

LIITE III

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1-4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 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. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: OP-Ilmasto

Oikeushenkilötunnus: FI0008805254

Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

<input checked="" type="radio"/> Kyllä	<input type="radio"/> Ei
<input checked="" type="checkbox"/> Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään 75%	<input type="checkbox"/> Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena e ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,
<input checked="" 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
<input checked="" type="checkbox"/> taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	<input type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
<input type="checkbox"/> Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään:	<input type="checkbox"/> joilla on yhteiskunnallinen tavoite
	<input type="checkbox"/> Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei tee kestäviä sijoituksia



Mikä on tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite?

Rahaston tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Rahaston varat sijoitetaan sektoreille, joilla on merkittävää positiivista vaikutusta ilmastonmuutoksen hillitsemiseen ja siihen varautumiseen. Rahaston sijoituskohteena olevat yritykset ovat tyypillisesti liiketoiminnallisesti hyvässä asemassa taistelussa ilmaston lämpenemistä vastaan ja niiden liiketoimintaan liittyy esimerkiksi energiatehokkuus ja -teknologia, kierrätys, vesi- ja jätehuolto sekä näihin liittyvä infrastruktuuri.

Kaikilla rahaston sijoituskohteilla tulee olla liiketoimintaa, jonka katsotaan edistävän ilmastotavoitetta suoraan (esim. uusiutuva tai vaihtoehtoinen energia, energiatehokkuus, energian varastointi, vihreät kulkuneuvot ja laitteet, sähkö-infrastruktuuri, kestävä maatalous, jne.) että epäsuoraan (esim. kierrätys ja jätehuolto tai edellä mainittuja tavoitteita edistävät teknologiat sekä ilmastomuutokseen sopeutumista mahdollistavat puhtaan veden riittävyysinfrastruktuuri ja teknologiat).

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 Taksonomianmukaisuus- 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 – ilmastotekoa, 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. Kestäviksi yhteiskunnallisiksi 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.

Poissulkeminen: Rahasto poissulkee aktiivisista suorista sijoituksistaan kiistanalaisten aseiden valmistajia, lämpöhiiltä tuottavia tai lämpöhiiltä käyttäviä sähköyhtiöitä (jos yli 20 prosenttia liikevaihdosta liittyy lämpöhiileen), sekä kansainvälisiä normeja rikkoneita yhtiöitä, joihin vaikuttaminen on ollut tuloksetonta. Poissulkulista on julkinen. Yleisten poissulkusääntöjen lisäksi rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 5 % muodostuu kivihillen, öljyn tai maakaasun etsintä-, jakelu-, jalostus ja tuotantoliiketoiminnasta, ja joilla ei ole selkeää sekä uskottavaa strategiaa fossiilisista polttoaineista siirtymiselle kestävämpiin liiketoimintamalleihin. Tarkastelumme pohjautuu OP Varainhoidon ilmastomalliin ja poissulku koskee niitä fossiilisen liiketoiminnan yhtiöitä, jotka eivät vielä ole mukautumassa tai mukautuneet nettonollapolulle. Edellä mainitun lisäksi rahastosta on poissuljettu kaikki fossiiliseen polttoaineeseen liittyvää liiketoimintaa omaavat yhtiöt, mikäli yhtiön liikevaihto on 50 prosenttia tai enemmän.

Yhtiökokoukset: OP:n rahastot osallistuvat kotimaisiin ja ulkomaisiin yhtiökokouksiin vastuullisuusnäkökulmia huomioivan OP-rahastoyhtiön omistajaohjauksen periaatteiden mukaisesti.

Kansainväliset normirikkomukset: OP Varainhoito vaikuttaa aktiivisissa suorissa sijoituksissa tekevissä OP-rahastoissa yhtiöihin, joiden nähdään rikkoneen kansainvälisiä normeja. Rahastot läpivalaistetaan säännöllisesti kansainvälisten normien rikkomusten osalta, 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 asettaa poissulkulistalle.

Rahaston tavoitteena on myös saavuttaa Pariisin ilmastopimuksen mukainen hiilineutraalius 2050 mennessä linjassa OP Varainhoidon ilmastotavoitteiden kanssa.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoitteen saavuttamista?

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävä tavoitteet saavutetaan.

Kaikilla rahaston sijoituskohteilla tulee olla liiketoimintaa, jonka katsotaan edistävän ilmasto- tai ilmastoon liittyviä muita ympäristötavoitetta. Kestävyysindikaattorina katsotaan rahaston ilmasto- tai ympäristöratkaisuja tuottavien palveluiden ja tuotteiden osuutta yhtiön kokonaisliikevaihdosta.

