

OP-Henkivakuutus Oy:n
sijoituskorien SFDR-
asetuksen mukaiset
määräaikaistatsaukset

1.12.2023-31.12.2023

Sisällysluettelo

Tiedonantovelvoiteasetuksen artikla 8 mukaiset sijoituskorit	3
OP Premium 25	
OP Premium 50	
OP Premium 75	

LIITE IV

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 toiminoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: OP Premium 25

Oikeushenkilötunnus: XZ0000000232

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: ___%



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä



Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: ___%



Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikkosen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 30,9 % oli kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä



joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä



joilla on yhteiskunnallinen tavoite



Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei tehty kestäviä sijoituksia



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Sijoituskori on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia poissulkemalla haitallisia ja kiistanalaisia toimialoja, sekä sijoittamalla pääasiassa rahastoihin ja ETF-tuotteisiin, jotka edistävät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia.

Siltä osin kuin sijoituskori sijoittaa OP-rahastoihin, ESG-tekijät on huomioitu OP Varainhoidon sisäisesti kehitetyn ESG-työkalun avulla. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimien rahastojen osalta kaikkien varainhoitajien ESG-toimintatavat on tarkastettu vuosittaisen ESG-monitorointikyselyn avulla. Lisäksi sijoituskorin käyttämien ETF-palveluntarjoajien ESG-politiikat ja -periaatteet on tarkastettu. Kaikki sijoituskorin käyttämät ulkoiset varainhoitajat ja ETF-palveluntarjoajat täyttivät niille asetetut minimikriteerit vuonna 2023.

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa OP-rahastoihin, se ei ole seurantajakson aikana tehnyt sijoituksia OP-Rahastoyhtiön julkisella poissulkulistalla oleviin yhtiöihin. Vastaavasti siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin rahastoihin, se on minimoinut altistumansa OP-Rahastoyhtiön poissulkulistaan ja pysynyt vuoden 2023 ajan ennalta määritellyn maksimialtistumarajan puitteissa.

Alla on kuvattu, kuinka sijoituskorin ESG-mittarit ovat suoriutuneet.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Sijoituskori	Vertailuindeksi
ESG-kokonaispistemäärä	7,1	7,0
Kansainvälisten normien rikkomukset	0,4 %	0,4 %
Vihreän liiketoiminnan osuus (yhteensä)	5,0 %	5,8 %
Uusiutuva energia	0,8 %	1,2 %
Energiatehokkuus	2,8 %	3,1 %
Vihreä rakentaminen	0,8 %	1,0 %
Saastumisen ehkäisy	0,2 %	0,2 %
Vesivarojen kestävä käyttö	0,1 %	0,2 %
Kestävä maatalous	0,2 %	0,1 %
Fossiilisen liiketoiminnan osuus	0,3 %	0,6 %
Kivihili	0,0 %	0,0 %
Epätavanomainen öljy ja kaasu	0,1 %	0,0 %
Hiihi-intensiteetti	89,8	104,6
%-osuus salkusta linjassa Pariisin sopimuksen kanssa	27,9 %	25,9 %
Mahdolliset kiistanalaiset yhteydet		
Tupakka	0,0 %	0,4 %
Uhkapelit	0,2 %	0,1 %
Aikuisviihde	0,0 %	0,0 %
Alkoholi	0,3 %	1,1 %
Kiistanalaiset aseet ja ydinaseet	0,0 %	0,0 %
Ydinvoima	0,4 %	0,2 %

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

- ***Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa OP Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin, kestäväksi sijoitukseksi on katsottu sellaiset sijoituskohteet, joilla on arvioitu olevan EU:n luokitusjärjestelmän mukaista liike-toimintaa, tai kohteet, jotka tuottavat ympäristöratkaisuja, tai joiden liiketoiminnasta vähintään 20% edistää yhtä tai useampaa YK:n Kestävän Kehityksen Tavoitetta (SDG), aiheuttamatta haittaa muille kestävyystekijöille tai tavoitteille. Koska sijoituskori sijoittaa laajasti eri toimialojen yhtiöihin, ei kestävien sijoitusten tavoitteet kohdistu samoihin ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin, vaan ne voivat kohdistua useisiin eri SDG-tavoitteisiin. Kestävän sijoituksen määrittely tehdään OP Varainhoidon analyysimallilla, joka hyödyntää mm. ulkopuolisten palveluntarjoajien SDG- sekä EU Taksonomian mukaisuus- 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, energia-tehokkuuteen, 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. Kestävän sijoituksen määrittely on SFDR artikla 2 kohta 17 mukainen.

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin rahastoihin, kestävä sijoituksen määrittely on tehty kukin ulkoinen varainhoitaja omien menetelmiensä mukaisesti.

- ***Miten kestävä sijoitus, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?***

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.

Siltä osin kun sijoituskori tekee kestäviä sijoituksia, OP Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin tehtyjen sijoitusten osalta tarkastetaan OP Varainhoidon kestävä sijoituksen analyysimallin avulla, että sijoituskohteella ei ole ympäristölle tai yhteiskunnalle haitallista liiketoimintaa. Lisäksi tarkastetaan, että yhtiö huomioi toiminnoissaan sille olennaiset ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät tekijät vähintään tyydyttävällä tasolla ulkopuolisen palveluntarjoajan ESG-analyysiin pohjautuen. Sijoituskohteella ei myöskään saa olla tunnistettuja erittäin vakavia ympäristö- tai yhteiskunnallisia rikkeitä, eikä YK Global Compact -rikkomuksia. Ulkoisesti hallinnoitujen rahastojen yhdenmukaisuutta OP:n mallin kanssa seurataan sisäisen kestävä sijoituksen työkalun avulla.

Kestäväksi sijoitukseksi on ainoastaan voitu määrittellä sellaisia sijoituskohteita, jotka ovat täyttäneet yllä kuvatut vaatimukset.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa OP Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin, pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset (PAI) on analysoitu säännöllisesti läpivalaisemalla sijoitukset kaikkien SFDR RTS asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-mittareilla ja sekä taulukon 2 lisäindikaattorilla #4 ja taulukon 3 lisäindikaattorilla #14 hyödyntäen OP Varainhoidon sisäistä PAI-työkalua, joka perustuu ulkoisen palveluntarjoajan dataan. 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. Huomioitavat indikaattorit ovat seuraavat:

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 ilmastovaiikutukseltaan 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 asemiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille.

Jos seulonta on paljastanut kohteita, joilla on merkittäviä pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävä kehityksen tekijöihin verrokkeihin nähden, ja jos mainittua PAI-indikaattoria pidetään kohdeyrityksen kannalta olennaisena, otetaan kohdeyritys tarkempaan seurantaan, ja tarvittaessa poissuljetaan tai aloitetaan vaikuttamisprosessi. Sijoituskorin salkunhoitajat käyttävät PAI-työkälua nähdäkseen yritys- ja toimialakohtaiset arvot ja tätä tietoa hyödynnetään tarvittaessa sijoituspäätöksissä.

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin rahastoihin ja ETF-tuotteisiin, kukin rahoitustuote on ottanut kestävyystekijöihin kohdistuvat pääasialliset haitalliset vaikutukset huomioon omien menetelmiensä mukaisesti.

Kestäväksi sijoitukseksi on ainoastaan voitu määritellä sellaisia sijoituskohteita, joilla ei ole merkittäviä haitallisia kestävyysvaikutuksia.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa OP Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin, kestävä sijoituksen analyysimallin avulla tarkastetaan, että sijoituskohteella ei ole tunnistettuja erittäin vakavia ympäristö- tai yhteiskunnallisia rikkeitä, eikä YK Global Compact -rikkomuksia. Rahaston kestävät sijoitukset ovat olleet OECD:n toimintaohjeiden ja YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy 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.

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin rahastoihin ja ETF-tuotteisiin, rahoitustuote on huomionut edellä mainitut tekijät omien menetelmiensä mukaisesti.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa OP Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin, haitalliset kestävyysvaikutukset (PAI) on analysoitu läpivalaisemalla sijoitukset PAI-mittareiden osalta. Mikäli läpivalaisussa tunnistetaan kohdeyhtiöitä, joiden haitalliset kestävyysvaikutukset ovat huomattavia suhteessa kohdeyhtiön verrokkeihin, ja kyseinen PAI-mittari todetaan kohdeyhtiölle olennaiseksi, otetaan kohdeyhtiö tarkempaan seurantaan. Tiedetyt haitalliset kestävyysvaikutukset, kuten kiistanalaiset aseet, kivihiili liiketoiminta ja kansainvälisten normien rikkeet on huomioitu OP Varainhoidon yleisten poissulkulinjausten kautta kaikissa suorilla aktiivisilla sijoituksilla tekevissä rahastoissa. Tiettyjen OP-rahastojen osalta sovelletaan tiukempia poissulkukriteerejä, joiden perusteella poissuljetaan muitakin tekijöitä, kuten esimerkiksi epätavanomaista öljyä ja kaasua. Tämän lisäksi sijoitus korkeapäästöiseen ja korkean ilmastoriskin yhtiöön, jolla ei ole ilmastotavoitteita, on mahdollista vain, mikäli yhtiö on OP Varainhoidon ilmastovaikuttamisen piirissä.

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin rahastoihin tai ETF-tuotteisiin, hyödynnämme ulkoisen palveluntarjoajan dataa sen seuraamiseksi, huomioivatko ulkoisten varainhoitajien hallinnoimat rahastot tai ETF-tuotteet pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset.

Haitallisten kestävyysvaikutusten huomiointia monitoroidaan sijoituskorille luodun oman työkalun avulla, joka laskee niiden OP-rahastojen, ulkoisten varainhoitajien hallinnoimien rahastojen sekä ETF-tuotteiden osuuden, joihin sijoituskori sijoittaa, ja jotka huomioivat haitalliset kestävyysvaikutukset perustuen yllä mainittuihin OP:n sisäiseen PAI-prosessiin tai ulkoisen palveluntarjoajan dataan.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
Republic of France	Rahoitus	4,1 %	Ranska
Republic of Germany	Rahoitus	2,8 %	Saksa
Republic of Finland	Rahoitus	2,7 %	Suomi
Republic of Italy	Rahoitus	2,1 %	Italia
Netherlands	Rahoitus	1,9 %	Alankomaat
Republic of Austria	Rahoitus	1,5 %	Itävalta
United States of America	Rahoitus	1,2 %	Yhdysvallat
Kingdom of Belgium	Rahoitus	1,1 %	Belgia
Australia Government	Rahoitus	1,0 %	Australia
Apple Inc.	Informaatioteknologia	0,9 %	Yhdysvallat
Fidelity Absolute Return Multi Strategy I			
ACC EUR	Rahoitus	0,9 %	Luxemburg
Direction Générale du Trésor	Rahoitus	0,9 %	Ranska
The Kingdom of Spain	Rahoitus	0,8 %	Espanja
Switzerland	Rahoitus	0,8 %	Sveitsi
Microsoft Corporation	Informaatioteknologia	0,8 %	Yhdysvallat

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2023

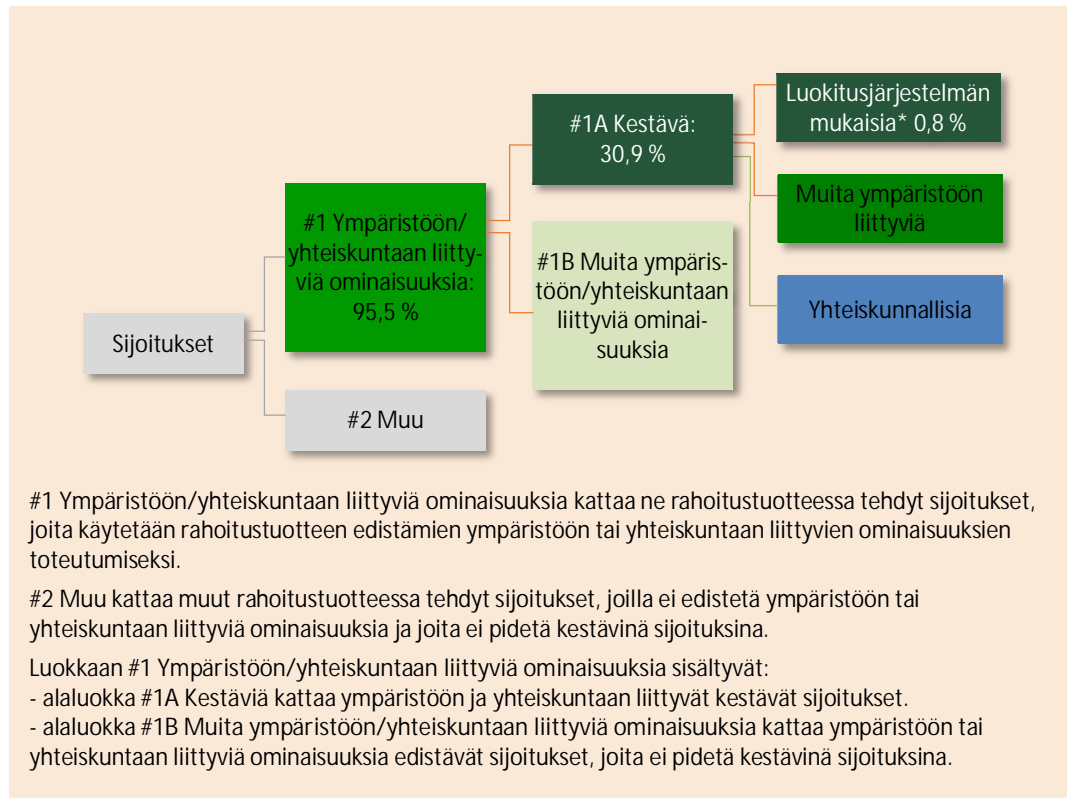
Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?



Kaikki sijoitukset, joita sijoituskori on tehnyt OP Rahastoyhtiön ja ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin kohde-rahastoihin, kuten myös ETF-tuotteisiin, vastaavat ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Osa näistä sijoituksista on myös alla olevan kaavion mukaisesti olleet kestäviä sijoituksia. Kestävät sijoitukset voivat edistää sekä ympäristö-, että yhteiskunnallista tavoitetta. Sijoituskoritasolla ei ole mahdollista erotella yhteiskunnan ja ympäristön kannalta kestävien sijoitusten osuutta, sillä kohderahastot, ETF-tuotteet, kuten myös edellä mainittujen tuotteiden yksittäiset sijoituskohteet voivat edistää sekä yhteiskunnallista että ympäristötavoitetta.

● Mikä on ollut varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



*Data on saatavilla vain muilta kuin rahoitusalan yrityksiltä, jotka ovat raportoineet taksoniakielpoisuudesta ja -mukaisuudesta edellisen kalenterivuoden osalta. #1A Kestävät ja Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset on laskettu osuuksina niistä sijoituksista, jotka edistävät #1 Ympäristöön / yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

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 sisältyvät kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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

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

● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Ala	%:a varoista
Rahoitus	54,7 %
Informaatioteknologia	6,9 %
Teollisuus	5,8 %
Kulutustavarat	5,5 %
Terveystarvikkeet	4,5 %
Viestintäpalvelut	3,9 %
Perusteollisuus	2,9 %
Kiinteistöinvestoinnit	2,3 %
Päivittäistavarat	2,1 %
Yhdyskuntapalvelut	1,9 %
Energia	1,4 %



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

Kestävät sijoitukset voivat edistää sekä ympäristö-, että yhteiskunnallista tavoitetta. Sijoituskoritasolla ei ole mahdollista erotella yhteiskunnan ja ympäristön kannalta kestävien sijoitusten osuutta, sillä yksittäinen kohdeyhtiö voi edistää sekä yhteiskunnallista, että ympäristötavoitetta. Täten, sijoituskorille ei ole määritelty erillistä ympäristötavoitetta. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus on kuitenkin nähtävillä 'Mikä on ollut varojen allokointi?'-kaaviossa yllä. Luvut on laskettu MSCI ESG Researchin yhtiöiltä keräämää raportoitua dataa hyödyntäen. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

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



Kyllä



Fossiiliseen kaasuun



Ydinenergiaan



Ei

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.

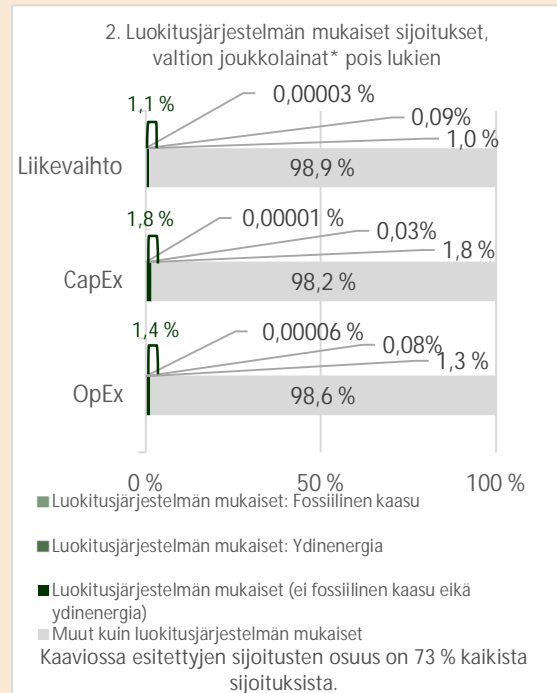
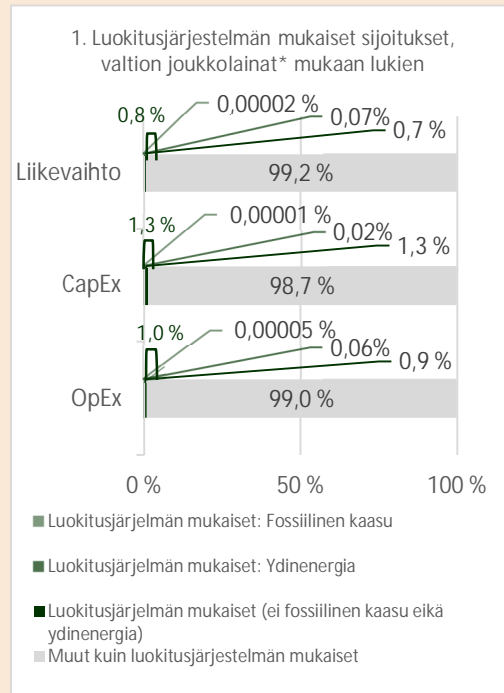
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistään osuutena seuraavista:

- **Liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohdeena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta

- **Pääomamenot (CapEx)**, jotka osoittavat sijoituskohdeena olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen

- **Toimintamenot (OpEx)**, jotka heijastavat sijoituskohdeena olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Seuraavissa kaavioissa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön julkaisemista.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat mukaan lukien	Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu	Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia	Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)	Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset
OpEx	0,00005 %	0,06 %	0,9 %	99,0 %
CapEx	0,00001 %	0,02 %	1,3 %	98,7 %
Liikevaihto	0,00002 %	0,07 %	0,7 %	99,2 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat pois lukien	Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu	Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia	Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)	Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset
OpEx	0,00006 %	0,08 %	1,3 %	98,6 %
CapEx	0,00001 %	0,03 %	1,8 %	98,2 %
Liikevaihto	0,00003 %	0,09 %	1,0 %	98,9 %

● Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

%:a varoista

Siirtymätoiminnot (Liikevaihto)	0,1 %
Siirtymätoiminnot (CapEx)	0,1 %
Siirtymätoiminnot (OpEx)	0,1 %
Mahdollistavat toiminnot (Liikevaihto)	0,3 %
Mahdollistavat toiminnot (CapEx)	0,5 %
Mahdollistavat toiminnot (OpEx)	0,5 %

**Data on saatavilla vain muilta kuin rahoitusalan yrityksiltä, jotka ovat raportoineet taksonomia kelpoisuudesta ja mukaisuudesta edellisen kalenterivuoden osalta.*

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Data on saatavilla vain muilta kuin rahoitusalan yrityksiltä, jotka ovat raportoineet taksonomia kelpoisuudesta ja mukaisuudesta edellisen kalenterivuoden osalta. Koska data raportoidaan ensimmäistä kertaa, aiempiin viitekausiin vertailu tulee saataville vasta seuraavan määräaikaisraportoinnin yhteydessä.



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Kestävä sijoitus voi edistää sekä ympäristö-, että yhteiskunnallista tavoitetta. Sijoituskoritasolla ei ole mahdollista erotella yhteiskunnan ja ympäristön kannalta kestävien sijoitusten osuutta, sillä yksittäinen kohde-tyhtiö voi edistää sekä yhteiskunnallista, että ympäristötavoitetta.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Kestävä sijoitus voi edistää sekä ympäristö-, että yhteiskunnallista tavoitetta. Sijoituskoritasolla ei ole mahdollista erotella yhteiskunnan ja ympäristön kannalta kestävien sijoitusten osuutta, sillä yksittäinen kohde-tyhtiö voi edistää sekä yhteiskunnallista, että ympäristötavoitetta.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoumia?

Sijoituskori voi sijoittaa varojaan pörssijohdannaisiin ja OTC-johdannaisopimuksiin suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen soria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Raportointivuonna 2023 sijoituskorissa ei käytetty johdannaisia, ja taulukossa kohtaan "Muu" kuului ainoastaan käteisvaroja, joiden saldot vaihtelivat raportointivuoden aikana.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoituskori on alkanut raportoidaan tiedonantoasetuksen artikla 8 mukaisesti 1.12.2023 alkaen.

Merkittävä osa sijoituskorin sijoituksista on OP Rahastoyhtiön hallinnoimia rahastoja, ja täten näiden kohderahastojen osalta kestävyystekijöiden edistäminen on toteutettu OP Varainhoidon sisäisten ESG-prosessien mukaisesti. Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin kohderahastoihin, keskeinen osa sijoituskorin ESG-tekijöiden huomioimista on OP Varainhoidon ulkoisille varainhoitajille määrittämät ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät (ESG) minimikriteerit, jotka toimivat tärkeänä valintaperusteena ulkoisten varainhoitajien valinnassa. Näiden minimikriteerien toteutumista monitoroidaan vuosittain OP Varainhoidon toteuttaman ESG-kyselyn avulla. ETF-palveluntarjoajille on määritelty

omat minimikriteerit, ja myös niiden täyttymistä seurataan säännöllisesti sekä uusien mahdollisten että olemassa olevien sijoitusten osalta. Sijoituskori sijoitti vuonna 2023 ainoastaan sellaisten ulkoisten varainhoitajien ja ETF-palveluntarjoajien tuotteisiin, jotka täyttivät edellä mainitut ESG-minimikriteerimme.

Raportointijakson aikana sijoituskori on suosinut sellaisia rahasto- ja ETF-tuotteita, jotka edistävät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, tai jotka tekevät kestäviä sijoituksia, huolimatta siitä, onko kyseessä OP-rahasto, ulkoisen varainhoitajan hallinnoima rahasto tai ETF-tuote. Seurasimme ympäristöä ja yhteiskuntaa edistävien sijoitusten sekä kestävien sijoitusten osuutta sijoituskorille rakennetulla työkalulla, jonka avulla lasketaan läpivalaisutasolla edellä mainittujen omistusten osuutta rahastossa.

Normeja rikkoneisiin yhtiöihin vaikutettiin ensisijaisesti suoran dialogin avulla. Siltä osin, kun sijoituskori sijoitti OP-rahastoihin, OP Varainhoito kävi vaikuttamiskeskustelua yhteistyössä johtavan yhtiövaikuttamiseen keskittyvän asiantuntijatahon kanssa. Myös ulkoisten varainhoitajien hallinnoimien rahastojen osalta, normeja rikkoneiden yhtiöiden kanssa käytiin vaikuttamiskeskusteluja edellä mainitun yhteistyökumppanin toimesta.

LIITE IV

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 toiminoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: OP Premium 50

Oikeushenkilötunnus: XZ0000000240

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: ___%



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä



Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: ___%



Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikkosen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 40,1 % oli kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä



joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä



joilla on yhteiskunnallinen tavoite



Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei tehty kestäviä sijoituksia



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Sijoituskori on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia poissulkemalla haitallisia ja kiistanalaisia toimialoja, sekä sijoittamalla pääasiassa rahastoihin ja ETF-tuotteisiin, jotka edistävät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia.

Siltä osin kuin sijoituskori sijoittaa OP-rahastoihin, ESG-tekijät on huomioitu OP Varainhoidon sisäisesti kehittämän ESG-työkalun avulla. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimien rahastojen osalta kaikkien varainhoitajien ESG-toimintatavat on tarkastettu vuosittaisen ESG-monitorointikyselyn avulla. Lisäksi sijoituskorin käyttämien ETF-palveluntarjoajien ESG-politiikat ja -periaatteet on tarkastettu. Kaikki sijoituskorin käyttämät ulkoiset varainhoitajat ja ETF-palveluntarjoajat täyttivät niille asetetut minimikriteerit vuonna 2023.

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa OP-rahastoihin, se ei ole seurantajakson aikana tehnyt sijoituksia OP-Rahastoyhtiön julkisella poissulkulistalla oleviin yhtiöihin. Vastaavasti siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin rahastoihin, se on minimoinut altistumansa OP-Rahastoyhtiön poissulkulistaan ja pysynyt vuoden 2023 ajan ennalta määritellyn maksimialtistumarajan puitteissa.

Alla on kuvattu, kuinka sijoituskorin ESG-mittarit ovat suoriutuneet.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Rahasto	Vertailuindeksi
ESG-kokonaispistemäärä	7,0	7,0
Kansainvälisten normien rikkomukset	0,5 %	0,6 %
Vihreän liiketoiminnan osuus (yhteensä)	5,7 %	6,0 %
Uusiutuva energia	0,8 %	1,0 %
Energiatehokkuus	3,6 %	3,7 %
Vihreä rakentaminen	0,7 %	0,7 %
Saastumisen ehkäisy	0,2 %	0,2 %
Vesivarojen kestävä käyttö	0,2 %	0,2 %
Kestävä maatalous	0,2 %	0,2 %
Fossiilisen liiketoiminnan osuus	0,3 %	0,4 %
Kivihili	0,0 %	0,0 %
Epätavanomainen öljy ja kaasua	0,1 %	0,0 %
Hiihi-intensiteetti	92,9	94,2
%-osuus salkusta linjassa Pariisin sopimuksen kanssa	34,2 %	34,8 %
Mahdolliset kiistanalaiset yhteydet		
Tupakka	0,0 %	0,2 %
Uhkapelit	0,2 %	0,2 %
Aikuisviihde	0,0 %	0,0 %
Alkoholi	0,4 %	0,9 %
Kiistanalaiset aseet ja ydinaseet	0,0 %	0,0 %
Ydinvoima	0,3 %	0,2 %

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

- **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa OP Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin, kestäväksi sijoitukseksi on katsottu sellaiset sijoituskohteet, joilla on arvioitu olevan EU:n luokitusjärjestelmän mukaista liike-toimintaa, tai kohteet, jotka tuottavat ympäristöratkaisuja, tai joiden liiketoiminnasta vähintään 20% edistää yhtä tai useampaa YK:n Kestävän Kehityksen Tavoitetta (SDG), aiheuttamatta haittaa muille kestävyystekijöille tai tavoitteille. Koska sijoituskori sijoittaa laajasti eri toimialojen yhtiöihin, ei kestävien sijoitusten tavoitteet kohdistu samoihin ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin, vaan ne voivat kohdistua useisiin eri SDG-tavoitteisiin. Kestävän sijoituksen määrittely tehdään OP Varainhoidon analyysimallilla, joka hyödyntää mm. ulkopuolisten palveluntarjoajien SDG- sekä EU Taksonomian mukaisuus- 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, energia-tehokkuuteen, 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 köyhyttä, 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. Kestävän sijoituksen määrittely on SFDR artikla 2 kohta 17 mukainen.

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin rahastoihin, kestävä sijoituksen määrittely on tehty kukin ulkoinen varainhoitaja omien menetelmiensä mukaisesti.

- **Miten kestävä sijoitus, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?**

Siltä osin kun sijoituskori tekee kestäviä sijoituksia, OP Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin tehtyjen sijoitusten osalta tarkastetaan OP Varainhoidon kestävä sijoituksen analyysimallin avulla, että sijoituskohteella ei ole ympäristölle tai yhteiskunnalle haitallista liiketoimintaa. Lisäksi tarkastetaan, että yhtiö huomioi toiminnoissaan sille olennaiset ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät tekijät vähintään tyydyttävällä tasolla ulkopuolisen palveluntarjoajan ESG-analyysiin pohjautuen. Sijoituskohteella ei myöskään saa olla tunnistettuja erittäin vakavia ympäristö- tai yhteiskunnallisia rikkeitä, eikä YK Global Compact -rikkomuksia. Ulkoisesti hallinnoitujen rahastojen yhdenmukaisuutta OP:n mallin kanssa seurataan sisäisen kestävä sijoituksen työkalun avulla.

Kestäväksi sijoitukseksi on ainoastaan voitu määrittellä sellaisia sijoituskohteita, jotka ovat täyttäneet yllä kuvatut vaatimukset.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa OP Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin, pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset (PAI) on analysoitu säännöllisesti läpivalaisemalla sijoitukset kaikkien SFDR RTS asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-mittareilla ja sekä taulukon 2 lisäindikaattorilla #4 ja taulukon 3 lisäindikaattorilla #14 hyödyntäen OP Varainhoidon sisäistä PAI-työkalua, joka perustuu ulkoisen palveluntarjoajan dataan. Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoitus päätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita. Huomioitavat indikaattorit ovat seuraavat:

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

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 ilmastovaiikutukseltaan 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 asemiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aheet ja biologiset aheet) liittyvälle riskille.

Jos seulonta on paljastanut kohteita, joilla on merkittäviä pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävä kehityksen tekijöihin verrokkeihin nähden, ja jos mainittua PAI-indikaattoria pidetään kohdeyrityksen kannalta olennaisena, otetaan kohdeyritys tarkempaan seurantaan, ja tarvittaessa poissuljetaan tai aloitetaan vaikuttamisprosessi. Sijoituskorin salkunhoitajat käyttävät PAI-työkäytäntöä nähdäkseen yritys- ja toimialakohtaiset arvot ja tätä tietoa hyödynnetään tarvittaessa sijoituspäätöksissä.

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin rahastoihin ja ETF-tuotteisiin, kukin rahoitustuote on ottanut kestävyystekijöihin kohdistuvat pääasialliset haitalliset vaikutukset huomioon omien menetelmiensä mukaisesti.

Kestäväksi sijoitukseksi on ainoastaan voitu määritellä sellaisia sijoituskohteita, joilla ei ole merkittäviä haitallisia kestävyysvaikutuksia.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa OP Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin, kestävä sijoituksen analyysimallin avulla tarkastetaan, että sijoituskohteella ei ole tunnistettuja erittäin vakavia ympäristö- tai yhteiskunnallisia rikkeitä, eikä YK Global Compact -rikkomuksia. Rahaston kestävät sijoitukset ovat olleet OECD:n toimintaohjeiden ja YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia.

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin rahastoihin ja ETF-tuotteisiin, rahoitustuote on huomionut edellä mainitut tekijät omien menetelmiensä mukaisesti.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy 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.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa OP Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin, haitalliset kestävyysvaikutukset (PAI) on analysoitu läpivalaisemalla sijoitukset PAI-mittareiden osalta. Mikäli läpivalaisussa tunnistetaan kohdeyhtiöitä, joiden haitalliset kestävyysvaikutukset ovat huomattavia suhteessa kohdeyhtiön verrokkeihin, ja kyseinen PAI-mittari todetaan kohdeyhtiölle olennaiseksi, otetaan kohdeyhtiö tarkempaan seurantaan. Tiedyt haitalliset kestävyysvaikutukset, kuten kiistanalaiset aseet, kivihiili liiketoiminta ja kansainvälisten normien rikkeet on huomioitu OP Varainhoidon yleisten poissulkulinjausten kautta kaikissa suorilla aktiivisilla sijoituksilla tekevissä rahastoissa. Tiettyjen OP-rahastojen osalta sovelletaan tiukempia poissulkukriteerejä, joiden perusteella poissuljetaan muitakin tekijöitä, kuten esimerkiksi epätavanomaista öljyä ja kaasua. Tämän lisäksi sijoitus korkeapäästöiseen ja korkean ilmastoriskin yhtiöön, jolla ei ole ilmastotavoitteita, on mahdollista vain, mikäli yhtiö on OP Varainhoidon ilmastovaikuttamisen piirissä.

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin rahastoihin tai ETF-tuotteisiin, hyödynnämme ulkoisen palveluntarjoajan dataa sen seuraamiseksi, huomioivatko ulkoisten varainhoitajien hallinnoimat rahastot tai ETF-tuotteet pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset.

Haitallisten kestävyysvaikutusten huomiointia monitoroidaan sijoituskorille luodun oman työkalun avulla, joka laskee niiden OP-rahastojen, ulkoisten varainhoitajien hallinnoimien rahastojen sekä ETF-tuotteiden osuuden, joihin sijoituskori sijoittaa, ja jotka huomioivat haitalliset kestävyysvaikutukset perustuen yllä mainittuihin OP:n sisäiseen PAI-prosessiin tai ulkoisen palveluntarjoajan dataan.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
Republic of France	Rahoitus	2,4 %	Ranska
Republic of Germany	Rahoitus	1,7 %	Saksa
Republic of Finland	Rahoitus	1,6 %	Suomi
Apple Inc.	Informaatioteknologia	1,6 %	Yhdysvallat
Microsoft Corporation	Informaatioteknologia	1,4 %	Yhdysvallat
Republic of Italy	Rahoitus	1,2 %	Italia
Netherlands	Rahoitus	1,2 %	Alankomaat
Fidelity Absolute Return Multi Strategy I ACC EUR	Rahoitus	0,9 %	Luxemburg
Republic of Austria	Rahoitus	0,9 %	Itävalta
Alphabet Inc.	Viestintäpalvelut	0,9 %	Yhdysvallat
Schroder GAIA Helix E (EURHDG) ACC		0,8 %	Luxemburg
Amazon.com Inc.	Kulutustavarat	0,8 %	Yhdysvallat
Novo-Nordisk	Terveystieteet	0,7 %	Tanska
Goldman Sachs Alt Trend Following Port I Ac EURHDG	Rahoitus	0,7 %	Luxemburg
United States of America	Rahoitus	0,7 %	Yhdysvallat

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2023

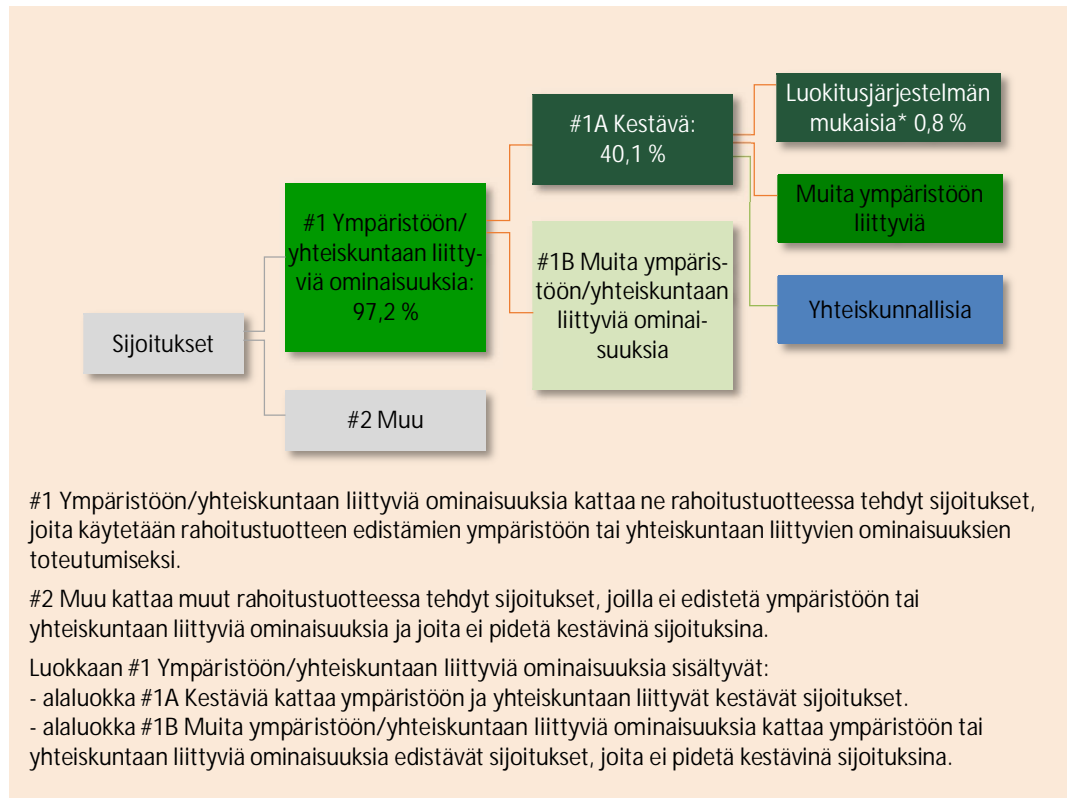
Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?



Kaikki sijoitukset, joita sijoituskori on tehnyt OP Rahastoyhtiön ja ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin kohderahastoihin, kuten myös ETF-tuotteisiin, vastaavat ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Osa näistä sijoituksista on myös alla olevan kaavion mukaisesti olleet kestäviä sijoituksia. Kestävät sijoitukset voivat edistää sekä ympäristö-, että yhteiskunnallista tavoitetta. Sijoituskoritasolla ei ole mahdollista erotella yhteiskunnan ja ympäristön kannalta kestävien sijoitusten osuutta, sillä kohderahastot, ETF-tuotteet, kuten myös edellä mainittujen tuotteiden yksittäiset sijoituskohteet voivat edistää sekä yhteiskunnallista että ympäristötavoitetta.

● Mikä on ollut varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



*Data on saatavilla vain muilta kuin rahoitusalan yrityksiltä, jotka ovat raportoineet taksonomiakelpoisuudesta ja -mukaisuudesta edellisen kalenterivuoden osalta. #1A Kestävät ja Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset on laskettu osuuksina niistä sijoituksista, jotka edistävät #1 Ympäristöön / yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

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 sisältyvät kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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

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

● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Ala	%:a varoista
Rahoitus	39,8 %
Informaatioteknologia	12,2 %
Teollisuus	7,9 %
Kulutustavarat	7,8 %
Terveystieteet	6,8 %
Viestintäpalvelut	4,9 %
Perusteollisuus	3,4 %
Päivittäistavarat	3,0 %
Kiinteistösijoitukset	2,5 %
Yhdyskuntapalvelut	1,8 %
Energia	1,8 %



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

Kestävät sijoitukset voivat edistää sekä ympäristö-, että yhteiskunnallista tavoitetta. Sijoituskoritasolla ei ole mahdollista erotella yhteiskunnan ja ympäristön kannalta kestävien sijoitusten osuutta, sillä yksittäinen kohdeyhtiö voi edistää sekä yhteiskunnallista, että ympäristötavoitetta. Täten, sijoituskorille ei ole määritelty erillistä ympäristötavoitetta. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus on kuitenkin nähtävillä 'Mikä on ollut varojen allokointi?'-kaaviossa yllä. Luvut on laskettu MSCI ESG Researchin yhtiöiltä keräämää raportoitua dataa hyödyntäen. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

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



Kyllä



Fossiiliseen kaasuun



Ydinenergiaan



Ei

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.

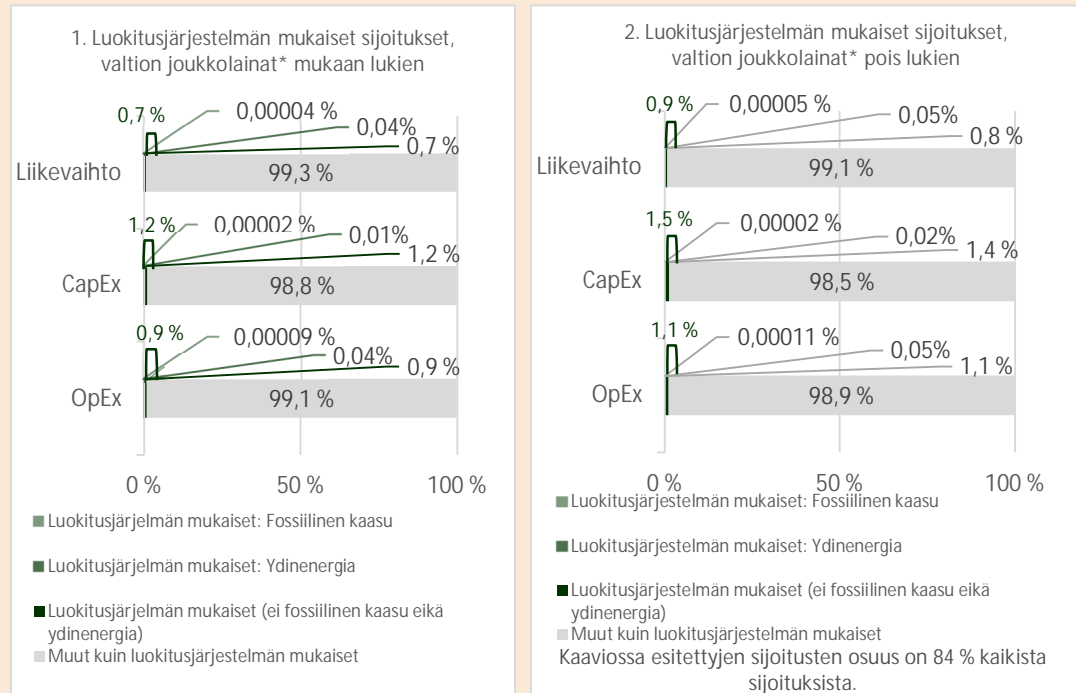
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistään osuutena seuraavista:

- **Liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohdeina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta

- **Pääomamenot (CapEx)**, jotka osoittavat sijoituskohdeina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen

- **Toimintamenot (OpEx)**, jotka heijastavat sijoituskohdeina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Seuraavissa kaavioissa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainhuolto- ja lainausjärjestelmien sijoituksista.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat mukaan lukien	Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu	Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia	Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)	Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset
OpEx	0,00009 %	0,04 %	0,9 %	99,1 %
CapEx	0,00002 %	0,01 %	1,2 %	98,8 %
Liikevaihto	0,00004 %	0,04 %	0,7 %	99,3 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat pois lukien	Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu	Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia	Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)	Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset
OpEx	0,00011 %	0,05 %	1,1 %	98,9 %
CapEx	0,00002 %	0,02 %	1,4 %	98,5 %
Liikevaihto	0,00005 %	0,05 %	0,8 %	99,1 %

- Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

%:a varoista

Siirtymätoiminnot (Liikevaihto)	0,1 %
Siirtymätoiminnot (CapEx)	0,1 %
Siirtymätoiminnot (OpEx)	0,1 %
Mahdollistavat toiminnot (Liikevaihto)	0,4 %
Mahdollistavat toiminnot (CapEx)	0,5 %
Mahdollistavat toiminnot (OpEx)	0,5 %

**Data on saatavilla vain muilta kuin rahoitusalan yrityksiltä, jotka ovat raportoineet taksonomia kelpoisuudesta ja mukaisuudesta edellisen kalenterivuoden osalta.*

- Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Data on saatavilla vain muilta kuin rahoitusalan yrityksiltä, jotka ovat raportoineet taksonomia kelpoisuudesta ja mukaisuudesta edellisen kalenterivuoden osalta. Koska data raportoidaan ensimmäistä kertaa, aiempiin viitekausiin vertailu tulee saataville vasta seuraavan määräaikaisraportoinnin yhteydessä.



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriiteerejä.



- Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Kestävä sijoitus voi edistää sekä ympäristö-, että yhteiskunnallista tavoitetta. Sijoituskoritasolla ei ole mahdollista erotella yhteiskunnan ja ympäristön kannalta kestävien sijoitusten osuutta, sillä yksittäinen kohdeyhtiö voi edistää sekä yhteiskunnallista, että ympäristötavoitetta.



- Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Kestävä sijoitus voi edistää sekä ympäristö-, että yhteiskunnallista tavoitetta. Sijoituskoritasolla ei ole mahdollista erotella yhteiskunnan ja ympäristön kannalta kestävien sijoitusten osuutta, sillä yksittäinen kohdeyhtiö voi edistää sekä yhteiskunnallista, että ympäristötavoitetta.



- Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatointimia?

Sijoituskori voi sijoittaa varojaan pörssijohdannaisiin ja OTC-johdannais sopimuksiin suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Raportointivuonna 2023 sijoituskorissa ei käytetty johdannaisia, ja taulukossa kohtaan "Muu" kuului ainoastaan käteisvaroja, joiden saldot vaihtelivat raportointivuoden aikana.



- Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoituskori on alkanut raportoidaan tiedonantoasetuksen artikla 8 mukaisesti 1.12.2023 alkaen.

Merkittävä osa sijoituskorin sijoituksista on OP Rahastoyhtiön hallinnoimia rahastoja, ja täten näiden kohderahastojen osalta kestävyystekijöiden edistäminen on toteutettu OP Varainhoidon sisäisten ESG-prosessien mukaisesti. Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin kohderahastoihin, keskeinen

osa sijoituskorin ESG-tekijöiden huomioimista on OP Varainhoidon ulkoisille varainhoitajille määrittämät ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät (ESG) minimikriteerit, jotka toimivat tärkeänä valintaperusteena ulkoisten varainhoitajien valinnassa. Näiden minimikriteerien toteutumista monitoroidaan vuosittain OP Varainhoidon toteuttaman ESG-kyselyn avulla. ETF-palveluntarjoajille on määritelty omat minimikriteerit, ja myös niiden täyttymistä seurataan säännöllisesti sekä uusien mahdollisten että olemassa olevien sijoitusten osalta. Sijoituskori sijoitti vuonna 2023 ainoastaan sellaisten ulkoisten varainhoitajien ja ETF-palveluntarjoajien tuotteisiin, jotka täyttivät edellä mainitut ESG-minimikriteerimme.

Raportointijakson aikana sijoituskori on suosinut sellaisia rahasto- ja ETF-tuotteita, jotka edistävät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, tai jotka tekevät kestäviä sijoituksia, huolimatta siitä, onko kyseessä OP-rahasto, ulkoisen varainhoitajan hallinnoima rahasto tai ETF-tuote. Seurasimme ympäristöä ja yhteiskuntaa edistävien sijoitusten sekä kestävien sijoitusten osuutta sijoituskorille rakennetulla työkalulla, jonka avulla lasketaan läpivalaisutasolla edellä mainittujen omistusten osuutta rahastossa.

Normeja rikkoneisiin yhtiöihin vaikutettiin ensisijaisesti suoran dialogin avulla. Siltä osin, kun sijoituskori sijoitti OP-rahastoihin, OP Varainhoito kävi vaikuttamiskeskustelua yhteistyössä johtavan yhtiövaikuttamiseen keskittyvän asiantuntijatahon kanssa. Myös ulkoisten varainhoitajien hallinnoimien rahastojen osalta, normeja rikkoneiden yhtiöiden kanssa käytiin vaikuttamiskeskustelua edellä mainitun yhteistyökumppanin toimesta.

LIITE IV

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 toiminoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: OP Premium 75

Oikeushenkilötunnus: XZ0000000257

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: ___%



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä



Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: ___%



Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikkosen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 49,2 % oli kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä



joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä



joilla on yhteiskunnallinen tavoite



Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei tehty kestäviä sijoituksia



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Sijoituskori on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia poissulkemalla haitallisia ja kiistanalaisia toimialoja, sekä sijoittamalla pääasiassa rahastoihin ja ETF-tuotteisiin, jotka edistävät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia.

Siltä osin kuin sijoituskori sijoittaa OP-rahastoihin, ESG-tekijät on huomioitu OP Varainhoidon sisäisesti kehitetyn ESG-työkalun avulla. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimien rahastojen osalta kaikkien varainhoitajien ESG-toimintatavat on tarkastettu vuosittaisen ESG-monitorointikyselyn avulla. Lisäksi sijoituskorin käyttämien ETF-palveluntarjoajien ESG-politiikat ja -periaatteet on tarkastettu. Kaikki sijoituskorin käyttämät ulkoiset varainhoitajat ja ETF-palveluntarjoajat täyttivät niille asetetut minimikriteerit vuonna 2023.

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa OP-rahastoihin, se ei ole seurantajakson aikana tehnyt sijoituksia OP-Rahastoyhtiön julkisella poissulkulistalla oleviin yhtiöihin. Vastaavasti siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin rahastoihin, se on minimoinut altistumansa OP-Rahastoyhtiön poissulkulistaan ja pysynyt vuoden 2023 ajan ennalta määritellyn maksimialtistumarajan puitteissa.

Alla on kuvattu, kuinka sijoituskorin ESG-mittarit ovat suoriutuneet.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattori	Rahasto	Vertailuindeksi
ESG-kokonaispistemäärä	7,0	7,0
Kansainvälisten normien rikkomukset	0,6 %	0,6 %
Vihreän liiketoiminnan osuus (yhteensä)	6,2 %	6,2 %
Uusiutuva energia	0,8 %	0,9 %
Energiatehokkuus	4,2 %	4,2 %
Vihreä rakentaminen	0,7 %	0,6 %
Saastumisen ehkäisy	0,2 %	0,2 %
Vesivarojen kestävä käyttö	0,2 %	0,1 %
Kestävä maatalous	0,2 %	0,2 %
Fossiilisen liiketoiminnan osuus	0,3 %	0,3 %
Kivihili	0,0 %	0,0 %
Epätavanomainen öljy ja kaasu	0,1 %	0,0 %
Hiihi-intensiteetti	94,0	86,9
%-osuus salkusta linjassa Pariisin sopimuksen kanssa	40,9 %	43,6 %
Mahdolliset kiistanalaiset yhteydet		
Tupakka	0,0 %	0,1 %
Uhkapelit	0,2 %	0,2 %
Aikuisviihde	0,0 %	0,0 %
Alkoholi	0,5 %	0,8 %
Kiistanalaiset aseet ja ydinaseet	0,0 %	0,0 %
Ydinvoima	0,2 %	0,2 %

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

- **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa OP Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin, kestäväksi sijoitukseksi on katsottu sellaiset sijoituskohteet, joilla on arvioitu olevan EU:n luokitusjärjestelmän mukaista liike-toimintaa, tai kohteet, jotka tuottavat ympäristöratkaisuja, tai joiden liiketoiminnasta vähintään 20% edistää yhtä tai useampaa YK:n Kestävän Kehityksen Tavoitetta (SDG), aiheuttamatta haittaa muille kestävyystekijöille tai tavoitteille. Koska sijoituskori sijoittaa laajasti eri toimialojen yhtiöihin, ei kestävien sijoitusten tavoitteet kohdistu samoihin ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin, vaan ne voivat kohdistua useisiin eri SDG-tavoitteisiin. Kestävän sijoituksen määrittely tehdään OP Varainhoidon analyysimallilla, joka hyödyntää mm. ulkopuolisten palveluntarjoajien SDG- sekä EU Taksonomian mukaisuus- 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, energia-tehokkuuteen, 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. Kestävän sijoituksen määrittely on SFDR artikla 2 kohta 17 mukainen.

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin rahastoihin, kestävä sijoituksen määrittelyn on tehnyt kukin ulkoinen varainhoitaja omien menetelmiensä mukaisesti.

- **Miten kestävä sijoitus, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?**

Siltä osin kun sijoituskori tekee kestäviä sijoituksia, OP Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin tehtyjen sijoitusten osalta tarkastetaan OP Varainhoidon kestävä sijoituksen analyysimallin avulla, että sijoituskohteella ei ole ympäristölle tai yhteiskunnalle haitallista liiketoimintaa. Lisäksi tarkastetaan, että yhtiö huomioi toiminnoissaan sille olennaiset ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät tekijät vähintään tyydyttävällä tasolla ulkopuolisen palveluntarjoajan ESG-analyysiin pohjautuen. Sijoituskohteella ei myöskään saa olla tunnistettuja erittäin vakavia ympäristö- tai yhteiskunnallisia rikkeitä, eikä YK Global Compact -rikkomuksia. Ulkoisesti hallinnoitujen rahastojen yhdenmukaisuutta OP:n mallin kanssa seurataan sisäisen kestävä sijoituksen työkalun avulla.

Kestäväksi sijoitukseksi on ainoastaan voitu määrittellä sellaisia sijoituskohteita, jotka ovat täyttäneet yllä kuvatut vaatimukset.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa OP Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin, pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset (PAI) on analysoitu säännöllisesti läpivalaisemalla sijoitukset kaikkien SFDR RTS asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-mittareilla ja sekä taulukon 2 lisäindikaattorilla #4 ja taulukon 3 lisäindikaattorilla #14 hyödyntäen OP Varainhoidon sisäistä PAI-työkalua, joka perustuu ulkoisen palveluntarjoajan dataan. Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoitus päätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita. Huomioitavat indikaattorit ovat seuraavat:

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

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 ilmastovaiikutukseltaan 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 asemiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille.

Jos seulonta on paljastanut kohteita, joilla on merkittäviä pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävä kehityksen tekijöihin verrokkeihin nähden, ja jos mainittua PAI-indikaattoria pidetään kohdeyrityksen kannalta olennaisena, otetaan kohdeyritys tarkempaan seurantaan, ja tarvittaessa poissuljetaan tai aloitetaan vaikuttamisprosessi. Sijoituskorin salkunhoitajat käyttävät PAI-työkäytäntöä nähdäkseen yritys- ja toimialakohtaiset arvot ja tätä tietoa hyödynnetään tarvittaessa sijoituspäätöksissä.

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin rahastoihin ja ETF-tuotteisiin, kukin rahoitustuote on ottanut kestävyystekijöihin kohdistuvat pääasialliset haitalliset vaikutukset huomioon omien menetelmiensä mukaisesti.

Kestäväksi sijoitukseksi on ainoastaan voitu määritellä sellaisia sijoituskohteita, joilla ei ole merkittäviä haitallisia kestävyysvaikutuksia.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa OP Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin, kestävä sijoituksen analyysimallin avulla tarkastetaan, että sijoituskohteella ei ole tunnistettuja erittäin vakavia ympäristö- tai yhteiskunnallisia rikkeitä, eikä YK Global Compact -rikkomuksia. Rahaston kestävät sijoitukset ovat olleet OECD:n toimintaohjeiden ja YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia.

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin rahastoihin ja ETF-tuotteisiin, rahoitustuote on huomionut edellä mainitut tekijät omien menetelmiensä mukaisesti.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy 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.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa OP Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin, haitalliset kestävyysvaikutukset (PAI) on analysoitu läpivalaisemalla sijoitukset PAI-mittareiden osalta. Mikäli läpivalaisussa tunnistetaan kohdeyhtiöitä, joiden haitalliset kestävyysvaikutukset ovat huomattavia suhteessa kohdeyhtiön verrokkeihin, ja kyseinen PAI-mittari todetaan kohdeyhtiölle olennaiseksi, otetaan kohdeyhtiö tarkempaan seurantaan. Tiedetyt haitalliset kestävyysvaikutukset, kuten kiistanalaiset aseet, kivihiihliiketoiminta ja kansainvälisten normien rikkeet on huomioitu OP Varainhoidon yleisten poissulkulinjausten kautta kaikissa suorilla aktiivisilla sijoituksilla tekevissä rahastoissa. Tiettyjen OP-rahastojen osalta sovelletaan tiukempia poissulkukriteerejä, joiden perusteella poissuljetaan muitakin tekijöitä, kuten esimerkiksi epätavanomaista öljyä ja kaasua. Tämän lisäksi sijoitus korkeapäästöiseen ja korkean ilmastoriskin yhtiöön, jolla ei ole ilmastotavoitteita, on mahdollista vain, mikäli yhtiö on OP Varainhoidon ilmastovaikuttamisen piirissä.

Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin rahastoihin tai ETF-tuotteisiin, hyödynnämme ulkoisen palveluntarjoajan dataa sen seuraamiseksi, huomioivatko ulkoisten varainhoitajien hallinnoimat rahastot tai ETF-tuotteet pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset.

Haitallisten kestävyysvaikutusten huomiointia monitoroidaan sijoituskorille luodun oman työkalun avulla, joka laskee niiden OP-rahastojen, ulkoisten varainhoitajien hallinnoimien rahastojen sekä ETF-tuotteiden osuuden, joihin sijoituskori sijoittaa, ja jotka huomioivat haitalliset kestävyysvaikutukset perustuen yllä mainittuihin OP:n sisäiseen PAI-prosessiin tai ulkoisen palveluntarjoajan dataan.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
Apple Inc.	Informaatioteknologia	2,4 %	Yhdysvallat
Microsoft Corporation	Informaatioteknologia	2,2 %	Yhdysvallat
Alphabet Inc.	Viestintäpalvelut	1,3 %	Yhdysvallat
Amazon.com Inc.	Kulutustavarat	1,2 %	Yhdysvallat
Fidelity Absolute Return Multi Strategy I ACC EUR	Rahoitus	1,1 %	Luxemburg
Novo-Nordisk	Terveystieteet	1,1 %	Tanska
Nvidia Corporation	Informaatioteknologia	1,0 %	Yhdysvallat
Republic of France	Rahoitus	0,9 %	Ranska
Goldman Sachs Alt Trend Following Portfolio Ac EURHDG	Rahoitus	0,8 %	Luxemburg
Schroder GAIA Helix E (EURHDG) ACC	Rahoitus	0,8 %	Luxemburg
Meta Platforms Inc	Viestintäpalvelut	0,6 %	Yhdysvallat
Republic of Finland	Rahoitus	0,6 %	Suomi
Republic of Germany	Rahoitus	0,6 %	Saksa
Tesla Motors Inc	Kulutustavarat	0,6 %	Yhdysvallat
Schroder Gaia Two Sigma Diversified C (EURHDG) ACC	Rahoitus	0,5 %	Luxemburg

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekautella, joka on: 2023

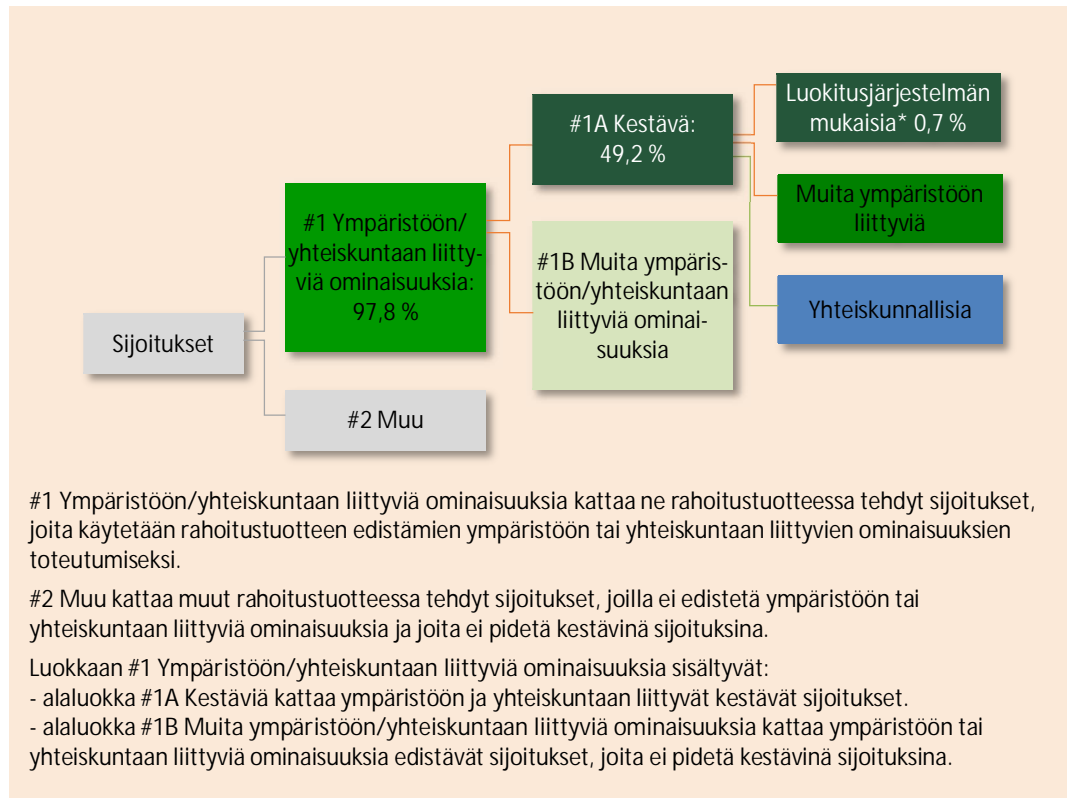
Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?



Kaikki sijoitukset, joita sijoituskori on tehnyt OP Rahastoyhtiön ja ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin kohderahastoihin, kuten myös ETF-tuotteisiin, vastaavat ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Osa näistä sijoituksista on myös alla olevan kaavion mukaisesti olleet kestäviä sijoituksia. Kestävät sijoitukset voivat edistää sekä ympäristö-, että yhteiskunnallista tavoitetta. Sijoituskoritasolla ei ole mahdollista erotella yhteiskunnan ja ympäristön kannalta kestävien sijoitusten osuutta, sillä kohderahastot, ETF-tuotteet, kuten myös edellä mainittujen tuotteiden yksittäiset sijoituskohteet voivat edistää sekä yhteiskunnallista että ympäristötavoitetta.

● Mikä on ollut varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



*Data on saatavilla vain muilta kuin rahoitusalan yrityksiltä, jotka ovat raportoineet taksoniakielpoisuudesta ja -mukaisuudesta edellisen kalenterivuoden osalta. #1A Kestävät ja Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset on laskettu osuuksina niistä sijoituksista, jotka edistävät #1 Ympäristöön / yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

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 sisältyvät kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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

Siirtymätöminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästöt vastavat parasta suorituskykyä.

● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Ala	%:a varoista
Rahoitus	25,8 %
Informaatioteknologia	17,5 %
Teollisuus	10,0 %
Kulutustavarat	9,9 %
Terveystieteet	9,2 %
Viestintäpalvelut	5,9 %
Perusteollisuus	3,9 %
Päivittäistavarat	3,8 %
Kiinteistösijoitukset	2,7 %
Energia	2,2 %
Yhdyskuntapalvelut	1,8 %



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

Kestävät sijoitukset voivat edistää sekä ympäristö-, että yhteiskunnallista tavoitetta. Sijoituskoritasolla ei ole mahdollista erotella yhteiskunnan ja ympäristön kannalta kestävien sijoitusten osuutta, sillä yksittäinen kohdeyhtiö voi edistää sekä yhteiskunnallista, että ympäristötavoitetta. Täten, sijoituskorille ei ole määritelty erillistä ympäristötavoitetta. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus on kuitenkin nähtävillä 'Mikä on ollut varojen allokointi?'-kaaviossa yllä. Luvut on laskettu MSCI ESG Researchin yhtiöiltä keräämää raportoitua dataa hyödyntäen. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

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



Kyllä



Fossiiliseen kaasuun



Ydinenergiaan



Ei

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.

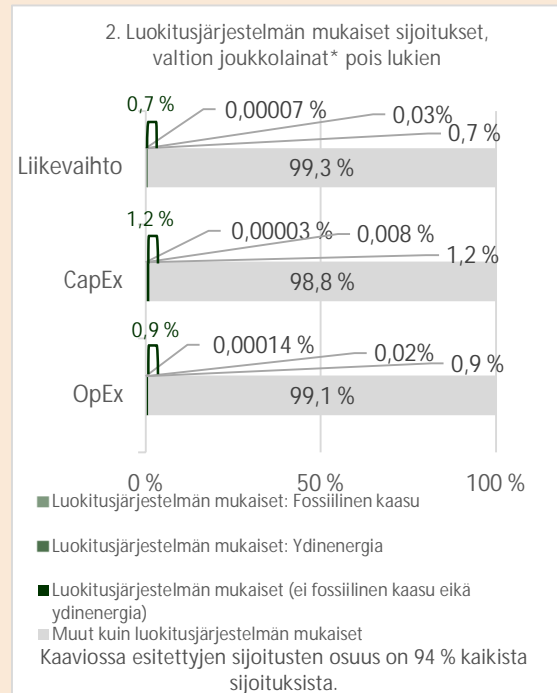
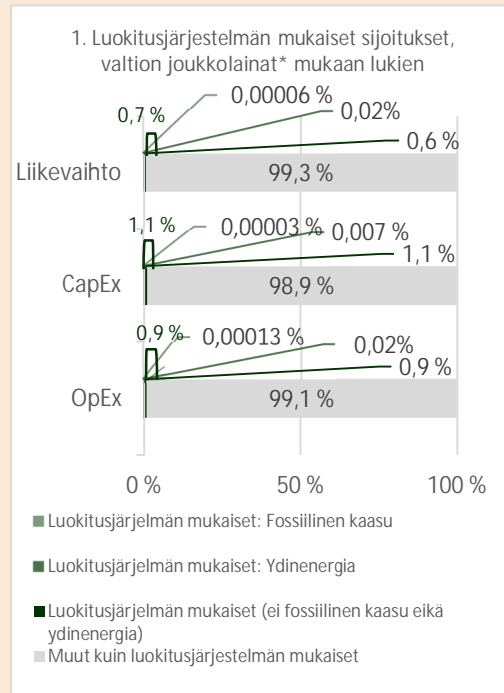
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistään osuutena seuraavista:

- **Liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohdeena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta

- **Pääomamenot (CapEx)**, jotka osoittavat sijoituskohdeena olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen

- **Toimintamenot (OpEx)**, jotka heijastavat sijoituskohdeena olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Seuraavissa kaavioissa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainhuolto- ja valtion lainoista.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat mukaan lukien	Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu	Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia	Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)	Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset
OpEx	0,00013 %	0,02 %	0,9 %	99,1 %
CapEx	0,00003 %	0,007 %	1,1 %	98,9 %
Liikevaihto	0,00006 %	0,02 %	0,6 %	99,3 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat pois lukien	Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu	Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia	Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)	Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset
OpEx	0,00014 %	0,02 %	0,9 %	99,1 %
CapEx	0,00003 %	0,008 %	1,2 %	98,8 %
Liikevaihto	0,00007 %	0,03 %	0,7 %	99,3 %

- Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

%:a varoista

Siirtymätoiminnot (Liikevaihto)	0,1 %
Siirtymätoiminnot (CapEx)	0,1 %
Siirtymätoiminnot (OpEx)	0,1 %
Mahdollistavat toiminnot (Liikevaihto)	0,4 %
Mahdollistavat toiminnot (CapEx)	0,5 %
Mahdollistavat toiminnot (OpEx)	0,6 %

**Data on saatavilla vain muilta kuin rahoitusalan yrityksiltä, jotka ovat raportoineet taksonomia kelpoisuudesta ja mukaisuudesta edellisen kalenterivuoden osalta.*

- Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Data on saatavilla vain muilta kuin rahoitusalan yrityksiltä, jotka ovat raportoineet taksonomia kelpoisuudesta ja mukaisuudesta edellisen kalenterivuoden osalta. Koska data raportoidaan ensimmäistä kertaa, aiempiin viitekausiin vertailu tulee saataville vasta seuraavan määräaikaisraportoinnin yhteydessä.



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriiteerejä.



- Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Kestävä sijoitus voi edistää sekä ympäristö-, että yhteiskunnallista tavoitetta. Sijoituskoritasolla ei ole mahdollista erotella yhteiskunnan ja ympäristön kannalta kestävien sijoitusten osuutta, sillä yksittäinen kohdeyhtiö voi edistää sekä yhteiskunnallista, että ympäristötavoitetta.



- Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Kestävä sijoitus voi edistää sekä ympäristö-, että yhteiskunnallista tavoitetta. Sijoituskoritasolla ei ole mahdollista erotella yhteiskunnan ja ympäristön kannalta kestävien sijoitusten osuutta, sillä yksittäinen kohdeyhtiö voi edistää sekä yhteiskunnallista, että ympäristötavoitetta.



- Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatointimia?

Sijoituskori voi sijoittaa varojaan pörssijohdannaisiin ja OTC-johdannais sopimuksiin suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Raportointivuonna 2023 sijoituskorissa ei käytetty johdannaisia, ja taulukossa kohtaan "Muu" kuului ainoastaan käteisvaroja, joiden saldot vaihtelivat raportointivuoden aikana.



- Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoituskori on alkanut raportoimaan tiedonantoasetuksen artikla 8 mukaisesti 1.12.2023 alkaen.

Merkittävä osa sijoituskorin sijoituksista on OP Rahastoyhtiön hallinnoimia rahastoja, ja täten näiden kohderahastojen osalta kestävyystekijöiden edistäminen on toteutettu OP Varainhoidon sisäisten ESG-prosessien mukaisesti. Siltä osin, kun sijoituskori sijoittaa ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin kohderahastoihin, keskeinen

osa sijoituskorin ESG-tekijöiden huomioimista on OP Varainhoidon ulkoisille varainhoitajille määrittämät ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät (ESG) minimikriteerit, jotka toimivat tärkeänä valintaperusteena ulkoisten varainhoitajien valinnassa. Näiden minimikriteerien toteutumista monitoroidaan vuosittain OP Varainhoidon toteuttaman ESG-kyselyn avulla. ETF-palveluntarjoajille on määritelty omat minimikriteerit, ja myös niiden täyttymistä seurataan säännöllisesti sekä uusien mahdollisten että olemassa olevien sijoitusten osalta. Sijoituskori sijoitti vuonna 2023 ainoastaan sellaisten ulkoisten varainhoitajien ja ETF-palveluntarjoajien tuotteisiin, jotka täyttivät edellä mainitut ESG-minimikriteerimme.

Raportointijakson aikana sijoituskori on suosinut sellaisia rahasto- ja ETF-tuotteita, jotka edistävät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, tai jotka tekevät kestäviä sijoituksia, huolimatta siitä, onko kyseessä OP-rahasto, ulkoisen varainhoitajan hallinnoima rahasto tai ETF-tuote. Seurasimme ympäristöä ja yhteiskuntaa edistävien sijoitusten sekä kestävien sijoitusten osuutta sijoituskorille rakennetulla työkalulla, jonka avulla lasketaan läpivalaisutasolla edellä mainittujen omistusten osuutta rahastossa.

Normeja rikkoneisiin yhtiöihin vaikutettiin ensisijaisesti suoran dialogin avulla. Siltä osin, kun sijoituskori sijoitti OP-rahastoihin, OP Varainhoito kävi vaikuttamiskeskustelua yhteistyössä johtavan yhtiövaikuttamiseen keskittyvän asiantuntijatahon kanssa. Myös ulkoisten varainhoitajien hallinnoimien rahastojen osalta, normeja rikkoneiden yhtiöiden kanssa käytiin vaikuttamiskeskustelua edellä mainitun yhteistyökumppanin toimesta.