1 %
OP-Asien Index	11.9 %
iShares MSCI USA ESG Enhanced...	8.2 %
OP-Nordiska Länderna Index	5.5 %
UBS ETF S&P 500 ESG	4.1 %
Amundi S&P 500 Equal Weight...	3.7 %
OP-Amerika Värdebolag	3.7 %
OP-Tillväxtmarknad Aktie	3.7 %
OP-Europa Index	3.5 %
OP-Finland Index	3.5 %
OP-Japan	2.2 %
Robeco BP US Select Opportunities...	2.1 %
iShares MSCI World ESG Enhanced...	1.9 %
iShares Edge MSCI Europe Min Vol...	1.7 %
Invesco FTSE RAFI US 1000 ETF	1.7 %



Placeringsinriktning

OP-Private Aktiestrategi är en aktiefond som placerar sina tillgångar brett på den globala aktiemarknaden. Fondens placeringar genomförs i huvudsak genom att placera fondens tillgångar i andelar i andra placeringsfonder, specialplaceringsfonder och fondföretag (Målfonder). De aktiebundna placeringarnas andel av Fondens värde kan variera mellan 80 och 105 %. Fonden kan i liten utsträckning också placera i alternativa placeringsformer (t.ex. fastighetsfonder, råvarufonder och fonder med absolut avkastning). Fonden kan i sin placeringsverksamhet använda derivatinstrument för att säkra sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Fondens aktieplaceringar sprids brett på aktier i olika företag, eftersom de genomförs i huvudsak via fonder. Fonden är en i lagen om placeringsfonder avsedd specialplaceringsfond, eftersom Fonden kan placeringar i sådana placeringsobjekt som inte är möjliga för fonder i enlighet med fonddirektivet.

Fonden främjar miljö- och samhällsaspekter genom att använda analysmetoder som gäller miljö, samhälle och god förvaltningssed (ESG) och genom att utesluta vissa placeringsobjekt. Mer information om ESG-metoderna finns i fondprospektet. Principen orsaka inte betydande skada är endast tillämplig på de av den fondens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.



Portföljförvaltarens översikt

Harri Kojonen

Uppgångar och nedgångar hör till aktiemarknadens natur och efter den mycket starka inledningen på året stod en andhämtningspaus i tur när aktierna sjönk i april. Huvudorsakerna till det här var nedskärningarna av styrräntorna i Förenta staterna, som förskjutits allt längre bort i tiden, och den därpå följande fortsatta uppgången i de långa räntorna, samt det tillfälliga geopolitiska trycket på grund av sabelskramlet mellan Iran och Israel.

Avkastningen på aktiemarknaden var negativ i april med undantag för aktiemarknaden i tillväxtländer, där det misstroende som riktats mot Kina mildrade och höjde aktiekurserna där i synnerhet i fråga om aktier som noterats i Hong Kong. Läget på räntemarknaden och den mycket starka utveckling som rådde i början av året, och som man nu tog en paus ifrån, var här huvudfaktorerna.

I aktieplaceringarna gjordes några ändringar som gäller valet av instrument i sektorerna för aktier i Asien-Stillahavsregionen och tillväxtländerna. I den förstnämnda minskades fonden OP-Japan Stjärnor och ökades OP-Asien Index samt i fråga om aktier i tillväxtländer JP Morgans småbolagsfond, samt Asien-ETF:er i Amundi som haft dålig framgång. Tillägg gjordes i EM-fonden i GAM och i Vietnam-ETF:en.

Inflationen fortsätter att stå i fokus också i fråga om aktieplaceringar. Centralbankerna väntar fortfarande på säkrare besked om den sjunkande inflationens varaktighet, men i april var det något mjukare tongångar från centralbankscheferna, vilket kan innebära att åtminstone Europeiska centralbanken är beredd att sänka räntan redan i sommar. Styrräntorna kan sänkas när svagare data om ekonomin inkommer, särskilt från Förenta staterna.

