OP-Fondernas fondprospekt

15.3.2024



Det här fondprospektet gäller de fonder som förvaltas av OP-Fondbolaget Ab. Fondprospektet kompletteras av fondernas allmänna och fondspecifika stadgar. Över alla fonder som OP-Fondbolaget förvaltar publiceras dessutom faktablad. Placeraren uppmanas att ta del av detta fondprospekt samt placeringsfondens stadgar och faktablad innan ett placeringsbeslut fattas.

230798s

1 Allmän beskrivning avplaceringsfondsverksamheten 3
2 OP-Fondbolaget Ab 3
3 Förvaringsinstitut 4
3.1 Förvaringsinstitutets uppgifter och placerarens rättigheter 4
4 Teckning och inlösen av fondandelar 4
4.1 Fondernas tillväxt- och avkastningsandelar samt betalning av avkastning 4
4.2 Fondandelar 5
4.3 Tecknings- och inlösenprovisioner 5
4.4 Avbrytande av teckning och inlösen samt begränsning av inlösen 5
4.5 Inlösen på OP-Fondbolaget Ab:s initiativ 5
5 Provisioner som tas ut från fonderna 5
5.1 Avkastningsrelaterade förvaltningsprovisioner 5
5.2 Incitament som OP Fonderna betalar 6
6 Beräkning och offentliggörande av fondandelarnas värde 6
6.1 Flexibel prissättningsmetod 6
7 Information om beskattningen av fondplaceringar 7
7.1 Hur beskattas fondplaceringar 7
7.2 Fondplacerare och kapitalinkomstskatten 7
7.3 Placeringsfondernas avkastningsandelar 7
7.4 Placeringsfondernas överlåtelsevinster och förluster 7
7.5 Anmälningar till skattemyndigheterna 7
8 Målen för fondernas ägarstyrning 7
8.1 Fondbolagets ägarstyrningspolicy för de fonder det förvaltar 8
8.2 Deltagande i bolagsstämmor och utövande av rösträtt 8
8.3 Meddelande om utövande av rösträtt 8
9 Andelsägare 8
9.1 Fondandelsägarstämma 8
10 Centrala risker i placeringsfonder 8
10.1 Marknadsrisker 8
10.2 Likviditetsrisk 10
10.3 Operativa risker 10
10.4 Motpartsrisk 10
10.5 Hållbarhetsrisker 10
11 Metoder som används för att beräkna fondernas totala risker 10
12 Beräkningsgrunder för nyckeltal 11
12.1 Variationer i avkastningen, dvs. volatilitet 11
12.2 Active Share 11
12.3 Aktiv risk / Tracking Error, % 11
12.4 Sharpekvot 11
12.5 Portföljens omsättningshastighet, % 11
12.6 Löpande kostnader, % 11
12.7 Fondens handelskostnader, % 11
13 Vissa särdrag i fonderna 11
14 Ansvarsfulla placeringar 12
14.1 Uteslutning 12
14.2 Uppföljning av brott mot internationella normer 12
14.3 ESG-integrering 12
14.4 Bolagsstämmor 12
14.5 Ägarinflytande 12
14.6 Bedömning från utomstående kapitalförvaltare 12
14.7 Beaktande av negativa hållbarhetskonsekvenser (principal adverse impacts, PAI) 12
15 Index som OP-Indexfonderna använder 18
16 Indexleverantörernas ansvarsbegränsningsklausuler 18
17 Fondernas placeringsprocesser 18
18 Aktielån 19
19 Tabeller 20
19.1 Fonder som OP-Fondbolaget Ab förvaltar 20
19.2 Prislista 22
19.3 Fusions-, delnings- och avvecklingshistorik över fonder som förvaltas av OP-Fondbolaget Ab 28
19.4 Gränserna för väsentliga fel i värdeberäkningen av fonder som OP-Fondbolaget Ab förvaltar 32
19.5 Omsättningshastigheten, active share och tracking error för fonder som OP-Fondbolaget Ab förvaltar 34
19.6 Riskklasser (SRI) i de fonder som OP-Fondbolaget Ab förvaltar och fondernas placerarmålgrupper 37
19.7 Betalda avkastningsandelar 38
År 2022 38
19.8 Uppföljning av den totala risken i OP-fonderna 40

Blanketter för hållbarhetsupplysningar enligt disclosureförordningen (SFDR)

Placeringsfonden OP-Asien Index 2
Placeringsfonden OP-Amerika Värdebolag 8
Placeringsfonden OP-Amerika Index 14
Placeringsfonden OP-Amerika Småföretag 20
Placeringsfonden OP-EMD Hard Currency Corporate IG 26
Placeringsfonden OP-Euro 31
Placeringsfonden OP-Europa Värdebolag 37
Placeringsfonden OP-Europa Index 43
Placeringsfonden OP-Europa Dividendbolag 49
Placeringsfonden OP-High Yield 55
Placeringsfonden OP-Klimatet 61
Specialplaceringsfonden OP-Tillväxtmarknad Aktie 67
Placeringsfonden OP-Hållbar Värld 71
Placeringsfonden OP-Hållbar Välbefinnande 77
Placeringsfonden OP-Ränteportfölj 86
Placeringsfonden OP-Ränteavkastning 93
Placeringsfonden OP-Världen Index 99
Placeringsfonden OP-Moderat 105
Placeringsfonen OP-Skogägare 113
Placeringsfonden OP-Obligation Prima 118
Placeringsfonden OP-Obligation Avkastning 122
Specialplaceringsfonden OP-Servicefastigheter 126
Placeringsfonden OP-Nordic Index 131
Placeringsfonden OP-Private Räntestrategi 137
Placeringsfonden OP-Private Aktiestrategi 145
Placeringsfonden OP-Private Strategi 25 153
Placeringsfonden OP-Private Strategi 50 162
Placeringsfonden OP-Private Strategi 75 170
Placeringsfonden OP-Ren Vatten 178
Placeringsfonden OP-Realränta 184
Placeringsfonden OP-Realtillgångsbolag 188
Placeringsfonden OP-Modig 194
Placeringsfonden OP-Finland 202
Placeringsfonden OP-Mål 2 208
Placeringsfonden OP-Mål 3 213
Placeringsfonden OP-Mål 4 218
Placeringsfonden OP-Försiktig 223
Specialplaceringsfonden OP-Hyresinkomst 231
Placeringsfonden OP-Koldioxidsnål Värld 236
Placeringsfonden OP-Företagslån Amerika 242
Placeringsfonden OP-Företagslån Amerika 248

1 Allmän beskrivning avplaceringsfondsverksamheten

Fondbolaget som förvaltar en placeringsfond samlar privatpersoners, organisationers och stiftelsers medel och placerar dem i flera olika värdepapper och fastigheter som tillsammans bildar placeringsfonden. Placeringsfonden indelas i sinsemellan lika stora fondandelar som ger likvärdiga rättigheter till tillgångarna i fonden. Placeringsfonden ägs av dem som placerat i fonden och fondbolagets roll är att förvalta placeringsfonden.

I Finland kräver fondplacering koncession och verksamheten övervakas av Finansinspektionen. Medlen i OP-Fondbolaget Ab:s fonder placeras enligt regleringen om placeringsfonder och alternativa fonder, myndighetsföreskrifter och principerna för spridning av risker i fondernas stadgar. Fondandelarnas värden kan variera avsevärt på grund av deras placeringssammansättning och de metoder som används för förvaltningen av fonderna. Hur stor risken är beror på fondens placeringsobjekt och placeringsinriktning. Placeringsfondens placeringsobjekt och placeringsinriktning beskrivs i 2 § (fondspecifika egenskaper) och 5 § (placering av placeringsfondens tillgångar) i fondens stadgar samt i faktabladet. Stadgarna är godkända av Finansinspektionen.

Räntefonderna placerar sina tillgångar i ränteinstrument där avkastningsförväntningarna grundar sig på de avkastningsmöjligheter som finns på räntemarknaden. Placeringsobjekten kan t.ex. vara förbindelser som emitterats av stater, andra offentliga samfund och företag. Korträntefonderna och långräntefonderna skiljer sig från varandra främst beträffande ränterisken (se punkten om placeringsfondernas centrala risker). I korträntefonderna är ränterisken i princip mycket låg medan den i långräntefonder oftast är hög eller rentav mycket hög. Placeringsobjektens löptid kan däremot i båda räntefondsklasserna vara flera år, men i långräntefonderna är löptiderna i allmänhet längre.

Aktiefonderna placerar sina tillgångar på aktiemarknaden och utgör ett alternativ till direkta aktieplaceringar.

Blandfonderna placerar sina medel på både ränte- och aktiemarknaden och portföljförvaltaren kan utifrån det rådande marknadsläget förskjuta tyngdpunkten i fördelningen mellan räntor och aktier inom ramen för fondens stadgar.

Indexfonderna är passiva placeringsfonder som placerar sina pengar i en aktiekorg enligt ett jämförelseindex. Indexfonden tar inte ställning till valet av aktier utan köper aktier enligt samma vikt som de har i indexet. Indexets vikter och aktier kontrolleras ett par gånger om året.

Specialplaceringsfonderna är fonder som kan placera sina medel på bred bas i olika produkter. Deras placeringsverksamhet är delvis reglerad, medan lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder fastställer hur verksamheten ska ordnas och vilka uppgifter som ska lämnas till myndigheter och placerare. I Finland får man erbjuda icke-professionella placerare alternativa investeringsfonder om förvaltaren är auktoriserad och ett faktablad har gjorts upp om fonden. Stadgarna för alternativa investeringsfonder fastställs inte av Finansinspektionen. Alternativa investeringsfonder kan vara till exempel hedge-, fastighets-, kapital-, råvaru- eller infrastrukturfonder.

2 OP-Fondbolaget Ab

OP-Fondbolaget Ab ansvarar för förvaltningen av placeringsfonderna. Fondbolaget innehar koncession beviljad av finansministeriet i Finland 28.10.2008 (UCITS-koncession) för placeringsfondsverksamhet och väsentligt tillhörande verksamhet samt auktorisation enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (AIFM-auktorisation) beviljad av Finansinspektionen 5.12.2014 att verka som förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Fondbolaget verkar i eget namn för fondernas räkning och utövar sina rättigheter i anslutning till tillgångarna i placeringsfonderna.

Fondbolaget täcker ansvarsriskerna ur sina egna tillgångar. De av OP-Fondbolaget Ab förvaltade fonderna är placeringsfonder och alternativa fonder som är registrerade i Finland och följer Europeiska unionens bestämmelser. Fondbolagets och placeringsfondernas räkenskapsperiod är ett kalenderår. Fondbolagets och placeringsfondernas räkenskapsperiod är ett kalenderår.

Basfakta om OP-Fondbolaget Ab

Firma	OP-Fondbolaget Ab
FO-nummer	0743962-2
Registrerat	14.10.1987
Företagsform	Aktiebolag (aktiekapital; 2 242 449,62 euro)
Hemort	Helsingfors
Adress	Gebhardsplatsen 1, 00510 Helsingfors
Verkställande direktör	Juha Takala
Styrelse	Harri Nummela, Ordförande, Direktör Annina Tanhuanpää, Direktör, ESG och hållbarhet, OP Vesa Vanha-Honko, (oberoende styrelseledamot) professionell styrelseledamot

Revisorer

OP-Fondbolaget Ab:s samt placeringsfondernas revisor är CGR-sammanslutningen KPMG Oy Ab. Huvudansvarig revisor är CGR Mikko Kylliäinen och Revisorssuppleant är CGR Tiia Kataja.

Ombud anlitade av fondbolaget

Fondbolaget har rätt att anlita externa förvaltnings- och rådgivningstjänster i placeringsfondsverksamheten. Sådana är till exempel portföljförvaltnings-, bokförings- och IT-tjänster samt tjänster för mottagning av uppdrag.

Fondbolaget har lagt ut placeringsfondernas portföljförvaltning till portföljförvaltningsbolag som nämns i prospektets bilaga 18.1. Placeringsfondernas distribution sköts av olika enheter i OP Gruppen såsom OP Kapitalförvaltning Ab och andelsbankerna. OP-Livförsäkrings Ab fungerar som distributör via de placeringsobjekt som ingår i försäkringsavtalen som bolaget förvaltar.

Tjänster som gäller förvaltningen av specialplaceringsfonderna OP-Hyresinkomst, OP-Servicefastigheter och OP-Skogsägare har lagts ut till Newsec Property Asset Management Finland Oy. Vid fastighetsvärdering av de här fonderna används externa fastighetsvärderare. Fastighetsvärderare av specialplaceringsfonden OP-Servicefastigheter är CBRE Finland Oy och Catella Property Oy. Fastighetsvärderare av specialplaceringsfonden OP-Hyresinkomst är Newsec Advisory Finland Oy, Retta Services Oy och CBRE Finland Oy. Fastighetsvärderare av skogslägenheter är Oy Arbonaut Ltd, och dessutom har skogslägenheternas virkeshandel och skogsvård lagts ut till UPM-Kymmene Oyj, Metsä Group (Metsäliitto osuuskunta) och Silvat Metsätieto Oy.

OP-Fondbolaget Ab:s löne- och provisionspolicy

OP-Fondbolaget följer OP Gruppens ersättningsprinciper och lönepolicy. Läs mer på våra nätsidor op.fi > OP Gruppen > Info om gruppen > Administration > Ersättningar.

Ersättningsprinciperna och lönepolicyn tillämpas på alla personer som står i arbets- eller tjänsteförhållande till OP-Fondbolaget, och de godkänns årligen av OP Andelslags förvaltningsråd samt fastställs av OP-Fondbolagets styrelse. Nomineringss-

och ersättningskommittén vid OP Andelslags styrelse bedömer hur ersättningsprinciperna och lönepolicyn och praxis i anslutning till den realiseras.

Ersättningarna iakttar vid respektive tidpunkt gällande reglering och uppfyller myndigheternas krav. Det här syns bl.a. i att ersättningarna inte uppmuntrar till onödig risktagning eller verksamhet som står i konflikt med kundens intresse.

Förutom med villkoren för ersättningarna tryggas iakttagandet av regleringen genom att affärsrörelsen, compliance, riskhanteringen och internrevisionen samarbetar. Compliance och Riskhanteringen deltar i beredningen av ersättningsprinciperna, ersättningspolicyn och ersättningssystemen samt i att fastställa metoder för övervakning av ersättningsprocesserna. Internrevisionen bedömer ersättningssystemet årligen. Ersättningssystemen konstrueras så att de uppmuntrar personerna att handla i enlighet med OP Gruppens Principer för god affärssed. Vid regelefterlevnaden gällande ersättningarna beaktas bl.a. följande aspekter:

- Fastställandet och uppföljningen av ersättningssystemen samt godkännandet och utbetalningen av ersättningar ska ske oberoende av person.
- Ersättningarna till personer som arbetar inom kontrollfunktioner får inte vara beroende av den affärsenhets resultat som de övervakar.
- Ersättningssystemet får inte leda till handlingar som står i konflikt med kundens intresse.
- Målen för ersättningssystemet ska harmonisera med riskhanteringsprinciperna och främja en sund riskhantering.

Dessutom finns information om ersättningar att få i OP-Fondbolagets bokslut och OP-placeringsfondernas årsberättelser.

Tillsynsmyndighet

OP-Fondbolaget Ab:s och placeringsfondernas verksamhet övervakas av Finansinspektionen, Snellmansgatan 6, 00101 Helsingfors. Närmare information finns att få på adressen www.finansinspektionen.fi.

3 Förvaringsinstitut

OP Säilytys Oy verkar som förvaringsinstitut för de placeringsfonder som förvaltas av OP-Fondbolaget Ab. OP Säilytys Oy har ingått avtal om underförvar med Citibank N.A. och Allfunds Bank International S.A. Därtill har underförvaret i vissa länder ordnats via samarbetspartner till Citibank N.A. och Allfunds

Bank International S.A.
OP Säilytys Oy
FO-nummer 2771050-4
Gebhardsplatsen 1
00510 Helsingfors

Aktuella uppgifter om förvaringsinstituten och de underförvarare de anlitar fås på begäran hos fondbolaget.

3.1 Förvaringsinstitutets uppgifter och placerarens rättigheter

Förvaringsinstitutets uppgift är att säkerställa att Fondens och Fondbolagets verksamhet följer lag, fondernas stadgar och myndighetsföreskrifter samt att sköta de övriga uppgifter som hör till förvaringsinstitutet enligt lagen om placeringsfonder och lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Förvaringsinstitutet kan vid behov anlita en eller flera underförvarare.

Förvaringsinstitutet sörjer efter bästa förmåga för att fondens tillgångar är åtskilda från förvaringsinstitutets eller den anlitade underförvararens förmögenhet om dessa eventuellt råkar i insolvens. Om det inte i regleringen som gäller placeringsfonder och alternativa fonder, i myndighetsföreskrifterna eller fondernas stadgar fastställs, är förvaringsinstitutet oberoende av oaktsamhet skyldigt att ersätta Fonden och dess placerare den skada som förorsakats av förlusten av det finansiella instrument som förvarats i enlighet med ovan nämnda lagar.

Förvaringsinstitutet är skyldigt att ersätta en skada som det uppsåtligen eller av oaktsamhet har orsakat Fonden genom ett förfarande i strid med lagen eller bestämmelser eller föreskrifter som utfärdats med stöd av den eller genom försummelse av sina skyldigheter.

Skadan behöver dock inte ersättas om förvaringsinstitutet kan visa att skadan har orsakats av en sådan yttre exceptionell och oförutsedd händelse som förvaringsinstitutet inte har kunnat förhindra och vars konsekvenser det inte har kunnat undvika med iakttagande av all tänkbar omsorgsfullhet. Förvaringsinstitutet ansvarar inte heller för skada av andra orsaker om det i sin verksamhet har iakttagit normal omsorgsfullhet och om inget annat följer av tillämplig tvingande lagstiftning.

Förvaringsinstitutet ansvarar under inga omständigheter för indirekt skada som orsakats fondförvaltaren, Fondens placerare eller någon annan aktör. Förvaringsinstituten erbjuder förvarstjänster och förvaringsinstitutstjänster till både interna och externa kunder. Detta kan leda till att intressekonflikter uppstår mellan förvarsrörelsen och fondrörelsen samt mellan kunderna för dessa verksamheter. Underförvararna har även andra kunder utöver de fonder som Fondbolaget förvaltar. Intressekonflikter kan uppstå mellan underförvararens kunder. Förvarsverksamheten sköts separat från fondverksamheten. Förvars- och fondverksamheten drivs alltid i enlighet med fondkundernas intresse. Förvaringsinstitutet utför förvars- och därtill hörande övervakningsuppgifter i enlighet med fondkundernas intresse separat från fondbolagets fondrörelse.

För kontroll och undvikande av intressekonflikter vid ordnandet av förvars- och fondverksamhet har adekvat avskildhet mellan fondverksamheten och förvarsfunktionerna beaktats. Även förvarsverksamhetens självständighet och en effektiv övervakning av förvarskundernas tillgångar har beaktats. Dessutom förutsätts att verksamheten fungerar enligt marknadsvillkor.

4 Teckning och inlösen av fondandelar

De placeringsfonder som förvaltas av OP-Fondbolaget Ab är avsedda som långvariga placeringsobjekt. Andelar i placeringsfonder som OP-Fondbolaget Ab förvaltar kan tecknas och lösas in på OP Gruppens kontor samt för kunder med nättjänstavtal på internet på adressen op.fi samt via telefontjänsten OP 0100 0500.

Med bankdag avses de dagar som bankerna i Finland i regel håller öppet (Bankdag). Med dagsavbrott avses det klockslag som nämns i de fondspecifika stadgarna och som bestämmer vilken Bankdag och till vilket värde ett lämnat uppdrag genomförs (Dagsavbrott).

Fondandelar tecknas och löses in till andelens värde på Bankdagen som anges i fondens stadgar, om tecknings- eller inlösenuppdraget har tagits emot i fondbolaget före fondens Dagsavbrott.

En förutsättning för att ett teckningsuppdrag ska kunna genomföras är dessutom att avgiften för teckningsuppdraget betalas vid teckningen eller med OP-Fondbolagets tillstånd senast innan teckningen bekräftas. Om uppdraget har tagits emot efter Dagsavbrottet genomförs det Till värdet på bankdagen eller vid följande teckningstidpunkt i enlighet med fondens stadgar.

4.1 Fondernas tillväxt- och avkastningsandelar samt betalning av avkastning

OP-fonderna kan ha både tillväxtandelar (A-andelar) och avkastningsandelar (B-andelar). Dessutom kan fonden endast innehålla X-andelar som kan tecknas i OP-fonder och OP-Livförsäkrings Ab:s placeringskorgar. Fondbolagets ordinarie bolagsstämma beslutar om den avkastning som utdelas till ägarna av B-andelar samt om betalningen av den. Strävan är att som årlig avkastningsandel dela ut en avkastningsandel som definieras i prospektets bilaga 18.7 enligt värdet av respektive andelsseries avkastningsandel den sista bankdagen

året innan. Avkastningen betalas till de fondandelsägare som på den av bolagsstämman hållit dagen är antecknade i fondbolagets register och på det bankkonto som fondandelsägaren har uppgett senast inom en (1) månad från Fondbolagets bolagsstämma.

Information om dagen för bolagsstämman finns tillgänglig för andelsägarna hos Fondbolaget under dess öppettid. Om en ägare av avkastningsandelar inte har uppgett något konto för Fondbolaget som avkastningsandelen kan betalas in på, överförs en avkastningsandel, som inte har tagits ut inom fem år räknat från den första uttagsdagen, tillbaka till fondens innehav. Eftersom A-andelarna är tillväxtandelar, kapitaliseras en andel motsvarande den avkastning som delas ut på B-andelarna på A-andelarna så att A-andelarnas relativa andel av fondens kapital ökar och så att värdet på A-andelarna inte ändrar till följd av avkastningsutdelningen på B-andelarna.

Avkastning som betalas på avkastningsandelar dras av från det fondkapital som hänför sig till avkastningsandelar. Avkastningen betalas till de avkastningsandelsägare som finns antecknade i fondbolagets fondandelsregister på den dag som hållits av fondbolagets ordinarie bolagsstämma (avstämningsdag).

Avkastningen betalas in på fondandelsägarens bankkonto på den betalningsdag som bolagsstämman har fastställt och som är senast 2 veckor efter avstämningsdagen.

4.2 Fondandelar

Fondbolagets styrelse kan besluta att det finns fondandelsserier med avvikande förvaltningsprovisioner i fonden. I fondandelsserierna kan det finnas både tillväxt- och avkastningsandelar.

Fondbolagets styrelse fastställer minimiteckningsbeloppen för fondandelsserierna och beloppen anges i prislistan.

4.3 Tecknings- och inlösenprovisioner

En eventuell teckningsprovision tas ut av det teckningsbelopp kunden betalar till fonden och med den återstående delen tecknas fondandelar i kundens namn.

En eventuell inlösenprovision tas ut av kunden då kunden löser in fondandelar. Inlösenprovisionen dras av från värdet på de fondandelar som löses in och det återstående beloppet gottskrivs det konto som kunden har uppgett.

Tecknings- och inlösenprovisionerna är fondspecifika. De fondspecifika tecknings- och inlösenprovisionerna anges bland annat i den prislista som finns med i prospektet samt på internet på adressen op.fi.

4.4 Avbrytande av teckning och inlösen samt begränsning av inlösen

Fondbolaget får tillfälligt avbryta teckning och inlösen av fondandelar om detta särskilt krävs för att tillgodose något tungt vägande intresse hos andelsägarna i situationer som är fastställda i stadgarna.

Fondbolaget får till exempel tillfälligt avbryta inlösen av fondandelar då en betydande andel av de marknadsplatser som Fonden använder är stängda eller handeln i dem är begränsad.

Fondbolaget får också begränsa antalet inlösen som ska genomföras i fråga om specifika fonder på det sätt som fastställs i stadgarna. Till följd av begränsningar antingen flyttas eller förfaller inlösen till den del de inte genomförs. Om inlösen förfaller och placeraren efter detta fortfarande vill få inlösen för den del av inlösenordern som inte blivit genomförd, ska placeraren på nytt kräva inlösen av sina fondandelar.

4.5 Inlösen på OP-Fondbolaget Ab:s initiativ

Ett fondbolag kan på eget initiativ lösa in fondandelsägarens fondandelar, om det i stadgarna för inlösen anges vägande skäl som anknyter till fondandelsägaren. Skälen ska dessutom anknyta till att fondandelsägarens innehav i Fonden kan medföra skyldigheter som det inte rimligen kan förutsättas att fondbolaget ska sköta. Närmare information om principerna för inlösen finns att få i OP-fondernas stadgar.

5 Provisioner som tas ut från fonderna

Fondens förvaltningsprovision och eventuella förvarsprovision (provision %/365) ingår i fondens värde som beräknas varje bankdag och de tas inte ut separat av kunden. Med provisionerna täcks de kostnader som förorsakas förvaltningsbolaget och förvaringsinstitutet för förvaltningen av fonden. Uppgifter om de fondspecifika förvaltningsprovisionerna finns bland annat i prislistan som finns med som bilaga till prospektet och på internet på adressen op.fi.

5.1 Avkastningsrelaterade förvaltningsprovisioner

OP-Alternative Portfolio och R2-Crystal använder sig av en avkastningsrelaterad förvaltningsprovision.

Den avkastningsrelaterade förvaltningsprovisionen är fondspecifik och bestäms enligt fondens stadgar. Information om den avkastningsrelaterade förvaltningsprovisionen och grunderna för fastställandet av provisionen finns förutom i det här prospektet också i den bifogade tariffen, fondernas faktablad och fondernas stadgar.

I fonderna tillämpas i enlighet med Fondernas stadgar en referensperiod på fem (5) år, vilket kan hindra uppbärningen av avkastningsrelaterad förvaltningsprovision. Dessutom kan man uppbära avkastningsrelaterad förvaltningsprovision även om fondandelens värde skulle sjunka under granskningsperioden. Nedan finns exempel på situationer där Fonden tar ut eller inte tar ut avkastningsrelaterad förvaltningsprovision.

Exempel 1:

Fondens värde har under de första 12 verksamhetsmånaderna ökat med 10 % och Fondens jämförelseindex har under samma tid ökat med 8 %. Ingen avkastningsrelaterad förvaltningsprovision tas ut, eftersom uppbärningen av den avkastningsrelaterade förvaltningsprovisionen börjar först när Fonden har varit verksam i tolv (12) månader.

Exempel 2:

Fonden har varit verksam i två år. Fondens värde har under det andra året ökat med 10 % och jämförelseindexets värde har ökat med 8 %. Under Fondens hela verksamhet har värdet ökat med 14 % och jämförelseindexets värde har under motsvarande period ökat med 16 %. Fonden uppbär inte avkastningsrelaterad förvaltningsprovision för det andra året eftersom Fondens värdeutveckling är svagare än jämförelseindexets utveckling under Fondens verksamhetstid (som är under fem år).

Exempel 3:

Fonden har varit verksam i tre år. Fondens värde har under det tredje året ökat med 10 % och jämförelseindexets värde har ökat med 8 %. Under Fondens hela verksamhet har värdet ökat med 24 % och jämförelseindexets värde har under motsvarande period ökat med 20 %. Fonden uppbär avkastningsrelaterad förvaltningsprovision för det tredje året eftersom Fondens värdeutveckling under de föregående tolv (12) månaderna samt sedan grundandet av Fonden har varit större än utvecklingen hos Fondens jämförelseindex.

Exempel 4:

Fonden har varit verksam i sex år. Fondens värde har under det sjätte året ökat med 10 % och jämförelseindexets värde har under motsvarande period ökat med 8 %. Under Fondens hela verksamhet har värdet ökat med 22 % och jämförelseindexets värde har under motsvarande period ökat med 20 %. Fondens värde har under fem år ökat med 16 % och jämförelseindexets värde med 18 %. Fonden uppbär inte avkastningsrelaterad förvaltningsprovision eftersom Fondens värdeutveckling under fem år har varit svagare än jämförelseindexets utveckling.

Exempel 5:

Fonden har varit verksam i två år. Fondens värde har under det andra året minskat med 4 % och jämförelseindexets värde har under motsvarande period minskat med 6 %. Under Fondens hela verksamhet har värdet minskat med 10 % och jämförelseindexets värde har under motsvarande period minskat med 8 %. Ingen avkastningsrelaterad förvaltningsprovision uppbärs eftersom Fondens värdeutveckling sedan grundandet av Fonden har varit svagare än jämförelseindexets utveckling.

Exempel 6:

Fonden har varit verksam i två år. Fondens värde har under det andra året minskat med 4 % och jämförelseindexets värde har under motsvarande period minskat med 6 %. Under Fondens hela verksamhet har värdet minskat med 8 % och jämförelseindexets värde har under motsvarande period minskat med 10 %. Fonden uppbär avkastningsrelaterad förvaltningsprovision för det andra året eftersom Fondens värdeutveckling under de föregående tolv (12) månaderna samt sedan grundandet av Fonden har varit bättre än utvecklingen hos jämförelseindexet.

5.2 Incitament som OP Fonderna betalar

Incitament har i regelverket definierats som en förmedlingsavgift, provision eller icke-monetär förmån som ett företag betalar till ett annat i samband med att en placeringstjänst eller en sidotjänst erbjuds en kund. De incitament som använts inom OP Gruppen har karaktären av försäljningsprovisioner. Även andra intäktsfördelningsposter, icke-monetära förmåner, rabatter och mottagning av placeringsanalys kan betraktas som incitament. Incitament är däremot inte till exempel förvaringskostnader, expeditionsavgifter eller bytesprovisioner eller skatter och avgifter som baserar sig på bestämmelser eller lagstiftning.

OP-fondernas förvaltningsprovision betalas till OP-Fondbolaget Ab. Av förvaltningsprovisionen som betalas till OP-Fondbolaget Ab återbetalas i regel 33 % till fondens försäljningsställen, som är andelsbankerna, OP-Private-enheterna och OP Kapitalförvaltning Ab. Om försäljningsstället säljer OP-Fonder som en del av en försäkringsprodukt återbetalas till OP-Livförsäkrings Ab 46 % av OP-Fondernas förvaltningsprovisioner. OP-Livförsäkrings Ab återbetalar vidare 33 % av OP-Fondernas förvaltningsprovisioner till försäljningsställena.

6 Beräkning och offentliggörande av fondandelarnas värde

Fondbolaget beräknar fondandelens värde varje Bankdag (Värdeberäkningsdag). Fondens placeringar värderas till den avslutskurs som gäller i det offentliga prisnoteringssystemet.

Fondandelarnas värden meddelas senast kl. 12.00 den Bankdag som följer efter Värdeberäkningsdagen till Suomen Sijoitustutkimus Oy, som offentliggör värdena för medierna. Vardet pa Specialplaceringsfonden OP-Hyresinkomst, Specialplaceringsfonden OP-Servicefastigheter och Specialplaceringsfonden OP-Skogsägare offentliggors fyra ganger om aret. Fondandelarnas värden finns tillgängliga på OP Gruppens kontor samt via internet på adressen op.fi. Fondandelarnas värden publiceras också på Suomen Sijoitustutkimus Oy:s internetsidor på adressen www.rahastoraportti.fi. På fondandelsägarens begäran ska en fondbestämd lista över de väsentligaste felen i de publicerade värdena för OP-placeringsfondernas fondandelar företes fondandelsägaren. Listan finns till påseende på alla försäljningsställen och på OP-Fondbolaget Ab.

6.1 Flexibel prissättningsmetod

På grund av inteckning eller inlösen av fondandelar måste portföljförvaltaren köpa eller sälja värdepapper eller andra placeringsinstrument för att placera det intecknade beloppet eller få kontanter för att betala de inlösta andelarna. Kostnaderna för köp och försäljning delas mellan alla fondandelsägare.

Med hjälp av den flexibla prissättningsmetoden allokeras handelskostnaderna till alla fondandelsägare som tecknar eller löser in fondandelar. Syftet med metoden är att främja andelsägarnas jämlikhet.

6.1.1 Fullständigt flexibel prissättningsmetod

I den fullständigt flexibla prissättningsmetoden justeras fondandelens värde uppåt eller nedåt med hjälp av en justeringskoefficient alla värdeberäkningsdagar. Om fonden har nettoteckningar, justeras fondandelens värde uppåt med hjälp av justeringskoefficienten, varvid fondandelens värde stiger. Om fonden har nettoinlösningar, justeras fondandelens värde nedåt med hjälp av justeringskoefficienten, varvid fondandelens värde sjunker.

Exempel A: Det har gjorts fler teckningar än inlösningar i fonden på värdeberäkningsdagen

- Värdet av en fondandel är fondens tillgångar minskat med skulderna och dividerat med antalet fondandelar.
- Fondandelens värde utan effekten av den fullständiga prissättningsmetoden är i detta exempel 100,00 € per fondandel.
- Justeringskoefficienten i detta exempel är 0,500 %. Då justeras fondandelens värde uppåt med 0,50 %.
- Ifrågavarande dag är fondandelens värde 100,50 €
- Alla order som lämnats under dagen genomförs till samma värde, också inlösningarna.

Exempel B: Det har gjorts fler inlösningar än teckningar i fonden på värdeberäkningsdagen

- Värdet av en fondandel är fondens tillgångar minskat med skulderna och dividerat med antalet fondandelar.
- Fondandelens värde utan effekten av den fullständiga prissättningsmetoden är i detta exempel 100,00 € per fondandel.
- Justeringskoefficienten i detta exempel är 0,50 %. Då justeras fondandelens värde neråt med 0,50 %.
- Ifrågavarande dag är fondandelens värde 99,50 €
- Alla order som lämnats under dagen genomförs till samma värde, också teckningarna.

6.1.2 Partiellt flexibel prissättningsmetod

I den partiellt flexibla prissättningsmetoden justeras fondandelens värde uppåt eller nedåt med hjälp av en justeringskoefficient, om en på förhand fastställd införandegrad överskrids. Om fondens nettoteckningar överskrider införandegraden justeras fondandelens värde uppåt med hjälp av justeringskoefficienten, varvid fondandelens värde stiger. Om fondens nettoinlösningar överskrider införandegraden justeras fondandelens värde nedåt med hjälp av justeringskoefficienten, varvid fondandelens värde sjunker.

Exempel A: Införandegraden överskrids till följd av teckningar

- Värdet av en fondandel är fondens tillgångar minskat med skulderna och dividerat med antalet fondandelar.
- Fondandelens värde utan effekten av den flexibla prissättningsmetoden är i detta exempel 100,00 € per fondandel.
- Mätt i euro har det gjorts fler teckningar än inlösningar i fonden till dagens värde och teckningarna i euro överskrider införandegraden.
- Justeringskoefficienten i detta exempel är 1,00 %. Då justeras fondandelens värde uppåt med 1,00 %.
- Ifrågavarande dag är fondandelens värde 101,00 €
- Alla order som lämnats under dagen genomförs till samma värde, också inlösningarna.

Exempel B: Införandegraden överskrids till följd av inlösningar

- Värdet av en fondandel är fondens tillgångar minskat med skulderna och dividerat med antalet fondandelar.

- Fondandelens värde utan effekten av den flexibla prissättningsmetoden är i detta exempel 100,00 € per fondandel.
- Mätt i euro har det gjorts fler inlösningar än teckningar i fonden till dagens värde och inlösningarna i euro överskrider införandegraden.
- Justeringskoefficienten i detta exempel är 1,00 %. Då justeras fondandelens värde neråt med 1,00 %.
- Ifrågavarande dag är fondandelens värde 99,00 €
- Alla order som lämnats under dagen genomförs till samma värde, också teckningarna.

Det justerade värdet på fondandelen medför nytta för fonden, dvs. andelsägarna.

Fondspecifik ytterligare information om den fullständigt flexibla prissättningsmetoden finns i fondernas stadgar och faktablad. Fondspecifik information om justeringskoefficienten finns i OP-fondernas årsberättelse och halvårsrapport.

7 Information om beskattningen av fondplaceringar

Enligt skattelagstiftningen i Finland är placeringsfonderna skattefria samfund som inte betalar inkomst- eller förmögenhetsskatt. Den avkastning som kunden får på fonderna beskattas i kundens inkomstbeskattning som kapitalskatt. Avkastningen är antingen överlåtelsevinst i samband med inlösen av fondandelar eller avkastningsandel som fonden betalar till placeraren. Fondbolaget uppbär ingen förskottsinnehållning på överlåtelsevinsten, utan meddelar kundens fondinlösen samt kundens avkastningsandelar till Skatteförvaltningen. På de avkastningsandelar som kunden får verkställer fondbolaget förskottsinnehållning.

Om fondandelsägaren är begränsat skattskyldig i Finland, tillämpas lagen om källskatt på beskattningen av fondens avkastning. Källskatten är 30 procent, eller så som har fastställts i ett skatteavtal mellan Finland och ett annat land. Fondbolaget innehåller källskatt på de avkastningsandelar som en begränsat skattskyldig kund får. Begränsat skattskyldiga kunders överlåtelsevinst beskattas i mottagarens hemviststat.

För allmännyttiga samfund är innehavet av fondandelar, avkastningsandelar och överlåtelsevinster skattefria. I fråga om andra samfund iakttas de skattebestämmelser som gäller för dessa.

7.1 Hur beskattas fondplaceringar

Privatpersoners och dödsbons inkomster indelas i förvärvsinkomster och kapitalinkomster. Förvärvsinkomster är till exempel löneinkomster, pensionsinkomster och en del av företagar- och lantbruksinkomsterna. Förvärvsinkomsterna beskattas progressivt, dvs. skattesatsen stiger då inkomsterna stiger. Kapitalinkomster är till exempel försäljningsvinster på aktier och placeringsfonder, placeringsfondernas avkastningsandelar, hyresinkomster samt en del av företagar- och lantbruksinkomsterna. Kapitalinkomsterna beskattas med en skattesats på 30 procent. Kapitalinkomster som överskrider 30 000 euro beskattas med en skattesats på 34 procent. Uppgifterna baserar sig på skattelagstiftningen 1.11.2017.

7.2 Fondplacerare och kapitalinkomstskatten

För placerare är den avkastningsandel som placeringsfonden betalar och en eventuell försäljnings- eller överlåtelsevinst i samband med inlösen av fondandelar kapitalinkomst. Avkastningsandel betalas bara på placeringsfondernas avkastningsandelar. På tillväxtandelarna betalas ingen årlig avkastningsandel, utan avkastningen kapitaliseras. Den avkastning som placeraren får på tillväxtandelarna beskattas först i samband med försäljningen av fondandelarna som en eventuell försäljnings- eller överlåtelsevinst.

7.3 Placeringsfondernas avkastningsandelar

På den avkastningsandel som placeringsfonden delar ut verkställer fondbolaget för fysiska personer och inhemska dödsbon en förskottsinnehållning på 30 procent.

7.4 Placeringsfondernas överlåtelsevinster och förluster

Den eventuella försäljnings- eller överlåtelsevinsten som fås i samband med inlösen av fondandelar räknas ut genom att från inlösenpriset dra av teckningspriset. Om fondandelarna löses in till ett pris som är lägre än teckningspriset, uppstår det försäljnings- eller överlåtelseförlust. Eventuella överlåtelseförluster som uppstår i samband med inlösen av fondandelar kan dras av från försäljningsvinster som uppstår under skatteåret eller under de därpå följande fem åren. Dessutom kan placeraren i beskattningen dra av kostnaderna för anskaffning och försäljning av andelarna, dvs. de teckningsoch inlösenprovisioner som tagits ut.

Alternativt kan placeraren i beskattningen av överlåtelsevinsten göra ett kalkylmässigt avdrag, som kallas presumtiv anskaffningsutgift. Som anskaffningsutgift kan man dra av 20 procent, om man ägt andelarna i mindre än 10 år och 40 procent, om man ägt andelarna i minst 10 års tid.

Om de sammanlagda överlåtelsepriserna under skatteåret är högst 1 000 euro, är överlåtelsevinsterna skattefria. Om de sammanlagda anskaffningspriserna under skatteåret är högst 1 000 euro är överlåtelseförlusterna inte avdragsgilla. Detta gäller kundens alla överlåtelsevinster under året i fråga, inte enbart vinster från fondförsäljning. Om överlåtelsepriserna eller anskaffningspriserna överskrider 1 000 euro under året i fråga, beskattas hela beloppet normalt.

7.5 Anmälningar till skattemyndigheterna

Fondbolaget anmäler årligen före slutet av januari till skattemyndigheterna de avkastningsandelar och inlösen av placeringsfondandelar som betalats under föregående kalenderår. Likaså anmäler fondbolaget de inlösta andelarnas anskaffningspris och anskaffningstidpunkter, eventuella kostnader som föranletts av inlösen och teckning samt det antal fondandelar som andelsägaren innehar.

Placeraren ska kontrollera sin förhandsifyllda deklaration och anmärka på eventuella fel och brister i den till skattemyndigheterna. Placeraren ska uppge sina överlåtelsevinster och överlåtelseförluster i den förhandsifyllda deklarationen. Dessutom ska placeraren spara de verifikat som gäller placeringarna även om de inte längre bifogas skattedeklarationen.

8 Målen för fondernas ägarstyrning

Målet med ägarpolicyn är att positivt påverka värdeutvecklingen i fondernas placeringsobjekt på lång sikt genom att definiera medlen och riktlinjerna för verkställandet av (en aktiv) ägarpolicy samt att driva de gemensamma intressena hos andelsägarna i OP:s placeringsfonder. Det senare innebär även att andras intressen, såsom till exempel intressen hos bolag som hör till fondbolagets närståendekrets, ska ge vika om de skiljer sig från fondandelsägarnas intresse. Fondbolagets styrelse godkänner fondbolagets ägarstyrningspolicy för fonderna. Principerna för ägarstyrning uppdateras efter behov.

Principerna för ägarstyrning i fonder som förvaltas av OP-Fondbolaget finns på vår webbplats op.fi.

OP-Fondbolaget publicerar i fondernas års- och halvårsrapporter information om hur rösträtten har utövats under rapportperioden. Därtill publiceras halvårsvis på vår webbplats op.fi ställningstagandena vid bolagsstämmor av de fonder som förvaltas av OP-Fondbolaget.

8.1 Fondbolagets ägarstyrningspolicy för de fonder det förvaltar

OP-Fondbolagets styrelse har befullmäktigat en styrelseledamot i OP-Fondbolaget att besluta om användningen av rösträtten vid bolagsstämmorna och att vid behov ge noggrannare anvisningar om hurdant förfarande som iakttas vid stämmorna. Valet av den styrelseledamot som utövar rösträtt sker årligen på det styrelsemöte som hålls efter andelsägarstämman.

