

LIITE II

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: OP-Private Korkostrategia

Oikeushenkilötunnus: FI4000120654

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Kyllä	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ei
<input type="checkbox"/> Siinä tehdään kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, vähintään: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Sillä edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 5 %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,
<input type="checkbox"/> EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	<input type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä <8_1.A.a>
<input type="checkbox"/> taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input type="checkbox"/> Siinä tehdään kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, vähintään: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> joilla on yhteiskunnallinen tavoite
	<input type="checkbox"/> Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahasto sijoittaa arvopapereihin pääasiassa OP Rahastoyhtiön ja ulkoisten varainhoitajien hallinnoimien rahastojen kautta. Se edistää ympäristö- ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla kestävyystekijöiden analyysin ja seurannan sijoitusprosessiin niin rahastotasolla kuin rahasto-omistusten läpivalaisutasolla. Kyseinen analyysi ja seuranta koostuu poissulkemisesta, jolla rajoitetaan altistumista tietyille toimialoille, sekä ilmastotekijöiden ja aktiivisen omistajuuden ottamista huomioon osana varainhoitajien sijoitusprosessia. Rahasto sijoittaa pääasiassa rahastoihin, jotka edistävät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia.

OP Rahastoyhtiön hallinnoimat sijoitusrahastot edistävät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyödyntämällä poissulkemista, huomioimalla ESG-tekijöitä osana sijoitusprosessia ja asettamalla rahastokohtaisen vähimmäisallokaation kestäville sijoituksille.

ESG-tekijöillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintoon liittyviä asioita. Lisäksi rahaston sijoitukset läpivalaistetaan säännöllisesti kansainvälisten normirikkomusten osalta hyödyntämällä ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysia.

Ulkoisten varainhoitajien ESG-toimintatavat tarkastetaan kokonaisvaltaisesti arvioimalla niiden ESG-politiikkaa, -resursointia ja -raportointia, poissulkuperiaatteita sekä kestävyystekijöiden huomioimista sijoitustoiminnassa. Ulkoisten varainhoitajien ESG-tarkastuksen tulokset pisteytetään OP Varainhoidon toimesta, ja varainhoitajien vastuullisuutta sekä sen kehitystä seurataan vuosittaisen kyselyn avulla. Rahasto ei sijoita ulkoisten varainhoitajien rahastoihin, joilla ei ole ESG-politiikkaa tai vastuullisen sijoittamisen periaatteita.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet sisältävät seuraavia tekijöitä:

Rahastokohtainen minimiallokaatio: Rahasto sijoittaa osin sijoituskohteisiin, jotka edistävät yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta, joiden liiketoiminta koostuu EU-taksonomian ympäristötavoitteiden mukaisista tuotteista ja palveluista tai joiden liiketoiminta koostuu vihreästä liiketoiminnasta, eivätkä aiheuta merkittävää haittaa ympäristölle tai yhteiskunnalle sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.

Poissulkeminen: Seuraavat kriteerit pätevät OP:n hallinnoimiin rahastoihin tehdyissä sijoituksissa. OP-rahastot eivät tee aktiivisia sijoituksia kiistanalaisten aseiden valmistajiin, lämpöhiiltä tuottaviin kaivosyhtiöihin, lämpöhiiltä käyttäviin sähköyhtiöihin, tupakkayhtiöihin sekä kansainvälisiä normeja rikkoneisiin yhtiöihin, joihin vaikuttaminen on ollut tuloksetonta. Poissulkulista on julkinen. Yleisten poissulkusääntöjen lisäksi rahasto ei sijoita epätavanomaisen öljyn tai maakaasun tuotantoa harjoittaviin yhtiöihin. Ne ulkoisesti hallinnoidut rahastot, joihin rahasto sijoittaa, noudattavat omia poissulkuperiaatteitaan. Rahaston omistuksille tehdään kvartaaleittain läpivalaisu, jolla varmistetaan, että rahaston sijoitusten altistuma OP Varainhoidon poissulkulistalle pystytään minimoimaan.

