

### LIITE III

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1-4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: OP-Kestävä Hyvinvointi

Oikeushenkilötunnus: FI4000561311

## Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään %:



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: **75%**



Ei



Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikkakaan tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on \_\_\_\_%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä



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



joilla on yhteiskunnallinen tavoite



Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei tee kestäviä sijoituksia



## Mikä on tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite?

Rahaston tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Rahaston varat sijoitetaan sektoreille, joilla on merkittävää positiivista vaikutusta kestävään sosiaaliseen hyvinvointiin. Rahaston sijoituskohteena olevat yritykset kehittävät esimerkiksi terveys- ja hyvinvointipalveluita, ratkaisuja liittyen koulutus-, rahoitus- ja digitaalisten palveluiden saatavuuteen, kiertotaloutta, kestäviä liikenne- ja infrastruktuuriratkaisuja, asuntojen saatavuutta tai terveellisempää ruokavaliota ja kestävää maataloutta. Rahaston kestävien sijoitustavoitteiden mukaisiin yhtiöihin lukeutuvat myös sellaiset yritykset, jotka työnantajaroolissaan ovat esimerkittäisiä valituissa sosiaalisissa kysymyksissä, esimerkiksi ovat globaalissa vertailussa parhaita työnantajina, ja läpäisevät muilta osin OP:n kestävä sijoituksen analyysin.

Kaikilla rahaston sijoituskohteilla tulee olla toimintaa, joka edistää yllä mainittua ihmisen ja yhteiskuntien kestävä hyvinvointia.

Kestäväksi sijoitukseksi OP Varainhoidon määräyksen mukaan katsotaan sellaiset sijoituskohteet, joiden liiketoiminta edistää yhtä tai useampaa YK:n Kestävän Kehityksen Tavoitetta (SDG), aiheuttamatta haittaa muille kestävyystekijöille tai tavoitteille. Kestävä sijoituksen määrittely tehdään OP Varainhoidon analyysimallilla, joka hyödyntää mm. ulkopuolisten palveluntarjoajien SDG- sekä EU Taksonomian mukaisuus- ja ns. vihreän liikevaihdon tietoja. Malli tunnistaa positiivisena yhteiskunnallisena tavoitteena 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.

Lisäksi OP Varainhoidon analyysimalli tunnistaa yhtiöiden toiminnan positiivisia ympäristövaikutuksia linjassa seuraavien kestävä kehityksen tavoitteiden kanssa: SDG 6 – puhdas vesi ja sanitaatio, SDG 7 – edullista ja puhdasta energiaa, SDG 9 – kestävä teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuureja, SDG 11 – kestävät kaupungit ja yhteydet, SDG 12 – vastuullista kuluttamista, SDG 13 – ilmastotekoja, SDG 14 – vedenalainen elämä, SDG 15 – maanpäällinen elämä. Malli myös tunnistaa, jos yhtiöiden liikevaihto on EU-Taksonomian ympäristötavoitteiden mukaista tai jos se liittyy esim. uusiutuvaan energiaan, energiatehokkuuteen, ympäristöystävälliseen rakentamiseen, vesivarojen kestävä käyttöön, saastumisen ehkäisyyn ja kestävä maatalouteen. Näin ollen ympäristötekijät huomioidaan tämän rahaston sijoituskohteiden yleisen kestävyystarkastelun yhteydessä ja osa rahaston sijoituskohteiden liikevaihdosta saattaa olla EU:n vihreän luokituksen, Taksonomian, mukaista yhteiskunnallisten tavoitteiden rinnalla. Rahasto aikoo saavuttaa hiilineutraaliuden 2050 mennessä OP Varainhoidon yleisten ilmastotavoitteiden mukaisesti ja ilmastotyö, kuten muidenkin ympäristötekijöiden huomiointi, tukee rahaston yhteiskunnallisia pääsijoitustavoitteita eikä muodosta itsessään rahaston pääsijoitustavoitetta.

