

31.10.2025



Perustiedot

Rahastoluokka
Osakerahastot

Morningstar -luokitus
Kehittyvät maat osakkeet

Osuuslaji

OP-Kehittyvät Osakemarkkinat III A
(kasvu)

ISIN

FI4000571492

Vertailuindeksi

MSCI Emerging Markets Net Total
Return Index

Aloituspäivä 17.11.2009
SFDR Artikla 8
Osuuden arvo 205,50 EUR
Rahaston koko 612,7 MEUR
Juoksevat kulut 0,96 %
Minimisijoitus 1 000 000 €

Palkkiot

Merkintäpalkkio 0,00 %
Lunastuspalkkio 0,00 %
Hallinnointipalkkio 0,95 %
Tuottosidonnainen palkkio ei ole

Riskimittarit, 3 v.	Rahasto	Indeksi
Alfa	0,6	
Beeta	0,9	
Informaatiosuhde	-0,1	
Sharpen luku	1,3	1,3
Aktiiviriski	3,8	
Volatiliteetti	13,9	14,2
Active Share -luku	67	

Riskitaso

Korkea riski

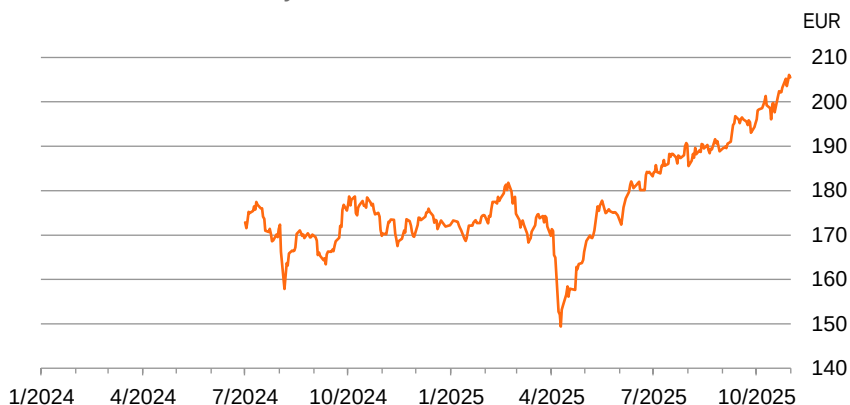
7
6
5
4
3
2
1

Matala riski



Salkku

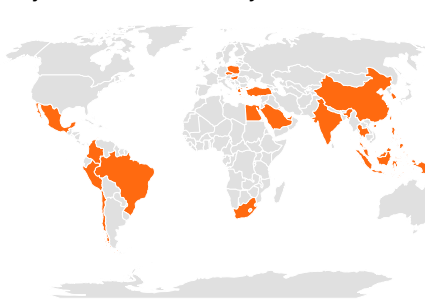
Osuuden arvon kehitys



Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	5,3 %	6,1 %
3 kuukautta	7,9 %	12,1 %
6 kuukautta	23,6 %	25,5 %
Vuoden alusta	19,3 %	19,2 %
1 vuosi	21,0 %	20,3 %
3 vuotta p.a.	-	-
5 vuotta p.a.	-	-
10 vuotta p.a.	-	-

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Powered by Bing

Toimialajakauma

Energia	1,6 %
Informaatioteknologia	23,0 %
Kiinteistösijoitukset	2,1 %
Kulutustavarat	11,3 %
Perusteollisuus	5,2 %
Päivittäistavarat	3,4 %
Rahoitus	26,7 %
Teollisuus	11,7 %
Terveystarvikkeet	3,1 %
Viestintäpalvelut	11,6 %
Yhdyskuntapalvelut	0,1 %

Suurimmat alueet

Taiwan	17,8 %
Hongkong	17,7 %
Etelä-Korea	16,2 %
Kiina	14,0 %
Intia	12,2 %
Saudi-Arabia	4,4 %
Etelä-Afrikka	3,5 %
Brasilia	3,0 %
Thaimaa	2,9 %
Malesia	2,6 %
Meksiko	1,6 %