Liikevaihtoa arvioidaan ulkopuolisen palveluntarjoajan indikaattoreilla, jotka kertovat yhtiön vihreän liikevaihdon %-osuuden ja/tai %-osuuden liikevaihdosta, joka on linjassa YK:n Kestävän Kehityksen tavoitteiden (SDG) kanssa. Lisäksi voidaan hyödyntää yhtiöiden toimialaluokistustietoja.

Seuraamme ja raportoimme Tiedonantoasetuksen (2019/2088) määrittämiä pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia (PAI). Lisäksi kuukausittain mm. sijoituskohteiden ESG-riskiluokitusta, ml. ympäristön riskiluokitusta, vihreää liikevaihto-osuutta ja hiili-intensiteettiä.

Miten kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?

OP Varainhoidon yleisten ja rahastokohtaisten poissulkusääntöjen sekä 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 ajankohtaisia tunnistettuja erittäin vakavia ympäristö- tai yhteiskunnallisia rikkeitä, eikä YK Global Compact rikkomuksia.

Lisäksi rahastosta on poissuljetut sellaiset yhtiöt, joiden liikevaihto 50% tai sitä ylittävältä osin muodostuu fossiilisesta liiketoiminnasta, ml. fossiilisen polttoaineen tai fossiilisen energian tuotannosta tai jos yhtiön myynti kohdistuu pääosin fossiilisen polttoaineen tai fossiilisen energian tuottajiin.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset (PAI) analysoidaan säännöllisesti läpivalaisemalla sijoitukset kaikkien SFDR RTS asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-mittareilla ja sekä taulukon 2 lisäindikaattorilla #4 ja taulukon 3 lisäindikaattori #14 hyödyntäen OP Varainhoidon sisäistä PAI-työkalua, joka perustuu ulkoisen palveluntarjoajan dataan. Jos seulonta paljastaa kohteita, joilla on merkittäviä pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävä kehityksen tekijöihin verrokkeihin nähden, 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..

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

OP Varainhoidon kestävä sijoituksen analyysimalli tarkastaa, onko yhtiö rikkonut kansainvälisiä normeja (YK Global Compact, sekä OECD ohjeet monikansallisille yrityksille). Mikäli rikkomus tunnistetaan, yhtiötä ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?



Kyllä Pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset (PAI) analysoidaan säännöllisesti läpivalaisemalla sijoitukset kaikkien SFDR RTS asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-mittareilla ja sekä taulukon 2 lisäindikaattorilla #4 ja taulukon 3 lisäindikaattori #14 hyödyntäen OP Varainhoidon sisäistä PAI-työkalua, joka perustuu ulkoisen palveluntarjoajan dataan. Jos seulonta paljastaa kohteita, joilla on merkittäviä pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävä kehityksen tekijöihin verrokkeihin nähden, ja jos mainittua PAI-indikaattoria pidetään kohdeyrityksen kannalta olennaisena, otetaan kohdeyhtiö tarkempaan

seurataan, ja tarvittaessa poissuljetaan tai aloitetaan vaikuttamisprosessi. Salkunhoitajat käyttävät PAI-työkälyä nähdäkseen yritys- ja toimialakohtaiset arvot ja tätä tietoa hyödynnetään sijoituspäätöksissä.



Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

OP-Ilmasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa laajasti maailman osakemarkkinoille. Sijoituksia voidaan tehdä sekä kehittyneille että kehittyville osakemarkkinoille sijoitusten pääpainon ollessa tyypillisesti Euroopassa ja Yhdysvalloissa.

Rahaston varat sijoitetaan pääosin sektoreille, joihin ilmastonmuutoksella ja siihen varautumisella arvioidaan olevan suurimmat positiiviset vaikutukset. Rahaston sijoituskohteena olevat yritykset ovat tyypillisesti liiketoiminnallisesti hyvässä asemassa taistelussa ilmaston lämpenemistä vastaan ja niiden liiketoimintaan liittyy esimerkiksi energiatehokkuus ja -teknologia, kierrätys, vesi- ja jätehuolto sekä näihin liittyvä infrastruktuuri.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kestävästi sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?

Kaikilla rahaston sijoituskohteilla tulee olla liiketoimintaa, jonka katsotaan edistävän ilmasto- tai ympäristötavoitetta.