Rösträtten utövas oberoende av OP-Fondbolagets moderbolag. Detta säkerställs i synnerhet av att styrelseledamotens beslut i förväg ska ges för kännedom till de styrelseledamöter som andelsägarna har valt. Minst en gång om året rapporteras den realiserade ägarstyrningspolicyn till styrelsen.

Ägarpolicyn genomförs på olika sätt, till exempel genom att påverka bolagsstämmorna genom att delta i dem, genom att proxy-rösta genom att skicka röstningsanvisningar till valda bolagsstämmor utan att själv vara närvarande, genom att påverka bolagens ledning och styrelse antingen ensam eller tillsammans med andra placerare samt genom att i samband med normala bolagsmöten föra samtal med företrädare för olika bolag och portföljförvaltare som fattar placeringsbeslut.

Andra sätt att genomföra ägarpolicyn och kommunicera är att framföra förväntningar och åsikter i olika kanaler i den offentliga debatten.

Tjänstemän på OP-Fondbolaget ställer inte upp som styrelseledamöter i bolag som utgör placeringsobjekt.

OP-Fondbolagets verksamhet endast till förmån för andelsägarnas gemensamma intresse säkerställs i första hand genom öppenhet och god kommunikation. Därtill säkerställer revisionen och Finansinspektionens tillsyn över fondbolagets verksamhet att placeringsfondsverksamheten bedrivs endast i enlighet med andelsägarnas gemensamma intressen.

OP-Fondbolaget sörjer i synnerhet för att gällande insiderbestämmelser följs även vid ägarstyrningen.

8.2 Deltagande i bolagsstämmor och utövande av rösträtt

OP-Fondbolaget utövar vid behov rösträtt vid bolagsstämmor i bolag som är placeringsobjekt för placeringsfonder som fondbolaget förvaltar. OP-Fondbolaget överväger deltagandet i bolagsstämman varvid det i första hand beaktar innehållet i bolagsstämmans föredragningslista och OP-Fondbolagets möjligheter att påverka vid stämman i fråga. OP-Fondbolaget utövar sin rösträtt i synnerhet när det är befogat att förvänta att röstningen på lång sikt har en positiv effekt på värdeutvecklingen av innehavet i de fonder bolaget förvaltar.

OP-Fondbolaget deltar i synnerhet i stämmor i bolag där dess fonder har betydande och långvariga innehav. Deltagande kommer i fråga särskilt i finländska aktiebolags bolagsstämmor. OP-Fondbolaget utövar sin rösträtt vid bolagsstämmor i synnerhet då det är motiverat med tanke på andelsägarnas intresse.

8.3 Meddelande om utövande av rösträtt

OP-Fondbolaget publicerar uppgifter om hur rösträtten har utövats under den granskade perioden i fondernas årsberättelser.

9 Andelsägare

Fondbolaget tillställer fondandelsägarna minst en gång om året en rapport över deras fondinnehav, vinster eller förluster från eventuell försäljning av fondandelar samt avkastningsandelar som eventuellt har betalats ut till dem. Placerare har rätt att före teckning av fondandelar avgiftsfritt få fondens faktablad, det egentliga fondprospektet, årsberättelsen och en därefter utkommen halvårsberättelse. Dessa finns tillgängliga på OP Gruppens kontor samt via internet på adressen op.fi.

9.1 Fondandelsägarstämma

Fondandelsägarstämman hålls inte regelbundet årligen. Fondandelsägarstämman ska dock hållas då Fondbolagets styrelse anser att skäl därtill föreligger eller om revisorerna, av styrelsen oberoende medlemmar eller fondandelsägare som totalt innehar minst en tjugondedel (1/20) av alla utelöpande fondandelar skriftligt kräver det för behandling av ett uppgivet ärende. En fondandelsägare ska för att få delta på stämman anmäla sig hos Fondbolaget på det sätt som nämns i möteskallelsen senast på den i kallelsen angivna dagen, som kan infalla tidigast fem (5) dagar före stämman.

10 Centrala risker i placeringsfonder

En placeringsfonds tillgångar förvaras åtskilda från de övriga placeringsfondernas, fondbolagets och förvaringsinstitutets tillgångar. Fondbolagets ekonomi är helt skild från placeringsfondens tillgångar och fondens tillgångar kan inte användas för att täcka fondbolagets eller förvaringsinstitutets skulder.

Fonden kan inte gå i konkurs, om än dess värde kan stiga eller sjuka beroende på marknadsläget. Fondplaceringar är dock förknippade med vissa risker som placeraren bör vara medveten om. Fondernas placeringspolicy kan till exempel ändra över tid eller så kan fonder fusioneras varvid placerarens tillgångar inte längre sköts enligt samma principer som gällde då placeringen gjordes. Om ändringarna i placeringspolicyn förutsätter att fondens stadgar ändras informeras samtliga andelsägare separat om detta. Likaså erbjuds andelsägarna möjlighet att lösa in sitt fondinnehav i samband med fondfusioneringar.

Fondvärdets historiska utveckling är ingen garanti för vilken den framtida avkastningen blir. Risken i varje enskild placeringsfond bestäms utifrån fondens placeringsobjekt och placeringspolicy.

10.1 Marknadsrisker

10.1.1 Aktiv risk

En aktiv risk är den risk som uppstår som ett resultat av aktiv portföljförvaltning i relation till jämförelseindexet och den tar sig uttryck i hur kraftigt fondens värde fluktuerar i relation till utvecklingen av jämförelseindexet.

Med aktiv portföljförvaltning, dvs. med aktiva bedömningar av placeringsobjektens positiva eller negativa utveckling, försöker man nå en avkastning som är bättre än jämförelseindexet. En aktiv bedömning tar sig i allmänhet uttryck så att viktningarna av fondportföljens placeringar avviker från jämförelseindexet. Portföljförvaltaren viktar upp de placeringar som enligt portföljförvaltarens bedömning ger fonden bättre avkastning och viktar på motsvarande sätt ner placeringar med sämre avkastningsförväntningar. Till följd av aktiv risk kan fondens värdeutveckling avvika från jämförelseindexets

värdeutveckling både på kort och lång sikt. På motsvarande sätt avser passiv portföljförvaltning placeringar i enlighet med jämförelseindexet för att försöka nå en avkastning som följer jämförelseindexets avkastning. Den aktiva risken kan mätas bland annat med nyckeltalen active share och tracking error. Active share anger till hur stor del fondens placeringar skiljer sig från innehållet i jämförelseindex.

Tracking Error beräknas utgående från avkastningsdifferensen mellan fonden och jämförelseindexet och det anger hur mycket fondens avkastning har varierat kring jämförelseindexets avkastning.

10.1.2 Volatilitetsrisk

Med värdefluktuation eller volatilitet avses fondandelens värdefluktuationer uppåt eller neråt. Då placeringens volatilitet ökar, ökar också placeringens möjlighet till vinst eller förlust.

10.1.3 Risker på tillväxtmarknader

Typiskt för tillväxtmarknaderna är större kursfluktuationer än på de traditionella utvecklade marknaderna (t.ex. värdepappersmarknaden inom euroområdet). En del av de länder som utgör placeringsobjekt för fonden kan vara politiskt, ekonomiskt och socialt mindre utvecklade än länderna i väst, vilket kan ge orsak till oväntade förändringar på de här marknaderna.

Regeringarna i vissa länder har direkt inflytande på landets ekonomi, vilket kan medföra t.ex. valutakontroll, nationalisering av bolag eller begränsningar i utförseln av valuta.

Vissa länder kan ha en valuta som inte fritt kan växlas. På de här marknaderna kan det uppstå likviditetsproblem vid växlingen av den lokala valutan till fria valutor. På vissa marknader som fonden placerar i motsvarar de standarder som gäller företagens bokslut, revisioner och rapporter inte nödvändigtvis nivån för de standarder som gäller på traditionella utvecklade marknader. Det kan ske ändringar i regleringen och strukturen av de här marknaderna som kan försvaga marknadens likviditet och skapa osäkerhet på marknaden. De system som används på marknaderna kan dessutom vara mindre utvecklade än systemen på utvecklade marknader.

Vid eventuella problem fungerar domstolsväsendet på placeringsmarknaden inte nödvändigtvis på ett förutsägbart sätt.

Beträffande beskattningen kan det uppstå osäkerhet angående tillämpningen av skatteavtal och ändringar i beskattningen.

På vissa marknader är regleringen relativt ny och har nödvändigtvis inte behövt tillämpas i praktiken. Rättigheterna för minoritetsaktieägare i olika företag har till exempel inte tryggats på samma sätt som på utvecklade marknader. Dessutom är den ekonomiska utvecklingen inom vissa marknadsområden kraftigt beroende av prisutvecklingen för olika råvaror, olja eller energi. Ändringar i priserna på råvaror och nyttigheter kan påverka den allmänna prisutvecklingen på värdepappersmarknaden inom de här marknadsområdena.

10.1.4 Koncentrationsrisk

Fonden kan i stor utsträckning placera i värdepapper i ett visst land, område eller index eller i en viss sektor varvid placeringarna kan utsättas för en betydande koncentrationsrisk. Koncentrationsrisken utsätter fonden för kraftigare volatilitet i placeringarna.

10.1.5 Ränterisk

Värdet av fondens placeringar kan påverkas av ränterisken. Med ränterisk avses att värdet av fondens placeringsobjekt kan ändra då den allmänna räntenivån stiger eller sjunker. Ändringarna i räntorna påverkar i allmänhet omvänt fondens värde, dvs. då räntorna stiger har det en negativ inverkan på placeringsobjektens nuvärde och då räntorna sjunker har det en positiv inverkan på placeringsobjektens nuvärde. Under tider då räntenivån är låg är risken för att räntorna stiger större än vanligt.

Ränterisken är allmänt taget större ju längre i framtiden instrumentets kassaflöden finns. För instrument med rörlig ränta anges ränterisken vanligen fram till nästa räntejusteringsdag varvid ränterisken vanligtvis är mindre än för lika långa placeringar med fast ränta.

Ränterisken mäts med effektiv duration. Till exempel den effektiva durationen 2 betyder att då räntenivån på en gång stiger med en procentenhet, sjunker nuvärdet av fondens placeringar med 2 procent.

10.1.6 Kreditrisk

Värdet av fondens placeringar kan påverkas av kreditrisken. Med kreditrisk avses att värdet av fondens placeringsobjekt kan ändra då kreditriskpremierna ökar eller minskar på värdepappersmarknaden.

Med kreditriskpremie avses riskpremien hos låneemittentens skuldebrev i relation till skuldebrev emitterade av staten. Förändringarna i kreditriskpremien påverkar i allmänhet fondens värde omvänt, dvs. då riskpremierna höjs har det en negativ effekt på placeringsobjektens nuvärde medan en sänkning av riskpremierna har en positiv effekt på placeringsobjektens nuvärde. Kreditrisken kan realiseras också om en enskild emittent drabbas av konkurs, insolvens eller omläggning av krediter.

Internationella kreditklassificeringsinstitut som S&P och Moody's ger instrumenten kreditbetyg som avser att beskriva sannolikheten för en kreditrisk som insolvens eller konkurs. Värdet på placeringsobjekt som fått ett sämre kreditbetyg reagerar allmänt taget känsligare på ekonomins allmänna utveckling och i krissituationer har dessa instrument typiskt en sämre likviditet och större risk för värdefluktuationer.

10.1.7 Aktiemarknadsrisk

Aktiepriserna kan stiga och sjuka till följd av det allmänna ekonomiska läget eller förändringar som gäller ett enstaka bolag. Fondens värde kan variera kraftigt på kort och lång sikt. Om placeringstiden är lång ökar det sannolikheten för positiv avkastning och minskar sannolikheten för negativ avkastning.

10.1.8 Realegendomsrisk

Realegendom hänvisar bland annat till fastighets-, skogs- och infrastrukturplaceringar. Realegendomen är utsatt för risker av ett lite annat slag än de traditionella placeringstillgångarna. Fastigheter kan bli stående tomma, deras värde kan sjunka, fastighetslagstiftningen kan ändra eller uteblivna betalningar minska hyresinkomsterna från fastigheten. På motsvarande sätt är skogar känsliga för olika naturfenomen som stormar, skogsbränder eller andra fenomen. Också skogsvårdsfrågor, ändringar i regleringen av skogsbranschen eller ändringar i den globala efterfrågan på virke påverkar avkastningen från skogen. Typiskt för realegendom är också en dålig likviditet jämfört med andra placeringstillgångar.

10.1.9 Stilrisk

Placeringsstil avser att fonden placerar i bolag med en viss stil eller en viss storlek och att placeringsfördelningen därför kan avvika från den breda aktiemarknaden. Stilfonder är t.ex. fonder som placerar i aktier i värde-, tillväxt-, utdelningseller småföretag. Med stilrisk avses att fondens placeringsstil påverkar fondens värdeutveckling som kan avvika avsevärt från den allmänna värdeutvecklingen på aktiemarknaden.

10.1.10 Valutakursrisk

Med en fonds valutakursrisk avses att värdet på fondens andra placeringar än placeringarna i euro varierar till följd av ändringar i valutakurserna. Om fondens valuta är euro, men den har placeringar också i andra valutor, påverkas placeringarnas värde av förändringar i valutakurserna. Valutaförändringarna i relation till euron påverkar fondens värde så att värdet av t.ex. fondens placeringar i USD stiger då USD stärks i förhållande till euron och sjunker då USD blir svagare i förhållande till euron.

10.1.11 Skuldhävstångsrisk

Med skuldhävstång brukar man avse verksamhet där man eftersträvar att förbättra placeringarnas avkastning genom att placera även lånade medel. De fonder som kan utnyttja skuldhävstänger i sin placeringsverksamhet är utsatta för skuldhävstångsrisk. Utöver låntagning kan hävstångseffekten användas även genom att man använder sig av derivat i placeringsverksamheten.

Hävstångseffekten förstärker fondens värdefluktuation, dvs. i goda marknadssituationer är fondens värdeutveckling mer gynnsam än tidigare, medan den under sämre förhållanden är svagare än tidigare.

10.2 Likviditetsrisk

Med fondens likviditetsrisk avses en situation där fondens placeringar inte kan omvandlas till kontanter enligt önskad tidsplan och/eller till skäligt pris. Likviditetsrisken är hög när handeln med värdepapper sker långsamt och handelsvolymen är liten. Om ett värdepapper köps eller säljs under de här likviditetsförhållandena kan fondandelens värde sjunka, i synnerhet vid stora affärer. Likviditetsrisken kan också realiseras därför att det inte är möjligt att bedriva handel med värdepapper till exempel till följd av avbrott i börsverksamheten. Realisering av likviditetsrisken kan påverka utöver fondens prisutveckling även fondens förmåga att dra nytta av övriga placeringsmöjligheter eller fördröja tidsplanen för genomförande av fondinlösen.

Likviditetsrisken gäller särskilt obligationsplaceringar med svagare kreditbetyg, aktier i företag med lågt marknadsvärde, instrument som är emitterade på tillväxtmarknader, hedgefonder och realtillgångar, såsom fastigheter och skogar. I synnerhet i fonder med realtillgångar ökas likviditetsrisken av att handeln med realtillgångsinstrument inte är särskilt aktiv. Om realtillgångsfonderna samtidigt är föremål för stora inlösenordrar, är det möjligt att tillgångarna inte kan säljas till normala handelspriser.

Det är också möjligt att inlösen av realtillgångsfonder tillfälligt måste avbrytas i specifika situationer som är fastställda i stadgarna för att kunna säkerställa en likställd behandling av andelsägarna, eller för att tillgodose något annat tungt vägande intresse hos andelsägarna, eller så måste antalet inlösen som ska genomföras begränsas då detta är ligger i andelsägarnas intresse.

10.3 Operativa risker

Med operativa risker avses risker som föranleds t.ex. av externa faktorer och teknik eller av bristfällig verksamhet hos personalen, organisationen eller de interna processerna. De här riskerna kan realiseras t.ex. som IT-störningar i clearing- och förvarssystemen i handeln och de kan ha negativ inverkan på handeln med värdepapper som utgör placeringsobjekt för fonden.

10.3.1 Force Majeure-risker

Med Force Majeure-risker avses faktorer som är oberoende av avtal, på förhand oförutsägbara och som har övermäktiga följder som innebär risk för den fortsatta verksamheten och för vilka avtalsparterna inte typiskt är ansvariga. Force Majeure-risker kan vara t.ex. allvarliga naturkatastrofer, uppror, strejk och krigstillstånd. Realiseringen av Force Majeure-risker kan i väsentlig grad påverka t.ex. priset på värdepapper som utgör placeringsobjekt för fonden eller fondens möjlighet att bedriva värdepappershandel.

10.3.2 Politiska risker

Marknaderna som är föremål för fondens placeringar kan vara förknippade med en politisk risk som kan realiseras som en marknadsrisk som påverkar fondens värde. En dylik politisk risk kan vara t.ex. krig samt överraskande förändringar i den ekonomiska politiken eller politiska miljön inom det marknadsområde som utgör föremål för fondens placeringar. Det här kan ha oväntade effekter på priset på de värdepapper som utgör placeringsobjekt för fonden. Marknaden som utgör fondernas placeringsobjekt har en politisk risk som kan realiseras som en operativ risk som påverkar fonden. En dylik politisk risk kan ta sig uttryck i olika sanktioner såsom t.ex. skattepåföljder, valutaregleringar och svårare hemtagning av valutor från utlandet. De här faktorerna kan ha effekter på priset på de värdepapper som utgör placeringsobjekt för fonden eller på fondernas inlösningstidtabeller.

10.3.3 Avvecklingsrisker

Med avvecklingsrisk avses risken för att motparten för värdepappersaffären inte följer de avtalade villkoren trots att den andra parten har uppfyllt sin del av avtalet. Avvecklingsrisken är särskilt stor i interkontinentala värdepappers- och valutatransaktioner, eftersom affärerna eventuellt clearas inom olika tidszoner. Avvecklingsrisken är större på de expanderande värdepappersmarknaderna än motsvarande risk på de utvecklade marknaderna bl.a. till följd av skillnaderna i handelsmetoder och utvecklingen.

10.4 Motpartsrisk

Med motpartsrisk avses att motparten i avtalet inte klarar av att fullfölja sina avtalsenliga skyldigheter på grund av till exempel betalningssvårigheter eller konkurs. Fonden utsätts för motpartsrisk då den handlar med icke-standardiserade derivatinstrument eller om fonden tar upp värdepapperslån eller om fonden har återköpsavtal för värdepapper. Vid betalningsproblem kan det ta flera dagar för fonden att häva avtalet och under denna tid kan placeringsobjektens värde sjunka avsevärt, och därtill kan den ersättning fonden får vara mycket begränsad eller i värsta fall fås ingen ersättning alls av motparten.

Man försöker begränsa motpartsrisken med säkerheter. Vid betalningsproblem hos motparten är det dock möjligt att de erhållna säkerheterna inte räcker till för att täcka hela motpartsrisken. Detta kan hända om säkerheterna till exempel har prissatts fel, deras värde har sjunkit eller likviditet försämrats.

10.5 Hållbarhetsrisker

Med hållbarhetsrisk avses en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en negativ inverkan på investeringens värde.

Betydande hållbarhetsrisker kan på lång sikt påverka placeringsobjektens ekonomiska framgång och således avkastning. Många faktorer påverkar storleken på de konsekvenser som hållbarhetsriskerna kan ha för avkastningen, till exempel placeringens tidshorisont, geografiska fördelning och branschfördelning. Investerarna måste förbereda sig bland annat för de förändringar som klimatförändring medför och som ger upphov till risker i vissa branscher samtidigt som de öppnar möjligheter i andra branscher.

En systemisk hållbarhetsrisk förknippas med händelser som har vidsträckta följder och som inte kan diversifieras. Klimatförändring är ett exempel på en systemisk hållbarhetsrisk. I fråga om konsekvenserna av klimatförändring beror osäkerheten på svårigheten att förutse förändringar dels i naturförhållandena, dels i den socioekonomiska utveckling som påverkar graden av exponering och sårbarhet för förändringarna. Komplexiteten i hållbarhetsriskerna och de många sambanden mellan mänsklig verksamhet och naturförhållanden försvårar prognostiseringen. När det gäller klimatriskerna har bland annat övergångsrisker och fysiska risker identifierats. Övergångsriskerna hör samman med att placeringsobjekten inte kan begränsa klimatförändringen eller övergå och anpassa sig till en koldioxidsnålare ekonomi. Fysiska risker har att göra med kraftiga naturfenomen i anslutning till klimatförändring (till exempel översvämningar, störtregn, exceptionellt höga temperaturer) som kan medföra ekonomiska risker för placeringsobjekten.

11 Metoder som används för att beräkna fondernas totala risker

Vid beräkningen av fondernas totalrisk använder OP-Fondbolaget metoden Value-At-Risk (VaR) i enlighet med CESR:s och ESMA:s anvisningar. VaR-värdet anger placeringarnas största förväntade förlust med en viss konfidensnivå och viss tidshorisont under normala marknadsförhållanden. Värdet säger emellertid inget om den förväntade förlustens storlek om förlusten överskrider den konfidensnivå som användes vid beräkningen.

VaR-värdet reagerar nödvändigtvis inte heller om finansiella hävstänger i stor mån använts för fondinnehavet. Därför är det

bra att komplettera VaR-värdet med nyckeltal som ger information om de finansiella hävstängerna.