Suurimmat omistukset

TSMC	9,1 %
Tencent Holdings Ltd	3,6 %
China Construction Bank-H	2,4 %
Samsung Electronics Co. Ltd	2,3 %
Hyosung Heavy Industries Corp	2,2 %
Icici Bank Ltd	2,1 %
Alibaba Group Holding Ltd.	1,9 %
Saudi National Bank/The	1,8 %
China Hongqiao Group Ltd	1,8 %
State Bank Of India	1,7 %



Sijoituspolitiikka

OP-Kehittyvät Osakemarkkinat on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kehittyville osakemarkkinoille. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojaautukseen 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 lokakuun tuotto 5,2 %

OP-Kehittyvät Osakemarkkinat -rahaston lokakuun tuotto oli 5,2 % rahaston vertailuindeksin noustessa 6,1 %. Kehittyneiden maiden osakkeet nousivat lokakuussa 4,1 %, eli kehittyvien maiden osakkeet nousivat lokakuussa kehittyneitä maita enemmän. Rahaston suhteelliseen tuottoon positiivisesti vaikutti muun muassa alipaino kestokulutushyödykkeissä ja vertailuindeksiä parempi tuotto teollisuudessa. Vastaavasti suhteelliseen tuottoon negatiivisesti vaikutti muun muassa alipaino it-sektorilla ja vertailuindeksiä heikompi tuotto kiinteistösijoituksissa. Maantieteellisesti rahaston tuottoon positiivisesti vaikutti ylipaino Etelä-Koreassa ja vertailuindeksiä parempi tuotto Etelä-Afrikassa. Vastaavasti suhteelliseen tuottoon negatiivisesti vaikutti muun muassa alipaino Taiwanissa ja vertailuindeksiä heikompi tuotto Thaimaassa.

Rahaston suurimmat sektoripainot olivat rahoituslalla ja it-sektorilla. Maantieteellisesti eniten sijoituksia oli Kiinassa ja Taiwanissa.

Lokakuussa kehittyvien maiden osakkeet nousivat voimakkaasti erityisesti Etelä-Korealaisten osakkeiden vetämänä. Etelä-Korean osakeindeksi nousi lokakuussa 25 % SK Hynixin 60 % nousun seurauksena. Yhtiön kurssinousu on ollut niin voimakasta, että jopa paikallinen pörssi antoi varoituksen yhtiön osakerallin mahdollisesta ylikuumenemisesta. Varoitus ei heti aiheuta rajoitteita kaupankäyntiin, mutta nousun jatkuessa voimakkaana pörssi saattaa rajoittaa osakkeen kaupankäyntiä. Myös Taiwanin osakemarkkina nousi yli 10 % Taiwan Semiconductorsin vetämänä. Muuten liikkeet eri maissa olivat maltillisempia, mutta suurin osa markkinoista nousi paikallisessa valuutassa ja euron heikkeneminen vielä paransi tuottoa euromääräisesti mitattuna.



Vastuullisuus

Vastuullinen sijoittaminen

Rahasto noudattaa OP Varainhoidon Vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Vastuullisuusasioiden huomioiminen sijoitusanalyyseissä- 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 tekevissä 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. Lisätietoja edellä mainittuihin kohtiin löydät [verkkosivuiltamme](#).



ESG-analyysi

ESG-arvosana

A

ESG-kokonaispistemäärä

6,3

Ympäristö (E)

6,1

Sosiaalinen (S)

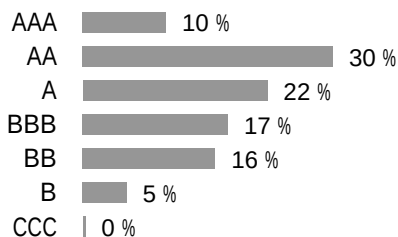
5,3

Hallintotapa (G)

5,2

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

Yritysten ESG-arvosanan jakauma



Lähde: MSCI ESG Research

Hiili-intensiteetti

274,6

kasviuonepäästöt 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 kasviuonepäästöt tonnia, suhteutettuna yhtiön liikevaihtoon (miljoona dollaria).

