

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

Tuotenimi: OP-Reaalikorko

Oikeushenkilötunnus: FI0008811120

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä Ei

<p><input type="checkbox"/> Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %</p> <p><input type="checkbox"/> EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin</p> <p><input type="checkbox"/> taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä</p> <p><input type="checkbox"/> Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 0% vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,</p> <p><input type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä</p> <p><input type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä</p> <p><input type="checkbox"/> joilla on yhteiskunnallinen tavoite</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei tee kestäviä sijoituksia</p>
--	--

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.



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

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahasto edistää kestävyysominaisuuksia positiivisen valinnan ja negatiivisten rajausten avulla.

Rahasto poissulkee sijoituksistaan valtiot, joilla on merkittäviä haitallisia yhteiskunnallisia vaikutuksia. Rahasto ei tee sijoituksia poissuljettuihin valtioihin, ja rahaston sijoituskohteen mahdollisesti siirtyessä poissulkujen piiriin, sijoituksesta pyritään luopumaan kohtuullisen ajan kuluessa.

Rahaston sijoitusten keskimääräisiä kestävyysindikaattoreiden arvoja seurataan säännöllisesti. Indikaattoreiden arvot huomioidaan sijoituspäätöksenteossa, ja salkun keskimääräisiä arvoja sekä niiden kehitystä suhteessa rahaston vertailuindeksiin seurataan.

Rahaston sijoitusprosessiin kuuluu sijoituskohteiden luottokelpoisuuden analyysi. Luottokelpoisuuden analyysissa

tarkastellaan muiden tekijöiden ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sekä hyvää hallintotapaa.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?**

Rahasto seuraa ympäristöindikaattorina valtioiden kasvihuonekaasupäästöjä, sekä yhteiskuntaan liittyviä mittareita, joiden avulla saadaan tietoa tuloeroista, korruptiosta ja perusoikeuksista.

Lisäksi rahasto poissulkee sijoituskohteistaan valtiot, joilla katsotaan olevan merkittäviä haitallisia yhteiskunnallisia vaikutuksia. Poissulut perustuvat seuraaviin listauksiin:

– Financial Action Task Force -organisaation (FATF) määrittelemät High-Risk Jurisdictions subject to a Call for Action -valtiot.

• Listalla olevilla valtioilla katsotaan olevan merkittävä haitallinen yhteiskunnallinen vaikutus rahanpesun ja terrorismin rahoituksen estämisen näkökulmasta.

– EU:n asekauppaan liittyvien pakotteiden (Import, Export, Procurement) piirissä olevat valtiot.

• Listalla olevilla valtioilla katsotaan olevan merkittävä haitallinen yhteiskunnallinen vaikutus yhteiskuntajärjestyksen näkökulmasta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteen liittyi erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyyskijöihin?



Kyllä Haitalliset kestävyysvaikutukset (PAI) analysoidaan säännöllisesti läpivalaisemalla sijoitukset kaikkien SFDR RTS asetuksen liitteen 1 taulukon 1 indikaattoreilla sekä taulukon 2 lisäindikaattorilla #4 ja taulukon 3 lisäindikaattorilla #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 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.



Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

OP-Reaalikorko on pitkän koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääosin korkean luottoluokituksen omaavien ETA ja OECD-alueen valtioiden, julkisyhteisöjen ja luottolaitosten inflaatioon sidottuihin korkoinstrumentteihin. Rahaston sijoitukset kohdistuvat pääosin seuraaviin maihin: Australia, Ruotsi, Saksa, Kanada, Ranska, Iso-Britannia, Uusi-Seelanti ja Yhdysvallat. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien korkosijoitusten avulla, mutta rahasto voi käyttää myös johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta tai korvatakseen suoria sijoituksia. Tyypillisesti rahasto sijoittaa varansa noin 20–50 liikkeeseenlaskuun, mutta määrä voi vaihdella salkunhoitajan näkemyksestä riippuen. Rahasto pyrkii suojaamaan muihin kuin euromääräisiin sijoituksiin liittyvän valuuttakurssiriskin.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tekijöitä hyödyntämällä poissulkua sekä huomioimalla valtioiden ESG-tekijöitä osana sijoitusprosessia.