ESG-integrointi: ESG-tekijät huomioidaan osana sijoitusprosessia hyödyntämällä ulkoisten palveluntarjoajien dataa sekä OP Varainhoidon sisäisesti kehittämää ESG-työkalua. ESG-tekijöiden huomioiminen osana sijoitusprosessia tarkoittaa esimerkiksi sitä, että ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia tehdään näkyviksi kultakin osa-alueelta valittujen eri mittareiden avulla. Kestävän sijoituksen prosenttiosuus lasketaan jokaiselle sisäisesti ja ulkoisesti hallinnoidulle rahastolle sekä ETF:lle. OP seuraa, että jokaisella ETF-palveluntarjoajalla on ESG-politiikka tai vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Hyväksytyjen ETF-palveluntarjoajien listaa ylläpidetään ja päivitetään säännöllisesti.

Kansainväliset normirikkomukset: Sijoitukset OP-rahastoihin läpivalaistetaan säännöllisesti kansainvälisten normirikkomusten varalta, ja mikäli rikkomus havaitaan, aloitetaan vaikuttamisprosessi kohdeyhtiön kanssa. Tavoitteena on, että normeja rikkoneet yhtiöt muuttavat toimintaansa ja alkavat noudattaa kansainvälisiä normeja toiminnassaan. Mikäli vaikuttaminen ei tuota tulosta, yhtiö voidaan poistaa rahastosalkusta ja lisätä poissulkulistalle. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimat rahastot noudattavat omia vastuullisen sijoittamisen periaatteitaan ja voivat pyrkiä vaikuttamaan kohdeyritykseen tai poissulkea sen, jos yritys rikkoo kansainvälisiä normeja.

- ***Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?***

Sijoitusanalyysissä käytetään ulkoisen palveluntarjoajan ESG-analyysia sekä OP Varainhoidon ESG-analyysimallia. Hyvän hallintotavan arviointi muodostaa olennaisen osan sijoitusanalyysiamme.

Seuraamme ja raportoimme muun muassa sijoituskohteiden vihreää liikevaihto-osuutta, hiili-intensiteettiä ja ESG-riskiluokitusta, joista tiedot saamme ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Kestäväksi sijoitukseksi katsotaan sellaiset sijoituskohteet, joiden liiketoiminta edistää yhtä tai useampaa YK:n Kestävän Kehityksen Tavoitetta (SDG), aiheuttamatta haittaa muille kestävyystekijöille tai tavoitteille. Kestävän sijoituksen määrittely tehdään OP

Varainhoidon analyysimallilla, joka hyödyntää mm. ulkopuolisten palveluntarjoajien SDG- sekä EU Taksonomiamukaisuus- ja ns. vihreän liikevaihdon tietoja. Malli tunnistaa positiivisena ympäristötavoitteena sellaiset liikevaihdot, jotka edistävät ympäristöön liittyviä kestävä kehityksen tavoitteita (SDG 6 – puhdas vesi ja sanitaatio, SDG 7 – edullista ja puhdasta energiaa, SDG 9 – kestävä teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuureja, SDG 11 – kestävä kaupunki ja yhteydet, SDG 12 – vastuullista kuluttamista, SDG 13 – ilmastotekojä, SDG 14 – vedenalainen elämä, SDG 15 – maanpäällinen elämä), ovat EU-Taksonomian ympäristötavoitteiden mukaisia tai jotka liittyvät esim. uusiutuvaan energiaan, energiatehokkuuteen, ympäristöystävälliseen rakentamiseen, vesivarojen kestäväan käyttöön, saastumisen ehkäisyyn ja kestäväan maatalouteen. Kestäväksi yhteiskunnalliseksi liikevaihdoksi tunnistetaan sellaisia toimia, jotka edistävät seuraavia kestävä kehityksen tavoitteita: SDG 1 – ei köyhyyttä, SDG 2 – ei nälkää, SDG 3 – terveyttä ja hyvinvointia, SDG 4 – hyvä koulutus, SDG 5 – sukupuolten tasa-arvo, SDG 8 – ihmisarvoista työtä ja talouskasvua, SDG 10 – eriarvoisuuden vähentäminen, SDG 16 – rauha, oikeudenmukaisuus ja hyvä hallinto ja/tai SDG 17 – yhteistyö ja kumppanuus. Kestävien sijoitusten analyysimallia voidaan täydentää salkunhoitajan omalla manuaalisella analyysillä.