OP-Fondbolaget beräknar VaR dagligen utifrån historiska data över ett år med konfidensnivån 99 procent och en innehavstid på 20 bankdagar. Value-at-Risk-referensramen följer, beroende på fond, antingen en relativ eller absolut approach. Approachen anges i förväg och är bestående för fonden. I båda fallen beräknas VaR på samma sätt för fondens alla positioner.

Absolut Value-at-Risk-approach

Denna approach används för fonder där placeringspolicyn anges via ett absolut avkastningsmål och en absolut risknivå. Nyckeltalet beräknas genom att jämföra VaR-värdet för fondens placeringar med fondvärdet. Fondens VaR-värde får inte överstiga 20 procent av fondens värde.

Relativ Value-at-Risk-approach

Denna approach används för fonder där placeringspolicyn och risknivån anges via ett allmänt känt referensindex. Nyckeltalet beräknas genom att jämföra VaR-värdet för fondens placeringar med jämförelseportföljens VaR-värde. Fondens VaR-värde får inte vara mer än dubbelt så högt som jämförelseportföljens VaR-värde.

I bilaga 18.5 visas hur totalrisken beräknas för alla de fonder som OP-Fondbolaget Ab förvaltar, en eventuell jämförelseportfölj samt den eftersträvade finansiella hävstångsnivån.

Hävstångsnivån beräknas enligt CESR:s anvisningar. I fondernas årsberättelser ges dessutom mer exakta beräkningar, inklusive VaR-limitens minsta, största och genomsnittliga nyttjandegrad. Dessutom rapporteras den faktiska finansiella hävstångsnivån i årsberättelsen.

12 Beräkningsgrunder för nyckeltal

OP-Fondbolaget Ab publicerar i fondprospektet och årsredovisningarna fondspecifika nyckeltal i enlighet med Finlands Fondförenings rekommendation och finansministeriets förordning 231/2014. Publikationerna finns på op.fi.

Den enhetliga rapporteringen av nyckeltal ökar fondernas jämförbarhet. De fondspecifika nyckeltalen rapporteras i samband med årsredovisningen och halvårsrapporten.

För OP-fonderna rapporteras följande nyckeltal: Volatilitet, Active Share, Tracking Error, Sharpekvot, Omsättningshastighet, Löpande kostnader samt fondens Handelskostnader.

12.1 Variationer i avkastningen, dvs. volatilitet

Variationer i placeringens marknadsvärde hör till värdepappersplacering. Placeringens värde kan både stiga och sjunka. När värdet varierar, förknippas placeringens avkastning med osäkerhet som kallas risk. Riskens storlek beskrivs med variationen i den årliga avkastningen, dvs. volatiliteten.

Hög volatilitet innebär att osäkerheten, som förknippas med variationen i fondandelens avkastning, dvs. risken sannolikt är stor, och tvärtom. Fondandelens volatilitet beräknas i årsredovisningar och andra översikter.

12.2 Active Share

Nyckeltalet Active Share anger hur mycket placeringarna i fondportföljen avviker från innehållet i fondens jämförelseindex. Ju större tal, desto mer avviker fondens aktier och deras viktning från jämförelseindexets aktier och viktningar. Active Share beräknas i regel på sådana aktiefonder som har ett jämförelseindex. Active Share uppges i procent och det beskriver hur stor del av innehållet i fondens portfölj som avviker från jämförelseindexets fördelning. Active Share mäter aktiv portföljförvaltning. Ju större tal, desto mer avviker portföljens aktier och/eller deras vikt från indexfördelningen och desto aktivare har fondens placeringsverksamhet skötts. Vissa fonder, såsom de nordiska länderspecifika aktiefonderna, förvaltas aktivt och de har ett koncentrerat placeringsuniversum. Koncentreringsgraden begränsar i allmänhet talet för Active Share.

12.3 Aktiv risk / Tracking Error, %

Tracking Error anger hur mycket fondandelens avkastning fluktuerar jämfört med jämförelseindexet. Om fondens placeringar avviker mycket från jämförelseindexets fördelning, ökar möjligheten att också placeringens avkastning ligger över eller under jämförelseindexets avkastning. Om fondens Tracking Error däremot är litet, är det sannolikt att också andelens avkastning relativt noga efterföljer jämförelseindexet.

Tracking Error beräknas utgående från avkastningsdifferensen mellan fonden och jämförelseindexet och det anger hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.

12.4 Sharpekvot

Sharpekvoten används som relationstal vid mätningen av fondandelens avkastning och risk. Ju större sharpekvot, desto bättre avkastning har placeringen gett jämfört med dess risk. Sharpekvoten är differensen mellan fondandelens avkastning och en riskfri avkastning dividerat med volatiliteten.

12.5 Portföljens omsättningshastighet, %

Portföljens omsättningshastighet anger värdepapprens genomsnittliga omsättning i fonden under ett år. Ju större omsättningshastighet desto mer har fonden bedrivit handel utöver omsättningen till följd av teckning och inlösen av fondandelar. En låg omsättningshastighet indikerar att penningflödet har varit den huvudsakliga drivkraften för handeln med fonden. Om fondens penningflöde är större än det sammanlagda värdet av köp och försäljning av värdepapper är omsättningshastigheten negativ.

Omsättningshastigheten räknas ut med formeln = (Summa 1 – Summa 2) / M*100. Summa 1 = Köp och försäljning av värdepapper totalt, Summa 2 = teckningar och inlösen av fondandelar totalt. M = Det totala värdet av de dagligen beräknade nettotillgångarna i snitt. Omsättningshastigheten beräknas på högst ett års historia.

12.6 Löpande kostnader, %

I de Löpande kostnaderna ingår den faktiska förvaltningsprovisionen i euro som tagits ut ur fondens tillgångar under de 12 månaderna före granskningsperiodens slut och övriga kostnader som under årets lopp debiteras fonden. I siffrorna beaktas dock inte de avkastningsrelaterade provisionerna eller handelskostnaderna som uppges separat.

De Löpande kostnaderna beskriver den andel av fondens värde som fondbolagets provisioner står för. Med Löpande kostnader avses de totala provisionerna som tas ut ur fonden omvandlade till årliga kostnader. I de Löpande kostnaderna ingår inte fondens avkastningsrelaterade provisioner eller handelskostnader eftersom deras inverkan på fondens värde uppges i OP-placeringsfondernas årsberättelser.

12.7 Fondens handelskostnader, %

Fondens handelskostnader rapporteras för de 12 månaderna före granskningsperiodens slut. Nyckeltalet beskriver hur fondens handelskostnader och provisioner till värdepappersförmedlare påverkar fondens värde på årsplanet. Handelskostnaderna uppges i procent av fondens marknadsvärde i snitt under granskningsperioden (de 12 senaste månaderna).

Fondens handelskostnader räknas så att fondens totala handelskostnader (EUR) divideras med fondens marknadsvärde i snitt under motsvarande tidsperiod. För ränteplaceringar i ränte- eller blandfonder går det inte att uppge handelskostnaderna separat, eftersom ränteplaceringarnas handelskostnader/förmedlingsprovisioner ingår i handelskostnaderna.

13 Vissa särdrag i fonderna

Placeringar på aktiemarknaden i Folkrepubliken Kina Placeringar i Kina är utsatta för tillväxtmarknadernas allmänna risker (avsnitt 10.1.3), men även för särskilda risker som gäl-

ler Kina. Kinas ekonomi befinner sig i en brytningspunkt i övergången från planekonomi mot en mer marknadsdriven modell och placeringarna i Kina är känsliga för förändringar i den lokala lagstiftningen. Handel med kinesiska A-aktier sker antingen direkt på kinesiska börser som Shanghai- (SSE) eller Shenzhenbörserna (SZSE) eller genom Hongkongbörsen (SEHK). Utländska placerare kan handla på Shanghaieller Shenzhenbörserna endast om de har beviljats licensen Qualified Foreign Institutional Investor (QFII) av Folkrepubliken Kina. Kinesiska aktier kan handlas även med programmet Stock Connect som är ett program för att skapa ömsesidig aktiemarknadsåtkomst (mutual market access program).

Med programmet kan en utländsk placerare handla med valda värdepapper på Shanghai- eller Shenzhenbörserna genom Hongkongbörsen.

Handeln med kinesiska värdepapper är begränsad enligt strikta bestämmelser och till exempel handelsvolymen och aktiernas innehavstid regleras. Det här kan inverka på fondens förmåga att effektivt driva sin placeringsstrategi och på det pris som erhålls för värdepappren, i synnerhet om innehavet behöver realiseras snabbt. QFII-licensen kan också återtas eller vissa aktier tas bort från Stock Connect-programmet.

Värdepapper som skaffats inom Stock Connect-programmet registreras i lokala förvaltarregister som ägda av Hong Kong Securities and Clearing Corporation Limited (HKSCC) även om den faktiska förmånstagare skulle vara en utländsk placerare.

Enligt den lokala lagstiftningen ska HKSCC hålla Stock Connect-aktierna åtskilda från de allmänna tillgångar som delas ut till borgenärerna, men lagstiftningen är i detta avseende fortfarande till vissa delar outvecklad, och systemet har inte heller testats i praktiken, varför det finns risk för att fonden vid förekomsten av betalningsproblem inte erhåller full ersättning för sitt innehav.

Stock Connect-programmet är öppet endast under de dagar då både Folkrepubliken Kinas och Hong Kongs marknader är öppna och då bankerna på dessa marknader är öppna på motsvarande clearingdagar. Under de dagar man inte kan bedriva handel via Stock Connect-programmet är fondens innehav utsatt för volatilitetsrisk.

I Stock Connect-programmet noteras värdepappren i offshore renminbi (CNH) medan de på Folkrepubliken Kinas börser noteras i onshore renminbi (CHY). Vid handel via Stock Connect-programmet är placeraren alltså föremål för valutakursrisk mellan dessa två valutor.

14 Ansvarsfulla placeringar

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

Fondspecifika uppgifter som ges till kunden i förväg (ESG) är en del av det här fondprospektet. För tydlighetens skull publiceras de i samband med de övriga fondspecifika uppgifterna (till exempel faktablad) om de fonder som är förenliga med artikel 8 eller 9 i SFDR-förordningen. De ovan nämnda uppgifterna kompletteras av fondspecifika uppgifter som publiceras på webbplatsen på adressen https://www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter.

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

14.1 Uteslutning

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

14.2 Uppföljning av brott mot internationella normer

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

14.3 ESG-integrering

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

14.4 Bolagsstämmor

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

14.5 Ägarinflytande

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

14.6 Bedömning från utomstående kapitalförvaltare

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

14.7 Beaktande av negativa hållbarhetskonsekvenser (principal adverse impacts, PAI)

Med hållbarhetsfaktorer avses miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor. Placeringsobjekt, det vill säga bolag, kan genom sin affärsverksamhet ha negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorerna. I största delen av fonderna beaktas de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna (PAI), genom att belysa placeringsobjekten med de centralaste PAI-indikatorerna för klimat, miljö och sociala faktorer.

Fonder enligt artikel 9 i disclosureförordningen	Minimiandel hållbara placeringar i fonden	Minimiandel taxonomiförenliga placeringar i fonden	Beaktande av negativa hållbarhetskonsekvenser	OP-fonderna placerar i företag som har en positiv inverkan på miljön och/eller samhället och människornas välbefinnande.
OP-Klimate	75,00%	3,00%	✔	Fonden har som mål att uppnå klimatneutralitet i enlighet med Parisavtalet genom att placera i bolag som tillhandahåller lösningar på problem med klimatförändringen. För jämförelseindexet uppnås klimatneutralitet senast år 2050 i och med att utsläppsintensiteten minskas i en jämn takt under en längre tid – med 10 procent varje år jämfört med föregående år. Fondens mål är att uppnå klimatneutralitet fram till år 2050. Fonden följer på lång sikt målet om utsläppsminskning i nedan nämnda jämförelseindex. På kort sikt kan fonden avvika från målen om utsläppsminskning och placera till exempel i bolag som har höga utsläpp, om dessa bolag har tydliga mål som är förenliga med Parisavtalet och deras produkter och tjänster tillhandahåller lösningar på problem med klimatförändringen. Fonden har uteslutit bolag vars exponering mot fossila affärsverksamheter är 50 procent eller mer. Fondens jämförelseindex är MSCI World Climate Paris Aligned Index. Jämfört med allmänna marknadsindex består indexet av flera bolag vars produkter och tjänster erbjuder lösningar på problem med klimatförändringen. Till bolaget väljs dessutom bolag som jämfört med de allmänna marknadsindexen har större exponeringar mot risker i övergångsskedet och fysiska risker som kan hänföras till klimatförändringen. Portföljförvaltaren väljer bolagen, gör kvalitetsbedömningar utifrån ansvarskriterierna och säkerställer att placeringsobjekten inte orsakar betydande olägenheter för uppnåendet av miljömålen och de sociala målen. Som stöd för placeringsbesluten används både en intern och en extern ESG-analys som hjälper till att identifiera väsentliga ESG-risker hos placeringsobjekten och följa upp efterlevnaden av god förvaltningssed i portföljbolagen. Förutom de uteslutningskriterier som vi tillämpar generellt säkerställer en full uteslutning av tobak och en partiell (50 procents) uteslutning av fossila affärsverksamheter att större risker med anknytning till dessa funktioner kan undvikas. Fonderna genomlyses regelbundet med hänsyn till eventuella överträdelser av internationella normer och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget placeras på listan över uteslutna placeringsobjekt.
OP-Rent Vatten	75,00%	3,00%	✔	Fondens mål är att göra hållbara placeringar genom att placera i bolag som bidrar till en tillräcklig tillgång på rent vatten i världen. Vi närmar oss vattentemat på ett övergripande sätt som framhäver valet och uppföljningen av placeringsobjekten samt ägarinflytandet. Fonden placerar i bolag som producerar lösningar på problem med vattenbrist och rening samt i bolag som är verksamma inom samma värdekedja. Placeringarna riktas dels till bolag som främjar miljöns hållbarhet (vattenverk, vatten-infrastrukturbolag, bolag som producerar vattenteknik och material), dels till bolag som förebygger vattenföroreningar, mäter och återvinner vatten samt producerar avloppsvattenhantering. Fondens jämförelseindex är S&P Global Water NTR. Det stöder fonden OP-Rent Vattens mål att placera i bolag som tillhandahåller lösningar för en tillräcklig tillgång på rent vatten i världen. Indexet består av 50 likvida bolag. Indexet är diversifierat såväl globalt som inom vattenbranschen. Det omfattar både vatten-infrastrukturbolag och bolag vars verksamhet anknyter till vattenutrusning, vattentekniker och -material. Indexet har tagits fram för detta tema och bottnar inte i något egentligt allmänt marknadsindex. Portföljförvaltaren väljer bolagen, gör kvalitetsbedömningar utifrån ansvarskriterierna och säkerställer att placeringsobjekten inte orsakar betydande olägenheter för uppnåendet av miljömålen och de sociala målen. Som stöd för placeringsbesluten används både en intern och en extern ESG-analys som hjälper till att identifiera väsentliga ESG-risker hos placeringsobjekten och följa upp efterlevnaden av god förvaltningssed i portföljbolagen. Förutom de uteslutningskriterier som vi tillämpar generellt säkerställer en full uteslutning av tobak och en partiell (50 procents) uteslutning av fossila affärsverksamheter att större risker med anknytning till dessa funktioner kan undvikas. Fonderna genomlyses regelbundet med hänsyn till eventuella överträdelser av internationella normer och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget placeras på listan över uteslutna placeringsobjekt.

Fonder enligt artikel 9 i disclosureförordningen	Minimiandel hållbara placeringar i fonden	Minimiandel taxonomiförenliga placeringar i fonden	Beaktande av negativa hållbarhetskonsekvenser	OP-fonderna placerar i företag som har en positiv inverkan på miljön och/eller samhället och människornas välbefinnande.
Placeringsfonden OP-Hållbar Välbefinnande	75,00%	3,00%	✔	Fondens mål är att göra hållbara placeringar genom att placera i bolag som har en betydande positiv inverkan på hållbart socialt välbefinnande. Företagen som utgör fondens placeringsobjekt utvecklar bland annat hälso- och välbefinnandetjänster, tillgänglighetslösningar inom utbildning, finansiering och digitala tjänster, cirkulär ekonomi, hållbara trafik- och infrastrukturlösningar, tillgång till bostäder eller hälsosammare kost och hållbart jordbruk. Även företag som i sin arbetsgivarroll är föredömliga i vissa sociala frågor och i jämställdhetsfrågor uppfyller fondens mål om hållbara placeringar, till exempel företag som är den bästa arbetsgivaren i globala jämförelser och i övrigt uppfyller kraven i OP:s analys av hållbara placeringar. Fondens jämförelseindex är MSCI ACWI ESG Screened. Ur indexet har uteslutits bolag vars affärsrörelse hänför sig till omtvistade, för civilt bruk avsedda eller kärnvapen, tobak, palmolja eller arktisk olja eller gas eller som får omsättning från kol eller oljesand som utvinns för energibruk. Även de bolag som inte uppfyller FN:s Global Compact principer eller har allvarliga normöverträdelser eller särskilda normöverträdelser som hänför sig till biodiversitet utesluts ur indexet. Indexet strävar efter en 30 % minskning i koldioxidintensiteten i förhållande till ACWI-indexet. Portföljförvaltaren väljer bolag och bedömer om kvaliteten är tillräcklig för att uppfylla hållbarhetskriterierna och säkerställer att inte placeringsobjekten orsakar betydande negativa effekter för miljömålen och de sociala målen. Som stöd för placeringsbesluten används både en intern och en extern ESG-analys som hjälper till att identifiera väsentliga ESG-risker hos placeringsobjekten och följa upp efterlevnaden av god förvaltningssed i portföljbolagen. Utöver våra vanliga uteslutningar utesluts fossil affärsverksamhet delvis (om bolagets fossila exponering via produkter, tjänster eller kunder är 50 procent eller mera). Uteslutningarna säkerställer undvikande av de största riskerna med vissa verksamheter. Fonderna genomlyses regelbundet med hänsyn till eventuella överträdelser av internationella normer och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget placeras på listan över uteslutna placeringsobjekt.
OP-Skogsägare	100,00%	10,00%	✔	OP-Skogsägare är en specialplaceringsfond som placerar i skog. Hållbara placeringar kan ge positiva konsekvenser på klimatförändringen, biodiversiteten och människornas välbefinnande. Skogen fungerar som en kolsänka som tar upp utsläpp av växthusgaser ur atmosfären. Med träråvara som utvinns ur skogen ersätts produkter som tillverkats av fossila råmaterial och på det sättet minskar användningen av fossila råmaterial som orsakar utsläpp av växthusgaser. I en hållbar placering är virkesuttaget på lång sikt mindre än beståndstillväxten, vilket ökar kolsänkan i skogen. Hållbar placering främjar byggandet av fossilfri elproduktion och skogar hyrs ut för vind- och solkraftsproduktion. Vid avverkning av skogarna beaktas bevarande av den biologiska mångfalden. Vid hållbar placering begränsas skogsbruksåtgärderna i värdefulla habitat, beaktas utrotningshotade arter, ombesörjs vattenskyddet och utökas strukturella särdrag som ökar den biologiska mångfalden i skogarna. Vid hållbar placering lämnas skogen utanför ekonomibruk och det grundas skyddsområden i skogarna. Aktiviteterna styrs av den gällande lagstiftningen samt av certifieringssystemen PEFC och FSC och av fondens egna hållbarhetsåtgärder. Vid hållbar placering görs det möjligt att utomstående har nyttjanderätt till skogen. Utnyttjande av allemansrätten främjas och det görs möjligt att anlägga friluftsleder och bygga konstruktioner i skogen på ett överenskommet sätt. Fonden strävar efter att göra endast hållbara placeringar. Som hållbara placeringar räknas sådana skogsplaceringar och placeringar i skogsbruksföretag som på lång sikt (10 år) antingen direkt eller genom affärsrörelsen möjliggör en utökning av kolsänkan, som främjar den biologiska mångfalden och rekreationsanvändningen av skogarna. Hållbarhetsindikatorer som följs upp är storleken på kolsänkan, antalet certifierade objekt, antalet objekt som inte omfattas av ekonomibruk och antalet arrendeavtal för vindkraftverk.

