

Att göra hållbara placeringar samt främja miljörelaterade eller sociala egenskaper i placeringsobjekten som används vid försäkringsparandet

Uppgifter om OP-Fondbolaget Ab:s placeringsfonder och OP-Livförsäkrings Ab:s placeringskorgar, vars syfte är att göra hållbara placeringar samt att främja egenskaper som anknyter till miljön eller samhället (placeringsobjekt i enlighet med artikel 8 och 9 i disclosuresförordningen). Dessutom uppgifter om OP-Fondbolagets placeringsfonder och OP-Livförsäkrings placeringskorgar vilkas placeringar inte beaktar EU-kriterierna för hållbara ekonomiska verksamheter från miljösynpunkt.

#### 1. Ansvarsfull placering

OP-Fondbolaget beaktar hållbarhetsriskerna i sin placeringsverksamhet på det sätt som bäst lämpar sig för respektive tillgångsslag. Våra processer för att beakta ansvarsfullhet och hållbarhet i vår verksamhet har beskrivits mer i detalj i principerna för ansvarsfull placering på adressen <https://www.op.fi/op-gruppen/ansvarskansla/ansvarsfull-affarsrorelse/placering>.

Det finns ingen allmänt godtagen metod eller modell för beräkning av hållbarhetsriskernas konsekvenser för avkastningen på olika finansieringsprodukter. Tills vidare gör OP Gruppen ingen exakt bedömning av hållbarhetsriskernas konsekvenser för avkastningen på de finansieringsprodukter som den erbjuder. Generellt sett anses det att många faktorer påverkar storleken på konsekvenser som hållbarhetsriskerna kan ha för avkastningen, som till exempel placeringens tidshorisont, geografiska fördelning och branschfördelning.

#### 2. Uteslutning

Fonderna utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol samt företag som brutit mot internationella normer och som inte har varit mottagliga för påverkan. Listan över uteslutna företag är offentlig och den finns på OP:s webbplats på adressen [www.op.fi/op-gruppen/ansvarskansla/ansvarsfull-affarsrorelse/placering](http://www.op.fi/op-gruppen/ansvarskansla/ansvarsfull-affarsrorelse/placering).

#### 3. Uppföljning av brott mot internationella normer

De internationella normerna, såsom FN:s Global Compact, fastställer miniminivån för ansvarsfull affärsrörelse. OP Kapitalförvaltning påverkar via OP-fonder som gör aktiva, direkta placeringar sådana företag som anses har brutit mot internationella normer. Målet är att få företag som brutit mot normerna att ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Företag som inte varit mottagliga för påverkan kan överföras till förteckningen över uteslutna företag. Vissa fonder har striktare principer, varför företag som brutit mot internationella normer utesluts automatiskt utan att vi först försöker utöva påverkan mot företaget.

#### 4. ESG-integrering

Med ESG-integrering avses utnyttjande av ESG-uppgifter i analysen av placeringsobjekt. Portföljförvaltare har tillgång till ESG-forskning, dvs. information och analyser om vilka risker som relaterar till miljön, socialt ansvar och god förvaltningssed som förknippas med företagen och branscherna och hur företagen hanterar riskerna. Informationen utnyttjas på det sätt som lämpar sig bäst för respektive fondprodukt. Till exempel i vissa fonder prioriterar vi företag som fått en bättre ESG-värdering och utesluter företag som fått en sämre ESG-värdering.

#### 5. Bolagsstämmor

OP Fondbolaget deltar i inhemska och utländska bolagsstämmor enligt sina principer för ägarstyrning, i vilka aspekterna kring ansvarsfullhet har beaktats.

#### 6. Ägarinflytande

Ansvarsfrågorna påverkar besluten om i vilka företag vi placerar. Utöver detta är det viktigt som värdepappersägare i företaget att efter placeringsbeslutet påverka företagets utveckling såväl inom ansvarsfullhet som ekonomiska frågor. En offentlig ägarpolicy som uppmärksammar ansvarsfrågor och som iaktas till exempel på bolagsstämmor, i direkt bolagspåverkan eller tematisk påverkan ensam eller tillsammans med andra placerare skapar en stark grund för ansvarsfull placeringsverksamhet.

#### 7. ESG-bedömning från externa kapitalförvaltare

OP-Fondbolaget har fastställt minimikriterier för fondernas utomstående kapitalförvaltare som de ska uppfylla i ESG-frågor. Vidare visar den regelbundna granskningen av utomstående kapitalförvaltare hur de beaktar hållbarhetsriskerna i sin placeringsverksamhet.