- ***Miten kestävä sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle?***

OP Varainhoidon kestävä sijoituksen analyysimallin avulla tarkastetaan, että sijoituskohteella ei ole ympäristölle tai yhteiskunnalle haitallista liiketoimintaa. Lisäksi tarkastetaan, että yhtiö huomioi toiminnossaan sille olennaiset ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät tekijät vähintään tyydyttävällä tasolla. Sijoituskohteella ei myöskään saa olla tunnistettuja erittäin vakavia ympäristö- tai yhteiskunnallisia rikkeitä, eikä YK Global Compact -rikkomuksia. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin rahastoihin tehdyissä sijoituksissa saatetaan noudattaa hieman erilaisia "Ei merkittävää haittaa" -prosesseja. Ulkoisesti hallinnoitujen rahastojen yhdenmukaisuutta OP:n mallin kanssa seurataan sisäisen kestävä sijoituksen työkalun avulla.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Siltä osin kuin tämä rahasto sijoittaa muihin OP rahastoihin, kaikki SFDR RTS asetuksen liitteen 1 taulukon 1 haitalliset kestävyysvaikutukset (PAI) analysoidaan säännöllisesti läpivalaisemalla suorat sijoitukset sekä hyödyntäen OP Varainhoidon sisäistä PAI-työkalua, joka perustuu ulkoisen palveluntarjoajan dataan. Nämä indikaattorit on listattu tarkemmin alla

Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit: #1. Kasvihuonekaasupäästöt, #2. Hiilijalanjälki, #3. Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, #4. Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu, #5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus, #6. Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden, #7. Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin, #8. Päästöt veteen, #9. Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä, #10. YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset, #11. YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute, #12. Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero, #13. Sukupuolten moninaisuus hallituksessa ja #14. Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkiminat, tytämmukset, kemialliset asept ja biologiset asept) liittyvälle riskille.

Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit: #15. Kasvihuonekaasuintensiteetti ja #16. Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin.

Kiinteistövarallisuuteen tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit: #17. Altistuminen fossiilisiin polttoaineisiin liittyvälle riskille kiinteistövarallisuuden kautta ja #18. Altistuminen energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen liittyvälle riskille.

Lisäindikaattorit: #4 Sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita taulukosta 2 ja lisäindikaattori #14 Vakaviin ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvien tunnistettujen tapausten määrä SFDR RTS asetuksen liitteestä 1 taulukosta 3 huomioidaan.

Jos seulonta paljastaa kohteita, joilla on merkittäviä pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävän kehityksen tekijöihin verrattuna vastaaviin kohteisiin, ja jos mainittua PAI-indikaattoria pidetään kohdeyrityksen kannalta olennaisena, otetaan kohdeyhtiö tarkempaan seurantaan, ja tarvittaessa poissuljetaan tai aloitetaan vaikuttamisprosessi. Salkunhoitajat käyttävät PAI-työkalua nähdäkseen yritys- ja toimialakohtaiset arvot ja tätä tietoa hyödynnetään sijoituspäätöksissä.

Siltä osin kuin tämä rahasto sijoittaa ulkoisiin rahastoihin, se missä määrin PAI-tekijät pystytään huomioimaan, riippuu siitä, miten tietoja on saatavilla ja prosessimme voivat kehittyä sitä mukaa kuin tietojen saatavuus ja laatu paranevat.

Miten kestävät sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia?

OP Varainhoidon kestävän sijoituksen analyysimallin avulla tarkastetaan, onko yhtiö rikkonut kansainvälisiä normeja (YK Global Compact sekä OECD ohjeet monikansallisille yrityksille). Mikäli rikkomus tunnistetaan, yhtiötä ei voida määrittellä kestäväksi sijoitukseksi.

Emme muissakaan sijoituksissa tee aktiivisia suoria sijoituksia yrityksiin, jotka ovat olleet osallisena kansainvälisten normien rikkomuksissa ja joihin vaikuttaminen on ollut tuloksetonta. Sijoitukset läpivalaistetaan kvartaaleittain kansainvälisten normirikkomusten osalta. Mikäli normirike havaitaan, vaikuttaminen yrityksen toimintaan on ensisijainen vaihtoehto. Toissijainen vaihtoehto on sijoituksesta luopuminen.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?



