

30.6.2024

## 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 172.52 EUR  
Rahaston koko 451.8 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

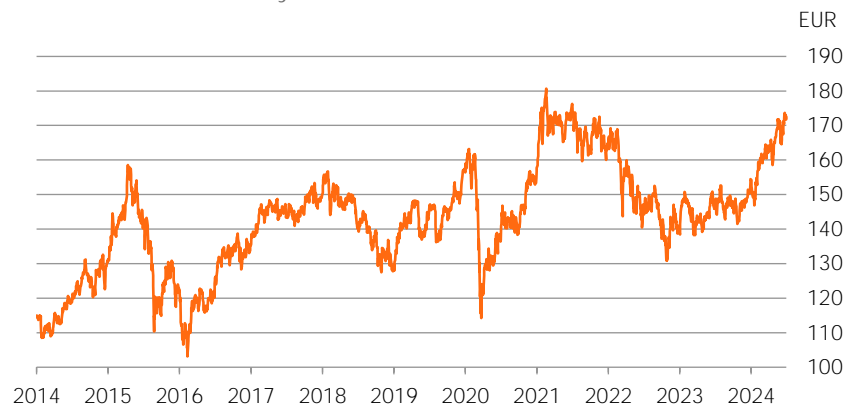
Riskimittarit, 3 v.	Rahasto	Indeksi
Alfa	0.9	
Beeta	0.9	
Informaatio-suhde	0.3	
Sharpen luku	-0.2	0.1
Aktiiviriski	3.6	
Volatiliteetti	13.8	14.3
Active Share -luku	64	

### Riskitaso

Korkea riski	7
	6
	5
	<b>4</b>
	3
	2
Matala riski	1

## Salkku

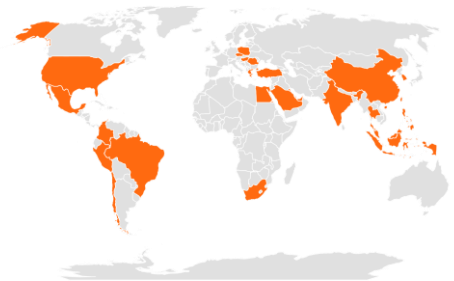
### Osuuden arvon kehitys



### Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	4.6 %	5.3 %
3 kuukautta	6.1 %	6.1 %
6 kuukautta	11.7 %	10.8 %
Vuoden alusta	11.7 %	10.8 %
1 vuosi	18.1 %	14.6 %
3 vuotta p.a.	-0.7 %	-1.8 %
5 vuotta p.a.	3.7 %	4.4 %
10 vuotta p.a.	3.8 %	5.3 %

### Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Powered by Bing

### Toimialajakauma

Energia	2.4 %
Informaatioteknologia	27.3 %
Kiinteistösijoitukset	0.9 %
Kulutustavarat	11.8 %
Perusteollisuus	9.1 %
Päivittäistavarat	6.3 %
Rahoitus	19.3 %
Teollisuus	5.8 %
Terveystieteet	2.1 %
Viestintäpalvelut	12.6 %
Yhdyskuntapalvelut	2.1 %

### Suurimmat alueet

Taiwan	19.4 %
Intia	16.1 %
Etelä-Korea	15.3 %
Hongkong	14.9 %
Kiina	10.2 %
Malesia	4.3 %
Etelä-Afrikka	4.0 %
Meksiko	2.8 %
Brasilia	2.7 %
Indonesia	2.5 %
Saudi-Arabia	2.2 %

### Suurimmat omistukset

TSMC	9.3 %
Samsung Electronics Co. Ltd	3.8 %
Tencent Holdings Ltd	2.5 %
China Construction Bank-H	2.4 %
Bharti Airtel Ltd	1.9 %
Byd Co Ltd	1.7 %
SK Square Co Ltd	1.6 %
Ultra Tech Cement Ltd	1.6 %
China Tower Corp Ltd	1.6 %
Power Finance Corp Ltd	1.6 %



## 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 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 kesäkuun tuotto 4,9 %

OP-Kehittyvät osakemarkkinat -rahaston kesäkuun tuotto oli 4,9 % jääden hieman vertailuindeksiin 5,5 % tuotolle. Rahaston suhteelliseen tuottokehitykseen positiivisesti vaikutti muun muassa alipaino kestokulutushyödykkeissä ja vertailuindeksiä parempi tuotto teollisuudessa. Vastaavasti suhteelliseen tuottoon negatiivisesti vaikutti muun muassa ylipaino perusteellisuudessa ja vertailuindeksiä heikompi tuotto it-sektorilla.

Rahaston suurimmat sektoripainot olivat it-sektorilla ja rahoitusallalla.

Kehittyvien maiden osakkeet jatkoivat vahvaa kehityskulkua myös kesäkuussa. Parhaiten pärjäsi kesäkuussa, kuten koko alkuvuonnakin Taiwanin osakemarkkina, jota on vetänyt tekoälybuumin seurauksena Taiwan Semiconductors. Myös Intia ja Etelä-Korean osakemarkkinat pärjäsivät hyvin kesäkuussa. Euro heikkeni kesäkuussa suurinta osaa Aasian valuuttoja vastaan, parantaen eurosijoittajan tuottoa.



## 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 tekemissä 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)

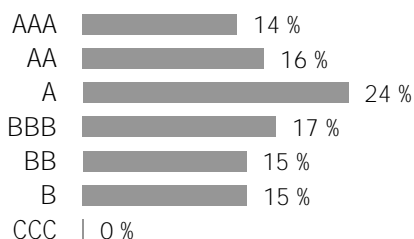
5.2

Hallintotapa (G)

4.8

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



Lähde: MSCI ESG Research

Hiili-intensiteetti

375.9

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

5.7 %

Uusiutuva energia

0.5 %

Energiatehokkuus

4.1 %

Ympäristöystävällinen

rakentaminen

0.5 %

Vesivarojen kestävä käyttö

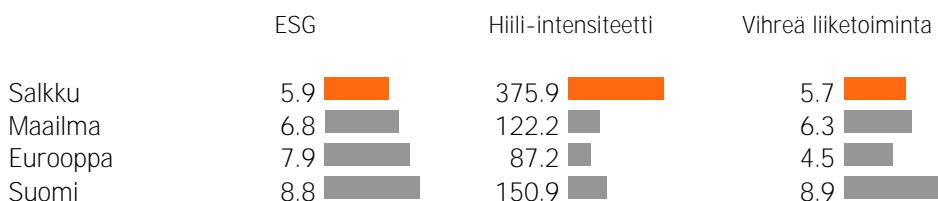
0.3 %

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



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