Kestävien sijoitusten analyysiä voidaan täydentää salkunhoitajan omalla manuaalisella analyysillä. Tässä rahastossa manuaalista kestävyysanalyysiä käytetään osana sijoituskohteiden fundamentaalista sijoitusanalyysiä ja sillä mm. voidaan tarkentaa automaattisen kestävyysanalyysin tuloksia sekä tunnistaa yhtiöiden positiivista "best in class" yhteiskunnallista kontribuutiota esim. globaalissa vertailussa parhaina työnantajina ja tasa-arvon edistäjinä.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävä tavoitteet saavutetaan.

### *Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoitteen saavuttamista?*

Kaikilla rahaston sijoituskohteilla tulee olla toimintaa, jonka katsotaan edistävän ihmisen ja yhteiskuntien kestävä hyvinvointia (huomioiden sijoituskohteiden liiketoiminnan ympäristövaikutukset, mm. ilmastotavoitteet). Kestävyysindikaattoreina katsotaan rahaston kestävä sosiaalisen hyvinvoinnin ratkaisuja tuottavien palveluiden ja tuotteiden osuutta yhtiön kokonaisliikevaihdosta ja/tai yhtiön menestystä työnantajana jossakin sosiaalisessa kysymyksessä.

Liikevaihtoa arvioidaan ulkopuolisen palveluntarjoajan indikaattoreilla, jotka kertovat %-osuuden yhtiön liikevaihdosta, joka on linjassa YK:n Kestävän Kehityksen tavoitteiden (SDG) kanssa. Lisäksi liikevaihtoa

arvioidaan erilaisten toimialaluokitususten avulla sekä ulkopuolisen analyysitarjoajan temaattisen analyysin avulla.

Yhtiön menestystä työnantajana sosiaalisissa kysymyksissä mitataan yhtiön sijoittumisella julkisesti saatavissa olevan globaalin vertailun / rankingin kärkeen, esimerkiksi jos yhtiö on "paras työnantaja" tai yhtiöllä on "paras diversiteetti" tms.

Poissulkeminen: Rahasto poissulkee aktiivisista suorista sijoituksistaan kiistanalaisten aseiden tai tupakan valmistajia, lämpöhiiltä tuottavia tai lämpöhiiltä käyttäviä sähköyhtiöitä (raja-arvojen osalta noudattaa tässä OP Varainhoidon yleisiä poissulkulinjauksia), sekä kansainvälisiä normeja rikkoneita yhtiöitä, joihin vaikuttaminen on ollut tuloksetonta. Yleisten poissulkusääntöjen lisäksi rahastosta on poissuljettu fossiiliseen polttoaineeseen (mikäli liikevaihto on 50 % tai enemmän) liittyvää liiketoimintaa omaavat yhtiöt.

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

Kansainväliset normirikkomukset: OP Varainhoito vaikuttaa aktiivisissa suoria sijoituksia tekevissä OP-rahastoissa yhtiöihin, joiden nähdään rikkoneen kansainvälisiä normeja. Rahastot läpivalaistetaan säännöllisesti kansainvälisten normien rikkomusten osalta, ja mikäli rikkomus havaitaan, aloitetaan vaikuttamisprosessi kohdeyhtiön kanssa. Tavoitteena on, että normeja rikkoneet yhtiöt muuttavat toimintaansa ja alkavat noudattaa kansainvälisiä normeja toiminnassaan. Mikäli vaikuttaminen ei tuota tulosta, yhtiö voidaan asettaa poissulkulistalle.

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

Pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset (PAI) analysoidaan säännöllisesti läpivalaisemalla sijoitukset kaikkien SFDR RTS asetuksen liitteen 1 taulukon 1 PAI-mittareilla ja sekä taulukon 2 lisäindikaattorilla #4 ja taulukon 3 lisäindikaattori #14 hyödyntäen OP Varainhoidon sisäistä PAI-työkalua, joka perustuu ulkoisen palveluntarjoajan dataan. Jos seulonta paljastaa kohteita, joilla on merkittäviä pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävä kehityksen tekijöihin verrokkeihin nähden, ja jos mainittua PAI-indikaattoria pidetään kohdeyrityksen kannalta olennaisena, otetaan kohdeyhtiö tarkempaan seurataan, ja tarvittaessa poissuljetaan tai aloitetaan vaikuttamisprosessi. Salkunhoitajat käyttävät PAI-työkalua nähdäkseen yritys- ja toimialakohtaiset arvot ja tätä tietoa hyödynnetään sijoituspäätöksissä.

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

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

OP Varainhoidon yleisten ja rahastokohtaisten poissulkusääntöjen sekä kestävä sijoituksen analyysimallin avulla tarkastetaan, että sijoituskohteella ei ole ympäristölle tai yhteiskunnalle haitallista liiketoimintaa. Lisäksi tarkastetaan, että yhtiö huomioi toiminnoissaan sille olennaiset ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät tekijät vähintään tyydyttävällä tasolla. Sijoituskohteella ei myöskään saa olla ajankohtaisia tunnistettuja erittäin vakavia ympäristö- tai yhteiskunnallisia rikkeitä, eikä YK Global Compact rikkomuksia.

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

### ***Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?***

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

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

Jos seulpta paljastaa kohteita, joilla on merkittäviä pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävän kehityksen tekijöihin verrokkeihin nähden, ja jos mainittua PAI-indikaattoria pidetään kohdeyrityksen kannalta olennaisena, otetaan kohdeyrityö 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 analyysimalli tarkastaa, onko yritys rikkonut kansainvälisiä normeja (YK Global Compact, sekä OECD ohjeet monikansallisille yrityksille). Mikäli rikkomus tunnustetaan, yritys ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi.

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?



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

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

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 kohdeyritys 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?

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

Rahaston varat sijoitetaan sellaisten yritysten osakkeisiin, joiden toiminnalla nähdään olevan ihmisen ja yhteiskuntien kestävän hyvinvoinnin kannalta positiivinen vaikutus. Rahaston sijoituskohteena olevat yritykset ovat tyypillisesti liiketoiminnallisesti hyvässä asemassa edistämään esimerkiksi terveys- ja hyvinvointipalveluita, ratkaisuja liittyen koulutus-, rahoitus- ja digitaalisten palveluiden saatavuuteen, kiertotaloutta, kestäviä liikenne- ja infrastruktuuriratkaisuja, asuntojen saatavuutta tai terveellisempää ruokavaliota ja kestävää maataloutta. Rahasto voi sijoittaa myös yrityksiin, jotka työnantajaroolissaan ovat esimerkillisiä sosiaalisissa kysymyksissä.

### *Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?*

Kaikilla rahaston sijoituskohteilla tulee olla liiketoimintaa, jonka katsotaan edistävän kestävän sosiaalisen hyvinvoinnin tavoitteita. Rahaston sijoituskohteena olevat yritykset kehittävät esimerkiksi terveys- ja hyvinvointipalveluita, ratkaisuja liittyen koulutus-, rahoitus- ja digitaalisten palveluiden saatavuuteen, kiertotaloutta, kestäviä liikenne- ja infrastruktuuriratkaisuja, asuntojen saatavuutta tai terveellisempää ruokavaliota ja kestävää maataloutta. Rahaston kestävien sijoitustavoitteiden mukaisiin yhtiöihin lukeutuvat myös sellaiset yritykset, jotka työnantajaroolissaan ovat esimerkillisiä valituissa sosiaalisissa kysymyksissä, esimerkiksi ovat globaalissa vertailussa parhaita työnantajina, ja läpäisevät muilta osin OP:n kestävän sijoituksen analyysin.

Kestäväksi sijoitukseksi OP Varainhoidon määräyksen mukaan katsotaan sellaiset sijoituskohteet, joiden liiketoiminta edistää yhtä tai useampaa YK:n Kestävän Kehityksen Tavoitetta (SDG), aiheuttamatta haittaa muille kestävyystekijöille tai tavoitteille. Kestävän sijoituksen määrittely tehdään OP Varainhoidon analyysimallilla, joka hyödyntää mm. ulkopuolisten palveluntarjoajien SDG- sekä EU Taksonomiamukaisuus- ja ns. vihreän liikevaihdon tietoja. Malli tunnistaa positiivisena yhteiskunnallisena tavoitteena toimia, jotka edistävät seuraavia kestävän 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.

Lisäksi OP Varainhoidon analyysimalli tunnistaa yhtiöiden toiminnan positiivisia ympäristövaikutuksia linjassa seuraavien kestävän kehityksen tavoitteiden kanssa: SDG 6 – puhdas vesi ja sanitaatio, SDG 7 – edullista ja puhdasta energiaa, SDG 9 – kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuureja, SDG 11 – kestävä kaupunki ja yhteydet, SDG 12 – vastuullista kuluttamista, SDG 13 – ilmastotoimia, SDG 14 – vedenalainen elämä, SDG 15 – maanpäällinen elämä. Malli myös tunnistaa, jos yhtiöiden liikevaihto on EU-Taksonomian ympäristötavoitteiden mukaista tai jos se liittyy esim. uusiutuvaan energiaan, energiatehokkuuteen, ympäristöystävälliseen rakentamiseen, vesivarojen kestäväan käyttöön, saastumisen ehkäisyyn ja kestäväan maatalouteen. Näin ollen ympäristötekijät huomioidaan tämän rahaston sijoituskohteiden yleisen kestävyystarkastelun yhteydessä ja osa rahaston sijoituskohteiden liikevaihdosta saattaa olla EU:n vihreän luokituksen, Taksonomian, mukaista yhteiskunnallisten tavoitteiden rinnalla. Rahasto aikoo saavuttaa hiilineutraaliuden 2050 mennessä OP Varainhoidon yleisten ilmastotavoitteiden mukaisesti ja ilmastotyö, kuten muidenkin ympäristötekijöiden huomiointi,

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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

tukee rahaston yhteiskunnallisia pääsijoitustavoitteita eikä muodosta itsessään rahaston pääsijoitustavoitetta.

Kestävien sijoitusten analyysiä voidaan täydentää salkunhoitajan omalla manuaalisella analyysillä. Tässä rahastossa manuaalista kestävyysanalyysiä käytetään osana sijoituskohteiden fundamentaalia sijoitusanalyysiä ja sillä mm. voidaan tarkentaa automaattisen kestävyysanalyysin tuloksia sekä tunnistaa yhtiöiden positiivista "best in class" yhteiskunnallista kontribuutiota esim. globaalissa vertailussa parhaina työnantajina ja tasa-arvon edistäjinä.

Rahasto poissulkee aktiivisista suorista sijoituksistaan kiistanalaisten aseiden valmistajia, tupakkaa ja lämpöhiiltä tuottavia tai lämpöhiiltä käyttäviä sähköyhtiöitä (poissulkutason osalta rahasto noudattaa tässä OP Varainhoidon yleisiä poissulkusääntöjä), sekä kansainvälisiä normeja rikkoneita yhtiöitä, joihin vaikuttaminen on ollut tuloksetonta. Yleisten poissulkusääntöjen lisäksi rahastosta on poissuljettu fossiiliseen polttoaineeseen (mikäli liikevaihto on 50 % tai enemmän) liittyvää liiketoimintaa omaavat yhtiöt.

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

"Kohdeyhtiön hallintotavan analysointi on tärkeä osa kestävästä sijoitusprosessista ja hyvän hallintotavan analyysi muodostaa osan OP-Varainhoidon kestävästä sijoituksen arviointimallista. 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.