Kyllä. Siltä osin kuin tämä rahasto sijoittaa muihin OP rahastoihin, kaikki

SFDR RTS asetuksen liitteen 1 taulukon 1 haitalliset kestävyysvaikutukset (PAI) analysoidaan säännöllisesti läpivalaisemalla suorat sijoitukset sekä hyödyntäen OP Varainhoidon sisäistä PAI-työkalua, joka perustuu ulkoisen palveluntarjoajan dataan. Nämä indikaattorit on listattu tarkemmin alla:

Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit: #1. Kasvihuonekaasupäästöt, #2. Hiilijalanjälki, #3. Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, #4. Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu, #5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus, #6. Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden, #7. Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin, #8. Päästöt veteen, #9. Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä, #10. YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset, #11. YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute, #12. Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero, #13. Sukupuolten moninaisuus hallituksessa ja #14. Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille.

Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit: #15. Kasvihuonekaasuintensiteetti ja #16. Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin.

Kiinteistövarallisuuteen tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit: #17. Altistuminen fossiilisiin polttoaineisiin liittyvälle riskille kiinteistövarallisuuden kautta ja #18. Altistuminen energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen liittyvälle riskille.

Lisäindikaattorit: #4 Sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtäviä aloitteita taulukosta 2 ja lisäindikaattori #14 Vakaviin ihmisoikeusongelmiin ja ihmisoikeuksien loukkauksiin liittyvien tunnistettujen tapausten määrä SFDR RTS asetuksen liitteestä 1 taulukosta 3 huomioidaan.

Jos seulonta paljastaa kohteita, joilla on merkittäviä pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävä kehityksen tekijöihin verrattuna vastaaviin kohteisiin, ja jos mainittua PAI-indikaattoria pidetään kohdeyrityksen kannalta olennaisena, otetaan kohdeyritystä tarkempaan seurantaan, ja tarvittaessa poissuljetaan tai aloitetaan vaikuttamisprosessi. Salkunhoitajat käyttävät PAI-työkalua nähdäkseen yritys- ja toimialakohtaiset arvot ja tätä tietoa hyödynnetään sijoituspäätöksissä.

Siltä osin kuin tämä rahasto sijoittaa ulkosiin rahastoihin, se missä määrin PAI-tekijät pystytään huomioimaan, riippuu siitä, miten tietoja on saatavilla ja prosessimme voivat kehittyä sitä mukaa kuin tietojen saatavuus ja laatu paranevat.



Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on korkorahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Euroopan ja OECD-maiden korkomarkkinoille julkisyhteisöjen ja yritysten liikkeeseen laskemiin korkoinstrumentteihin. Rahaston sijoitukset tehdään pääasiassa muiden sijoitusrahastojen, pörssilistattujen tuotteiden (ETP) ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen kautta. Allokointipäätökset tehdään OP Varainhoidon Sijoituskomiteassa, jonka jälkeen ne implementoidaan rahastoihin sopivalla tavalla. Portfolion tuottoja ja riskiä seurataan säännöllisesti. Sijoitusinstrumentti-tason sijoituspäätökset tehdään salkunhoito-tasolla hyödyntäen kvantitatiivisia ja kvalitatiivisia valintamenetelmiä.

Rahasto sijoittaa muihin OP Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin, ulkopuolisten varainhoitajien hallinnoimiin rahastoihin, ETP-tuotteisiin sekä yksittäisiin arvopapereihin. Johdannaisia voidaan käyttää osana tehokasta salkunhoitoa riskien suojaamiseksi, salkunhoidon tehostamiseksi tai suorien sijoitusten korvaamiseksi.

Rahasto edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia OP:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti siltä osin kuin se sijoittaa OP:n hallinnoimiin rahastoihin. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimien rahastojen osalta rahasto pyrkii valitsemaan sellaisia rahastoja, jotka edistävät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. OP Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat sijoitusrahastot edistävät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyödyntämällä poissulkemista, huomioimalla ESG-tekijöitä osana sijoitusprosessia ja asettamalla rahastokohtaisen vähimmäisallokaation kestäville sijoituksille. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimilla rahastoilla on omat periaatteensa vastuulliselle sijoittamiselle. Näiden varainhoitajien ESG-toimintatavat on tarkastettu kokonaisvaltaisesti. OP on rakentanut sisäisiä työkaluja sijoitusten valintaan ja monitorointiin.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

