

## BILAGA III

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1-9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Klimatet

Identifieringskod för juridiska personer: FI0008805254

## Mål för hållbar investering

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nej
<input checked="" type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: 75 %	<input type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ____% hållbara investeringar
<input checked="" type="checkbox"/> i ekonomisk verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU taxonomin
<input checked="" type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU taxonomin
<input checked="" type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: 25 %	<input type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men, kommer inte att göra några hållbara investeringar



## Vad är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Fondens mål är att göra hållbara investeringar med fokus på framför allt miljöfrågor. Fondens tillgångar placeras i huvudsak på sektorer som enligt bedömningarna har den största positiva inverkan på klimatförändringen och förberedelserna inför den. Företagen som utgör fondens placeringsobjekt innehar typiskt en god ställning i kampen mot en uppvärmning av klimatet och deras affärsrörelse förknippas med t.ex. energieffektivitet och -teknik, återvinning, vatten- och avloppsförsörjning samt infrastrukturen i anslutning till dessa.

Som hållbara investeringar ses sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att ha en negativ inverkan på övriga hållbarhetsfaktorer eller -mål. Hållbara investeringar fastställs med OP Kapitalförvaltnings analysmodell, som utnyttjar en extern tjänsteleverantörs SDG- och hållbarhetsinformation.

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Fonden har som mål att också uppnå klimatneutralitet i enlighet med Parisavtalet genom att placera i bolag som tillhandahåller lösningar på problem med klimatförändringen. Dessutom kan fonden göra hållbara investeringar som vid sidan av klimatarbetet även stöder de andra miljömålen. Fondens mål är att uppnå klimatneutralitet fram till år 2050. Fonden följer på lång sikt målet om utsläppsminskning i nedan nämnda jämförelseindex.

### ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?***

Alla placeringsobjekt i fonden ska bedriva affärsrörelse som anses främja ett klimat- eller miljömål. Som hållbarhetsindikator granskas vilken andel av företagets totala omsättning som utgörs av tjänster och produkter som producerar klimat- eller miljölösningar i fonden.

Utöver fondens egna principer för hållbarhet följer fonden OP Kapitalförvaltnings principer för hållbar investering.

Uteslutning: Fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol (över 20 % av omsättningen är förknippad med värmekol) samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förutom allmänna regler om uteslutning utesluter fonden företag som har affärsverksamhet i anslutning till fossilt bränsle (om omsättningen är 50 % eller mer) och tobak.

Bolagsstämmor: OP:s fonder deltar i inhemska och utländska bolagsstämmor enligt principerna för OP-Fondbolagets ägarstyrning som beaktar hållbarheten.

Internationella normöverträdelser: Via aktiva OP-fonder som gör direkta placeringar påverkar OP Kapitalförvaltning sådana företag som anses ha brutit mot internationella normer. Fonderna genomlysas regelbundet med hänsyn till eventuella överträdelser av internationella normer och om överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Målet är att få företag som brutit mot normerna att ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget placeras på listan över uteslutna placeringsobjekt.

Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering.

### ***Hur orsakar de hållbara investeringarna inte betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål för hållbar investering?***

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att företagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

### ***Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?***

Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysning placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess.

### ***Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?***

OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar utveckling granskar om företaget har

brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Fonden placerar inte aktivt direkt i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlysas varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen.



### Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?



**Ja** Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysas placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras företag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till företagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för företaget, tas företaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.



Nej



### Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

OP-Klimatet är en aktiefond som placerar sina tillgångar med bred spridning på den globala aktiemarknaden. Placeringar kan göras både på den utvecklade marknaden och på tillväxtmarknader men placeringarna fokuseras till Europa och Förenta staterna.

Fondens tillgångar placeras i huvudsak på sektorer som enligt bedömningarna har den största positiva inverkan på klimatförändringen och förberedelserna inför den. Företagen som utgör fondens placeringsobjekt innehar typiskt en god ställning i kampen mot en uppvärmning av klimatet och deras affärsrörelse förknippas med t.ex. energieffektivitet och -teknik, återvinning, vatten- och avloppsförsörjning samt infrastrukturen i anslutning till dessa.

#### *Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja investeringar för att uppnå målet om hållbara investeringar?*

Alla placeringsobjekt i fonden ska bedriva affärsrörelse som anses främja ett klimat- eller miljömål.

Fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol (över 20 % av omsättningen är förknippad med värmekol) samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förutom allmänna regler om uteslutning utesluter fonden företag som har affärsverksamhet i anslutning till fossilt bränsle (om omsättningen är 50 % eller mer) och tobak.

#### *Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?*

Analysen av portföljbolagets företagsstyrning är en viktig del av placeringsprocessen. Vi anser att iakttagandet av en praxis för god styrning är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Vid bedömning av företagsstyrningen beaktas till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning. Vid bedömningen av praxis för god styrning använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi genomlyser fonderna regelbundet med kriterierna för praxis för god styrning och med angivna minimigränser.

### Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

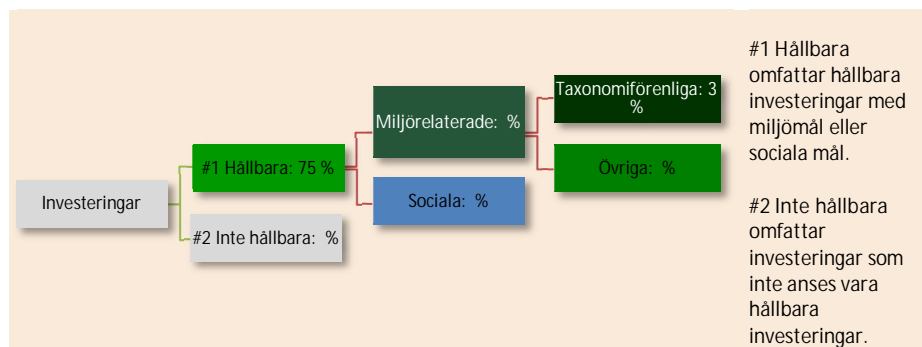


Enligt fondens stadgar ska tre femtedelar (3/5) av fondens totala förmögenhet alltid placeras i fastigheter i Finland eller i fastighetsvärdepapper som gäller sådana fastigheter. Fondens alla placeringar av den här typen främjar miljö- och samhällsanknutna aspekter på det sätt som beskrivs i den här bilagan, och därför är minimiandelen av dessa placeringar 60 procent. "Övriga" kan innefatta till exempel kortvarig nettoförmögenhet, inklusive kontanter eller ett räntederivatinstrument för att ränteskydda lån. Derivat eller kontanter kan inte anses främja miljö- och samhällsrelaterade aspekter. Till den del fonden gör hållbara placeringar, ses som hållbara placeringar i första hand sådana placeringsobjekt som är förenliga med EU:s taxonomi och vars klimatmål är att stävja klimatförändringen. Fondens minimallokering i hållbara placeringsobjekt är 20 %.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- omsättning, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- kapitalutgifter, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- driftsutgifter, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



#### Hur uppnår användningen av derivat målet för hållbar investering?

- Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxomin?

3%

- Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxomin<sup>1</sup>?

Ja:

I fossilgas

I kärnenergi

Nej

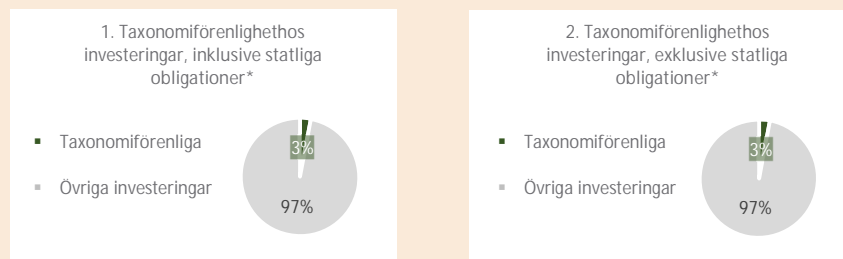
Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

För att uppfylla EU-taxomin omfattar kriterierna för fossilgas begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxid snåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller kärnenergi inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt

<sup>1</sup> Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är\*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



\* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

**Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



**Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med kraven i EU-taxonomin?**

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.



**Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?**

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.



**Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Inte hållbara", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Fonden gör i regel sina placeringar som direkta aktieplaceringar. Fonden kan också placera sina tillgångar i börsderivat och OTC-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att uppfylla målet för

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår målet för hållbara investeringar.

## hållbar investering?

Fondens jämförelseindex är MSCI World Climate Paris Aligned Net.

### *Hur tar referensvärdet hänsyn till hållbarhetsfaktorer på ett sätt som kontinuerligt anpassas till målet för hållbar investering?*

Fondens jämförelseindex är indexet MSCI World Climate Paris Aligned. För jämförelseindexet uppnås klimatneutralitet senast år 2050 i och med att utsläppsintensiteten minskar i en jämn takt under en längre tid – med 10 procent varje år jämfört med föregående år. Jämfört med allmänna marknadsindex består indexet av flera bolag vars produkter och tjänster erbjuder lösningar på problem med klimatförändringen.

### *Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?*

Både jämförelseindexet och fonden har förbundit sig till utsläppsminskningar enligt klimatavtalet från Paris, men på kort sikt kan de metoder med vilka koldioxidutsläppen minskar vara sinsemellan avvikande. Fonden strävar inte heller efter samma årliga, procentuella minskning av koldioxidutsläpp som jämförelseindexet. Jämförelseindexets sammansättning definierar inte fondens sammansättning eller viktningar.

### *Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?*

Jämförelseindexet minskar koldioxidutsläppen med 10 % om året, i motsats till det allmänna marknadsindexet, som inte förbinder sig till en minskning av koldioxidutsläppen. Till jämförelseindexet väljs dessutom bolag som jämfört med de allmänna marknadsindexen har mindre exponeringar mot risker i övergångsskedet och fysiska risker som kan hänföras till klimatförändringen.

### *Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?*

[www.msci.com/index-methodology](http://www.msci.com/index-methodology)



### Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

*Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:*

[www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter](http://www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter)