

LIITE II

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/ 852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

Tuotenimi: OP-Maailma -sijoitusrahasto

Oikeushenkilötunnus: FI0008807516

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ Kyllä	☒ Ei
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ____ %	☒ Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 10 % vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,
☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ____ %	☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
	☐ Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei tee kestäviä sijoituksia



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

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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyödyntämällä poissulkua, huomioimalla ESG-tekijöitä osana sijoitusprosessia sekä asettamalla rahastokohtaisen minimiallokaation kestäviin sijoituksiin. ESG-asiolla tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyviä asioita. Lisäksi rahaston sijoitukset läpivalaistetaan säännöllisesti kansainvälisten normirakenteiden osalta hyödyntämällä ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysia.

Rahastokohtainen minimiallokaatio: Rahasto sijoittaa osin sijoituskohteisiin, jotka edistävät yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta, joiden liiketoiminta koostuu EU-taksonomian ympäristötavoitteiden mukaisista tuotteista ja palveluista tai joiden liiketoiminta koostuu vihreästä liiketoiminnasta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristölle tai yhteiskunnalle sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.

Poissulkeminen: Rahasto poissulkee aktiivisista suorista sijoituksistaan kiistanalaisten aseiden valmistajia, lämpöhiiltä tuottavia kaivosyhtiöitä, lämpöhiiltä käyttäviä sähköyhtiöitä, tupakkayhtiöitä sekä kansainvälisiä normeja rikkoneita yhtiöitä, joihin vaikuttaminen on ollut tuloksetonta. Poissulkulista on julkinen. Yleisten poissulkusääntöjen lisäksi rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 5 % muodostuu kivihiilen, öljyn tai maakaasun etsintä-, jakelu-, jalostus ja tuotantoliiketoiminnasta, ja joilla ei ole selkeää sekä uskottavaa strategiaa fossiilisista polttoaineista siirtymiselle kestävämpiin liiketoimintamalleihin. Tarkastelumme pohjautuu OP Varainhoidon ilmastomalliin ja poissulku koskee niitä fossiilisen liiketoiminnan yhtiöitä, jotka eivät vielä ole mukautumassa tai mukautuneet nettonollapolulle.

ESG-integrointi: ESG-tekijöitä huomioidaan osana sijoitusprosessia käyttämällä sekä ulkopuolisen ESG-palveluntarjoajan dataa, että sisäisesti kehitettyä OP Varainhoidon omaa ESG-työkalua. ESG-tekijöiden huomiointi osana sijoitusprosessia tarkoittaa esim. sitä, että ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia tehdään näkyviksi kultakin osa-alueelta valittujen eri mittareiden avulla.

Yhtiökokoukset: Rahasto äänestää yhtiökokouksissa palveluntarjoajan välityksellä vastuullisuusnäkökulmia huomioivan OP-Rahastoyhtiön omistajaohjauksen periaatteiden mukaisesti.

Kansainväliset normirikkomukset: Rahasto läpivalaistaa säännöllisesti kansainvälisten normien rikkomusten osalta, ja mikäli rikkomus havaitaan, aloitetaan vaikuttamisprosessi kohdeyhtiön kanssa. Tavoitteena on, että normeja rikkoneet yhtiöt muuttavat toimintaansa ja alkavat noudattaa kansainvälisiä normeja toiminnassaan. Mikäli vaikuttaminen ei tuota tulosta, yhtiö voidaan poistaa rahastosalkusta ja lisätä poissulkulistalle.

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

Rahasto hyödyntää kestävyysindikaattorina ESG-luokitusta, joka arvioi kuinka yhtiö hallitsee siihen kohdistuvat olennaiset ympäristö-, sosiaalisen vastuun ja hyvän hallintotavan riskit ja mahdollisuudet suhteessa verrokkiyhtiöihin. Rahastolle lasketaan sijoituskohteiden ESG-luokitusten painotettu keskiarvo, jota verrataan vertailuindeksiin vastaavaan painotettuun keskiarvoon.

Hyvää hallintotapaa arvioidaan indikaattoreilla, jotka katsovat kohdeyhtiön hallintorakenteiden asianmukaisuutta, yhtiön toimia suhteessa henkilöstöönsä sekä kohdeyhtiön käytäntöjä palkitsemisen ja verotuksen suhteen.

Seuraamme ja raportoimme muun muassa sijoituskohteiden vihreää liikevaihto-osuutta, hiili-intensiteettiä ja ESG-riskiluokitusta, joista tiedot saamme ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

● ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahaston tekemien kestävien sijoitusten tavoite on olla mukana EU:n taksonomian mukaisissa toiminnoissa, erinäisissä ympäristöratkaisuihin tai edistää yhtä tai useampaa YK:n Kestävän Kehityksen Tavoitetta (SDG), aiheuttamatta haittaa muille kestävyystekijöille tai tavoitteille. Kestävän sijoituksen määrittely tehdään OP Varainhoidon analyysimallilla, joka hyödyntää ulkopuolisten palveluntarjoajien SDG- sekä EU Taksonomian mukaisuus- ja ns. vihreän liikevaihdon tietoja. Malli määrittelee, että yhtiöllä tulee olla joko EU:n taksonomian mukaista liikevaihtoa, tai liikevaihtoa ympäristöratkaisuihin, kuten uusiutuva energia, energiatehokkuus, vihreä rakentaminen, vesivarojen kestävä käyttö, saastumisen ehkäisy tai kestäväan maatalous, tai vähintään 20 % liikevaihdosta tulee olla linjassa yhden tai useamman YK:n Kestävän Kehityksen Tavoitteen (SDG) kanssa. YK:n Kestävän Kehityksen tavoitteiden osalta ympäristötavoitteena huomioidaan liikevaihto (20 % tai yli) liittyen seuraaviin tavoitteisiin: SDG 6 – puhdas vesi ja sanitaatio, SDG 7 – edullista ja puhdasta energiaa, SDG 9 – kestävä teollisuus, innovaatioita ja infrastruktuureja, SDG 11 – kestävät kaupungit ja yhteydet, SDG 12 – vastuullista kuluttamista, SDG 13 – ilmastotoimia, SDG 14 – vedenalainen elämä, SDG 15 – maanpäällinen elämä. Sosiaalisina tavoitteina huomioidaan liikevaihto (20 % tai yli) seuraavista tavoitteista: 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.

- **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle?**

OP Varainhoidon kestävän sijoituksen analyysimallin avulla tarkastetaan, 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. Sijoituskohteella ei myöskään saa olla tunnistettuja erittäin vakavia ympäristö- tai yhteiskunnallisia rikkeitä, eikä YK Global Compact -rikkomuksia.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset (PAI) analysoidaan säännöllisesti läpivalaisemalla sijoitukset kaikkien SFDR RTS asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-mittareilla ja sekä taulukon 2 lisäindikaattorilla #4 ja taulukon 3 lisäindikaattorilla #14 hyödyntäen OP Varainhoidon sisäistä PAI-työkalua, joka perustuu ulkoisen palveluntarjoajan dataan.

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 ilmastovaikutukseltaan 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 aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille. Taulukon 2 lisäindikaattori #4. Sijoitukset yhtiöihin, joilla ei ole päästövähennystavoitteita. Taulukon 3 lisäindikaattori #14. Vakavien ihmisoikeusrikkomusten ja -tapausten osalta.

Jos seulonta paljastaa kohteita, joilla on merkittäviä pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävän kehityksen tekijöihin verrokkeihin nähden, ja jos mainittua PAI-indikaattoria pidetään kohdeyrityksen kannalta olennaisena, otetaan kohdeyhtiö tarkempaan seurataan, ja tarvittaessa poissuljetaan tai aloitetaan vaikuttamisprosessi. Salkunhoitajat käyttävät PAI-työkalua nähdäkseen yritys- ja toimialakohtaiset arvot ja tätä tietoa hyödynnetään sijoituspäätöksissä.

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

OP Varainhoidon kestävän sijoituksen analyysimallin avulla tarkistetaan, onko kohdeyhtiö rikkonut kansainvälisiä normeja (YK Global Compact, sekä OECD ohjeet monikansallisille yrityksille). Mikäli rikkomus tunnistetaan, yhtiötä ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi.

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

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.

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.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?



Kyllä Pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset (PAI) analysoidaan säännöllisesti läpivalaisemalla sijoitukset kaikkien SFDR RTS asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-mittareilla ja sekä taulukon 2 lisäindikaattorilla #4 ja taulukon 3 lisäindikaattorilla #14 hyödyntäen OP Varainhoidon sisäistä PAI-työkalua, joka perustuu ulkoisen palveluntarjoajan dataan.

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 ilmastovaikutukseltaan 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 aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille. Taulukon 2 lisäindikaattori #4. Sijoitukset yhtiöihin, joilla ei ole päästövähennystavoitteita. Taulukon 3 lisäindikaattori #14. Vakavien ihmisoikeusrikkomusten ja -tapausten osalta.

Jos seulonta paljastaa kohteita, joilla on merkittäviä pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävä kehityksen tekijöihin verrokkeihin nähden, ja jos mainittua PAI-indikaattoria pidetään kohdeyrityksen kannalta olennaisena, otetaan kohdeyhtiö tarkempaan seurataan, ja tarvittaessa poissuljetaan tai aloitetaan vaikuttamisprosessi. Salkunhoitajat käyttävät PAI-työkalua nähdäkseen yritys- ja toimialakohtaiset arvot ja tätä tietoa hyödynnetään sijoituspäätöksissä.



Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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

- ***Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?***

OP Varainhoidon yleisen poissulkulistan lisäksi rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 5 % muodostuu kivihiilen, öljyn tai maakaasun etsintä-, jakelu-, jalostus ja tuotantoliiketoiminnasta, ja joilla ei ole selkeää sekä uskottavaa strategiaa fossiilisista polttoaineista siirtymiselle kestävämpiin liiketoimintamalleihin. Tarkastelumme pohjautuu OP Varainhoidon ilmastomalliin ja poissulku koskee niitä fossiilisen liiketoiminnan yhtiöitä, jotka eivät vielä ole mukautumassa tai mukautuneet nettonollapolulle.

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

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

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

Kohdeyhtiön hallintotavan analysointi on tärkeä osa sijoitusprosessia. Pidämme hyvän hallintotavan noudattamista tärkeänä peruspilarina yhtiön taloudelliselle menestykselle toimialasta riippumatta. Kiistanalaisuuksien selvittämiseksi kaikki yhtiöt läpivalaistetaan säännöllisesti kansainvälisten normirikkeiden osalta. Hallintoon liittyvät vakavat kiistanalaisuudet perustuen ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin tulevat näin esille. Mikäli kohdeyhtiössä havaitaan kiistanalaisuus, on sijoittaminen mahdollista vain mikäli aloitetaan vaikuttamisdialogi. Mikäli vaikuttaminen on tuloksetonta tai mahdotonta, suljetaan kohdeyhtiö sijoitusuniversumin ulkopuolelle.

Kohdeyhtiöiden hallintotapaa arvioitaessa kiinnitetään huomiota kohdeyhtiön hallintorakenteiden asianmukaisuuteen sekä yleiseen ESG-tekijöiden riskienhallintaan. Näemme, että yhtiön kyky hallita ESG-riskejään antaa myös kattavan kokonaiskuvan yhtiön hallinnon tasosta. Kun arvioidaan kohdeyhtiötä siitä näkökulmasta, täyttääkö se kestävän sijoituksen kriteerimme, arvioidaan hallintotapaa vielä laajemmin. Tällöin arvioidaan myös muun muassa kohdeyhtiön toimia suhteessa henkilöstöönsä sekä kohdeyhtiön käytäntöjä palkitsemisen ja verotuksen suhteen. Hyvän hallintotavan arvioinnissa käytämme ulkoisen palveluntarjoajan analyysia sekä omaa laadullista analyysia silloin kun ulkopuolista tietoa ei ole saatavilla. Läpivalaisemme rahastot säännöllisesti hyvän hallintotavan kriteereillä, joille on asetettu minimirajat.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyödyntämällä poissulkuu, huomioimalla ESG-tekijöitä osana sijoitusprosessia sekä asettamalla rahastokohtaisen minimiallokaation kestäviin sijoituksiin. Vähintään 90 % rahaston sijoituksista edistää ESG-tekijöitä. Luokka "Muu ympäristöön liittyvä" sisältää sijoitukset, jotka ovat SFDR-asetuksen 2(17) artiklan mukaan kestäviä edistämällä YK:n Kestävän Kehityksen ympäristötavoitteita ja luokka "Yhteiskunnallinen" sisältää sijoitukset, jotka ovat SFDR-asetuksen 2(17) artiklan mukaan kestäviä edistämällä YK:n Kestävän Kehityksen yhteiskunnallisia tavoitteita. Tämän lisäksi rahasto pitää itsellään mahdollisuuden sijoittaa käteiseen, johdannaisiin sekä muihin sijoituksiin, joista ei välttämättä ole saatavilla kestävyystietoja ("#2 Muu"). Näitä sijoituksia käytetään esimerkiksi rahaston likviditeetin ja markkinariskien hallitsemiseksi. Luokan "#2 Muu" sijoitusten osalta ei voida taata, että kestävyystekijät on huomioitu samalla tavoin kuin luokan "#1" sijoitusten osalta.

Rahastossa on 10 %:n minimiallokaatio kestäviin sijoituksiin. Kestävä sijoitus määritellään OP Varainhoidon kestävän sijoituksen mallin avulla.

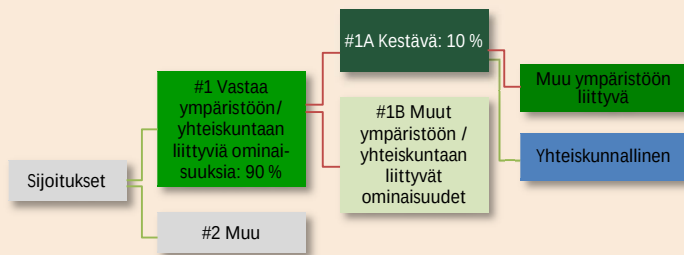
Minimiallokaatio ympäristöä ja yhteiskuntaa edistäviin ominaisuuksiin, sekä minimiallokaatio



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

kestäviin sijoituksiin, lasketaan keskimääräisinä osuuksina rahaston markkina-arvosta.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt. Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta. Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



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

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

Luokkaan #1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sisältyvät:

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

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

Johdannaisten käytöllä ei pyritä edistämään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.



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

Rahasto saattaa sisältää sijoituskohteita, jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmien mukaisia, mutta rahasto ei sitoudu tiettyyn minimimäärään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osalta

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

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☐ Ei

Sijoituskohteet alkavat raportoida EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta vasta 2023 alkaen. Rahastojen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuuksia ei ole vielä voitu laskea, sillä raportoituja tietoja ei ole ollut saatavilla. Tämän vuoksi emme toistaiseksi voi tietää, ovatko rahoitustuotteiden mahdolliset kaasu- tai ydinenergiasijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/ tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen 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.

- Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu vähimmäisosuuteen.



ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto saattaa sisältää sijoituskohteita, jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmien mukaisia, mutta rahasto ei sitoudu tiettyyn minimimäärään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osalta. Toistaiseksi EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituskohteita, tai raportoitua tietoa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta on saatavilla niukasti. Rahasto tekee kestäviä sijoituksia, joilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Näille tavoitteille ei aseteta erillisiä vähimmäisosuuksia, mutta näiden yhteissumman tulee aina olla vähintään rahastolle määritetty kestävien sijoitusten vähimmäisosuus.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto tekee kestäviä sijoituksia, joilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Näille tavoitteille ei aseteta erillisiä vähimmäisosuuksia.



Mitkä sijoitukset sisältyivät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-toimia?

Rahasto tekee sijoitukset pääosin suorina osakesijoituksina. Rahasto voi myös sijoittaa varojaan pörssijohdannaisiin ja OTC-johdannaisopimuksiin suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Mahdollisten johdannaisten osalta ei ole välttämättä saatavilla kestävyystietoja, mutta rahaston johdannaisten arvioidaan täyttävän vähimmäistason suoja-toimet.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahaston vertailuindeksi on MSCI ACWI Screened -indeksi.

- Miten varmistetaan jatkuvasti, että vertailuarvo vastaa kutakin rahoitustuotteen edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvää ominaisuutta?

Rahaston vertailuindeksi on MSCI ACWI Screened -indeksi. Rahaston viiteindeksi on indikaatiivinen eikä rajaa rahaston sijoituskohteiden valintaa, vaan rahaston sijoituskohteiden valintaa rajaa yllä mainitut poissulkukriteerit.

- Miten varmistetaan jatkuvasti, että sijoitusstrategia vastaa indeksin menetelmiä?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Vertailuindeksin koostumus ei määrittele rahaston koostumusta tai painotuksia.

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

Vertailuindeksi eroaa vastaavasta markkinaindeksistä siinä, että se huomioi yhtiöiden kasvihuonekaasuintensiteetin pitämällä indeksitason kasvihuonekaasuintensiteetin vähintään 30 % matalampana kuin vastaavassa yleisessä markkinaindeksissä. Lisäksi indeksi poissulkee yhtiöitä ja toimialoja seuraavin kriteerein:

Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joilla on yhteyksiä kiistanalaisten aseiden, ydinaseiden tai siviiliaseiden tuotantoon, tupakkayhtiöihin tai palmuöljyn tuotantoon. Rahasto ei myöskään sijoita yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 5 % tulee kivihiilen tuotannosta, epätavanomaisesta öljystä ja kaasusta, kivihiilellä tuotetusta energiasta tai arktisten alueiden öljy ja kaasutuotannosta. Rahasto poissulkee myös yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä normeja (YK Global Compact) tai joilla on erittäin vakavia ESG-rikkomuksia.

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

www.msci.com/index-methodology



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

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