

31.5.2024

Perustiedot

Rahastoluokka
Osakerahastot

Morningstar-luokitus **★★★**
Kehittyvät maat osakkeet

Osuuslaji
OP-Kehittyvät Osakemarkkinat A (kasvu)

ISIN
FI4000006028

Vertailuindeksi
MSCI Emerging Markets TR Net

Aloituspäivä 17.11.2009
SFDR Artikla 8
Osuuden arvo 164.86 EUR
Rahaston koko 431.3 MEUR
Juoksevat kulut 1.60 %

Palkkiot

Merkintäpalkkio 1.00 %
Lunastuspalkkio 1.00 %
Hallinnointipalkkio 1.60 %
Tuottosidonnainen palkkio ei ole
Omistaja-asiakkaan edut henkilö-
asiakkaalle:
- kerryttää OP-bonuksia
- merkinnät ja lunastukset
ilman palkkiota

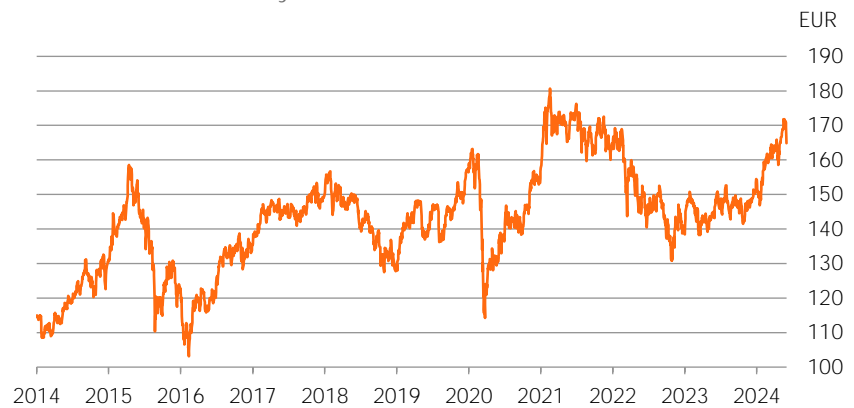
Riskimittarit, 3 v.	Rahasto	Indeksi
Alfa	0.8	
Beeta	0.9	
Informaatiosuhde	0.3	
Sharpen luku	-0.2	0.1
Aktiiviriski	3.6	
Volatiliteetti	13.7	14.1
Active Share -luku	64	

Riskitaso

Korkea riski	7
	6
	5
	4
	3
	2
Matala riski	1

Salkku

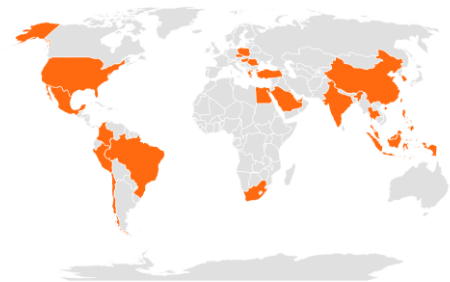
Osuuden arvon kehitys



Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	-0.1 %	-0.9 %
3 kuukautta	3.0 %	3.2 %
6 kuukautta	11.2 %	8.0 %
Vuoden alusta	6.7 %	5.2 %
1 vuosi	14.7 %	10.4 %
3 vuotta p.a.	-1.4 %	-2.4 %
5 vuotta p.a.	3.5 %	4.1 %
10 vuotta p.a.	3.5 %	5.0 %

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Powered by Bing

Toimialajakauma

Energia	2.5 %
Informaatioteknologia	25.9 %
Kiinteistösijoitukset	1.0 %
Kulutustavarat	10.8 %
Perusteollisuus	9.4 %
Päivittäistavarat	7.5 %
Rahoitus	19.4 %
Teollisuus	6.4 %
Terveystuotteet	2.1 %
Viestintäpalvelut	12.7 %
Yhdyskuntapalvelut	2.1 %