#### 8. Bedömning av taxonomiförenlighet

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem för miljömässigt hållbara investeringar som definierar miljömässigt hållbar affärsverksamhet. Tills vidare har investeringsobjekten, det vill säga företagen, inte i någon stor utsträckning rapporterat om hur stor del av deras affärsverksamhet som är taxonomiförenlig. Vi gör en bedömning av taxonomiförenligheten för våra fonder, det vill säga en bedömning av hur stor del av nedanstående företags affärsrörelse som är taxonomiförenlig, med data från MSCI ESG Research. I fråga om fastighetsfonder beräknas värden som anger taxonomiförenligheten utifrån en egen analys, och uppdateras senare.

Fonder enligt artikel 9 i disclosureförordningen	Bedömning av EU-taxonomiförenlighet	OP-Fonderna (inkl. OP-Livförsäkrings placeringskorgar), vilka placerar i företag som producerar positiv inverkan på miljön och/eller samhället och människornas välbefinnande.
OP-Klimatet	27,80 %	<p>Fonden har som mål att uppnå klimatneutralitet i enlighet med Parisavtalet genom att placera i bolag som tillhandahåller lösningar på problem med klimatförändringen. För jämförelseindexet uppnås klimatneutralitet senast år 2050 i och med att utsläppsintensiteten minskas i en jämn takt under en längre tid – med 10 procent varje år jämfört med föregående år. Fondens mål är att uppnå klimatneutralitet fram till år 2050. Fonden följer på lång sikt målet om utsläppsminskning i nedan nämnda jämförelseindex. På kort sikt kan fonden avvika från målen om utsläppsminskning och placera till exempel i bolag som har höga utsläpp, om dessa bolag har tydliga mål som är förenliga med Parisavtalet och deras produkter och tjänster tillhandahåller lösningar på problem med klimatförändringen. Fonden har uteslutit bolag vars exponering mot fossila affärsverksamheter är 50 procent eller mer.</p> <p>Fondens jämförelseindex är MSCI World Climate Paris Aligned Index. Jämfört med allmänna marknadsindex består indexet av flera bolag vars produkter och tjänster erbjuder lösningar på problem med klimatförändringen. Till bolaget väljs dessutom bolag som jämfört med de allmänna marknadsindexen har större exponeringar mot risker i övergångsskedet och fysiska risker som kan hänföras till klimatförändringen.</p> <p>Portföljförvaltaren väljer bolagen, gör kvalitetsbedömningar utifrån ansvarskriterierna och säkerställer att placeringsobjekten inte orsakar betydande olägenheter för uppnåendet av miljömålen och de sociala målen. Som stöd för placeringsbesluten används både en intern och en extern ESG-analys som hjälper till att identifiera väsentliga ESG-risker hos placeringsobjekten och följa upp efterlevnaden av god förvaltningssed i portföljbolagen. Förutom de uteslutningskriterier som vi tillämpar generellt säkerställer en full uteslutning av tobak och en partiell (50 procent) uteslutning av fossila affärsverksamheter att större risker med anknytning till dessa funktioner kan undvikas. Fonderna genomlysas regelbundet med hänsyn till eventuella överträdelser av internationella normer och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget placeras på listan över uteslutna placeringsobjekt.</p>
OP-Rent Vatten	16,00 %	<p>Fondens mål är att göra hållbara placeringar genom att placera i bolag som bidrar till en tillräcklig tillgång på rent vatten i världen. Vi närmar oss vattentemat på ett övergripande sätt som framhäver valet och uppföljningen av placeringsobjekten samt ägarinflytandet. Fonden placerar i bolag som producerar lösningar på problem med vattenbrist och rening samt i bolag som är verksamma inom samma värdekedja. Placeringarna riktas dels till bolag som främjar miljöns hållbarhet (vattenverk, vatten-infrastrukturbolag, bolag som producerar vattenteknik och material), dels till bolag som förebygger vattenföroreningar, mäter och återvinner vatten samt producerar avloppsvattenhantering.</p> <p>Fondens jämförelseindex är S&amp;P Global Water NTR. Det stöder fonden OP-Rent Vattens mål att placera i bolag som tillhandahåller lösningar för en tillräcklig tillgång på rent vatten i världen. Indexet består av 50 likvida bolag. Indexet är diversifierat såväl globalt som inom vattenbranschen. Det omfattar både vatten-infrastrukturbolag och bolag vars verksamhet anknyter till vattenutrustning, vattentekniker och -material. Indexet har tagits fram för detta tema och bottnar inte i något egentligt allmänt marknadsindex.</p> <p>Portföljförvaltaren väljer bolagen, gör kvalitetsbedömningar utifrån ansvarskriterierna och säkerställer att placeringsobjekten inte orsakar betydande olägenheter för uppnåendet av miljömålen och de sociala målen. Som stöd för placeringsbesluten används både en intern och en extern ESG-analys som hjälper till att identifiera väsentliga ESG-risker hos placeringsobjekten och följa upp efterlevnaden av god förvaltningssed i portföljbolagen. Förutom de uteslutningskriterier som vi tillämpar generellt säkerställer en full uteslutning av tobak och en partiell (50 procent) uteslutning av fossila affärsverksamheter att större risker med anknytning till dessa funktioner kan undvikas. Fonderna genomlysas regelbundet med hänsyn till eventuella överträdelser av internationella normer och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget placeras på listan över uteslutna placeringsobjekt.</p>

Fonder enligt artikel 8 i disclosureförordningen	Bedömning av EU-taxonomi-förenlighet	OP-fonderna (inkl. OP-Livförsäkrings placeringskorgar) främjar miljö- och samhällsrelaterade egenskaper genom att utesluta företag som har verksamhet som är skadlig för miljön och samhället samt genom att välja och prioritera företag som beaktar miljön, socialt ansvar och god förvaltningssed bättre än kontrollföretagen.
OP-Asien Index	4,50 %	Fonderna främjar miljö- och samhällsrelaterade egenskaper genom att utnyttja uteslutning och genom att prioritera företag som beaktar ESG-risker mer än referensföretagen i branscherna i fråga. Fonderna placerar inte i företag som har kopplingar till kontroversiell vapenproduktion.
OP-Amerika Index	6,50 %	Fonderna utesluter därutöver företag som brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag) och företag med mycket allvarliga ESG-överträdelser. Fonderna följer MSCI ESG Universal-indexet som prioriterar företag som har en bättre ESG-profil. ESG-värdet beaktar företagets förbättrade utveckling inom ansvarsfullhet samt företagets aktuella ESG-klassificering.
OP-Europa Index	4,30 %	
OP-Världen Index	6,00 %	
OP-Nordiska Länder Index	6,60 %	
OP-Euro	6,80 %	Från fonderna utesluts utöver den allmänna listan över uteslutna placeringsobjekt i större utsträckning även skadliga och tvivelaktiga branscher. Fonderna investerar inte i tobaksbolag, och inte heller i bolag som bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas. I analysen av placeringsobjekten används både en ESG-analys från en extern tjänsteleverantör och OP Kapitalförvaltnings egen ESG-analysmodell. Bedömning av god förvaltningssed utgör en väsentlig del av analysen av placeringsobjekten. Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör. Fondernas jämförelseindex motsvarar inte fondernas placeringspolicy när det gäller ESG-egenskaper.
OP-Ränteavkastning	5,20 %	
OP-Företagslån	2,90 %	
OP-Företagslån Amerika	5,30 %	
OP-Finland	5,70 %	
OP-Hållbar Värld	4,80 %	Till fonden väljs företag som hör till de bästa inom sin bransch i frågor som gäller ansvarsfullhet. Från fonderna utesluts en stor av skadliga och tvivelaktiga branscher. Sådana är till exempel produktion eller användning av fossilt bränsle, tobak, alkohol, hasardspel, vapen, vuxenunderhållning och kärnkraft. Fonden placerar inte heller i företag som har att göra till exempel med barnarbetskraft och korruption. Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör. Fondens jämförelseindex motsvarar inte fondernas placeringspolicy när det gäller ESG-egenskaper.
OP-Koldioxidsnål Värld	2,30 %	Fonden strävar efter avkastning på den diversifierade aktiemarknaden till ett koldioxidavtryck som är minst hälften mindre än det diversifierade globala aktieindexets avtryck. Fonden undviker i sin placeringsverksamhet sådana företag vars produktion orsakar höga utsläpp i proportion till omsättningen. Förutom allmänna regler om uteslutning utesluter fonden företag som har affärsverksamhet i anslutning till fossilt bränsle och tobak. Fondens jämförelseindex är MSCI ACWI Low Carbon Leaders Net. Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.

