

# OP-Kehittyvät Osakemarkkinat A

## Morningstar®-rahastoluokka

Kehittyvät maat osakkeet

## Raportissa käytetty

vertailuindeksi  
MSCI EM NR USD

## Morningstar Rating™

★★★

### Rahaston esittely

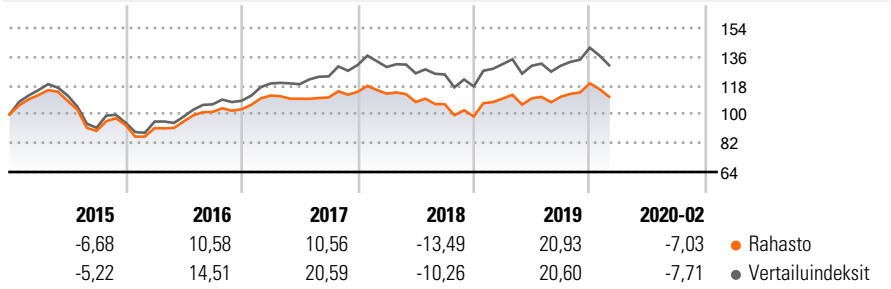
OP-Kehittyvät Osakemarkkinat on osakerahasto, jonka sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua sijoittamalla varat ensisijaisesti kehittyville osakemarkkinoille maailmalaajuisesti. Rahaston sijoitukset toteutetaan sijoituksilla toisiin rahastoihin sekä suoriin osakesijoituksiin.

### Riskimitarit

3v alfa	-3,17	3v Sharpen luku	0,11
3v beeta	0,90	3v keskihajonta	10,74
3Y R-Squared	97,50	3Y Risk	alle ka
3v informaatio Suhde	-1,35	5Y Risk	alle ka
3v tracking error	2,60	10Y Risk	alle ka

Laskelmissa käytetään MSCI EM NR USD (mikäli soveltuu)

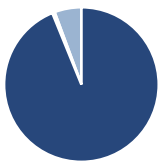
### Tuotto %



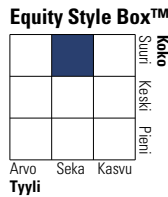
Historialliset tuotot %	Rahasto	Indeksi	Neljännesvuosituotot %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 kuukautta	0,05	-0,80	2020	-	-	-	-
6 kuukautta	4,70	3,07	2019	11,30	0,11	0,91	7,56
1 vuosi	4,42	2,09	2018	-1,00	-4,61	-1,28	-7,20
3 vuotta p.a.	0,91	4,23	2017	8,24	-1,71	0,70	3,20
5 vuotta p.a.	0,79	3,44	2016	-2,03	4,52	6,24	1,65
10 vuotta p.a.	3,28	5,14					

Tiedot asti 04.03.2020

### Salkku 29.02.2020



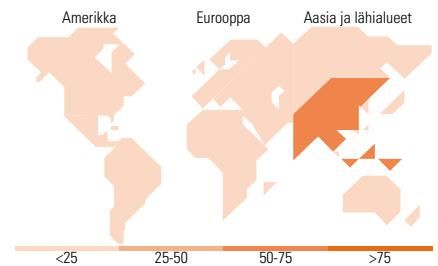
Omaisuslajit %	Netto
Osakkeet	93,84
Joukkolainat	0,00
Rahamarkkina	0,50
Muut	5,65



Yhtiö %	Rahasto
Jätti	41,53
Suuri	31,45
Keskisuuri	20,10
Pieni	6,43
Mikro	0,49

Keskim. markkina-arvo (milj.)	Rahasto
Ave Mkt Cap EUR	15 155,03



### Suurimmat omistukset

Sijoituksen nimi	Sektori	%
OP-Kiina X	—	11,80
mini MSCI Emerging Markets...	—	9,22
OP-Venäjä X	—	9,21
Xtrackers MSCI Taiwan ETF 1C	—	7,20
KOSPI 200 Future Mar 20	—	6,83
Kotak India Midcap I USD Acc	—	5,73
Invesco Goldman Sachs Eq Fac...	—	5,43
OP-Kehittyvä Aasia X	—	4,86
Invesco China Technology ETF	—	3,84
Kotak India Growth I USD Acc	—	2,92
10 suurinta sijoitusta yhteensä		67,03
Osakesijoitusten kokonaismäärä		76
Joukkolainasijoitusten kokonaismäärä		0