Fonder enligt artikel 8 i disclosureförordningen	Minimiandel hållbara placeringar i fonden	Den uppskattade minimiandelen taxonomiförenliga placeringar i fonden	Beaktande av negativa hållbarhetskonsekvenser	OP-fonderna främjar miljö- och samhällsrelaterade egenskaper genom att utesluta företag som har verksamhet som är skadlig för miljön och samhället samt genom att välja och prioritera företag som beaktar miljön, socialt ansvar och god förvaltningssed bättre än kontrollföretagen.
OP-Modig OP-Försiktig OP-Moderat OP-Private Strategi 25 OP-Private Strategi 50 OP-Private Strategi 75 OP-Private Räntestrategi OP-Private Aktiestrategi	10,00 % 5,00 % 10,00 % 5,00 % 10,00 % 10,00 % 5,00 % 10,00 %	0,00 % 0,00 % 0,00 % 0,00 % 0,00 % 0,00 % 0,00 % 0,00 %	✔ ✔ ✔ ✔ ✔ ✔ ✔ ✔	Fonden främjar egenskaper som relaterar till miljö och samhälle genom att integrera hållbarhetsfaktorer i analys och uppföljning av placeringsprocessen såväl på fondnivå som på genomlysningsnivån för fondinnehav. Analysen och uppföljningen i fråga utgörs av uteslutning, med vilken man begränsar att bli utsatt för vissa sektorer, och beaktande av både klimatfaktorer och ett aktivt innehav som en del av kapitalförvaltarnas placeringsprocess. Fonden placerar i huvudsak i fonder som främjar egenskaper som relaterar till miljö och/eller samhälle eller vars mål är att göra hållbara placeringar.
OP-Asien Index OP-Amerika Index OP-Europa Index OP-Världen Index OP-Nordiska Länder Index	5,00 % 5,00 % 5,00 % 5,00 % 5,00 %	0,00 % 0,00 % 0,00 % 0,00 % 0,00 %	✔ ✔ ✔ ✔ ✔	Fonderna främjar miljö- och samhällsrelaterade egenskaper genom att beakta placeringsobjektens utsläpp av växthusgaser och använda sig av uteslutning. Fonderna följer indexet MSCI ESG Screened, där växthusgasintensiteten hålls minst 30 procent lägre än det motsvarande allmänna indexet och som utesluter kontroversiella och skadliga branscher samt bolag, som har brutit mot internationella normer.
OP-Mål 2 OP-Mål 3 OP-Mål 4	10,00 % 10,00 % 10,00 %	0,00 % 0,00 % 0,00 %	✔ ✔ ✔	Till fonderna väljs företag som hör till de bästa inom sin bransch i frågor som gäller ansvarsfullhet. Från fonderna utesluts en stor del av skadliga och tvivelaktiga branscher. Sådana är till exempel tobak, alkohol, hasardspel, vapen, vuxenunderhållning och kärnkraft. Fonderna placerar inte heller i företag som har att göra till exempel med barnarbetskraft och korruption. Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör. Fondernas jämförelseindex motsvarar inte fondernas placeringspolicy när det gäller ESG-egenskaper.
OP-Obligation Prima OP-Obligation Avkastning OP-Realränta	0,00 % 0,00 % 0,00 %	0,00 % 0,00 % 0,00 %	✔ ✔ ✔	Fonden utesluter stater med betydelsefulla skadliga samhälleliga verkningar. Värdena på de genomsnittliga hållbarhetsindikatorerna för fondens placeringar följs regelbundet. De hållbarhetsindikatorer som fonden tillämpar är bl.a. staternas utsläppsintensitet för växthusgaser och även samhällsrelaterade mätare för att få information om inkomstskillnader, korruption och grundläggande rättigheter.
OP-Euro OP-Ränteavkastning OP-Företagslån OP-Företagslån Amerika OP-EMD Hard Currency Corporate IG OP-High Yield OP-OP-Ränteportfölj OP-Realtillgångsbolag OP-Finland	10,00 % 10,00 % 10,00 % 10,00 % 0,00 % 5,00 % 5,00 % 20,00 % 30,00 %	0,00 % 0,00 % 0,00 % 0,00 % 0,00 % 0,00 % 0,00 % 3,00 % 0,00 %	✔ ✔ ✔ ✔ ✔ ✔	Från fonderna utesluts utöver den allmänna förteckningen över uteslutna placeringsobjekt i större utsträckning även skadliga och tvivelaktiga branscher. Fonderna investerar inte i tobaksbolag, och inte heller i bolag som bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas. I analysen av placeringsobjekten används både en ESG-analys från en extern tjänsteleverantör och OP Kapitalförvaltnings egen ESG-analysmodell. Bedömning av god förvaltningssed utgör en väsentlig del av analysen av placeringsobjekten. Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör. Fondernas jämförelseindex motsvarar inte fondernas placeringspolicy när det gäller ESG-egenskaper.
OP-Amerika Värdebolag OP-Amerika Småföretag OP-Europa Värdebolag OP-Europa Småföretag OP-Europa Dividendbolag OP-Tillväxtmarknad Aktie	10,00 % 10,00 % 10,00 % 10,00 % 10,00 % 0,00 %	0,00 % 0,00 % 0,00 % 0,00 % 0,00 % 0,00 %	✔ ✔ ✔ ✔ ✔ 	Från fonderna utesluts utöver den allmänna listan över uteslutna placeringsobjekt i större utsträckning även skadliga och tvivelaktiga branscher. Fonderna placerar inte i bolag som huvudsakligen bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas. I analysen av placeringsobjekten används en ESG-analys från en extern tjänsteleverantör. Fondens ESG-vitsord följs och målet är att hålla det på en bättre nivå än för jämförelseindexet. Bedömning av god förvaltningssed utgör en väsentlig del av analysen av placeringsobjekten. Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör. Fondernas jämförelseindex motsvarar inte fondernas placeringspolicy när det gäller ESG-egenskaper.
OP-Hållbar Värld	30,00 %	3,00 %	✔	Till fonden väljs företag som hör till de bästa inom sin bransch i frågor som gäller ansvarsfullhet. Från fonderna utesluts en stor av skadliga och tvivelaktiga branscher. Sådana är till exempel produktion eller användning av fossilt bränsle, tobak, alkohol, hasardspel, vapen, vuxenunderhållning och kärnkraft. Fonden placerar inte heller i företag som har att göra till exempel med barnarbetskraft och korruption. Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör. Fondens jämförelseindex motsvarar inte fondernas placeringspolicy när det gäller ESG-egenskaper.

Fonder enligt artikel 8 i disclosureförordningen	Minimiandel hållbara placeringar i fonden	Den uppskattade minimiandelen taxonomiförenliga placeringar i fonden	Beaktande av negativa hållbarhetskonsekvenser	OP-fonderna främjar miljö- och samhällsrelaterade egenskaper genom att utesluta företag som har verksamhet som är skadlig för miljön och samhället samt genom att välja och prioritera företag som beaktar miljön, socialt ansvar och god förvaltningssed bättre än kontrollföretagen.
OP-Koldioxidsnål Värld	30,00 %	0,00 %	✔	Fonden strävar efter avkastning på den diversifierade aktiemarknaden till ett koldioxidavtryck som är minst hälften mindre än det diversifierade globala aktieindexets avtryck. Fonden undviker i sin placeringsverksamhet sådana företag vars produktion orsakar höga utsläpp i proportion till omsättningen. Förutom allmänna regler om uteslutning utesluter fonden företag som har affärsverksamhet i anslutning till fossilt bränsle och tobak. Fondens jämförelseindex är MSCI ACWI Low Carbon Leaders Net. Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.
OP-Servicefastigheter	20,00 %	20,00 %	✔	Fonden främjar miljö- och samhällsaspekter genom att stödja hållbar urbanisering i form av kompletterande byggande och genom att prioritera energieffektiva lösningar. Vid val av placeringsobjekt prioriteras sådana lägen som möjliggör tillgången till tjänster genom att gå, cykla och använda kollektivtrafik. Fonden möjliggör byggande av nya sunda hem samt ett högkvalitativt alternativ till ägarboende. Hållbarhetsindikatorer som följs är objektens genomsnittliga energiklass, utnyttjandet av förnybar energi i objekten, antalet bostäder som byggs i placeringsobjekten och antalet certifierade objekt.
OP-Hyresinkomst	20,00 %	20,00 %	✔	Fonden främjar miljö- och samhällsaspekter genom att stödja hållbar urbanisering i form av kompletterande byggande och genom att prioritera energieffektiva lösningar. Vid val av placeringsobjekt prioriteras sådana lägen som möjliggör tillgången till tjänster genom att gå, cykla och använda kollektivtrafik. Fonden möjliggör byggande av nya sunda hem samt ett högkvalitativt alternativ till ägarboende. Hållbarhetsindikatorer som följs är objektens genomsnittliga energiklass, utnyttjandet av förnybar energi i objekten, antalet bostäder som byggs i placeringsobjekten och antalet certifierade objekt.

Övriga fonder				I placeringar som ingår i de här fonderna beaktas inte EU-kriterier för hållbara ekonomiska funktioner från miljösynpunkt. I fonderna beaktas emellertid hållbarhetsrisker med hjälp av nedanstående metoder.					
Beaktande av hållbarhetsrisker i andra OP-fonder	Minimiandel hållbara placeringar i fonden	Den uppskattade minimiandelen taxonomiförenliga placeringar i fonden	Beaktande av negativa hållbarhetskonsekvenser	Uteslutning	Uppföljning av brott mot internationella normer	ESG-integrering	Bolagsstämmor	Ägarinflytande	Bedömning från externa kapitalförvaltare
OP-Alternative Portfolio	0,00 %	0,00 %							✔
OP-Asia Tillväxtmarknader	0,00 %	0,00 %		✔	✔		✔	✔	✔
OP-EMD Local Currency	0,00 %	0,00 %		✔	✔			✔	✔
OP-EMD Hard Currency Sovereign	0,00 %	0,00 %		✔					
OP-Finland Index	0,00 %	0,00 %	✔				✔		
OP-Finland Small Firm	0,00 %	0,00 %	✔	✔	✔	✔	✔	✔	
OP-Försiktig	5,00 %	0,00 %							✔
OP-High Yield Amerika	0,00 %	0,00 %		✔	✔			✔	✔
OP-India	0,00 %	0,00 %		✔	✔			✔	✔
OP-Japan	0,00 %	0,00 %		✔	✔		✔	✔	✔
OP-Japan Stjärnor	0,00 %	0,00 %		✔	✔		✔	✔	✔
OP-Kina	0,00 %	0,00 %		✔	✔		✔	✔	✔
OP-Moderat	10,00 %	0,00 %							✔
OP-Modig	10,00 %	0,00 %							✔
OP-Private Aktiestrategi	0,00 %	0,00 %							✔
OP-Private Equity	10,00 %	0,00 %		✔		✔			✔
OP-Private Räntestrategi	5,00 %	0,00 %							✔
OP-Private Strategi 25	5,00 %	0,00 %							✔
OP-Private Strategi 50	10,00 %	0,00 %							✔
OP-Private Strategi 75	10,00 %	0,00 %							✔
OP-Taktiskt Portfölj	0,00 %	0,00 %							✔
OP-Världen	0,00 %	0,00 %							✔
OP-Växande Medelklass	0,00 %	0,00 %		✔	✔		✔	✔	✔
R2 Crystal	0,00 %	0,00 %							✔

15 Index som OP-Indexfonderna använder

Placeringsfonden OP-Asien Index följer jämförelseindexet MSCI Asia Pacific ESG Screened sammansättning och placeringsinriktning finns på indexleverantörens webbplats på adressen http://www.msci.com.

Fonden följer sitt jämförelseindex genom att använda en modell för stickprovsbaserad fysisk replikering. Fonden strävar av kostnadsskäl efter att följa sitt index med hjälp av optimerat urval, dvs. fonden placerar inte nödvändigtvis i alla aktier i indexet. Dessutom bildas den del av indexet som motsvarar ett litet kontantbelopp enligt modellen för syntetisk replikering. För att effektivisera portföljförvaltningen är det möjligt att använda aktieindexfuturer och indexfonder (ETF).

Fondens förväntade aktiva risk mätt med tracking error är 0–0,5 %.

Storleken på den aktiva risken påverkas bl.a. av följande faktorer: förvaltningsprovisionen, transaktionskostnaderna, handelskostnaderna, stora uppdrag, skatter, indexbalanseringen, icke likvida aktier samt omplacering av utdelningar.

Jämförelseindexet för **Placeringsfonden OP-Amerika Index** är MSCI North America ESG Screened. Indexets sammansättning och placeringsinriktning finns på indexleverantörens webbplats på adressen http://www.msci.com.

Fonden följer sitt jämförelseindex genom att använda en modell för stickprovsbaserad fysisk replikering. Fonden strävar av kostnadsskäl efter att följa sitt index med hjälp av optimerat urval, dvs. fonden placerar inte nödvändigtvis i alla aktier i indexet. Dessutom bildas den del av indexet som motsvarar ett litet kontantbelopp enligt modellen för syntetisk replikering. För att effektivisera portföljförvaltningen är det möjligt att använda aktieindexfuturer och indexfonder (ETF).

Fondens förväntade aktiva risk mätt med tracking error är 0–0,5 %.

Storleken på den aktiva risken påverkas bl.a. av följande faktorer: förvaltningsprovisionen, transaktionskostnaderna, handelskostnaderna, stora uppdrag, skatter, indexbalanseringen, icke likvida aktier samt omplacering av utdelningar.

Jämförelseindexet för **Placeringsfonden OP-Europa Index** är MSCI Europe ESG Screened sammansättning och placeringsinriktning finns på indexleverantörens nätsidor på adressen http://www.msci.com.

Fonden följer sitt jämförelseindex genom att använda en modell för stickprovsbaserad fysisk replikering. Fonden strävar av kostnadsskäl efter att följa sitt index med hjälp av optimerat urval, dvs. fonden placerar inte nödvändigtvis i alla aktier i indexet. Dessutom bildas den del av indexet som motsvarar ett litet kontantbelopp enligt modellen för syntetisk replikering.

För att effektivisera portföljförvaltningen är det möjligt att använda aktieindexfuturer och indexfonder (ETF).

Fondens förväntade aktiva risk mätt med tracking error är 0–0,5 %.

Storleken på den aktiva risken påverkas bl.a. av följande faktorer: förvaltningsprovisionen, transaktionskostnaderna, handelskostnaderna, stora uppdrag, skatter, indexbalanseringen, icke likvida aktier samt omplacering av utdelningar.

Jämförelseindexet för **Placeringsfonden OP-Världen Index** är MSCI World ESG Screened sammansättning och placeringsinriktning finns på indexleverantörens webbplats på adressen http://www.msci.com.

Fonden följer sitt jämförelseindex genom att använda en modell för stickprovsbaserad fysisk replikering. Fonden strävar av kostnadsskäl efter att följa sitt index med hjälp av optimerat urval, dvs. fonden placerar inte nödvändigtvis i alla aktier i indexet. Dessutom bildas den del av indexet som motsvarar ett litet kontantbelopp enligt modellen för syntetisk replikering.

För att effektivisera portföljförvaltningen är det möjligt att använda aktieindexfuturer och indexfonder (ETF).

Fondens förväntade aktiva risk mätt med tracking error är 0–0,5 %.

Storleken på den aktiva risken påverkas bl.a. av följande faktorer: förvaltningsprovisionen, transaktionskostnaderna, handelskostnaderna, stora uppdrag, skatter, indexbalanseringen, icke likvida aktier samt omplacering av utdelningar.

Jämförelseindexet för **Placeringsfonden OP-Nordiska Länderna Index** är MSCI Nordic Countries ESG Screened. Indexets sammansättning och placeringsinriktning finns på indexleverantörens webbplats på adressen http://www.msci.com.

Fonden följer sitt jämförelseindex genom att använda en modell för fysisk replikering. Dessutom bildas den del av indexet som motsvarar ett litet kontantbelopp enligt modellen för syntetisk replikering. För att effektivisera portföljförvaltningen är det möjligt att använda aktieindexfuturer och indexfonder (ETF).

Fondens förväntade aktiva risk mätt med tracking error är 0–0,5 %.

Storleken på den aktiva risken påverkas bl.a. av följande faktorer: förvaltningsprovisionen, transaktionskostnaderna, handelskostnaderna, stora uppdrag, skatter, indexbalanseringen, icke likvida aktier samt omplacering av utdelningar.

Jämförelseindexet för **Placeringsfonden OP-Finland Index** är Nasdaq OMX Helsinki Benchmark Cap index. Indexets sammansättning och placeringsinriktning finns på indexleverantörens webbplats på adressen http://www.nasdaqomxnordic.com Fonden följer sitt jämförelseindex genom att använda en modell för fysisk replikering. Dessutom bildas den del av indexet som motsvarar ett litet kontantbelopp enligt modellen för syntetisk replikering. För att effektivisera portföljförvaltningen är det möjligt att använda aktieindexfuturer och indexfonder (ETF).

Fondens förväntade aktiva risk mätt med tracking error är 0–0,5 %.

Storleken på den aktiva risken påverkas bl.a. av följande faktorer: förvaltningsprovisionen, transaktionskostnaderna, handelskostnaderna, stora uppdrag, skatter, indexbalanseringen, icke likvida aktier samt omplacering av utdelningar.

16 Indexleverantörernas ansvarsbegränsningsklausuler

MSCI deltar inte i förvaltningen eller säljfrämjandet av de placeringsfonder som nämns i det här fondprospektet. MSCI svarar inte heller för de värdepapper eller index på vilka de här placeringsfonderna grundar sig. MSCI-indexen är MSCI:s egendom och de får inte efterliknas eller användas för annat ändamål utan MSCI:s tillstånd. MSCI ger ingen garanti för sina index.

17 Fondernas placeringsprocesser

Placeringsprocesserna syftar till att skapa mervärde relativt fondens jämförelseindex eller det tematiska placeringsurvalet för fonden.

I det följande beskrivs typiska placeringsprocesser i anslutning till valet av bolag vid portföljförvaltning. En enskild fonds placeringshelheter kan bestå av en eller flera aktiviteter:

- kvantitativ och kvalitativ analys av enstaka bolag för att kartlägga branschernas och företagens möjligheter att skapa mervärde. Karaktäristiskt för valet av objekt i placeringsportföljen är utmärkt tillväxtpotential (fundamental process).
- djupgående analys av grundläggande faktorer i enstaka bolag för att kartlägga företag med starka grundläggande faktorer och vars värderingsnivå i förhållande till potentialen är attraktiv.

De riktade valen av placeringar i placeringsportföljen bildar koncentrationer i portföljstrukturen (fokuserad process).

- analys av enstaka bolag för att kartlägga företag för vilka det är karaktäristiskt med en positiv resultatutveckling, ett starkt kassaflöde och en attraktiv utdelningspolicy. Karaktäristiskt för valet av objekt i placeringsportföljen är en hög och mycket förutsebar utdelningsavkastning som avspeglar stabiliteten i affärsrörelsen (stabilitetsorienterad process).
- analys av enstaka bolag för kartläggning av företag för vilka en tydlig undervärdering i förhållande till både bokföringsvärdet och resultatkapaciteten är karaktäristisk. Valet av objekt i placeringsportföljen utmärks av en stark finansiell ställning och goda framtidsutsikter. (värderande process).

Vid sidan av placeringsprocesserna i anslutning till val av bolag vid en traditionell aktiv portföljförvaltning används placeringsprocesser som bygger på aktiv analys. Med aktiv analys avser vi placeringsprocesser som härleds ur stora datamängder (big data). Vid behandlingen av stora datamängder utnyttjas automatisering av data, systematisk hantering, kvantitativa om metodiska hanteringssätt. I placeringsprocesser med aktiv analys är det typiskt med hantering av stora datamassor för att ange och uppnå placeringsfondens önskade mål. Analys av stora datamängder kan användas i kombination med traditionell bolagsspecifik analys. I analysen kan man leta efter förenande faktorer samt skapa metodiska hanteringssätt.

18 Aktielån

I slutet av det här avsnittet räknas de placeringsfonder och specialplaceringsfonder (nedan Fonderna) upp som i samband med sin placeringsverksamhet med ett skriftligt avtal kan låna ut aktier på marknaden. Avtalsparter är Citibank, OP Säilytys Oy och OP-Fondbolaget Ab för Fonderna som de förvaltar. Fondernas mål är att få mer avkastning via provisionsintäkterna för aktielån.

Fonderna lånar på marknaden ut noterade aktier som utgör deras placeringsobjekt så att Fonderna som mest kan låna ut aktier till ett värde som inte överskrider 25 % av Fondens värde. Begränsningen gäller endast aktier som inte på anfordran kan återfås senast följande bankdag. Av Fondernas tillgångar utgör föremålen för lånen uppskattningsvis ett klart mindre värde än det ovan nämnda maximivärdet.

Motpart vid aktielån kan vara sådana företag vilkas rating från ett erkänt ratinginstitut är åtminstone på Investment Grade-nivån och vilkas värdepapper kunde utgöra placeringsobjekt för de fonder som OP-Fondbolaget förvaltar då man beaktar företagens ESG-profil. Motparterna vid aktielån ställer en säkerhet som kan vara kontanter, obligationslån emitterade av OECD-stater eller noterade aktier som ingår i vissa aktieindex. Då obligationslån används som säkerhet ska säkerheten utgöra minst 105 % och för aktiernas del 110 % av värdet på de aktier som lånats ut. Beträffande säkerheternas likviditet används begränsningar för säkerhetens dagliga likviditet i snitt samt för säkerhetens belopp i relation till marknadsvärdet för respektive emission. Beträffande spridningen är begränsningen bunden till antalet emitterade värdepapper. Säkerheterna värderas dagligen till marknadspris.

Aktielån förknippas alltid med motpartsrisk som man skyddar sig mot genom att kräva tillräckliga säkerheter av motparten. Säkerheterna förvaltas huvudsakligen med systemstöd. Trots det föreligger det alltid möjlighet till operativa risksituationer i processen. Fonden som lånar ut aktier kan med anledning av aktielånet utsättas för en likviditetsrisk om man inte kan återkalla de utlånade värdepappren tillräckligt snabbt. Motpartsrisken i anslutning till förvaret är låg eftersom endast det nuvarande förvaringsinstitutet och underdepåhållaren är delaktiga i låneprocessen.

Tillgångarna och säkerheterna som används vid Fondernas aktielån förvaras av fondens förvaringsinstitut eller dess underdepåhållare eller av instanser som erhållit verksamhetstillstånd för sådan verksamhet och som har ett gällande avtal med förvaringsinstitutet eller underdepåhållaren.