Kestävästä sijoituksesta arviomme hallintotavan osalta sisältää muun muassa arvion kohdeyhtiön toimista suhteessa henkilöstönsä sekä kohdeyhtiön käytännöistä palkitsemisen ja verotuksen suhteen. Hyvän hallintotavan arvioinnissa käytämme ulkoisen palveluntarjoajan analyysiä sekä omaa laadullista analyysiä silloin kun ulkopuolista tietoa ei ole saatavilla. Läpivalaisemme rahastot säännöllisesti hyvän hallintotavan kriteereillä, joille on asetettu minimirajat."

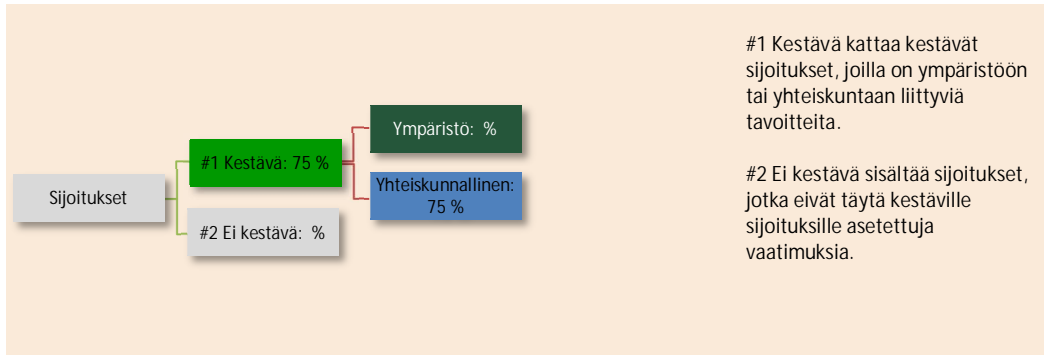


### **Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus?**

Vähintään 75 % rahaston markkina-arvosta (sisältäen vähintään 100% osakesijoituksista) ovat SFDR 2 artiklan 17 kohdan mukaisia kestäviä sijoituksia, eli ne edistävät yhteiskunnallisia tavoitteita. Ympäristötavoitteita rahastolla ei ole.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuususeriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Rahasto pitää itsellään mahdollisuuden sijoittaa käteiseen ja johdannaisiin, joista ei välttämättä ole saatavilla kestävyystietoja OP Varainhoidon kestävästä sijoituksen mallin mukaisesti ("#2 Ei Kestävä"). Rahasto käyttää johdannaisinstrumenttina MSCI World Climate Paris Aligned Indeksien johdannaista, joka huomioi tietyt yhteiskunnalliset- ja ympäristön vähimmäistason suojaimet sekä Pariisin sopimuksen mukaiset ilmastotavoitteet. Käteis- ja johdannaissijoituksia käytetään rahaston likviditeetin ja markkinariskien hallitsemiseksi.



● **Miten kestävä sijoitustavoite saavutetaan johdannaisten avulla?**



Johdannaisten käytöllä ei pyritä edistämään yhteiskuntaan tai ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Rahasto käyttää kuitenkin johdannaisinstrumenttina MSCI World Climate Paris Aligned Indeksien johdannaista, joka huomioi yhteiskunnalliset- ja ympäristön vähimmäistason suojaimet sekä Pariisin sopimuksen mukaiset ilmastotavoitteet. **Missä määrin kestävä sijoitustavoite, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?**

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

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

● **Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>1</sup>?**

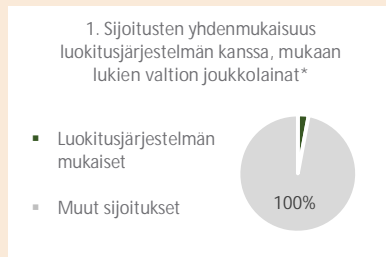
Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun

Ydinenergiaan

Ei

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



\*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista.

