

## Perustiedot

Rahastoluokka  
Osakerahastot

Morningstar-luokitus ★★  
Kiina osakkeet

Osuuslaji  
OP-Kiina A (kasvu)

ISIN  
FI0008805965

Vertailuindeksi  
MSCI China 10/40 Index Net TR EUR

Aloituspäivä 10.6.2002  
SFDR Artikla 6  
Osuuden arvo 340.96 EUR  
Rahaston koko 110.4 MEUR  
Juoksevat kulut 2.51 %

### Palkkiot

Merkintäpalkkio 1.00 %  
Lunastuspalkkio 1.00 %  
Hallinnointipalkkio 2.50 %  
Tuottosidonnainen palkkio ei ole  
Omistaja-asiakkaan edut henkilö-  
asiakkaalle:  
- kerryttää OP-bonuksia  
- merkinnät ja lunastukset  
ilman palkkiota

Riskimittarit, 3 v.	Rahasto	Indeksi
Alfa	-8.6	
Beeta	0.9	
Informaatio-suhde	-0.9	
Sharpen luku	-0.9	-0.3
Aktiiviriski	8.1	
Volatiliteetti	25.2	25.7
Active Share -luku	65	

### Riskitaso

Korkea riski	7
	6
	5
	4
	3
	2
Matala riski	1

## Salkku

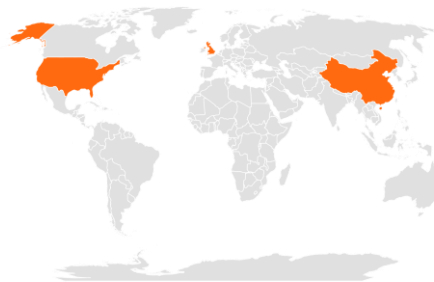
### Osuuden arvon kehitys



### Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	-1.6 %	0.7 %
3 kuukautta	6.4 %	8.6 %
6 kuukautta	-1.7 %	4.2 %
Vuoden alusta	3.3 %	7.6 %
1 vuosi	-8.0 %	1.7 %
3 vuotta p.a.	-20.9 %	-13.3 %
5 vuotta p.a.	0.3 %	-1.6 %
10 vuotta p.a.	3.6 %	3.6 %

### Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Powered by Bing

### Toimialajakauma

Energia	
Informaatioteknologia	15.6 %
Kiinteistösijoitukset	4.0 %
Kulutustavarat	24.3 %
Perusteollisuus	2.6 %
Päivittäistavarat	5.3 %
Rahoitus	7.7 %
Teollisuus	12.1 %
Terveystieteet	5.1 %
Viestintäpalvelut	19.8 %
Yhdyskuntapalvelut	2.8 %

### Suurimmat alueet

Kiina	83.7 %
Hongkong	12.7 %
Yhdysvallat	2.4 %
Iso-Britannia	0.5 %

### Suurimmat omistukset

Tencent Holdings Ltd	9.8 %
Pinduoduo Inc.	6.9 %
Meituan Dianping	5.1 %
Netease Inc	3.4 %
Alibaba Group Holding Ltd.	3.0 %
Kanzhun Ltd	2.8 %
China Pacific Insurance (Group)...	2.4 %
Kweichow Moutai Co. Ltd.	2.3 %
China Merchants Bank Co Ltd	2.1 %
NARI Technology Co Ltd	2.0 %



## Sijoituspolitiikka

OP-Kiina on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Kiinan kansantasavallan, Hong Kongin ja Taiwanin osakemarkkinoille. Rahaston sijoitukset ovat pääosin tehty paikallisissa valuutoissa ja täten rahastossa on merkittävä valuuttakurssiriski. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden ja valuuttakurssien muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Rahaston sijoitusaste voi vaihdella siten, että rahaston arvosta vähintään 75 % ja enintään 100 % sijoitetaan osakemarkkinoille. Tyypillisesti osakepaino liikkuu välillä 90–100 %. Rahaston varat sijoitetaan laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin. Tyypillisesti rahasto sijoittaa varansa noin 40–60:n yhtiön osakkeeseen, mutta määrä voi vaihdella salkunhoitajan näkemyksestä riippuen.

Tähän rahastoon sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä. Tässä rahastossa huomioidaan kuitenkin kestävyysriskejä rahastoesitteestä ilmeneviä menetelmiä hyödyntäen.



## Salkunhoitaja

JP Morgan Investment  
Management Inc

Rahaston salkunhoitajan katsauksen voit lukea rahaston tuotekortilta [op.fi/rahastot](https://op.fi/rahastot) sivulta.



## 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

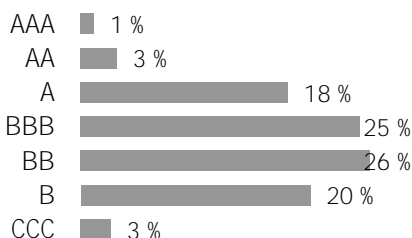
ESG-riskitaso

BBB

ESG-kokonaispistemäärä	4.4
Ympäristö (E)	6.6
Sosiaalinen (S)	4.4
Hallintotapa (G)	4.3

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



Hiili-intensiteetti 87.7  
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 7.0 %

Uusiutuva energia	1.8 %
Energiatehokkuus	5.0 %
Ympäristöystävällinen rakentaminen	-
Vesivarojen kestävä käyttö	0.1 %
Saastumisen ehkäisy	0.1 %

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	4.4	87.7	7.0
Maailma	6.8	122.2	6.2
Eurooppa	7.8	87.9	4.6
Suomi	8.8	154.2	8.6

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 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 rahastoositteessä. Rahastoja koskevat rahastojulkaisut ovat saatavilla osoitteesta [op.fi](http://op.fi) ja OP:n konttoreista.