

30.4.2024

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 164.97 EUR
Rahaston koko 441.4 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

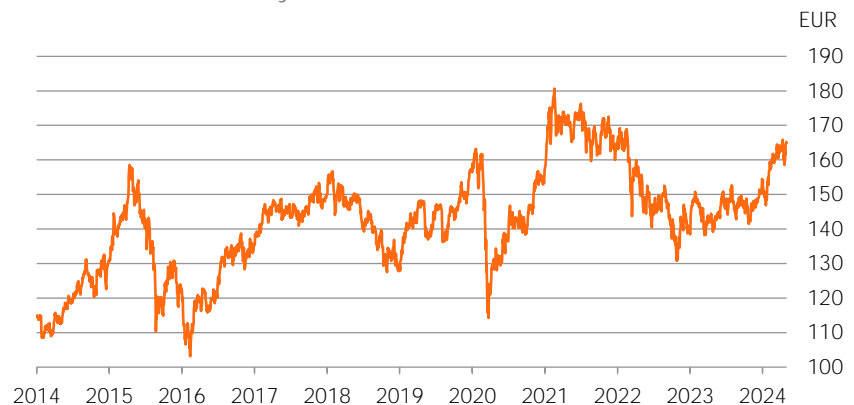
Riskimittarit, 3 v.	Rahasto	Indeksi
Alfa	0.4	
Beeta	0.9	
Informaatiosuhde	0.2	
Sharpen luku	-0.2	0.0
Aktiiviriski	3.6	
Volatiliteetti	13.8	14.2
Active Share -luku	62	

Riskitaso

Korkea riski	7
	6
	5
	4
	3
	2
Matala riski	1

Salkku

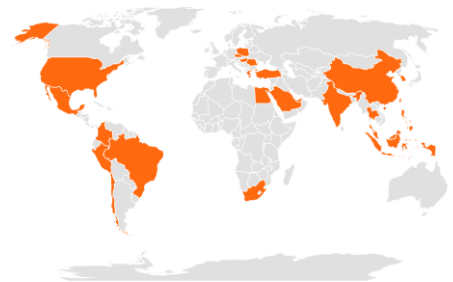
Osuuden arvon kehitys



Historialliset tuotot kulujen jälkeen

	Rahasto	Indeksi
1 kuukausi	1.5 %	1.7 %
3 kuukautta	8.0 %	9.5 %
6 kuukautta	16.0 %	14.1 %
Vuoden alusta	6.8 %	6.2 %
1 vuosi	16.9 %	13.5 %
3 vuotta p.a.	-1.3 %	-1.9 %
5 vuotta p.a.	2.3 %	2.8 %
10 vuotta p.a.	3.9 %	5.7 %

Sijoitusten rekisteröidyt kotimaat



Powered by Bing

Toimialajakauma

Energia	3.2 %
Informaatioteknologia	26.3 %
Kiinteistösijoitukset	0.9 %
Kulutustavarat	10.6 %
Perusteollisuus	8.4 %
Päivittäistavarat	7.7 %
Rahoitus	19.6 %
Teollisuus	6.5 %
Terveystarvikkeet	1.5 %
Viestintäpalvelut	13.4 %
Yhdyskuntapalvelut	1.8 %

Suurimmat alueet

Taiwan	16.7 %
Intia	16.5 %
Hongkong	15.3 %
Etelä-Korea	14.6 %
Kiina	12.1 %
Meksiko	3.8 %
Brasilia	3.5 %
Etelä-Afrikka	3.3 %
Saudi-Arabia	2.9 %
Malesia	2.9 %
Indonesia	2.2 %

Suurimmat omistukset

TSMC	8.1 %
Samsung Electronics Co. Ltd	3.8 %
Tencent Holdings Ltd	2.2 %
China Construction Bank-H	2.1 %
Bharti Airtel Ld	2.1 %
Tata Consultancy Svs Ltd	1.9 %
Rural Electrification Corporation...	1.8 %
Fomento Economico Mexicano,...	1.7 %
Kia Corporation	1.7 %
Innolux Corp	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 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 huhtikuun tuotto 1,5 %

OP-Kehittyvät osakemarkkinat rahaston huhtikuun tuotto oli 1,5 %, rahaston vertailuindeksin tuottaessa 1,7 %. Rahaston suhteelliseen tuottoon positiivisesti vaikutti muun muassa ylipaino tietoliikenne palveluissa ja vertailuindeksiä parempi tuotto rahoitusallalla. Vastaavasti suhteelliseen tuottoon negatiivisesti vaikutti muun muassa alipaino perusteellisuudessa ja vertailuindeksiä heikompi tuotto kestokulutushyödykkeissä.

Rahaston suurimmat sektoripainot olivat it-sektorilla ja rahoitusallalla.

Globaalit osakemarkkinat painuivat ensimmäistä kerran pakkaselle sitten viime vuoden syyskuun, kun kohonneet geopoliittiset riskit ja noussut korkotaso saivat riskisentimentin happanemaan huhtikuussa. Lähi-Idän jännitteiden eskaloituminen näkyi myös öljyn hinnan nousuna. Suurimmat kurssilaskut nähtiin tällä kertaa Japanin markkinoilla. Piskuinen Suomi sekä kehittyvät markkinat taistelivat kuitenkin yleistä alakuloa vastaan ja punnersivat kuun aikana plussalle. Alkuvuoden kovan kurssinousun jäljiltä osakemarkkina oli varsin altis pienelle korjaukselle. Lähi-Idän kriisi on klassinen eksogeeninen shokki, jonka vaikutuksia yliarvioidaan helposti markkinoilla. Historiassa vastaavien geopoliittisten kriisien vaikutukset osakemarkkinoihin ja reaaliatalouteen ovat olleet lyhytaikaisia.



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](#).

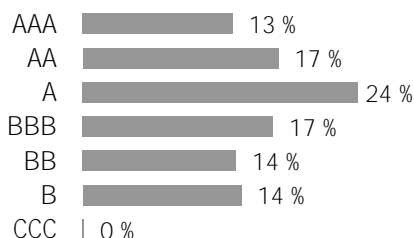


ESG-analyysi

ESG-riskitaso	A
ESG-kokonaispistemäärä	6.0
Ympäristö (E)	5.8
Sosiaalinen (S)	5.3
Hallintotapa (G)	4.7

ESG-riskitaso kertoo kuinka hyvin salkun kohdeyhtiöt huomioivat (Environment) ympäristöön, (Social) sosiaalisiiin 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 kasvihuonepäästöt tonnia/liikevaihto (MUSD)	361.2	Vihreä liiketoiminta	5.1 %
Kattavuus	100.0 %	Uusiutuva energia	0.4 %
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).		Energiatehokkuus	3.7 %
		Ympäristöystävällinen rakentaminen	0.4 %
		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

	ESG	Hiili-intensiteetti	Vihreä liiketoiminta
Salkku	6.0	361.2	5.1
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 rahastomerkinnän 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.