

BILAGA III

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

Produktnamn: Specialplaceringsfonden OP-Skogsägare

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000108436

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller ett 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.

Mål för hållbar investering

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> Nej
<input checked="" type="checkbox"/> Hållbara investeringar med ett miljömål minst 60%	<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 ekonomiska 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 type="checkbox"/> Hållbara investeringar med ett socialt mål minst -%	<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?

OP-Skogsägare är en specialplaceringsfond som placerar i skog. Fonden strävar efter att göra hållbara investeringar, som kan ge mätbara positiva konsekvenser på klimatförändringen, biodiversiteten och människornas välbefinnande. De skogsfastigheterna som investeringarna görs i fungerar som kolsänkor genom att de tar upp utsläpp av växthusgaser ur atmosfären. Med träråvara som utvinns ur skogen ersätts produkter som tillverkats av fossila råmaterial och på det sättet minskar användningen av fossila råmaterial som orsakar utsläpp av växthusgaser. I en hållbar investering är virkesuttaget på lång sikt mindre än beståndstillväxten, vilket leder till att kolsänkan i skogen ökar. Den hållbara investeringen främjar byggandet av fossilfri elproduktion och skogar arrenderas ut för vind- och solkraftsproduktion. Vid avverkningen av skogarna beaktas att den biologiska mångfalden bevaras.

Den hållbara investeringen begränsar skogsbruksåtgärderna i värdefulla livsmiljöer, tar hänsyn till utrotningshotade arter, ser till vattenvärden och stärker de strukturella särdrag som ökar den biologiska mångfalden i skogarna. Den hållbara investeringen lämnar skog utanför skogsbruk och etablerar skyddsområden i skogarna. Aktiviteterna styrs av gällande lagstiftning samt certifieringssystemen PEFC och FSC och av fondens egna insatser för hållbarhet.

Vid hållbar investering möjliggörs utomståendes nyttjanderätt till skogen. Utnyttjande av allemansrätten främjas, och det görs möjligt att anlägga friluftsleder och -konstruktioner i skogen enligt överenskommelser.

Fonden strävar efter att göra endast hållbara investeringar. Som hållbara investeringar räknas sådana investeringar i skog och skogsbruksbolag, som på lång sikt (10 år) antingen direkt eller genom affärsrörelsen möjliggör en utökning av kolsänkan samt främjar mångfalden i naturen och rekreativ användning av skogarna.

Till den del som fonden gör investeringar som är förenliga med EU:s taxonomi är dess målsättning att främja begränsning av klimatförändringar. Inget jämförelsevärde har angetts för uppnåendet av fondens hållbara investeringsmål och fondens mål är inte att minska koldioxidutsläpp.

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

Hållbarhetsindikatorer som följs upp är storleken på kolsänkan, antalet certifierade skogsobjekt, antalet objekt som lämnas utanför kommersiellt skogsbruk och antalet arrendeavtal för vindkraftverk.

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

I samband med varje investering utvärderas det att målen för den hållbara investeringen inte medför betydande skada för något av dess miljömål. I samband med nya investeringsbeslut bedöms en hållbar investering som en helhet så att det hållbara investeringsmålet inte riskeras i investeringsprodukten.

För att kontrollera att ingen betydande skada sker för miljömålen i samband med investeringen granskar fonden negativa hållbarhetsaspekter (PAI) genom att beakta PAI-indikatorer som lämpar sig för investeringar i fastighetsegendom och som berör exponering för risker förknippade med fossila bränslen och energiineffektivitet. Regleringen saknar egna PAI-indikatorer för skogar. OP-Skogsägare placerar inte i fastighetstillgångar förknippade med återvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen och inte heller i energiineffektiva fastighetstillgångar. En eventuell oanvänd bostadsbyggnad på skogsfastigheten hålls obodd och den använder därigenom inte väsentligen energi och orsakar inte heller några betydelsefulla mängder CO₂-utsläpp.

Vid bedömningen av de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer orsakar skogsinvesteringar inte betydande skada för miljömålet med beaktande av de övriga PAI-indikatorerna i

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.

regleringen. Till den del som fonden gör investeringar i bolag, bedöms i samband med investeringsbeslutet vilka PAI-indikatorer som ska tillämpas på de bolag som utgör investeringsobjekt, och i den kvalitativa analysen strävar man efter att identifiera investeringsobjektets negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorerna.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

I samband med varje investering beaktas PAI-indikatorer som lämpar sig för investeringar i fastighetsegendom och som berör exponering för risker förknippade med fossila bränslen och energiineffektivitet. Regleringen saknar egna PAI-indikatorer för skogar. OP-Skogsägare placerar inte i fastighetstillgångar förknippade med återvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen och inte heller i energiineffektiva fastighetstillgångar. En eventuell oanvänd bostadsbyggnad på skogsfastigheten hålls obebodd och den använder därigenom inte väsentligen energi och orsakar inte heller några betydelsefulla mängder CO₂-utsläpp.