<8_4.A> OP:n hallinnoimat rahastot, joihin rahasto on sijoittanut, eivät saa tehdä aktiivisia suoria sijoituksia yhtiöihin, jotka ovat OP Varainhoidon julkisella poissulkulistalla. Lisäksi OP:n hallinnoimat artikla 8-rahastot eivät sijoita yhtiöihin, jotka ovat voimakkaasti osallisena epätavanomaisen öljyn ja kaasun tuotannossa. Ulkoisesti hallinnoituilla rahastoilla, joihin rahasto on sijoittanut, saattaa olla muitakin sitovia osatekijöitä. Kokonaisuudessaan, rahaston altistuma OP Varainhoidon julkiselle poissulkulistalle tai epätavanomaisen öljyn ja kaasun poissulkulistalle minimoidaan, huolimatta siitä, onko sijoitus OP:n hallinnoimassa vai ulkoisen varainhoitajan hallinnoimassa rahastossa. Lisäksi ulkoisten varainhoitajien täytyy täyttää OP:n vastuullisen sijoittamisen vähimmäiskriteerit. </8_4.A>

- **Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?**

Rahastolla ei ole sitovaa vähimmäismäärää, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta. Sijoitusstrategia sisältää poissulkevia kriteerejä, joiden pohjalta sijoitusuniversumia supistetaan.

- **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**


OP:n hallinnoimien rahastojen osalta, joihin rahasto on sijoittanut, kohdeyhtiön hallintotavan analysointi on tärkeä osa sijoitusprosessia. Pidämme hyvän hallintotavan noudattamista tärkeänä peruspilarina yhtiön taloudelliselle menestykselle toimialasta riippumatta. Kiistanalaisuuksien selvittämiseksi kaikki yhtiöt läpivalaistetaan säännöllisesti kansainvälisten normirikkeiden osalta. Hallintoon liittyvät vakavat kiistanalaisuudet perustuen ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin tulevat näin esille. Mikäli kohdeyhtiössä havaitaan kiistanalaisuus, on sijoittaminen mahdollista vain, mikäli aloitetaan vaikuttamisdialogi. Mikäli vaikuttaminen on tuloksetonta tai mahdotonta, suljetaan kohdeyhtiö sijoitusuniversumin ulkopuolelle.

Kohdeyhtiöiden hallintotapaa arvioitaessa kiinnitetään huomiota kohdeyhtiön hallintorakenteiden asianmukaisuuteen sekä yleiseen ESG-tekijöiden riskienhallintaan. Näemme, että yhtiön kyky hallita ESG-riskejään antaa myös kattavan kokonaiskuvan yhtiön hallinnon tasosta. Kun arvioidaan kohdeyhtiötä siitä näkökulmasta, täytyykö kestävän sijoituksen kriteerimme, hallintotapaa tarkastellaan vielä laajemmin. Tällöin arvioidaan myös muun muassa kohdeyhtiön toimia suhteessa henkilöstönsä sekä kohdeyhtiön käytäntöjä palkitsemisen ja verotuksen suhteen. Hyvän hallintotavan arvioinnissa käytämme ulkoisen palveluntarjoajan analyysia sekä omaa laadullista analyysia silloin kun ulkopuolista tietoa ei ole saatavilla. Läpivalaisemme rahastot säännöllisesti hyvän hallintotavan kriteereillä, joille on asetettu minimirajat. Ulkoisilta varainhoitajilta edellytetään hyvää hallintotapaa ja sen tarkastelu on oleellinen osa ennen sijoituspäätöstä tehtävää due diligence –prosessia sekä vuosikyselyä. Tarkastelussa kiinnitetään huomioita esim. yhtiön hallintorakenteiden asianmukaisuuteen, yhtiön toimiin suhteessa henkilöstönsä sekä yhtiön käytäntöihin palkitsemisen ja verotuksen suhteen. Lisäksi yhtiön toiminnan tulisi olla läpinäkyvä. </8_4.C>