Fonderna återanvänder inte värdepapper eller kontanter som de erhållit som säkerhet. Beträffande placeringsfonderna härleds begränsningen från regleringen och beträffande specialplaceringsfonder tillämpas samma princip frivilligt.

Fonderna får 70 % av nettoprovisionerna för lånen. Resten går åt till OP Säilytys Oy:s och OP-Fondbolagets kostnader som uppstår vid skötseln av aktielån. OP-Säilytys hör till OP-Fondbolagets närståendekrets.

Följande placeringsfonder kan låna ut aktier:
OP-Nordiska Länder Index, OP-Europa Index, OP-Europa Värdebolag, OP-Mål 2, OP-Mål 3, OP-Mål 4, OP-Klimatet, OP-Finland Småföretag, OP-Amerika Småföretag, OP-Asien Index, OP-Världen, OP-Finland, OP-Världen Index, OP-Tillväxtmarknad Aktie, OP-Europa Småföretag, OP-Finland Index, OP-Amerika Värdebolag, OP-Rent Vatten, OP-Koldioxidsnål Värld, OP-Europa Dividendföretag, OP-Realtillgångar, OP-Hållbar Värld, OP-Hållbar Välbefinnande, OP-Japan, OP-Japan Stjärnor, OP-Kina, OP-Asien Tillväxtmarknader, OP-Växande Medelklass och OP-Indien.

19 Tabeller

19.1 Fonder som OP-Fondbolaget Ab förvaltar

Blandfond	Startdatum	Fondens stadgar har fastställts	Portföljförvaltare
Placeringsfonden OP-Försiktig	11.6.2009	24.10.2023	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Hållbar Värld	20.9.2016	10.2.2022	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Moderat	8.3.2012	24.10.2023	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Modig	15.2.1989	24.10.2023	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Mål 2	25.5.2020	10.2.2022	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Mål 3	25.5.2020	10.2.2022	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Mål 4	25.5.2020	10.2.2022	OP Kapitalförvaltning Ab
Specialplaceringsfonden OP-Private Strategi 25	12.5.2015	9.10.2023	OP Kapitalförvaltning Ab
Specialplaceringsfonden OP-Private Strategi 50	12.5.2015	9.10.2023	OP Kapitalförvaltning Ab
Specialplaceringsfonden OP-Private Strategi 75	12.5.2015	9.10.2023	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Taktisk Portfölj	23.4.2001	16.9.2019	OP Kapitalförvaltning Ab

Aktiefond			
Placeringsfonden OP-Amerika Småföretag	8.7.2013	24.10.2023	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Amerika Värdebolag	23.4.2014	24.10.2023	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Asien Tillväxtmarknader	10.10.2007	16.9.2019	FIL (LUXEMBOURG) S.A.
Placeringsfonden OP-Europa Dividendbolag	13.12.2012	24.10.2023	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Europa Småföretag	5.11.2015	24.10.2023	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Europa Värdebolag	19.8.2020	24.10.2023	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Finland	6.6.1994	10.2.2022	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Finland Småföretag	28.1.2002	16.9.2019	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Hållbar Välbefinnande	16.11.2023	7.11.2023	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Indien	3.5.2004	16.9.2019	JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED
Placeringsfonden OP-Japan	29.6.2004	16.9.2019	JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED
Placeringsfonden OP-Japan Stjärnor	15.12.2016	16.9.2019	INVESCO ASSET MANAGEMENT (JAPAN) LIMITED
Placeringsfonden OP-Kina	10.6.2002	16.9.2019	JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED
Placeringsfonden OP-Klimatet	7.4.1997	10.2.2022	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Koldioxidsnål Värld	22.4.2015	10.2.2022	OP Kapitalförvaltning Ab
Specialplaceringsfonden OP Private Aktiestrategi	12.5.2015	9.10.2023	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Realtillgångsbolag	1.11.2004	13.10.2022	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Rent Vatten	14.11.2012	10.2.2022	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Tillväxtmarknad Aktie	17.11.2009	24.11.2022	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Världen	2.6.1997	16.9.2019	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Växande Medelklass	5.2.2014	16.9.2019	FIL (LUXEMBOURG) S.A.

Indexfond	Startdatum	Fondens stadgar har fastställts	Portföljförvaltare
Placeringsfonden OP-Amerika Index	30.4.2002	11.5.2023	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Asien Index	29.9.2011	11.5.2023	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Europa Index	23.4.1999	11.5.2023	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Finland Index	15.6.2018	28.5.2021	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Nordiska Länder Index	29.9.2011	11.5.2023	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Världen Index	29.9.2017	11.5.2023	OP Kapitalförvaltning Ab

Korträntefond			
Placeringsfonden OP-Euro	26.4.1996	10.2.2022	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Ränteavkastning	16.9.2002	10.2.2022	OP Kapitalförvaltning Ab

Långräntefond			
Placeringsfonden OP-EMD Hard Currency Corporate IG	20.4.2012	24.11.2022	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-EMD Hard Currency Sovereign	15.2.2005	20.5.2020	OP Kapitalförvaltning Ab
Specialplaceringsfonden OP-EMD Local Currency	7.1.2010	18.6.2019	Ninety One Asset Management
Placeringsfonden OP-Företagslån	11.12.2000	10.2.2022	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Företagslån Amerika	16.6.2015	16.9.2022	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-High Yield	1.11.2004	24.11.2022	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-High Yield Amerika	24.1.2018	5.2.2021	POST ADVISORY GROUP, LCC
Placeringsfonden OP-Obligation Avkastning	1.12.2010	24.11.2022	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Obligation Prima	1.11.1999	24.11.2022	OP Kapitalförvaltning Ab
Specialplaceringsfonden OP-Private Räntestrategi	12.5.2015	9.10.2023	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Realränta	10.10.2006	24.11.2022	OP Kapitalförvaltning Ab
Placeringsfonden OP-Ränteportfölj	8.11.1995	24.11.2022	OP Kapitalförvaltning Ab

Alternativa			
Specialplaceringsfonden OP-Alternative Portfolio	27.8.2020	22.9.2022	OP Kapitalförvaltning Ab
Specialplaceringsfonden OP-Hyresinkomst	25.4.2013	22.3.2023	OP Kiinteistösijoitus Oy
Specialplaceringsfonden OP-Private Equity	1.3.2023	19.8.2022	OP Kapitalförvaltning Ab
Specialplaceringsfonden OP-Servicefastigheter	1.11.2017	22.3.2023	OP Kiinteistösijoitus Oy
Specialplaceringsfonden OP-Skogsägare	8.12.2014	22.3.2023	OP Kiinteistösijoitus Oy
Specialplaceringsfonden R2 Crystal	29.3.2018	22.9.2022	OP Kapitalförvaltning Ab

19.2 Prislista

Bilagan inkluderar uppgifter om kostnader och provisioner i anslutning till OP-Fonder med inverkan på placeringens avkastning. Utifrån uppgifterna får placeraren heltäckande och transparent information om kostnadsstrukturen för placeringsobjekten som omfattas av avtalet som placeraren kan basera sitt placeringsbeslut på.

Fondernas kostnader består av kostnaden som tagits ut vid teckning och inlösen samt en fast eller avkastningsbaserad förvaltningsprovision. I fondens faktablad indelas de löpande kostnaderna i två delar: 1) Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader samt 2) transaktionskostnader. Av dessa motsvarar den första de i faktabladet tidigare nämnda löpande kostnaderna medan transaktionskostnaderna är en uppskattning av kostnaderna som uppstår av fondens egen handel. Dessa kostnader uppges fondvis i respektive faktablad (KID) och de faktiska realiserade kostnaderna uppges i årsredovisningen.

Tecknings- och inlösenprovisionen tas ut direkt av kunden, medan övriga nämnda kostnader debiteras fondens tillgångar. OP-Fondbolaget betalar 33 % i försäljningsprovision av den årliga förvaltningsprovisionen till kontoren i OP Gruppen så länge kapitalet är placerat i fonden.

Fond	Teckningsprovision	Inlösenprovision	Förvaltningsprovision	Avkastningsbaserad förvaltningsprovision	Löpande kostnader (inkl. förvaltningsprovision)	Handelskostnader	Ytterligare information
Specialplaceringsfonden OP-Alternative Portfolio	1,00 %	graderad	0,90 %	20,00 %	2,41 %	0,00 %	Fortlöpande fondplacering möjlig. Tecknings- och inlösenprovisionen är provisioner som krediteras fonden. Provisionen tas ut i samband med uppdraget och krediteras fonden i sin helhet. Inlösenprovisionen är 5% för placeringar under 2 år. Inlösenprovisionen är 3 % för placeringar som är längre än 2 år, men kortare än 4 år. Inlösenprovisionen är 1 % för placeringar som är längre än 4 år. Provisionen betalas till fonden. Minsta placering 1 000 €.
Specialplaceringsfonden OP-Alternative Portfolio II	1,00 %	graderad	0,90 %	nej	2,41 %	0,00 %	Fortlöpande fondplacering möjlig. Tecknings- och inlösenprovisionen är provisioner som krediteras fonden. Provisionen tas ut i samband med uppdraget och krediteras fonden i sin helhet. Inlösenprovisionen är 5% för placeringar under 2 år. Inlösenprovisionen är 3 % för placeringar som är längre än 2 år, men kortare än 4 år. Inlösenprovisionen är 1 % för placeringar som är längre än 4 år. Provisionen betalas till fonden. Minsta placering 100 000 €. Fonden ger inte bonus.
Placeringsfonden OP-Amerika Index	0 %	0 %	0,39 %	nej	0,39 %	0,01 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Amerika Index II	0 %	0 %	0,20 %	nej	0,20 %	0,01 %	Minsta placering 100 000 € Fonden ger inte bonus.
Placeringsfonden OP-Amerika Småföretag	0,75 %	0,75 %	1,60 %	nej	1,60 %	0,10 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Amerika Småföretag II	0,00 %	0,00 %	0,95 %	nej	0,95 %	0,10 %	Minsta placering 100 000 €. Fonden ger inte bonus.
Placeringsfonden OP-Amerika Småföretag III	0,00 %	0,00 %	0,50 %	nej	0,50 %	0,10 %	Minsta placering 1.000 000 €. Fonden ger inte bonus.
Placeringsfonden OP-Amerika Värdebolag	0,75 %	0,75 %	1,60 %	nej	1,60 %	0,05 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Amerika Värdebolag II	0,00 %	0,00 %	0,95 %	nej	0,95 %	0,05 %	Minsta placering 100 000 €. Fonden ger inte bonus.
Placeringsfonden OP-Amerika Värdebolag III	0,00 %	0,00 %	0,50 %	nej	0,50 %	0,05 %	Minsta placering 1.000 000 €. Fonden ger inte bonus.
Placeringsfonden OP-Asien Index	0 %	0 %	0,39 %	nej	0,39 %	0,05 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Asien Index II	0 %	0 %	0,20 %	nej	0,20 %	0,05 %	Minsta placering 100 000 € Fonden ger inte bonus.

Fond	Teck-ningspro-vision	Inlösen-provision	Förvalt-nings-provi-sion	Avkast-nings-baserad förvalt-ningspro-vision	Löpande kostnader (inkl. för-valtnings-provision)	Han-delskost-nader	Ytterligare information
Placeringsfonden OP-Asien Tillväxtmarknader	1,00 %	1,00 %	2,50 %	nej	2,51 %	0,17 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-EMD Hard Currency Corporate IG	1,00 %	1,00 %	1,20 %	nej	1,20 %	0,00 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-EMD Hard Currency Sovereign	0,75 %	0,75 %	1,05 %	nej	1,05 %	0,00 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Specialplaceringsfonden OP-EMD Local Currency	0,50 %	0,50 %	0,65 %	nej	1,23 %	0,00 %	Fortlöpande fondplacering möjlig. Dessutom betalar fonden förvaltnings- och förvarsprovisionerna för de fon-dandelar som utgör placeringsobjekt.
Placeringsfonden OP-Euro	0,00 %	0,00 %	0,15 %	nej	0,15 %	0,00 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Euro II	0,00 %	0,00 %	0,10 %	nej	0,10 %	0,00 %	Minsta placering 100 000 €. Fonden ger inte bonus.
Placeringsfonden OP-Europa Dividendbolag	0,75 %	0,75 %	1,60 %	nej	1,61 %	0,06 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Europa Dividendbolag II	0,00 %	0,00 %	0,95 %	nej	0,96 %	0,06 %	Minsta placering 100 000 €. Fonden ger inte bonus.
Placeringsfonden OP-Europa Dividendbolag III	0,00 %	0,00 %	0,50 %	nej	0,51 %	0,06 %	Minsta placering 1.000 000 €. Fonden ger inte bonus.
Placeringsfonden OP-Europa Index	0 %	0 %	0,39 %	nej	0,39 %	0,10 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Europa Index II	0 %	0 %	0,20 %	nej	0,20 %	0,10 %	Minsta placering 100 000 € Fonden ger inte bonus.
Placeringsfonden OP-Europa Småföretag	0,75 %	0,75 %	1,60 %	nej	1,60 %	0,15 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Europa Småföretag II	0,00 %	0,00 %	0,95 %	nej	0,95 %	0,15 %	Minsta placering 100 000 €. Fonden ger inte bonus.
Placeringsfonden OP-Europa Småföretag III	0,00 %	0,00 %	0,50 %	nej	0,50 %	0,15 %	Minsta placering 1.000 000 €. Fonden ger inte bonus.
Placeringsfonden OP-Europa Värdebolag	0,75 %	0,75 %	1,60 %	nej	1,61 %	0,05 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Europa Värdebolag II	0	0	0,95 %	nej	0,96 %	0,05 %	Minsta placering 100 000 €. Fonden ger inte bonus.
Placeringsfonden OP-Europa Värdebolag III	0	0	0,50 %	nej	0,51 %	0,05 %	Minsta placering 1.000 000 € Fonden ger inte bonus.
Placeringsfonden OP-Finland	0,00 %	1,00 %	1,60 %	nej	1,60 %	0,07 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Finland Index	0 %	0 %	0,39 %	nej	0,39 %	0,03 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Finland Index II	0 %	0 %	0,20 %	nej	0,20 %	0,03 %	Minsta placering 100 000 €. Fonden ger inte bonus.
Placeringsfonden OP-Finland Småföretag	0,00 %	1,00 %	2,00 %	nej	2,00 %	0,06 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Företagslån	0,25 %	0,25 %	0,63 %	nej	0,64 %	0,00 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Företagslån Amerika	0,25 %	0,25 %	0,50 %	nej	0,51 %	0,00 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Försiktig	0,00 %	0,50 %	0,95 %	nej	1,08 %	0,00 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-High Yield	0,50 %	0,50 %	0,80 %	nej	0,81 %	0,00 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-High Yield Amerika	0,50 %	0,50 %	0,80 %	nej	0,81 %	0,00 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.

Fond	Teck-ningspro-vision	Inlösen-provision	Förvalt-nings-provi-sion	Avkast-nings-baserad förvalt-ningspro-vision	Löpande kostnader (inkl. för-valtnings-provision)	Han-delskost-nader	Ytterligare information
Specialplaceringsfonden OP-Hyresinkomst	1,50 %	graderad	1,90 %	nej	1,98 %	0,05 %	Teckningsprovisionen krediteras fon-den. Provisionen tas ut i samband med uppdraget och krediteras fonden i sin helhet. Inlösenprovisionen är 5% för place-ringar under 2 år. Inlösenprovisionen är 3 % för placeringar som är längre än 2 år, men kortare än 4 år. Inlösenpro-visionen är 1 % för placeringar som är längre än 4 år. Provisionen betalas till fonden.
Specialplaceringsfonden OP-Hyresinkomst II	1,50 %	graderad	1,20 %	nej	1,28 %	0,05 %	Teckningsprovisionen krediteras fon-den. Provisionen tas ut i samband med uppdraget och krediteras fonden i sin helhet. Inlösenprovisionen är 5% för place-ringar under 2 år. Inlösenprovisionen är 3 % för placeringar som är längre än 2 år, men kortare än 4 år. Inlösenpro-visionen är 1 % för placeringar som är längre än 4 år. Provisionen betalas till fonden. Minsta placering 1 000 000 €. Fonden ger inte bonus.
Placeringsfonden OP-Hållbar Värld	0,00 %	0,50 %	1,25 %	nej	1,25 %	0,06 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Hållbar Välbefinnande	0,00 %	1,00 %	1,80 %	nej	1,81 %	0,06 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Hållbar Välbefinnande II	0,00 %	1,00 %	0,95 %	nej	0,96 %	0,06 %	Minsta placering 1 000 000 €. Fonden ger inte bonus.
Placeringsfonden OP-Indien	1,00 %	1,00 %	2,20 %	nej	2,20 %	0,12 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Japan	1,00 %	1,00 %	1,95 %	nej	1,95 %	0,02 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Japan Stjärnor	1,00 %	1,00 %	1,60 %	nej	1,60 %	0,04 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Kina	1,00 %	1,00 %	2,50 %	nej	2,51 %	0,11 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Klimatet	0,00 %	1,00 %	1,80 %	nej	1,80 %	0,16 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Koldioxidsnål Värld	0,00 %	1,00 %	1,80 %	nej	1,81 %	0,12 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Moderat	0,00 %	0,50 %	1,25 %	nej	1,38%	0,00 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Modig	0,00 %	0,50 %	1,45 %	nej	1,59%	0,01 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Mål 2	0,00 %	0,00 %	0,69 %	nej	0,83 %	0,01 %	Fondandelarna kan tecknas och lösas in endast via tjänsten OP Placerings-partner.
Placeringsfonden OP-Mål 3	0,00 %	0,00 %	0,79 %	nej	0,92 %	0,03 %	Fondandelarna kan tecknas och lösas in endast via tjänsten OP Placerings-partner.
Placeringsfonden OP-Mål 4	0,00 %	0,00 %	0,89 %	nej	0,91 %	0,02 %	Fondandelarna kan tecknas och lösas in endast via tjänsten OP Placerings-partner.
Placeringsfonden OP-Nordiska Länder Index	0 %	0 %	0,39 %	nej	0,39 %	0,02 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Nordiska Länder Index II	0 %	0 %	0,20 %	nej	0,20 %	0,02 %	Minsta placering 100 000 €. Fonden ger inte bonus.
Placeringsfonden OP-Obligation Avkastning	0,00 %	0,25 %	0,55 %	nej	0,55%	0,00 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Obligation Prima	0,00 %	0,25 %	0,40 %	nej	0,40%	0,00 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.