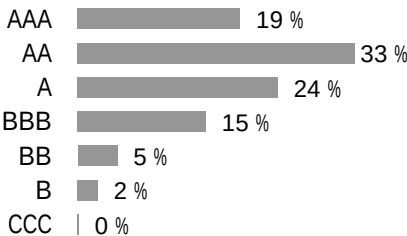
 Ansvarsfullhet	
Ansvarsfull placering	Fonden följer OP Kapitalförvaltnings principer för ansvarsfull placering . Beaktandet av ansvarsfullhet i placeringsanalysen och beslutsfattandet ger ytterligare information utöver den traditionella ekonomiska informationen och marknadsinformationen. De väsentliga ansvarsfullhetsaspekterna kan på lång sikt påverka placeringsobjektens ekonomiska framgång och således avkastningen.
Uteslutning	Fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förteckningen över uteslutna placeringsobjekt är offentlig.
Fonden fungerar som aktiv ägare	OP:s fonder deltar i inhemska och utländska bolagsstämmor enligt OP-Fondbolagets Ägarpolicy som beaktar ansvarsfullheten. Allt som allt deltar OP:s fonder årligen i mer än tusen bolagsstämmor. OP:s fonder utnyttjar vid bolagsstämmorna Institutional Shareholder Services bolagsstämmoanalys.
Brott mot internationella normer	De internationella normerna, såsom FN:s Global Compact, fastställer miniminivån för ansvarsfull affärsrörelse. OP Kapitalförvaltning påverkar via OP-fonder som gör aktiva, direkta placeringar sådana företag som anses har brutit mot internationella normer. Målet är att få företag som brutit mot normerna att ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Vi anlitar extern tjänsteleverantör för att identifiera brott mot internationella normer.
Tematisk påverkan	OP Kapitalförvaltning påverkar företag också via olika ansvarsfullhetsteman såsom frågor som gäller klimatförändringen.

Läs mer om OP-fondernas praktiska ägarinflytande i **översikten över ansvarsfull placering**, som publiceras två gånger per år.

 ESG-analys

ESG-risker	A	Koldioxidintensitet växthusgasutsläpp i ton/omsättning (\$M)	98.5	Gröna tillgångar	6.0 %
Totala ESG-poäng	7.1			Förnybar energi	0.8 %
Miljön (E)	6.6	Omfattning	99.4 %	Energieffektivitet	3.8 %
Sociala aspekter (S)	5.3			Miljövänligt byggande	0.6 %
Förvaltningssed (G)	5.9			Hållbar användning av vattenresurser	0.2 %
ESG-riskerna anger hur bra portföljens målföretag beaktar risker och möjligheter i anslutning till miljö (Environment), sociala aspekter (Social) och god förvaltning (Governance) i relation till sin bransch. Uppskattningen ligger mellan 0–10, som därefter delas in i sju ESG-risker (AAA-CCC). Ju högre uppskattning, desto bättre har portföljens företag berett sig på riskerna och möjligheterna i anslutning till ESG.		Portföljens koldioxidintensitet är det vägda medeltalet av portföljföretagens koldioxidavtrycket beaktas företagens växthusgasutsläpp i ton på nivå 1 och nivå 2 i relation till företagets omsättning (miljoner dollar).		Förhindrande av förorening	0.2 %
				Portföljens gröna tillgångar granskar hur portföljföretagens produkter och tjänster påverkar miljön. Talet beskriver andelen produkter och tjänster med en positiv miljöpåverkan av portföljföretagens omsättning.	

Fördelning av företagens ESG-risker



Portföljens ESG-analys i relation till referensportföljer

	ESG	Koldioxidintensitet	Gröna tillgångar
Portfölj	7.1	98.5	6.0
Världen	6.8	122.2	6.2
Europa	7.8	87.9	4.6
Finland	8.8	154.2	8.6

Avsikten med månadsöversikten är att ge information till läsaren om fonderna och deras utveckling. Uppgifterna i översikten är inte placeringsrådgivning och det är inte meningen att man ska fatta placeringsbeslut på basis av dem. Faktabladet för placerare och fondprospektet samt fondens årsberättelse och halvårsrapport är sådana dokument som det är skäl för placeraren att läsa före eventuella fondteckningar. Informationen i det här dokumentet är inte fullständig och den uppdateras månatligen. Uppgifterna i översikten är den färskaste informationen om fonderna som funnits tillgänglig vid upprättandet av översikten. Det är förbjudet att kopiera och distribuera uppgifterna i översikten. Om ändringar i översikten informeras inte separat. OP-Fondbolaget Ab har sammanställt och redigerat uppgifterna i översikten. OP-Fondbolaget Ab garanterar inte att de uppgifter som presenteras i översikten är felfria, fullständiga eller uppdaterade. Fondbolaget ansvarar inte heller för direkta eller indirekta kostnader, skador eller förluster som användningen av informationen i materialet kan förorsaka. Stjärnbetygen i översikten produceras av Morningstar och de uppdateras månatligen. Fondernas historiska utveckling är ingen garanti för deras framtida utvecklingen. Fondandelarnas värden kan variera avsevärt på grund av deras placeringssammansättning och de metoder som används för förvaltningen av fonderna. Riskerna som förknippas med en fond beskrivs mer ingående i fondprospektet. Fondpublikationerna finns att få på adressen op.fi och på OP:s kontor.