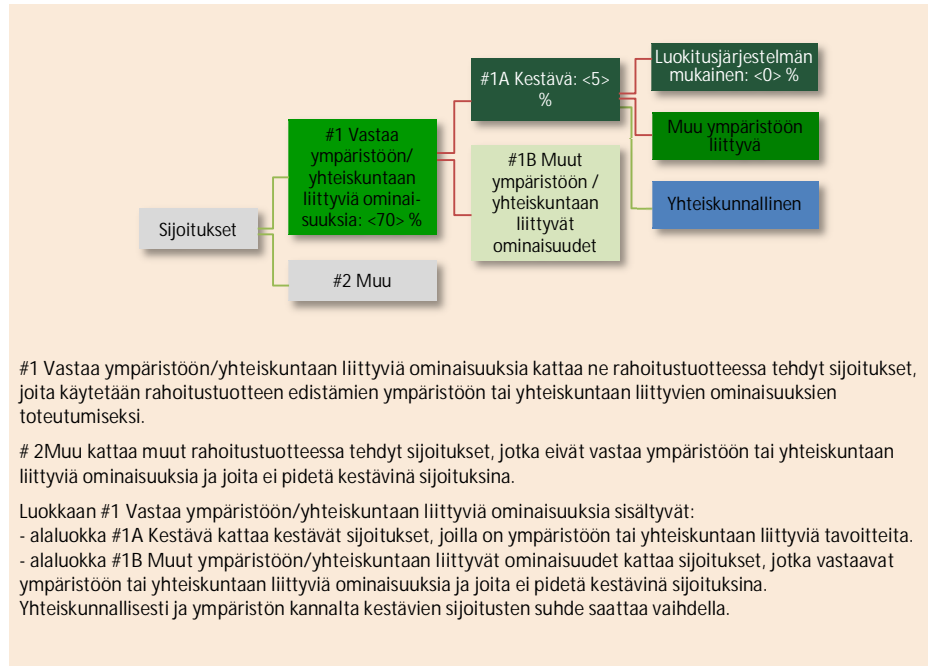
Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyödyntämällä poissulkua, huomioimalla ESG-tekijöitä osana sijoitusprosessia, tarkastamalla ulkoisten varainhoitajien ESG-toimintatavat kokonaisvaltaisesti sekä asettamalla rahastokohtaisen minimiallokaation kestäviin sijoituksiin. Lisäksi rahasto pidättää oikeuden sijoittaa käteiseen rahaan, johdannaisiin ja muihin sijoituskohteisiin, joiden osalta kestävyysdata ei ole välttämättä saatavilla. ("#2 Muu"). Kyseisillä sijoituksilla hallitaan muun muassa rahaston likvideettiiä sekä markkinariskejä. Kategorian "#2 Muut" sijoitusten osalta emme voi vakuuttaa, että ESG-tekijät on huomioitu samalla tavoin kuin kategorian "#1" sijoituksissa.

Rahastossa on 5 %:n minimiallokaatio kestäviin sijoituksiin. Kestävä sijoitus määritellään OP Varainhoidon kestävä sijoituksen mallin avulla.



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



Miten johdannaisten käyttö saa aikaan rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?

Johdannaisten käytöllä ei pyritä edistämään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto saattaa sisältää sijoituskohteita, jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmien mukaisia, mutta rahasto ei sitoudu tiettyyn minimimäärään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osalta

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun

Ydinenergiaan

Ei

Sijoituskohteet alkavat raportoida EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta vasta 2023 alkaen. Rahastojen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuuksia ei ole vielä voitu laskea, sillä raportoituja tietoja ei ole ollut saatavilla. Tämän vuoksi emme toistaiseksi voi tietää, ovatko rahoitustuotteiden mahdolliset kaasu- tai ydinenergiasijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu vähimmäisosuuteen.



ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto saattaa sisältää sijoituskohteita, jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmien mukaisia, mutta rahasto ei sitoudu tiettyyn minimimäärään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osalta. Toistaiseksi EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituskohteita, tai raportoitua tietoa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta on saatavilla niukasti. Rahasto tekee kestäviä sijoituksia, joilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Näille tavoitteille ei aseteta erillisiä vähimmäisosuuksia.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto tekee kestäviä sijoituksia, joilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Näille tavoitteille ei aseteta erillisiä vähimmäisosuuksia.



Mitkä sijoitukset sisältyivät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahasto sijoittaa arvopapereihin pääosin muiden rahastojen kautta. Rahasto voi myös sijoittaa varojaan pörssijohdannaisiin ja OTC-johdannaisopimuksiin suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Mahdollisten johdannaisten osalta ei ole välttämättä saatavilla kestävyystietoja.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Ei.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

www.op.fi