Fond	Teck-ningspro-vision	Inlösen-provision	Förvalt-nings-provi-sion	Avkast-nings-baserad förvalt-ningspro-vision	Löpande kostnader (inkl. för-valtnings-provision)	Han-delskost-nader	Ytterligare information
Specialplaceringsfonden OP-Private Aktiestrategi A	0,00 %	0,50 %	0,15 %	nej	1,33%	0,00 %	Dessutom betalar fonden förvaltnings- och förvarsprovisionerna för de fon-dandelar som utgör placeringsobjekt. Minsta placering 1 000 000 €
Specialplaceringsfonden OP-Private Aktiestrategi II	0,00 %	0,50 %	0,75 %	nej	0,93%	0,00 %	Fonden ger inte bonus. Dessutom betalar fonden förvaltnings- och förvarsprovisionerna för de fon-dandelar som utgör placeringsobjekt. Minsta placering 5 000 000 €
Specialplaceringsfonden OP-Private Equity	1,00 %	graderad	1,50 %	nej	3,10 %	0,00 %	Fortlöpande fondplacering möjlig. Tecknings- och inlösenprovisionen är provisioner som krediteras fonden. Provisionen tas ut i samband med uppdraget och krediteras fonden i sin helhet. Inlösenprovisionen är 5% för place-ringar under 2 år. Inlösenprovisionen är 3 % för placeringar som är längre än 2 år, men kortare än 4 år. Inlösenpro-visionen är 1 % för placeringar som är längre än 4 år. Provisionen betalas till fonden. Minsta placering 10 000 €.
Specialplaceringsfonden OP-Private Equity II	1,00 %	graderad	1,00 %	nej	2,60 %	0,00 %	Fortlöpande fondplacering möjlig. Tecknings- och inlösenprovisionen är provisioner som krediteras fonden. Provisionen tas ut i samband med uppdraget och krediteras fonden i sin helhet. Inlösenprovisionen är 5% för place-ringar under 2 år. Inlösenprovisionen är 3 % för placeringar som är längre än 2 år, men kortare än 4 år. Inlösenpro-visionen är 1 % för placeringar som är längre än 4 år. Provisionen betalas till fonden. Minsta placering 1 000 000 €. Fonden ger inte bonus.
Specialplaceringsfonden OP-Private Räntestrategi A	0,00 %	0,50 %	0,75 %	nej	0,88 %	0,00 %	Dessutom betalar fonden förvaltnings- och förvarsprovisionerna för de fon-dandelar som utgör placeringsobjekt. Minsta placering 100 000 €
Specialplaceringsfonden OP-Private Räntestrategi II	0,00 %	0,50 %	0,35 %	nej	0,48 %	0,00 %	Fonden ger inte bonus. Dessutom betalar fonden förvaltnings- och förvarsprovisionerna för de fon-dandelar som utgör placeringsobjekt. Minsta placering 5 000 000
Specialplaceringsfonden OP-Private Strategi 25 A	0,00 %	0,50 %	0,85 %	nej	1,09 %	0,00 %	Dessutom betalar fonden förvaltnings- och förvarsprovisionerna för de fon-dandelar som utgör placeringsobjekt. Minsta placering 1 000 000 €
Specialplaceringsfonden OP-Private Strategi 25 II	0,00 %	0,50 %	0,45 %	nej	0,69 %	0,00 %	Fonden ger inte bonus. Dessutom betalar fonden förvaltnings- och förvarsprovisionerna för de fon-dandelar som utgör placeringsobjekt. Minsta placering 5 000 000 €
Specialplaceringsfonden OP-Private Strategi 50 A	0,00 %	0,50 %	0,95 %	nej	1,19 %	0,00 %	Dessutom betalar fonden förvaltnings- och förvarsprovisionerna för de fon-dandelar som utgör placeringsobjekt. Minsta placering 1 000 000 €
Specialplaceringsfonden OP-Private Strategi 50 II	0,00 %	0,50 %	0,55 %	nej	0,79 %	0,00 %	Fonden ger inte bonus. Dessutom betalar fonden förvaltnings- och förvarsprovisionerna för de fon-dandelar som utgör placeringsobjekt. Minsta placering 5 000 000 €

Fond	Teckningsprovision	Inlösenprovision	Förvaltningsprovision	Avkastningsbaserad förvaltningsprovision	Löpande kostnader (inkl. förvaltningsprovision)	Handelskostnader	Ytterligare information
Specialplaceringsfonden OP-Private Strategi 75 A	0,00 %	0,50 %	1,05 %	nej	1,29 %	0,00 %	Dessutom betalar fonden förvaltnings- och förvarsprovisionerna för de fondandelar som utgör placeringsobjekt. Minsta placering 1 000 000 €
Specialplaceringsfonden OP-Private Strategi 75 II	0,00 %	0,50 %	0,65 %	nej	0,89 %	0,00 %	Fonden ger inte bonus. Dessutom betalar fonden förvaltnings- och förvarsprovisionerna för de fondandelar som utgör placeringsobjekt. Minsta placering 5 000 000 €
Placeringsfonden OP-Realränta	0,00 %	0,25 %	0,50 %	nej	0,50 %	0,00 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Realtillgångsbolag	0,75 %	0,75 %	1,60 %	nej	1,60 %	0,07 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Realtillgångsbolag II	0,00 %	0,00 %	0,95 %	nej	0,95 %	0,07 %	Minsta placering 100 000 € Fonden ger inte bonus.
Placeringsfonden OP-Realtillgångsbolag III	0,00 %	0,00 %	0,50 %	nej	0,50 %	0,07 %	Minsta placering 1 000 000 € Fonden ger inte bonus.
Placeringsfonden OP-Rent Vatten	0,00 %	1,00 %	1,80 %	nej	1,80 %	0,19 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Ränteavkastning	0,00 %	0,00 %	0,40 %	nej	0,40 %	0,00 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Ränteavkastning II	0,00 %	0,00 %	0,15 %	nej	0,15 %	0,00 %	Minsta placering 1 000 000 € Fonden ger inte bonus.
Placeringsfonden OP-Ränteportfölj	0,00 %	0,50 %	0,60 %	nej	0,60 %	0,00 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Specialplaceringsfonden OP-Servicefastigheter	1,50 %	graderad	1,90 %	nej	1,94 %	0,12 %	Teckningsprovisionen krediteras fonden. Provisionen tas ut i samband med uppdraget och krediteras fonden i sin helhet. Inlösenprovisionen är 5 % för placeringar under 2 år. Inlösenprovisionen är 3 % för placeringar som är längre än 2 år, men kortare än 4 år. Inlösenprovisionen är 1 % för placeringar som är längre än 4 år. Provisionen betalas till fonden.
Specialplaceringsfonden OP-Servicefastigheter II	1,50 %	graderad	1,20 %	nej	1,24 %	0,12 %	Teckningsprovisionen krediteras fonden. Provisionen tas ut i samband med uppdraget och krediteras fonden i sin helhet. Inlösenprovisionen är 5 % för placeringar under 2 år. Inlösenprovisionen är 3 % för placeringar som är längre än 2 år, men kortare än 4 år. Inlösenprovisionen är 1 % för placeringar som är längre än 4 år. Provisionen betalas till fonden. Minsta placering 1 000 000 €. Fonden ger inte bonus.
Specialplaceringsfonden OP-Skogsägare	3,00 %	graderad	1,50 %	nej	1,73 %	0,10 %	Teckningsprovisionen krediteras fonden. Provisionen tas ut i samband med uppdraget och krediteras fonden i sin helhet. Inlösenprovisionen är 5 % för placeringar under 3 år. Inlösenprovisionen är 3 % för placeringar som är längre än 3 år, men kortare än 6 år. Inlösenprovisionen är 1 % för placeringar som är längre än 6 år. Provisionen betalas till fonden.

Fond	Teck-ningspro-vision	Inlösen-provision	Förvalt-nings-provi-sion	Avkast-nings-baserad förvalt-ningspro-vision	Löpande kostnader (inkl. för-valtnings-provision)	Han-delskost-nader	Ytterligare information
Specialplaceringsfonden OP-Skogsägare II	3,00 %	graderad	1,20 %	nej	1,43 %	0,10 %	Teckningsprovisionen krediteras fon-den. Provisionen tas ut i samband med uppdraget och krediteras fonden i sin helhet. Inlösenprovisionen är 5 % för place-ringar under 3 år. Inlösenprovisionen är 3 % för placeringar som är längre än 3 år, men kortare än 6 år. Inlösenpro-visionen är 1 % för placeringar som är längre än 6 år. Provisionen betalas till fonden. Minsta placering 1 000 000 €. Fonden ger inte bonus.
Placeringsfonden OP-Taktisk Portfölj	1,00 %	1,00 %	0,33 %	nej	0,54 %	0,00 %	Fortlöpande fondplacering möjlig. Dessutom betalar fonden förvaltnings-och förvarsprovisionerna för de fon-dandelar som utgör placeringsobjekt.
Placeringsfonden OP-Tillväxtmarknad Aktie	1,00 %	1,00 %	1,60 %	nej	1,60 %	0,16 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Världen	1,00 %	1,00 %	1,60 %	nej	1,83 %	0,01 %	Fortlöpande fondplacering möjlig. Dessutom betalar fonden förvaltnings-och förvarsprovisionerna för de fon-dandelar som utgör placeringsobjekt.
Placeringsfonden OP-Världen II	1,00 %	1,00 %	1,00 %	nej	1,23 %	0,01 %	Fonden ger inte bonus. Dessutom betalar fonden förvaltnings-och förvarsprovisionerna för de fon-dandelar som utgör placeringsobjekt. Minsta placering 1 000 000 €. Fonden ger inte bonus.
Placeringsfonden OP-Världen Index	0 %	0 %	0,39 %	nej	0,40 %	0,03 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Placeringsfonden OP-Världen Index II	0 %	0 %	0,20 %	nej	0,21 %	0,03 %	Minsta placering 100 000 €. Fonden ger inte bonus.
Placeringsfonden OP-Växande Medelklass	1,00 %	1,00 %	2,50 %	nej	2,52 %	0,11 %	Fortlöpande fondplacering möjlig.
Specialplaceringsfonden R2 Crystal	0,00 %	0,00 %	0,90 %	20 %	3,46 %	0,00 %	Minsta placering 10 000 €. Fonden ger inte bonus.

Ett fondbyte består av en försäljning av en fond och ett köp av en annan fond. Normalt debiteras en tecknings- och inlösenprovision för de här transaktionerna. När en transaktion utförs som ett fondbyte debiteras inte provisionen för den fonden där kostnaden är lägre. Om den lägre avgiften är en provision som krediteras fonden kan rabatten inte enligt fondens stadgar beviljas. Rabatterna för ägarkunder beaktas också vid fondbyten.

Ägarkunder kan köpa och sälja fonder utan tecknings- eller inlösenprovisioner. Förmånen gäller inte företagskunder. Fondteckningar är avgiftsfria för alla vid regelbundet sparande. De här förmånerna gäller inte specialplaceringsfonderna OP-Alternative Portfolio, OP-Private Equity, OP-Servicefastigheter, OP-Skogsägare och OP-Hyresinkomst.

Minimiplaceringen i alla OP-fonderas avkastningsandelar (serie B) är 30 000 euro. Minimiplaceringsgränsen gäller inte B-serierna i specialplaceringsfonderna OP-Hyresinkomst, OP-Skogsägare och OP-Servicefastigheter. Minimiplaceringen i alla II B-serier är 1 000 000 euro.

19.3 Fusions-, delnings- och avvecklingshistorik över fonder som förvaltas av OP-Fondbolaget Ab

Fond som fusioneras	Mottagande fond	Åtgärd	Datum	Namnet på den fond som fortsätter verksamheten
Placeringsfonden OP-Amerika Tillväxt	Placeringsfonden OP-Amerika Småföretag	Fusion	14.12.2023	Placeringsfonden OP-Amerika Småföretag
Placeringsfonden OP-Amerika Low Volatility Placeringsfonden OP-Amerika Kvalitet	Placeringsfonden OP-Amerika Värde	Fusion	14.12.2023	Placeringsfonden OP-Amerika Värdebolag
Placeringsfonden OP-Europa Low Volatility Placeringsfonden OP-Europa Kvalitet	Placeringsfonden OP-Europa Dividendbolag	Fusion	4.12.2023	Placeringsfonden OP-Europa Dividendbolag
Placeringsfonden OP-Latinamerika	Specialplaceringsfonden OP-Tillväxtmarknad Aktie	Fusion	15.12.2022	Specialplaceringsfonden OP-Tillväxtmarknad Aktie
Specialplaceringsfonden OP-Nordic Mikrobolag och Specialplaceringsfonden OP-Finland Mikrobolag	Placeringsfonden OP-Finland Small Firm	Fusion	30.11.2022	Placeringsfonden OP-Finland Small Firm
Placeringsfonden OP-Ryssland		Avveckling	17.6.2022	
Placeringsfonden OP-Europa Plus	Placeringsfonden OP-Europa Low Volatity	Fusion	11.2.2021	Placeringsfonden OP-Europa Low Volatity
Placeringsfonden OP-Amerika	Placeringsfonden OP-Amerika Low Volatity	Fusion	11.2.2021	Placeringsfonden OP-Amerika Low Volatity
Specialplaceringsfonden OP-Private Målavkastning och Specialplaceringsfonden OP-Private Målavkastning Plus	Specialplaceringsfonden OP-Alternative Portfolio	Fusion	27.8.2020	Specialplaceringsfonden OP-Alternative Portfolio
Placeringsfonden OP-Dollari	Placeringsfonden OP-Företagslån Amerika	Fusion	27.11.2019	Placeringsfonden OP-Företagslån Amerika
Placeringsfonden OP-Afrikka	Specialplaceringsfonden OP-Tillväxtmarknad Aktie	Fusion	27.11.2019	Specialplaceringsfonden OP-Tillväxtmarknad Aktie
	Alla OP-fonder	Uppdatering av gemensamma stadgar för placeringsfonder förvaltade av OP Fondbolaget Ab.	1.11.2019	
Placeringsfonden OP-Gränsmarknader	Placeringsfonden OP-Tillväxtmarknad Aktie	Fusion	15.8.2019	Placeringsfonden OP-Tillväxtmarknad Aktie
Specialplaceringsfonden OP-Råvaru		Avveckling	15.5.2019	
Specialplaceringsfonden OP-Norden Plus	Placeringsfonden OP-Europa Plus	Fusion	11.10.2018	Specialplaceringsfonden OP-Europa Plus
Placeringsfonden OP-Likviditet	Placeringsfonden OP-Euro	Fusion	7.6.2018	Placeringsfonden OP-Euro
Placeringsfonden OP-Delta och specialplaceringsfonden OP-Focus	Placeringsfonden OP-Finland Värde	Placeringsfonden OP-Delta och specialplaceringsfonden OP-Focus fusionerades med placeringsfonden OP Finland Värde. Namnet på placeringsfonden OP-Finland Värde ändrades till placeringsfonden OP-Finland.	21.9.2017	Placeringsfonden OP-Finland
Specialplaceringsfonden OP-Kapitalgaranti 2017	Placeringsfonden OP-Ränteportfölj	Fusion	11.5.2017	Placeringsfonden OP-Ränteportfölj
Placeringsfonden OP-Europa Aktie	Placeringsfonden OP-Europa Stigande Stjärnor	Fusion	19.4.2017	Placeringsfonden OP-Europa Stigande Stjärnor
Specialplaceringsfonden OP-EMD Local Currency Short Term	Specialplaceringsfonden OP-EMD Local Currency	Fusion	9.3.2017	Specialplaceringsfonden OP-EMD Local Currency
Placeringsfonden OP-Europa Småföretag	Placeringsfonden OP-Europa Stigande Stjärnor	Fusion	8.12.2015	Placeringsfonden OP-Europa Stigande Stjärnor
Placeringsfonden OP-Europa Tillväxtmarknader	Specialplaceringsfonden OP-Tillväxtmarknad Aktie	Fusion	25.9.2015	Specialplaceringsfonden OP-Tillväxtmarknad Aktie
Specialplaceringsfonden OP-Kapitalgaranti 2015 (95)	Placeringsfonden OP-Ränteportfölj	Fusion	24.4.2015	Placeringsfonden OP-Ränteportfölj
Placeringsfonden OP-Europa Tema	Placeringsfonden OP-Europa Aktie	Fusion	16.2.2015	Placeringsfonden OP-Europa Aktie

Fond som fusioneras	Mottagande fond	Åtgärd	Datum	Namnet på den fond som fortsätter verksamheten
Specialplaceringsfonden OP-Absolut Portfölj		Avveckling	26.1.2015	
Placeringsfonden OP-Företagslån Prima	Placeringsfonden OP-Företagslån	Fusion	13.11.2014	Placeringsfonden OP-Företagslån
Placeringsfonden OP-Obligation	Placeringsfonden OP-Obligation Avkastning	Fusion	13.11.2014	Placeringsfonden OP-Obligation Avkastning
Placeringsfonden OP-Horisont 2045	Placeringsfonden OP-Modig	Fusion	25.9.2014	Placeringsfonden OP-Modig
Placeringsfonden OP-Horisont 2035	Placeringsfonden OP-Modig	Fusion	25.9.2014	Placeringsfonden OP-Modig
Placeringsfonden OP-Horisont 2015	Placeringsfonden OP-Försiktig	Fusion	25.9.2014	Placeringsfonden OP-Försiktig
Placeringsfonden OP-Avkastningsinriktad	Placeringsfonden OP-Moderat	Fusion	17.9.2014	Placeringsfonden OP-Moderat
Placeringsfonden OP-Horisont 2025	Placeringsfonden OP-Moderat	Fusion	17.9.2014	Placeringsfonden OP-Moderat
Placeringsfonden OP-Asien Tigrar	Placeringsfonden OP-Växande Medelklass	Fusion	10.6.2014	Placeringsfonden OP-Växande Medelklass
Placeringsfonden OP-Amerika	Placeringsfonden OP-Amerika Index	Fusion	28.4.2014	Placeringsfonden OP-Amerika Index
Specialplaceringsfonden OP-Kina	Specialplaceringsfonden OP-Kina	Fondens master-feeder-struktur ersattes med direkta placeringar och den juridiska formen ändrades till en UCITS-fond.	25.2.2014	Specialplaceringsfonden OP-Kina
Specialplaceringsfonden OP-Japan	Specialplaceringsfonden OP-Japan	Fondens master-feeder-struktur ersattes med direkta placeringar och den juridiska formen ändrades till en UCITS-fond.	20.1.2014	Specialplaceringsfonden OP-Japan
Placeringsfonden OP-Österuropa	Placeringsfonden OP-Europa Tillväxtmarknader	Fusion	12.12.2013	Placeringsfonden OP-Europa Tillväxtmarknader
Placeringsfonden OP-Equity Hedge		Avveckling	13.9.2013	
Placeringsfonden OP-Konvertibel	Placeringsfonden OP-High Yield	Fusion	24.1.2013	Placeringsfonden OP-High Yield
Specialplaceringsfonden OP-EMD Portfolio	Placeringsfonden OP-EMD Local Currency Short Term	Fusion	24.1.2013	Placeringsfonden OP-EMD Local Currency Short Term
Placeringsfonden OP-Europa Värde	Placeringsfonden OP-Europa Dividendbolag	Fusion	13.12.2012	Placeringsfonden OP-Europa Dividendbolag
Placeringsfonden OP-Europa Dividend	Placeringsfonden OP-Europa Dividendbolag	Fusion	13.12.2012	Placeringsfonden OP-Europa Dividendbolag
Placeringsfonden OP-Ränteportfölj	Placeringsfonden OP-Ränteportfölj	Fondens placeringsrymd utvidgades från EES-området till OECD-området.	24.10.2012	Placeringsfonden OP-Ränteportfölj
Placeringsfonden OP-Ryssland	Placeringsfonden OP-Ryssland	Fondens tidigare jämförelseindex RTSI$ ersattes 1.10.2012 av MSCI Russia 10/40 TR Net. Det nya indexet har en branschstruktur som är mer jämförbar med fondens placeringsinriktning än RTS-indexet. Den största ändringen är att energisektorns vikt föll från 52 procent till cirka 35 procent. I det nya indexet har vikten av ett enskilt bolag begränsats till 10 procent, medan RTS-indexet hade 3 bolag med en vikt på över 10 procent.. Ändringen inverkar inte på fondens placeringsinriktning.	1.10.2012	Placeringsfonden OP-Ryssland

Fond som fusioneras	Mottagande fond	Åtgärd	Datum	Namnet på den fond som fortsätter verksamheten
Placeringsfonden OP-EMD Hard Currency Sovereign	Placeringsfonden OP-EMD Hard Currency Sovereign	Fondens master-feeder-struktur ersattes med direkta placeringar och den juridiska formen ändrades till en UCITS-fond.	2.7.2012	Placeringsfonden OP-EMD Hard Currency Sovereign
Placeringsfonden OP-Obligation Prima	Placeringsfonden OP-Obligation Prima	Fondens placeringsrymd utvidgades från EES-området till OECD-området.	12.3.2012	Placeringsfonden OP-Obligation Prima
Placeringsfonden OP-Realränta	Placeringsfonden OP-Realränta	Fondens placeringsrymd utvidgades från EES-området till OECD-området.	12.3.2012	Placeringsfonden OP-Realränta
Placeringsfonden OP-Pirkka	Placeringsfonden OP-Modig	Fondens placeringsrymd ändrades från euroområdet till global och namnet ändrades. Det tidigare namnet var OP-Pirkka.	8.3.2012	Placeringsfonden OP-Modig
Placeringsfonden OP-Ränteportfölj 10	Placeringsfonden OP-Försiktig	Fondens placeringsrymd ändrades från euroområdet till global och namnet ändrades. Det tidigare namnet var OP-Ränteportfölj 10.	8.3.2012	Placeringsfonden OP-Försiktig
Placeringsfonden OP-Spektri	Placeringsfonden OP-Avkastningsinriktad	Fusion	8.3.2012	Placeringsfonden OP-Avkastningsinriktad
Placeringsfonden OP-Avkastning	Placeringsfonden OP-Avkastningsinriktad	Fusion	8.3.2012	Placeringsfonden OP-Avkastningsinriktad
Placeringsfonden OP-Solid	Placeringsfonden OP-Moderat	Fusion	8.3.2012	Placeringsfonden OP-Moderat
Placeringsfonden OP-Ränta Plus	Placeringsfonden OP-Moderat	Fusion	8.3.2012	Placeringsfonden OP-Moderat
Placeringsfonden OP-Asien	Placeringsfonden OP-Asien Index	Fusion	29.9.2011	Placeringsfonden OP-Asien Index
Placeringsfonden OP-Japan Index	Placeringsfonden OP-Asien Index	Fusion	29.9.2011	Placeringsfonden OP-Asien Index
Placeringsfonden OP-Europa Index	Placeringsfonden OP-Europa Index	Fondens futurbaserade placeringsstrategi ersattes med direkta placeringar. Placeringsrymden utvidgades från euroområdet till hela Europa och jämförelseindexet ändrades från Euro Stoxx 50 till Stoxx Europe 50.	29.9.2011	Placeringsfonden OP-Europa Index
Placeringsfonden OP-Amerika Index	Placeringsfonden OP-Amerika Index	Fondens futurbaserade placeringsstrategi ersattes med direkta placeringar och jämförelseindexet ändrades från S&P 500 till MSCI North America.	29.9.2011	Placeringsfonden OP-Amerika Index
Specialplaceringsfonden OP-Kapitalgarant	Specialplaceringsfonden OP-Kapitalgaranti 2017	Den gamla kapitalgarantin förföll och förlängdes med ett nytt avtal om kapitalgaranti med en ny placeringspolicy.	11.5.2011	Specialplaceringsfonden OP-Kapitalgaranti 2017
Placeringsfonden OP-Euro	Placeringsfonden OP-Euro	Fonden uppdaterades att följa CESR:s nya definition för en penningmarknadsfond.	12.11.2010	Placeringsfonden OP-Euro
Placeringsfonden OP-Europa Tillväxt	Placeringsfonden OP-Europa Tema	Namnändring	20.9.2010	Placeringsfonden OP-Europa Tema
Placeringsfonden OP-Cash Manager	Placeringsfonden OP-Ränteavkastning	Namnändring	27.4.2010	Placeringsfonden OP-Ränteavkastning

Fond som fusioneras	Mottagande fond	Åtgärd	Datum	Namnet på den fond som fortsätter verksamheten
Placeringsfonden OP-Norden Småföretag	Placeringsfonden OP-Finland Småföretag	Fusion	24.3.2010	Placeringsfonden OP-Finland Småföretag
Placeringsfonden OKO-Alpha	Specialplaceringsfonden OP-Absolut Portfölj	Fusion	11.1.2010	Specialplaceringsfonden OP-Absolut Portfölj
Specialplaceringsfonden OP-Skog	Placeringsfonden OP-Världen	Fusion	16.3.2009	Placeringsfonden OP-Världen
Placeringsfonden OP-Medical	Placeringsfonden OP-Världen	Fusion	16.3.2009	Placeringsfonden OP-Världen
Placeringsfonden OP-Technology	Placeringsfonden OP-Världen	Fusion	16.3.2009	Placeringsfonden OP-Världen

19.4 Gränserna för väsentliga fel i värdeberäkningen av fonder som OP-Fondbolaget Ab förvaltar

Klassificeringen görs på basis av volatiliteten i delårsrapporten och halvårsrapporten.