● **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten vähimmäisosuus?**



Ovat ympäristön kannalta kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



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



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

Rahasto tekee kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite. Vähintään 75%:lla rahaston markkina-arvosta (sisältäen vähintään 100% osakesijoituksista) tulee olla yhteiskunnallinen tavoite.



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

Rahasto tekee sijoitukset pääosin suorina osakesijoituksina. Rahasto voi myös sijoittaa varojaan pörssijohdannaisiin mm. suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Rahasto käyttää johdannaisinstrumenttina MSCI World Climate Paris Aligned Indeksien johdannaisista, joka huomioi yhteiskunnalliset- ja ympäristön vähimmäistason suojaimet sekä Pariisin sopimuksen mukaiset ilmastotavoitteet. Johdannaisinstrumentista ei välttämättä ole saatavilla kaikkia kestävyystietoja OP Varainhoidon kestävä sijoituksen mallin mukaisesti.



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

Rahaston vertailuindeksi on MSCI ACWI ESG Screened Index.

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

Rahaston vertailuindeksi on MSCI ACWI ESG Screened Index. Indeksistä on suljettu pois yhtiöt, joiden liiketoiminta liittyy kiistanalaisiin, siviilikäyttöön tarkoitettuihin tai ydinaseisiin, tupakkaan, palmuöljyyn tai arktiseen öljyyn tai kaasuun, tai ne saavat liikevaihtoa energiakäyttöön louhittavasta hiilestä tai öljyhiekasta. Myös ne yhtiöt suljetaan pois indeksistä, jotka eivät täytä YK:n Global Compact -periaatteita tai niillä on vakavia normirikkomuksia tai tiettyjä biodiversiteettiin liittyviä normirikkomuksia. Indeksini tavoittelee 30%:n vähennystä hiili-intensiteettiin suhteessa MSCI ACWI-indeksiin. Rahaston sijoitusprosessin kestävyystarkastelu on viiteindeksiä monipuolisempi - rahaston valitaan vain OP:n arvion mukaiset kestävät yhtiöt. Yhtiökohtaisten kestävyystavoitteiden lisäksi rahasto on lisäksi kokonaisuudessaan sitoutunut Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisiin päästövähennyksiin - tämä on OP Varainhoidon ilmastotavoitteiden mukaista.

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

Vertailuindeksin koostumus ei määrittele rahaston koostumusta tai painotuksia. Rahaston sijoitusprosessin kestävyystarkastelu on viiteindeksiä monipuolisempi - rahaston valitaan vain OP:n arvion mukaiset kestävät yhtiöt. Yhtiökohtaisten kestävyystavoitteiden lisäksi rahasto on lisäksi kokonaisuudessaan sitoutunut Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisiin päästövähennyksiin.

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



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

Vertailuindeksi on MSCI ACWI ESG Screened Index. Indeksistä on suljettu pois yhtiöt, joiden liiketoiminta liittyy kiistanalaisiin, siviilikäyttöön tarkoitettuihin tai ydinaseisiin, tupakkaan, palmuöljyyn tai arktiseen öljyyn tai kaasuun, tai ne saavat liikevaihtoa energiakäyttöön louhittavasta hiilestä tai öljyhiekasta. Myös ne yhtiöt suljetaan pois indeksistä, jotka eivät täytä YK:n Global Compact -periaatteita tai niillä on vakavia normirikkomuksia tai tiettyjä biodiversiteettiin liittyviä normirikkomuksia. Indeksillä tavoitellaan 30%:n vähennystä hiili-intensiteettiin suhteessa MSCI ACWI-indeksiin.

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

<https://www.msci.com/our-solutions/indexes/esg-screened-indexes>



Onko verkossa saatavilla tarkempia tuotekohtaisia tietoja?

*Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:*

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