

31.10.2024

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 169,83 EUR
Rahaston koko 323,7 MEUR
Juoksevat kulut 1,61 %

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	-1,5	
Beeta	0,9	
Informaatiosuhde	-0,4	
Sharpen luku	-0,2	-0,1
Aktiiviriski	-	
Volatiliteetti	13,9	14,4
Active Share -luku	70	

Riskitaso

Korkea riski	7
	6
	5
	4
	3
	2
Matala riski	1

Salkku

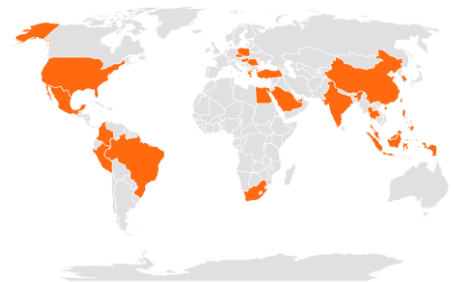
Osuuden arvon kehitys



Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	-3,2 %	-1,8 %
3 kuukautta	-0,9 %	3,2 %
6 kuukautta	2,9 %	7,0 %
Vuoden alusta	10,0 %	13,6 %
1 vuosi	19,4 %	22,3 %
3 vuotta p.a.	0,5 %	0,6 %
5 vuotta p.a.	2,8 %	4,4 %
10 vuotta p.a.	2,9 %	4,9 %

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Powered by Bing

Toimialajakauma

Energia	3,9 %
Informaatioteknologia	23,3 %
Kiinteistösijoitukset	1,3 %
Kulutustavarat	13,3 %
Perusteollisuus	9,9 %
Päivittäistavarat	5,5 %
Rahoitus	18,5 %
Teollisuus	7,1 %
Terveystarvikkeet	2,5 %
Viestintäpalvelut	13,2 %
Yhdyskuntapalvelut	0,1 %

Suurimmat alueet

Intia	17,9 %
Hongkong	17,8 %
Taiwan	17,2 %
Etelä-Korea	13,3 %
Kiina	7,5 %
Etelä-Afrikka	4,1 %
Brasilia	4,1 %
Indonesia	3,8 %
Malesia	2,9 %
Thaimaa	2,8 %
Saudi-Arabia	2,3 %

Suurimmat omistukset

TSMC	9,1 %
Tencent Holdings Ltd	3,0 %
China Construction Bank-H	2,5 %
Samsung Electronics Co. Ltd	2,3 %
Byd Co Ltd	2,1 %
Bharti Airtel Ld	2,1 %
Nedbank Group Ltd	1,7 %
China Citic Bank	1,6 %
AAC Technologies Holdings Inc.	1,6 %
SK Square Co 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 rahastoesityksessä. ”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 lokakuun tuotto -3,2 %

OP-Kehittyvät osakemarkkinat -rahaston lokakuun tuotto oli -3,2 % rahaston vertailuindeksin laskiessa -1,8 %. Rahaston suhteelliseen tuottoon positiivisesti vaikutti muun muassa alipaino kestokulutushyödykkeissä ja vertailuindeksiä parempi tuotto teollisuudessa. Vastaavasti suhteelliseen tuottoon negatiivisesti vaikutti muun muassa ylipaino tietoliikennepalveluissa ja vertailuindeksiä heikompi tuotto it-sektorilla.

Rahaston suurimmat sektoripainot olivat it-sektorilla ja rahoitusallalla.

Globaalit osakemarkkinat heiluivat lokakuussa tavallista enemmän, kun Yhdysvaltojen lähestyvät vaalit sekä geopolittiset riskit pitivät tunnelmat hermostuneina. Kaikki keskeiset osakemarkkinat painuivat lievästi miinukselle. Kehittyvillä markkinoilla mielenkiinto on kohdistunut Kiinan elvytystoimiin ja lokakuussa Kiina esitti uusia toimia kiinteistösektorin elvyttämiseksi. Näiden toimien vaikutusta on vielä vaikea ennustaa, mutta ne saattavat tukea kasvua ensi vuonna. Myönteisistä uutisista huolimatta kehittyvien maiden osakkeet kuitenkin laskivat, mitä selittää erityisesti dollarin vahvistuminen. Alkuvuonna hyvässä nousussa ollut Intian osakemarkkina laski reilusti. Intian markkinan arvostuskertoimet ovat nousseet alkuvuonna kurssinousun takia ja heikot yritysten tulokset saivat aikaan korjausliikkeen.



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)

5,7

Sosiaalinen (S)

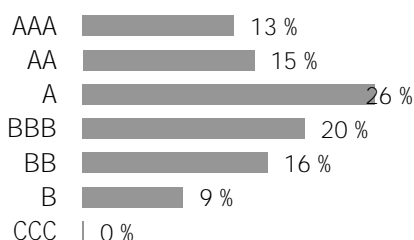
5,3

Hallintotapa (G)

4,9

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

387,4

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

4,6 %

Uusiutuva energia

0,6 %

Energiatehokkuus

2,6 %

Ympäristöystävällinen

rakentaminen

0,7 %

Vesivarojen kestävä käyttö

0,4 %

Saastumisen ehkäisy

0,2 %

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	387,4	4,6
Maailma	6,8	124,9	8,0
Eurooppa	7,8	80,8	4,3
Suomi	8,7	72,6	8,5

Lähde: MSCI ESG Research

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 rahastomerkinän 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.