Till den del som fonden gör investeringar i bolag, bedöms i samband med investeringsbeslutet vilka PAI-indikatorer som ska tillämpas på de bolag som utgör investeringsobjekt, och i den kvalitativa analysen strävar man efter att identifiera investeringsobjektets negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorerna.

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

Fondens investeringsobjekt är till största delen direkta investeringar i skogsfastigheter. Som en del av OP Gruppen stödjer vi FN:s initiativ Global Compact och följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Till den del som fonden kan ha investeringar i bolag, görs en kvalitativ kontroll av bolagen enligt OECD:s och FN:s principer.



Beaktas de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer i denna finansiella produkt?



Ja Fonden beaktar de PAI-indikatorer som lämpar sig för investeringar i fastighetstillgångar och som berör exponering för risker förknippade med fossila bränslen och energiineffektivitet. Regleringen saknar egna PAI-indikatorer för skogar.

Till den del som fonden placerar i bolag beaktas PAI-indikatorer som lämpar sig för bolag som är investeringsobjekt i den utsträckning det är möjligt på basis av tillgänglig information.

Information om PAI-indikatorerna lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med artikel 11.2 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysning (SFDR).



Nej



Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

OP-Skogsägare är en specialplaceringsfond som placerar i skog. Fonden har som syfte att på lång sikt öka fondandelens värde genom att placera tillgångarna på ett hållbart sätt enligt fondens stadgar. I fondens investeringsverksamhet görs hållbara investeringar med fokus på framför allt miljöfrågor. Fondens tillgångar placeras huvudsakligen i investeringsobjekt som uppskattas ha en positiv effekt på klimatförändringen, biodiversiteten och människornas välbefinnande. Fonden placerar sina medel huvudsakligen i skogsfastigheter i Finland. Fonden kan också placera sina tillgångar i skogsfastigheter inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Fonden kan också göra indirekta investeringar i skogsfastigheter. Fonden strävar efter att få avkastning i första hand från virkesförsäljning från de skogsfastigheter som fonden äger. Fonden kan också sträva efter avkastning från de skogsfastigheter som den äger genom att förädla, parcellera och planlägga dem samt genom att utnyttja fastigheternas marksubstanser och deras eventuella fritidsvärden.

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

Fonden placerar inte i skogsfastigheter på vilka skogsbruk har bedrivits på ett ohållbart sätt, till exempel så att det har gjorts exceptionellt stora avverkningar och skogsfastigheten har sålts vidare innan den lagstadgade skyldigheten att förnygra skogen har fullgjorts.

Fonden placerar inte i fastigheter förknippade med återvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen och inte heller i energiineffektiva fastighetstillgångar. En eventuell oanvänd bostadsbyggnad på skogsfastigheten hålls obebodd och den använder därigenom inte väsentligen energi och orsakar inte heller några betydelsefulla mängder CO₂ -utsläpp.

● *Vilken är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?*

Till den del som fonden kan placera i bolag, görs en kvalitativ analys av bolagen för att utvärdera hur praxis för god styrning i bolagen uppfylls. Vid bedömning av bolagsstyrningen beaktas till exempel ändamålsenligheten av bolagets förvaltningsstrukturer, bolagets bemötande av personalen samt företagets praxis för ersättningar och beskattning. Dessutom bör bolagets verksamhet vara transparent.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, bemötandet av de anställda, personalsättningar och efterlevnad av skatteregler.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