Vihreä liiketoiminta

4,4 %

Uusiutuva energia

0,4 %

Energiatehokkuus

3,6 %

Ympäristöystävällinen

0,3 %

rakentaminen

0,1 %

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	6,3	274,6	4,4
Maailma	6,6	112,3	10,1
Eurooppa	7,7	85,3	4,4
Suomi	9,0	66,1	8,1

Tämä on mainos. OP-Rahastoyhtiö Oy ja OP Varainhoito Oy ovat laatineet tämän materiaalin taustainformaatioksi. Materiaalissa esitetyt tiedot perustuvat lähteisiin, joita laatijat pitävät luotettavina. Takuita materiaaliin sisällytettyjen tietojen tai mielipiteiden oikeellisuudesta tai täydellisyydestä ei voida kuitenkaan antaa. Materiaalin tarkoituksena ei ole, eikä vastaanottaja voi olettaa, että se antaisi kattavan tai täydellisen kuvauksen tuotteesta ja siihen liittyvistä riskeistä. Vaikka materiaalin laadinnassa on noudatettu huolellisuutta ja pyritty varmistamaan, että kaikki siinä esitetyt tiedot ovat oikein, eivät laatijat tai niiden henkilökunta vastaa materiaalin sisällöstä eikä mitään päätöksiä tai sopimuksia tule tehdä sen perusteella.

Tämä materiaali ei sisällä sitovaa tarjousta tai ehdotusta ostaa tai merkitä rahasto-osuutta, eikä materiaali tai sen sisältö luo perustaa millekään sopimukselle tai sitoumukselle.

OP:n sijoitusrahastoja hallinnoi OP-Rahastoyhtiö Oy, jolla on Finanssivalvonnan myöntämä rahastoyhtiön ja vaihtoehtorahastojen hoitajan toimilupa. OP:n sijoitusrahastojen salkunhoidosta vastaa OP:n rahastojen rahastoesitteessä yksilöity salkunhoitoyhteisö. Sijoittamiseen liittyy aina riskejä. Sijoitusten arvo voi nousta ja laskea, ja sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan. Tulevia tuottoja ei voida päätellä aiemmasta tuloksesta. Jos sijoitusrahastoa markkinoidaan ulkomailla, voi OP-Rahastoyhtiö Oy päättää lopettaa tällaisen markkinoinnin. Sijoittamista koskevassa päätöksessä on otettava huomioon kaikki sijoitusrahaston ominaisuudet tai tavoitteet, jotka kuvataan OP:n rahastojen rahastoesitteessä ja muissa sijoitusrahastoa koskevissa asiakirjoissa. Tutustu ennen lopullisen sijoituspäätöksen tekemistä sijoitusrahaston avaintietoasiakirjaan, rahastoesitteeseen ja sääntöihin. Sijoitusrahaston pääasialliset riskit löytyvät avaintietoasiakirjoista ja täydellisempi riskiluettelo rahastoesitteestä. Sijoitusrahastojen avaintietoasiakirjat ja säännöt ovat saatavilla varainhoitajalta ja verkkosivulta www.op.fi/henkiloasiakkaat/saastot-ja-sijoitukset/rahastot/kaikki-rahastot. Rahastoesite sekä sijoitusrahastoja koskeva tiivistelmä sijoittajien oikeuksista ovat saatavilla verkkosivuilta www.op.fi/henkiloasiakkaat/saastot-ja-sijoitukset/rahastot/tutustu-rahastojulkaisuihin. Edellä mainitut asiakirjat ovat saatavilla suomeksi, ruotsiksi ja englanniksi. Tämän materiaalin kopioiminen, julkaiseminen tai levittäminen kolmannelle taholle kokonaisuutena tai osittain ei ole sallittua ilman OP:n kirjallista lupaa. Ottamalla vastaan tämän materiaalin sitoudutte noudattamaan edellä mainittuja ohjeita ja rajoituksia.