Rahasto poissulkee aktiivisista suorista sijoituksistaan kiistanalaisten aseiden valmistajia, tupakkaa ja lämpöhiiltä tuottavia tai lämpöhiiltä käyttäviä sähköyhtiöitä (poissulkutason osalta rahasto noudattaa tässä OP Varainhoidon yleisiä poissulkusääntöjä), sekä kansainvälisiä normeja rikkoneita yhtiöitä, joihin vaikuttaminen on ollut tuloksetonta. OP Varainhoidon yleisen poissulkulistan lisäksi rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 5 % muodostuu kivihiilen, öljyn tai maakaasun etsintä-, jakelu-, jalostus ja tuotantoliiketoiminnasta, ja joilla ei ole selkeää sekä uskottavaa strategiaa fossiilisista polttoaineista siirtymiselle kestävämpiin liiketoimintamalleihin. Tarkastelumme pohjautuu OP Varainhoidon ilmastomalliin ja poissulku koskee niitä fossiilisen liiketoiminnan yhtiöitä, jotka eivät vielä ole mukautumassa tai mukautuneet nettonollapolulle. Tämän lisäksi rahastosta on poissuljettu kaikki fossiiliseen polttoaineeseen liittyvää liiketoimintaa omaavat yhtiöt mikäli liikevaihto on 50 % tai enemmän.

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

Kohdeyhtiön hallintotavan analysointi on tärkeä osa kestävästi sijoitusprosessia ja hyvän hallintotavan analyysi muodostaa osan OP-Varainhoidon kestävästi sijoituksen arviointimallia. Pidämme hyvän hallintotavan noudattamista tärkeänä peruspilarina yhtiön taloudelliselle menestykselle toimialasta riippumatta. Kiistanalaisuuksien selvittämiseksi kaikki yhtiöt läpivalaistetaan säännöllisesti kansainvälisten normirakenteiden 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.

Kestävästi sijoituksen arviomme hallintotavan osalta sisältää muun muassa arvion kohdeyhtiön toimista suhteessa henkilöstönsä sekä kohdeyhtiön käytännöistä 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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteen ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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



Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus?

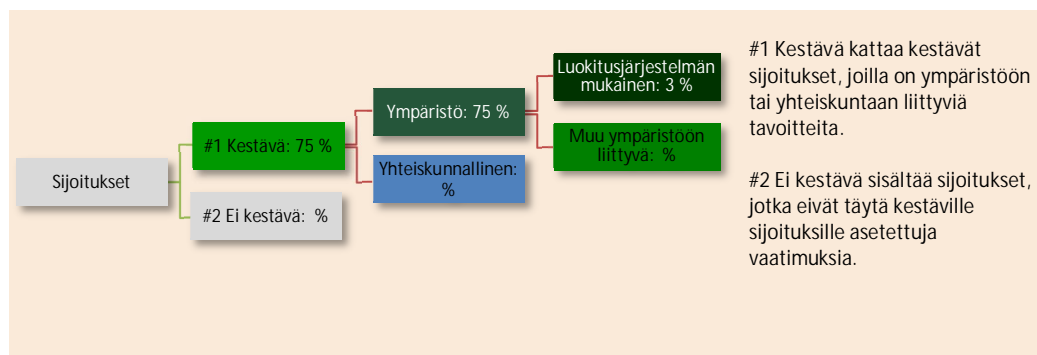
Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Vähintään 75 % rahaston sijoituksista ovat SFDR 2 artiklan 17 kohdan mukaisia kestäviä sijoituksia, eli ne edistävät joko ilmasto- tai ilmastoon liittyviä muita ympäristötavoitetta. Koska yksittäinen sijoituskohte voi edistää yhtäaikaaisesti sekä ympäristö- että yhteiskunnallista tavoitetta, ei yhteiskunnalliselle tavoitteelle ole asetettu omaa vähimmäisosuutta, mutta on mahdollista, että osa kestävästä sijoituksista edistää ympäristötavoitteen lisäksi myös yhteiskunnallista tavoitetta.

Vähintään 3 % rahaston sijoituksista on EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Koska sijoituskohteet eivät vielä raportoi EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta, pohjautuu vähimmäisosuuden määrittely ulkopuolisen palveluntarjoajan arvioon sijoituskohteiden EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta.

Rahasto pitää itsellään mahdollisuuden sijoittaa käteiseen, johdannaisiin sekä muihin sijoituksiin, joista ei välttämättä ole saatavilla kestävyystietoja ("#2 Ei Kestävä"). Näitä sijoituksia käytetään esimerkiksi rahaston likviditeetin ja markkinariskien hallitsemiseksi.

Vähimmäisosuus kestäviin sijoituksiin, sekä vähimmäisosuus EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin sijoituksiin lasketaan keskimääräisinä osuuksina rahaston markkina-arvosta.



Miten kestävä sijoitustavoite saavutetaan johdannaisten avulla?



Johdannaisten käytöllä ei pyritä edistämään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. **Missä määrin kestävä sijoitustavoite, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?**

3 %. Luku perustuu ulkopuolisen palveluntarjoajan arvioihin sijoituskohteiden mahdollisesta EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta, sillä sijoituskohteet eivät vielä raportoi EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta.

Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n luokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetty) vaatimukset.