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 edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?*

Rahasto poissulkee sijoituksistaan valtiot, joilla on merkittäviä haitallisia yhteiskunnallisia vaikutuksia. Rahasto ei tee sijoituksia poissuljettuihin valtioihin, ja rahaston sijoituskohteen mahdollisesti siirtyessä poissulkujen piiriin, sijoituksesta pyritään luopumaan kohtuullisen ajan kuluessa. Valtionlainsijoitusten poissulut perustuvat seuraaviin listauksiin:

– Financial Action Task Force -organisaation (FATF) määrittelemät High-Risk Jurisdictions subject to a Call for Action -valtiot.

- Listalla olevilla valtioilla katsotaan olevan merkittävä haitallinen yhteiskunnallinen vaikutus rahanpesun ja terrorismin rahoituksen estämisen näkökulmasta.

– EU:n asekauppaan liittyvien pakotteiden (Import, Export, Procurement) piirissä olevat valtiot.

- Listalla olevilla valtioilla katsotaan olevan merkittävä haitallinen yhteiskunnallinen vaikutus yhteiskuntajärjestyksen näkökulmasta.

- *Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?*

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

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

Rahastolla ei ole sijoituskohteena yrityksiä, joten toimintaperiaatteet yritysten hyvien hallintotapojen arvioinnille eivät koske rahastoa.



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyödyntämällä poissulkevia, huomioimalla ESG-tekijöitä osana sijoitusprosessia sekä asettamalla rahastokohtaisen minimiallokaation kestäviin sijoituksiin. Vähintään 90 % rahaston sijoituksista edistää ESG-tekijöitä. Tämän lisäksi rahasto pitää itsellään mahdollisuuden sijoittaa käteiseen, johdannaisiin sekä muihin sijoituksiin, joista ei välttämättä ole saatavilla kestävyystietoja ("#2 Muu"). Näitä sijoituksia käytetään esimerkiksi rahaston likviditeetin ja markkinariskien hallitsemiseksi. Luokan "#2 Muu" sijoitusten osalta ei voida taata, että kestävyystekijät on huomioitu samalla tavoin kuin luokan "#1" sijoitusten osalta.

Rahastossa on 0 %:n minimiallokaatio kestäviin sijoituksiin. Kestävä sijoitus määritellään OP Varainhoidon kestävä sijoituksen mallin avulla.

Minimiallokaatio ympäristöä ja yhteiskuntaa edistäviin ominaisuuksiin, sekä minimiallokaatio kestäviin sijoituksiin, lasketaan keskimääräisinä osuuksina rahaston markkina-arvosta.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt. 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.



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan #1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sisältyvät:

- alaluokka #1A Kestäviä kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- alaluokka #1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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

Johdannaisten käytöllä ei pyritä edistämään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.



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



Rahastolla ei ole sijoituskohteena yrityksiä, joten EU:n luokitusjärjestelmä ei koske rahastoa. Mitkä sijoitukset sisältyivät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahasto voi riskienhallinnallisista syistä tai tehokkaan salkunhoidon edistämiseksi säilyttää varojaan käteistilillä ja tehdä johdannaissopimuksia. Salkunhoidossa käytettäviä johdannaissopimuksia voivat olla esimerkiksi koronvaihtosopimukset, valuuttatermiinit tai futuurit, joiden kohde-etuutena on valtionlainoja. Käteistilien ja johdannaissopimusten osalta kestävyysominaisuuksia ei ole huomioitu.

Tehokkaan salkunhoidon edistämiseksi rahasto voi sijoittaa valtionlainojen lisäksi muiden julkisen sektorin toimijoiden ja ylikansallisten yhteisöjen liikkeelle laskemiin joukkolainoihin, joiden osalta kestävyysominaisuuksia ei ole systemaattisesti integroitu sijoitusprosessiin.

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

www.op.fi/henkiloasiakkaat/saastot-ja-sijoitukset/rahastot/taydentavat-kestavyystiedot