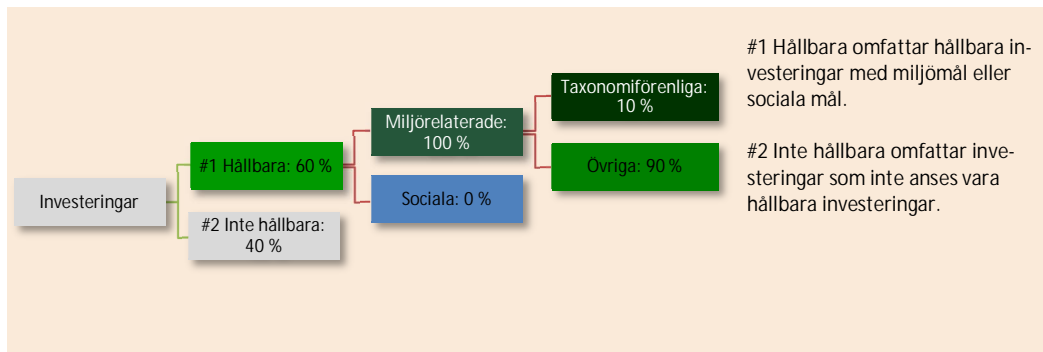


Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Enligt fondens stadgar ska tre femtedelar (3/5) av fondens totala tillgångar alltid placeras i fastigheter i Finland eller i fastighetsvärdepapper som gäller sådana fastigheter. Fondens alla investeringar är hållbara enligt fondens definition och på det sätt som beskrivs i den här bilagan, och därför är minimiandelen av hållbara investeringar 60 procent. "Inte hållbara" kan innefatta till exempel kortvarig nettotillgångar, inklusive kontanter eller ett räntederivatinstrument för att ränteskydda lån. Derivatinstrument eller kontanter anses inte som hållbara investeringar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- omsättning, som anger andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- kapitalutgifter (CapEx), som anger de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- driftsutgifter (OpEx), som avspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



● Hur uppnår användningen av derivat målet för hållbar investering?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljörelaterade eller sociala egenskaper.



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

Av miljömålen i EU:s hållbarhetstaxonomi beaktar fonden begränsning av klimatförändringen och kriterierna för skogsvård. Fondens minimallokering i investeringsobjekt som är förenliga med EU:s taxonomi är 10 %. Enligt fondens tolkning är fondens sätt att förvalta skog förenlig med taxonomins kriterier, men tills vidare har man endast för en del av fondens skogar gjort en så kallad klimatnyttoanalys, som är ett kriterium som ställs i EU:s taxonomi för skogsbruk.

Fonden beräknar hur stor andel av investeringsobjekten som uppfyller EU-taxonominns hållbarhetskrav utifrån investeringsobjektens marknadsvärde.

En inspektör eller annan tredje part har inte kontrollerat att ifrågavarande investeringar uppfyller de krav som fastställs i EU:s hållbarhetstaxonomi (artikel 3 i taxonomiförordningen (EU) 2020/852).

● Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

Ja:

I fossil gas

I kärnenergi

Nej

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

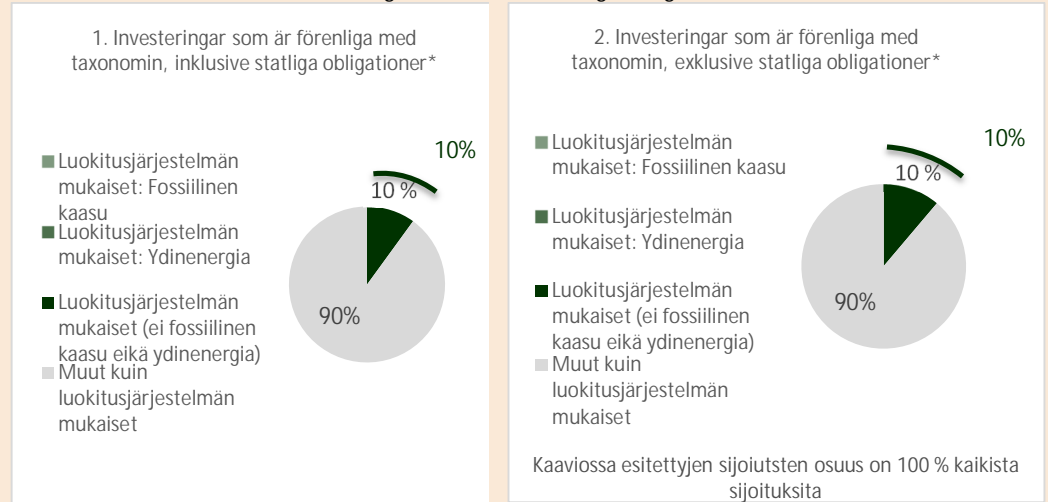
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för fossilgas begränsningar av utsläpp och omställning till förnybar energi eller koldioxidnåla bränslen före utgången av 2035.

När det gäller kärnkraft inkluderar kriterierna omfattande regler för säkerhet och hantering av radioaktivt avfall.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

De två diagrammen nedan visar i grönt den minsta procentandelen 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 den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen hos de investeringarna exklusive statliga obligationer.



* I graferna avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

- Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.



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

Fonden har inte en minimiandel för hållbara investeringar som inte uppfyller EU:s taxonomi.



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

"Inte hållbara" kan innefatta exempelvis kortfristiga nettotillgångar inklusive kontanter eller räntederivat som använts för att skydda räntan på lån. Fonden kan också använda ränteplaceringar för hanteringen av kontanta medel och för tillfällig investering av tillgångar. Fonden kan placera sina tillgångar i derivatinstrument och OTC-derivat för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta investeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Fonden kan göra antingen direkta ränteplaceringar eller ränteplaceringar via placeringsfonder eller specialplaceringsfonder eller genom insättningar i kreditinstitut.

Hållbarhetsfaktorer beaktas inte för derivatinstrument eller kortfristiga nettotillgångar.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på:

www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter



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