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

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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- liikevaihto, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- pääomamenot (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- toimintamenot (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Kyllä:

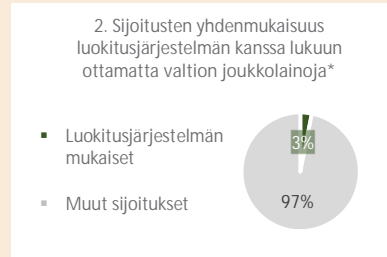
Fossiiliseen kaasuun

Ydinenergiaan

Ei

Sijoituskohteet alkavat raportoida EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta vasta 2023 alkaen. Rahastojen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten yksityiskohtaisia prosenttiosuuksia, ja niiden jakautumista fossiiliseen kaasuun tai ydinenergiaan, 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.

Jäljempänä olevissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.*



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista.

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.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu vähimmäisosuuteen.



Ovat ympäristön kannalta kestäviä sijoituksia, 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 voi sijoittaa kestäviin sijoituksiin, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Näille sijoituksille ei aseteta erikseen vähimmäisosuutta. Toistaiseksi EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituskohteita, tai raportoitua tietoa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta on saatavilla niukasti. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuuden määräyksessä hyödynämme ulkopuolisen palveluntarjoajan arvioita, kunnes raportoitua tietoa tulee saataville.



● Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite?

Rahasto tekee kestäviä sijoituksia, joilla voi olla ympäristötavoitteen rinnalla yhteiskunnallinen tavoite. Yhteiskunnalliselle tavoitteelle ei aseteta erillistä vähimmäisosuutta.



● Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Ei kestävä", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahasto tekee sijoitukset pääosin suorina osakesijoituksina. Rahasto voi myös sijoittaa varojaan pörssi johdannaisiin ja OTC-johdannaissopimuksiin suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Mahdollisten johdannaisten osalta ei ole välttämättä saatavilla kestävyystietoja.



Onko vertailuarvoksi nimetty tietty indeksi, jotta kestävä sijoitustavoite voidaan saavuttaa?

Rahaston vertailuindeksi on MSCI World Climate Paris Aligned Net.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, saavuttaako rahoitustuote kestävä sijoitustavoitteen.

- *Miten kestävyystekijät otetaan vertailuarvossa huomioon siten, että yhdenmukaisuus kestävä sijoitustavoitteen kanssa säilyy jatkuvasti?*

Rahaston vertailuindeksi on MSCI World Climate Paris Aligned -indeksi. Vertailuindeksin osalta hiilineutraalius saavutetaan viimeistään 2050 mennessä vähentämällä päästöintensiteettiä tasaisesti yli ajan, 10 % vuodessa edellisvuoden tasoon nähden. Indeksiin on valittu yleiseen markkinaindeksiin nähden enemmän sellaisia yhtiöitä, joiden tuotteet ja palvelut tarjoavat ratkaisuja ilmastonmuutosongelmaan. OP-Ilmaston viiteindeksi on indikaatiivinen eikä rajaa rahaston sijoituskohteiden valintaa, vaan rahaston sijoituskohteiden valintaa rajaa yllä mainittu OP Varainhoidon kestävä sijoituksen analyysimalli.

- *Miten varmistetaan jatkuvasti, että sijoitusstrategia vastaa indeksin menetelmiä?*

Sekä vertailuindeksi, että rahasto ovat sitoutuneet Pariisin ilmastopimuksen mukaisiin päästövähennyksiin, mutta lyhyellä aikavälillä menetelmät, joilla hiilipäästöjä vähennetään, voivat erota toisistaan. Rahasto ei myöskään pyri vertailuindeksin kanssa samaan vuosittaiseen prosentuaaliseen hiilipäästövähennykseen. Vertailuindeksin koostumus ei määrittele rahaston koostumusta tai painotuksia.

- *Miten nimetty indeksi poikkeaa asiaan liittyvästä yleisestä markkinaindeksistä?*

Vertailuindeksi vähentää hiilipäästöjä 10% vuosittain, toisin kuin yleinen markkinaindeksi, joka ei sitoudu hiilipäästöjen vähennykseen. Lisäksi vertailuindeksiin valitaan yhtiöitä, joiden altistumat ilmastonmuutoksesta johtuville siirtymävaiheen ja fyysisille riskeille ovat pienemmät kuin yleisellä markkinaindeksillä.

- *Missä nimetyn indeksin laskennassa käytetty menetelmä on saatavilla?*

www.msci.com/index-methodology



Onko verkossa saatavilla tarkempia tuotekohtaisia tietoja?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

<https://www.op.fi/henkiloasiakkaat/saastot-ja-sijoitukset/rahastot/taydentavat-kestavyystiedot>