Suurimmat alueet

Taiwan	18.2 %
Hongkong	15.6 %
Intia	15.0 %
Etelä-Korea	14.5 %
Kiina	11.7 %
Malesia	4.0 %
Meksiko	3.7 %
Etelä-Afrikka	3.7 %
Brasilia	3.0 %
Saudi-Arabia	2.5 %
Indonesia	2.3 %

Suurimmat omistukset

TSMC	8.5 %
Samsung Electronics Co. Ltd	3.6 %
Tencent Holdings Ltd	2.5 %
China Construction Bank-H	2.3 %
Bharti Airtel Ltd	1.9 %
Power Finance Corp Ltd	1.7 %
Fomento Economico Mexicano,...	1.7 %
Byd Co Ltd	1.7 %
Rural Electrification Corporation...	1.6 %
China Tower Corp Ltd	1.5 %



Sijoituspolitiikka

OP-Kehittyvät Osakemarkkinat on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kehittyville 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 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

T. Halme, J. Asikainen

OP-Kehittyvät osakemarkkinat -rahaston toukokuun tuotto 0,1 %

OP-Kehittyvät osakemarkkinat -rahaston toukokuun tuotto oli 0,1 %, kun vertailuindeksi laski -0,9 %. Rahaston suhteelliseen tuottoon positiivisesti vaikutti muun muassa alipaino terveydenhuollossa ja vertailuindeksiä parempi tuotto rahoitusallalla. Vastaavasti suhteelliseen tuottoon negatiivisesti vaikutti muun muassa ylipaino päivittäistavaroissa ja vertailuindeksiä heikompi tuotto kestokulutushyödykkeissä.

Rahaston suurimmat sektoripainot olivat it-sektorilla ja rahoitusallalla.

Kehittyvien maiden osakkeet laskivat euromääräisesti toukokuussa euron vahvistuttua kehittyvien maiden valuuttoja vastaan, lisäksi kehittyvien maiden osakkeet jäivät selvästi kehittyneiden maiden osakkeiden kehityksestä. Kiinan osakemarkkina pärjäsikin yleisindeksiä paremmin, kun markkinoilla vallitsi optimismi kiinteistösektorin ongelmien helpotuksesta. Myös Taiwanin osakemarkkina pärjäsikin hyvin, kun tekoälybuumi jatkoi vahvana ja siten tuki Taiwan Semiconductorin kurssia. Heikoiten toukokuussa pärjäsivät Lähi-idän markkinat, joita painoivat öljyn hinnan lasku.



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 tekemässä 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](#).

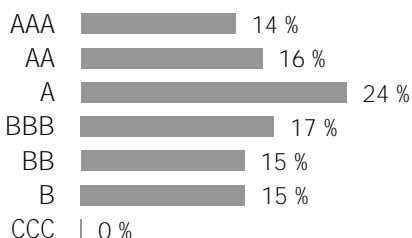


ESG-analyysi

ESG-riskitaso	A
ESG-kokonaispistemäärä	5.9
Ympäristö (E)	5.8
Sosiaalinen (S)	5.2
Hallintotapa (G)	4.8

ESG-riskitaso kertoo kuinka hyvin salkun kohdeyhtiöt huomioivat (Environment) ympäristöön, (Social) sosiaalisiiin kysymyksiin 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



Hiili-intensiteetti kasvihuonepäästöt tonnia/liikevaihto (MUSD)	375.9	Vihreä liiketoiminta	5.7 %
---	-------	----------------------	-------

Kattavuus	100.0 %	Uusiutuva energia	0.5 %
		Energiatehokkuus	4.1 %
		Ympäristöystävällinen rakentaminen	0.5 %
		Vesivarojen kestävä käyttö	0.3 %
		Saastumisen ehkäisy	0.2 %

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).

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

	ESG	Hiili-intensiteetti	Vihreä liiketoiminta
Salkku	5.9	375.9	5.7
Maailma	6.8	122.2	6.3
Eurooppa	7.9	87.2	4.5
Suomi	8.8	150.9	8.9

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 rahastomerkinnän 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 rahastoositteessä. Rahastoja koskevat rahastojulkaisut ovat saatavilla osoitteesta op.fi ja OP:n konttoreista.