Övriga fonder

I placeringar som ingår i de här fonderna beaktas inte EU-kriterier för hållbara ekonomiska verksamheter från miljösynpunkt. I fonderna beaktas emellertid hållbarhetsrisker med hjälp av nedanstående metoder.

Beaktande av hållbarhetsrisker i andra OP-fonder	Bedömning av EU-taxonomi-förenlighet	Uteslutning	Uppföljning av brott mot internationella normer	ESG-integrering	Bolagsstämmor	Agarinflytande	ESG-bedömning från externa kapitalförvaltare
OP-Amerika Värde	2,30 %	✓	✓		✓	✓	
OP-Amerika Tillväxt	5,40 %	✓	✓		✓	✓	✓
OP-Amerika Kvalitet	4,80 %	✓	✓		✓	✓	
OP-Amerika Småföretag	4,00 %	✓	✓	✓	✓	✓	
OP-Amerika Low Volatility	4,20 %	✓	✓		✓	✓	
OP-EMD Hard Currency Corporate IG	2,30 %	✓	✓	✓		✓	
OP-EMD Hard Currency Sovereign	1,90 %	✓	✓	✓		✓	
OP-EMD Local Currency	5,80 %	✓	✓	✓		✓	
OP-Europa Värde	3,60 %	✓	✓		✓	✓	
OP-Europa Kvalitet	3,40 %	✓	✓		✓	✓	
OP-Europa Stigande Stjärnor	6,80 %	✓	✓	✓	✓	✓	
OP-Europa Dividendbolag	3,70 %	✓	✓	✓	✓	✓	
OP-Europa Low Volatility	4,80 %	✓	✓		✓	✓	
OP-High Yield	3,10 %	✓	✓	✓		✓	
OP-High Yield Amerika	5,30 %	✓	✓			✓	✓
OP-Indien	1,20 %	✓	✓			✓	✓
OP-Japan	2,50 %	✓	✓		✓	✓	✓
OP-Japan Stjärnor	5,40 %	✓	✓		✓	✓	✓
OP-Asien Tillväxtmarknader	1,20 %	✓	✓		✓	✓	
OP-Tillväxtmarknad Aktie	3,60 %	✓	✓			✓	
OP-Kina	9,30 %	✓	✓		✓	✓	✓
OP-Realtillgångsbolag	23,50 %	✓	✓	✓	✓	✓	
OP-Ränteporfölj	6,10 %	✓	✓	✓		✓	
OP-Latinamerika	2,80 %	✓	✓			✓	✓
OP-Världen	5,10 %						
OP-Moderat	4,90 %						
OP-Obligation Prima	0,00 %	✓		✓			
OP-Obligation Avkastning	0,00 %	✓		✓			
OP-Private Räntestrategi	3,20 %						
OP-Private Aktiestrategi	5,10 %						
OP-Private Strategi 25	4,20 %						
OP-Private Strategi 50	4,60 %						
OP-Private Strategi 75	4,90 %						
OP-Realränta	-	✓		✓			
OP-Modig	5,20 %						
OP-Finland Index	6,30 %				✓		
OP-Finland Småföretag	4,50 %	✓	✓	✓	✓	✓	
OP-Taktisk Portfölj	4,70 %						
OP-Försiktig	4,20 %						
OP-Växande Medelklass	2,20 %	✓	✓		✓	✓	✓
OP-Ryssland	0,00 %	✓	✓	✓		✓	

I placeringar som ingår i OP-Livförsäkrings placeringskorgar beaktas inte EU-kriterier för hållbara ekonomiska verksamheter från miljösynpunkt.

Beaktande av hållbarhetsrisker i placeringskorgar	Bedömning av EU-taxonomi-förenlighet
OP Premium 25	3,8 %
OP-Premium 50	4,5 %
OP-Premium 75	5,1 %
OP-Kapitalförvaltning 20	4,2 %
OP-Kapitalförvaltning 60	5,3 %
OP-Liv Sans	3,0 %
OP-Liv Kapitalförvaltning 100	5,0 %
OP-Liv Kapitalförvaltning 100 Flexibel	5,0 %
OP-Liv Kapitalförvaltning 20	3,8 %
OP-Liv Kapitalförvaltning 60	4,6 %
OP-Liv Kapitalförvaltning 70	4,9 %
OP-Liv Kapitalförvaltning 80	5,0 %
OP-Framtidsbesparing	4,7 %