### Sektoripainot %

Sektoripainot %	Rahasto
<b>Sykliset</b>	<b>46,75</b>
Perusmateriaalit	8,34
Syklinen kulutus	12,47
Rahoituspalvelut	20,85
Kiinteistöala	5,08
<b>Herkät</b>	<b>38,94</b>
Viestintä	11,83
Energia	7,17
Teollisuus	6,62
Teknologia	13,33
<b>Vakaat</b>	<b>14,31</b>
Ei-syklinen kulutus	6,07
Terveydenhuolto	6,14
Julkishyödykkeet	2,10

### Maantieteellinen jakauma %

Maantieteellinen jakauma %	Rahasto
<b>Amerikka</b>	<b>12,78</b>
Yhdysvallat	0,43
Kanada	0,39
Latinalainen Amerikka	11,96
<b>Eurooppa ja lähialueet</b>	<b>13,00</b>
Yhdistynyt kuningaskunta	0,38
Euroalue	0,37
Euroalueen ulkopuolinen Eurooppa	0,00
Kehittyvä Eurooppa	10,42
Afrikka	1,29
Lähi-itä	0,54
<b>Aasia ja lähialueet</b>	<b>74,22</b>
Japani	0,00
Aasia ja Australia	0,00
Kehittynyt Aasia	14,61
Kehittyvä Aasia	59,61

### Perustiedot

Rahastoyhtiö	OP-Rahastoyhtiö Oy	Pääomat yht. (milj.) (29.02.2020)	188,21 EUR	Minimimerkintä	-
Web-sivusto	www.op.fi/rahastot	UCITS	Nro	Juoksevat kulut	1,95%
Perustamispäivä	17.11.2009	Tuotto/Kasvu	Kasvu	Hallinnointipalkkio	1,60%
Salkunhoitaja	Patrik Moring	ISIN	FI4000006028	Merkintäpalkkio	1,00%
Salkunhoitajana alkaen	01.01.2014	NAV (28.02.2020)	EUR 145.45	Lunastuspalkkio	1,00%

# OP-Kehittyvät Osakemarkkinat A

## Salkunhoitaja ja sijoituspolitiikka

OP-Kehittyvät Osakemarkkinat on osakerahasto, jonka sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua sijoittamalla varat ensisijaisesti kehittyville osakemarkkinoille maailmalaajuisesti.

Rahaston vertailuindeksi on MSCI Emerging Markets NR -indeksi. Rahastolla on aktiivinen sijoituspolitiikka suhteessa vertailuindeksiin ja rahaston sijoitussalkku voi poiketa indeksistä selvästi. Rahasto voi esimerkiksi sijoittaa varojaan kehittyville markkinoille, jotka eivät ole indeksissä ja vastaavasti olla sijoittamatta indeksiin kuuluville markkinoille.

## Salkunhoitajan katsaus

OP-Kehittyvät osakemarkkinat -rahaston helmikuun tuotto oli -4,16 %, rahaston vertailuindeksin päätyessä -4,43 % laskuun.

Koronaviruksen leviäminen Kiinan ulkopuolelle ja erityisesti Eurooppaan oli markkinoille myrkyä. Lukuisat tautitapaukset Italiassa lisäsivät huolia koko Euroopan ajautumisesta viruksen kouriin. Myös Yhdysvalloissa on paljastunut tautitapauksia. Talousnäkymien osalta tämä tarkoittaa tilanteen heikentymistä merkittävästi. Sijoitusmarkkinoilla on nyt reagoitu nimenomaan epävarmuuteen. Ohimenevistä talousongelmista voidaan olla välittämättä, mikäli taudin leviäminen hidastuu ja näkymät tasaantuvat. Sijoittajien täytyy kuitenkin laskea jokin todennäköisyys sille, että tilanne ei palaudu yhtä nopeasti kuin aiemmissä virusepidemioissa. Tämän todennäköisyyden hinnoittelu ajoi osakkeet hyvin voimakkaaseen laskuun helmikuun viimeisen viikon aikana. Osakekurssit laskivat kehittyvillä markkinoilla viikossa noin 8.5 %.