Placeringsfond	Volatitet % 30.6.2023	Feklass	Gränsen för väsentligt fel (av fondens värde)
Specialplaceringsfonden OP-Kina	24,44	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-Amerika Småföretag	23,43	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-Realtillgångsbolag	21,43	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-Europa Småföretag	21,24	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-Klimatet	20,86	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-Finland Index	20,32	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-Finland Small Firm	20,23	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-Växande Medelklass	20,17	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-Finland	20,13	I	≥ 0,5%
Specialplaceringsfonden OP-Japan	19,44	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-Nordic Index	19,06	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-Ren Vatten	18,72	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-Amerika Värdebolag	18,66	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-Europa Dividendbolag	18,57	I	≥ 0,5%
Specialplaceringsfonden OP-India	18,40	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-Europa Index	18,39	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-Amerika Index	17,93	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-Japan Stjärnor	17,84	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-Koldioxidsnål Värld	17,11	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-Hållbar Välbefinnande*	16,84	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-Världen Index	16,55	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-Private Aktiestrategi	16,12	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-Europa Värdebolag	16,05	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-Världen	16,00	I	≥ 0,5%
Specialplaceringsfonden OP-Tillväxtmarknad Aktie	15,79	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-Asien Index	15,62	I	≥ 0,5%
Specialplaceringsfonden OP-Asia Tillväxtmarknader	14,60	I	≥ 0,5%
OP-Mål 4	13,10	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-Modig	13,10	I	≥ 0,5%
Placerinsfonden OP-Taktiskt Portfölj	12,84	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-Private Strategi 75	12,59	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-EMD Hard Currency Sovereign	10,61	I	≥ 0,5%
Specialplaceringsfonden OP-Private Equity	10,11	I	≥ 0,5%
Placeringsfonden OP-Private Strategi 50	9,88	II	≥ 0,3%
Placeringsfonden OP-Moderat	9,69	II	≥ 0,3%
Placeringsfonden OP-Hållbar Värld	9,32	II	≥ 0,3%
Placeringsfonden OP-High Yield Amerika	8,81	II	≥ 0,3%
Specialplaceringsfonden OP-EMD Local Currency	8,56	II	≥ 0,3%
Placeringsfonden OP-Företagslån Amerika	8,49	II	≥ 0,3%
OP-Mål 3	8,25	II	≥ 0,3%
Placeringsfonden OP-High Yield	8,24	II	≥ 0,3%
Placeringsfonden OP-Private Strategi 25	7,20	II	≥ 0,3%
Placeringsfonden OP-Försiktig	6,72	II	≥ 0,3%
Placeringsfonden OP-Realränta	6,65	II	≥ 0,3%
Placeringsfonden OP-Obligation Avkastning	6,04	II	≥ 0,3%
Placeringsfonden OP-Private Räntestrategi	5,46	II	≥ 0,3%

OP-Mål 2	5,25	II	≥ 0,3%
Placeringsfonden OP-Obligation Prima	5,15	II	≥ 0,3%
Placeringsfonden OP-EMD Hard Currency Corporate IG	5,11	II	≥ 0,3%
Specialplaceringsfonden R2 Crystal	4,36	III	≥ 0,2%
Placeringsfonden OP-Företagslån	4,30	III	≥ 0,2%
Placeringsfonen OP-Skogägare	4,12	III	≥ 0,2%
Specialplaceringsfonden OP-Alternative Portfolio	3,34	III	≥ 0,2%
Specialplaceringsfonden OP-Servicefastigheter	2,90	III	≥ 0,2%
Placeringsfonden OP-Ränteportfölj	2,68	III	≥ 0,2%
Specialplaceringsfonden OP-Hyresinkomst	2,29	III	≥ 0,2%
Placeringsfonden OP-Ränteavkastning	1,39	IV	≥ 0,1%
Placeringsfonden OP-Euro	0,42	IV	≥ 0,1%

Då väsentligheten i felet i värdeberäkningen fastställs indelas placeringsfonderna i olika klasser på basis av placeringsfondens årliga volatilitet.
Klass I: placeringsfonder med en årlig volatilitet som är ≥ 10 %
Klass II: placeringsfonder med en årlig volatilitet som är ≥ 5 % och < 10 %
Klass III: placeringsfonder med en årlig volatilitet som är > 2 % och < 5 %
Klass IV: placeringsfonder med en årlig volatilitet som är ≤ 2 %

Som ett väsentligt fel i värdeberäkningen kan anses åtminstone ett fel som till sin storlek är
≥ 0,5 % av placeringsfondens värde för placeringsfonder i klass I
≥ 0,3 % av placeringsfondens värde för placeringsfonder i klass II
≥ 0,2 % av placeringsfondens värde för placeringsfonder i klass III
≥ 0,1 % av placeringsfondens värde för placeringsfonder i klass IV

*Det finns ingen avkastningshistoria för hela fonden för ett år, volatiliteten har uträknats med hjälp av jämförelseindex.

En förteckning över alla fel i de publicerade värdena för OP-placeringsfondernas fondandelar finns till påseende på försäljningsställena och hos OP-Fondbolaget Ab.

19.5 Omsättningshastigheten, active share och tracking error för fonder som OP-Fondbolaget Ab förvaltar

Omsättningshastigheten beskriver aktiviteten för fondens portföljförvaltning. Ju större omsättningshastighet, desto aktivare har fonden varit föremål för handel i relation till fondens kapital i genomsnitt. Omsättningshastigheten beräknas enligt följande formel = (Summa 1 – Summa 2)/M*100.

Summa 1 = Köp och försäljning av värdepapper totalt, summa 2 = teckningar och inlösen av fondandelar totalt. M = det dagligen beräknade totala värdet på nettotillgångarna i genomsnitt. Omsättningshastigheten beräknas högst på ett års historik.

Negativ omsättningshastighet innebär att den totala volymen på portföljförvaltarens handel med värdepapper har varit mindre än teckningarna och inlösningarna.

Nyckeltalet Active share anger till hur stor del fondens placeringar skiljer sig från innehållet i jämförelseindex. Ju större talet är desto mer avviker de aktier fonden har valt och deras vikt från aktierna och vikterna i jämförelseindex.

Tracking error räknas från de faktiska avkastningsskillnaderna mellan fonden och dess jämförelseindex och anger hur mycket fondens faktiska avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning. Här har tracking error beräknats på tre års månadsavkastningar.

Fondens namn	Omsättningshastighet	Active Share										Aktiv risk/ Tracking error
		2021		2022				2023				
		30.9	31.12	31.3	30.6	30.9	31.12	31.3	30.6	30.9	31.12	
Blandfonder												
Placeringsfonden OP-Försiktig	72,10 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	1,2
Placeringsfonden OP-Hållbar Värld	136,00 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	2,5
Placeringsfonden OP-Moderat	101,60 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	1,1
Placeringsfonden OP-Modig	124,30 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	1,3
Placeringsfonden OP-Mål 2	9,50 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	1,4
Placeringsfonden OP-Mål 3	19,10 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	2,2
Placeringsfonden OP-Mål 4	10,70 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	2,7
Specialplaceringsfonden OP-Private Strategi 25	82,50 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	1,3
Specialplaceringsfonden OP-Private Strategi 50	95,30 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	1,3
Specialplaceringsfonden OP-Private Strategi 75	112,50 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	1,4
Placeringsfonden OP-Taktisk Portfölj	456,40 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	2,0
Aktiefonder												
Placeringsfonden OP-Amerika Småföretag	188,30 %	69	71	71	75	77	76	81	86	78,9	79	3,6
Placeringsfonden OP-Amerika Värdebolag	148,40%	47	50	45	47	47	49	53	64	59,6	60	4,1
Placeringsfonden OP-AsienTillväxtmarknader	44,80 %	63	73	64	67	67	69	68	69	71,6	71	3,9
Placeringsfonden OP-Europa Dividendbolag	64,10 %	56	56	54	52	51	51	52	52	51,7	50	2,1
Placeringsfonden OP-Europa Småföretag	82,50 %	66	66	66	68	67	66	68	67	67,0	68	2,5
Placeringsfonden OP-Europa Värdebolag	-22,10 %	58	60	45	54	56	x	58	56	55,0	58	2,9
Placeringsfonden OP-Finland	97,20 %	28	29	29	30	28	30	29	32	28,1	32	2,8
Placeringsfonden OP-Finland Småföretag	68,80 %	41	43	47	50	46	43	43	49	46,6	45	3,7
Placeringsfonden OP-Indien	16,20 %	49	48	47	48	55	55	53	54	56,0	58	4,9
Placeringsfonden OP-Japan	-3,00 %	79	78	79	79	78	78	77	76	78,0	76	10,1
Placeringsfonden OP-Japan Stjärnor	82,50 %	88	88	89	90	89	89	88	88	88,8	89	4,7
Placeringsfonden OP-Kina	70,60 %	63	68	70	71	69	68	66	67	68,8	70	8,2
Placeringsfonden OP-Klimatet	276,80 %	88	89	93	94	95	96	97	97	97,5	95	9,0
Placeringsfonden OP-Koldioxidsnål Värld	189,50 %	76	80	80	87	88	89	89	90	90,3	90	3,5

Fondens namn	Omsätt-ningshas-tighet	Active Share										Aktiv risk/ Tracking error
		2021		2022				2023				
		30.9	31.12	31.3	30.6	30.9	31.12	31.3	30.6	30.9	31.12	
Specialplaceringsfonden OP-Private Aktiestrategi	106,30 %	27	28	25	23	26	25	24	24	x	x	1,4
Placeringsfonden OP-Realtillgångsbolag	-14,00 %	38	38	x	x	x	x	x	x	x	x	12,0
Placeringsfonden OP-Rent Vatten	274,00 %	x	58	57	57	54	62	64	69	68,2	71	4,8
Placeringsfonden OP-Tillväxtmarknad Aktie	17,60 %	60	62	64	63	68	54	59	60	60,8	59	3,3
Placeringsfonden OP-Världen	309,90 %	28	38	27	28	30	39	32	29	31,1	41	4,5
Placeringsfonden OP-Växande Medelklass	68,30 %	84	85	87	85	86	85	84	85	84,5	86	8,8
Indexfonder												
Placeringsfonden OP-Amerika Index	-41,30 %	1	3	0,7	0,8	0,7	2	0,7	4	2,5	1,1	0,4
Placeringsfonden OP-Asien Index	-20,90 %	1	2	0,9	0,9	1	0,9	1	2	1,1	0,9	0,6
Placeringsfonden OP-Europa Index	-19,00 %	2	1	1	1	1	1	1	2	1,0	1,0	1,2
Placeringsfonden OP-Finland Index	38,80 %	1	0,4	0,8	0,9	0,3	0,3	0,4	2	0,9	0,1	0,6
Placeringsfonden OP-Nordiska Länder Index	7,30 %	1	0,5	0,4	0,2	0,2	2	3	0,6	0,3	0,2	0,5
Placeringsfonden OP-Världen Index	-1,30 %	5	4	4	5	4	4	4	8	5,6	1,3	0,6
Korträntefonder												
Placeringsfonden OP-Euro	-17,80 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	0,4
Placeringsfonden OP-Ränteavkastning	-71,6 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	1,4
Långräntefonder												
Placeringsfonden OP-EMD Hard Currency Corporate IG	-64,0 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	1,6
Placeringsfonden OP-EMD Hard Currency Sovereign	-43,40 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	1,6
Specialplaceringsfonden OP-EMD Local Currency	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	3,5
Placeringsfonden OP-Företagslån	-48,50 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	0,8
Placeringsfonden OP-Företagslån Amerika	-66,00 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	1,4
Placeringsfonden OP-High Yield	20,70 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	1,2
Placeringsfonden OP-High Yield Amerika	55,20 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	1,7
Placeringsfonden OP-Obligation Prima	-22,80 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	0,7
Placeringsfonden OP-Obligation Avkastning	21,90 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	1,0
Placeringsfonden OP-Private Räntestrategi	60,40 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	1,4
Placeringsfonden OP-Realränta	0,10%	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	0,9
Placeringsfonden OP-Ränteportfölj	-10,30 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	1,6
Alternativa												
Specialplaceringsfonden OP-Alternative Portfolio	50,90 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	6,4
Specialplaceringsfonden OP-Hyresinkomst	10,20 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	5,7
Specialplaceringsfonden OP-Private Equity	117,50 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x

Fondens namn	Omsättningshastighet	Active Share										Aktiv risk/ Tracking error
		2021		2022				2023				
		30.9	31.12	31.3	30.6	30.9	31.12	31.3	30.6	30.9	31.12	
Specialplaceringsfonden OP-Servicefastigheter	21,90 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	5,8
Specialplaceringsfonden OP-Skogsägare	-7,00 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	6,4
Specialplaceringsfonden R2 Crystal	55,00 %	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	3,9

19.6 Riskklasser (SRI) i de fonder som OP-Fondbolaget Ab förvaltar och fondernas placerarmålgrupper

Riskklass 1–7 (SRI)	OP-fond	Placerarmålgrupp
1	Placeringsfonden OP-Euro	Fonden lämpar sig för placerare som är ute efter en liten värdestegring för sina placeringar och som sätter värde på att placeringskapitalet är tryggat. Trots att man i den här fonden strävar efter så små värdefluktuationer som möjligt, ska placeraren acceptera att värdefluktuationer hör till fondsparandets natur. Fonden skiljer sig från bankinsättningar i och med att den inte omfattas av insättningsgarantin och fondens kapital också kan sjunka.
2	Placeringsfonden OP-EMD Hard Currency Corporate IG Placeringsfonden OP-Företagslån Placeringsfonden OP-Obligation Prima Specialplaceringsfonden OP-Private Räntestrategi Placeringsfonden OP-Ränteavkastning Placeringsfonden OP-Ränteportfölj	Fonden lämpar sig för placerare som är ute efter en jämn värdestegring för sina placeringar och som är redo att ta en moderat risk. Placeraren ska acceptera att värdefluktuationer hör till fondsparandets natur, vilket gör att placeringarnas värde också kan sjunka under placeringstiden.
3	Placeringsfonden OP-EMD Hard Currency Sovereign Specialplaceringsfonden OP-EMD Local Currency Placeringsfonden OP-Företagslån Amerika Placeringsfonden OP-Försiktig Placeringsfonden OP-High Yield Placeringsfonden OP-High Yield Amerika Placeringsfonden OP-Hållbar Värld Placeringsfonden OP-Moderat Placeringsfonden OP-Mål 2 Placeringsfonden OP-Mål 3 Placeringsfonden OP-Obligation Avkastning Specialplaceringsfonden OP-Private Strategi 25 Specialplaceringsfonden OP-Private Strategi 50 Specialplaceringsfonden OP-Private Strategi 75 Placeringsfonden OP-Realränta	Fonden lämpar sig för placerare som är ute efter en måttlig värdestegring för sina placeringar och som är redo att ta en relativt moderat risk. Placeraren ska acceptera att värdefluktuationer hör till fondsparandets natur, vilket gör att placeringarnas värde också kan sjunka under placeringstiden.
4	Placeringsfonden OP-Asien Index Placeringsfonden OP-Asien Tillväxtmarknader Placeringsfonden OP-Europa Dividendbolag Placeringsfonden OP-Europa Index Placeringsfonden OP-Europa Småföretag Placeringsfonden OP-Finland Småföretag Placeringsfonden OP-Finland Placeringsfonden OP-Finland Index Placeringsfonden OP-Hållbar Välbefinnande Placeringsfonden OP-Japan Stjärnor Placeringsfonden OP-Klimatet Placeringsfonden OP-Koldioxidsnål Värld Placeringsfonden OP-Modig Placeringsfonden OP-Mål 4 Placeringsfonden OP-Nordiska Länder Index Specialplaceringsfonden OP-Private Aktiestrategi Placeringsfonden OP-Rent Vatten Placeringsfonden OP-Taktisk Portfölj Specialplaceringsfonden OP-Tillväxtmarknad Aktie Placeringsfonden OP-Världen Placeringsfonden OP-Världen Index	Fonden lämpar sig för placerare som är ute efter en värdestegring och som är redo att ta en viss risk. Placeraren ska acceptera att värdefluktuationer hör till fondens natur och placeraren ska vara beredd på värdefluktuationer i placeringarna. Till följd av värdefluktuationerna kan det placerade kapitalet minska.
5	Placeringsfonden OP-Amerika Index Placeringsfonden OP-Amerika Småföretag Placeringsfonden OP-Amerika Värdebolag Placeringsfonden OP-Europa Värdebolag Placeringsfonden OP-Indien Placeringsfonden OP-Japan Placeringsfonden OP-Kina Placeringsfonden OP-Realtillgångsbolag Placeringsfonden OP-Växande Medelklass	Fonden lämpar sig för placerare som är ute efter en jämförelsevis god värdestegring på sikt för sina placeringar och som är redo att ta en relativt stor risk. Placeraren ska acceptera att värdefluktuationer hör till fondens natur och placeraren ska vara beredd på relativt stora värdefluktuationer i placeringarna. Till följd av värdefluktuationerna kan det placerade kapitalet minska och därför rekommenderas fonden inte för kortfristiga placeringar.
6	Specialplaceringsfonden OP-Alternative Portfolio Specialplaceringsfonden OP-Hyresinkomst Specialplaceringsfonden OP-Private Equity Specialplaceringsfonden OP-Servicefastigheter Specialplaceringsfonden OP-Skogsägare Specialplaceringsfonden R2 Crystal	Fonden lämpar sig för placerare som är ute efter en god värdestegring på sikt för sina placeringar och som är redo att ta en avsevärt stor risk. Placeraren ska acceptera att värdefluktuationer hör till fondens natur och placeraren ska vara beredd på relativt stora värdefluktuationer i placeringarna. Till följd av värdefluktuationerna kan det placerade kapitalet minska avsevärt och därför rekommenderas fonden inte för kortfristiga placeringar.
7		Fonden lämpar sig för placerare som är ute efter hög avkastning på sikt för sina placeringar och som är redo att ta en stor risk. Placeraren ska acceptera att värdefluktuationerna hör till fondens natur och placeraren ska vara beredd på stora värdefluktuationer i placeringarna. Till följd av värdefluktuationerna kan det placerade kapitalet minska avsevärt och därför rekommenderas fonden inte för kortfristiga placeringar.

19.7 Betalda avkastningsandelar

År 2022

Fondens namn	Mål (av fondandelens värde, %)	Utdelad avkastningsandel per fondandel (€)
Specialplaceringsfonden OP-Alternative Portfolio	4	4,16 / 4,19*
Placeringsfonden OP-Amerika Index	3	4,50 / 4,64*
Placeringsfonden OP-Amerika Tillväxt	3	5,54
Placeringsfonden OP-Amerika Småföretag	3	4,86
Placeringsfonden OP-Amerika Värde	3	5,20
Placeringsfonden OP-Asien Index	3	4,63 / 4,77*
Placeringsfonden OP-Asien Tillväxtmarknader	Ingen B-andel	x
Placeringsfonden OP-EMD Hard Currency Corporate IG	3	2,32
Placeringsfonden OP-EMD Hard Currency Sovereign	3	2,90
Specialplaceringsfonden OP-EMD Local Currency	3	2,74
Placeringsfonden OP-Euro	2	0,28
Placeringsfonden OP-Europa Index	3	2,38 / 2,45*
Placeringsfonden OP-Europa Dividendbolag	3	3,41
Placeringsfonden OP-Europa Stigande Stjärnor	3	2,60
Placeringsfonden OP-Finland	3	4,73
Placeringsfonden OP-Finland Index	3	3,25 / 3,37*
Specialplaceringsfonden OP-Finland Mikrobolag	3	5,35
Placeringsfonden OP-Finland Småföretag	3	8,50
Placeringsfonden OP-Företagslån	3	2,96
Placeringsfonden OP-Företagslån Amerika	3	3,16
Placeringsfonden OP-Försiktig	3	2,49
Placeringsfonden OP-High Yield	3	3,37
Placeringsfonden OP-High Yield Amerika	3	2,71
Specialplaceringsfonden OP-Hyresinkomst	100 % av vinsten	2,01 / 2,01*
Placeringsfonden OP-Hållbar Värld	3	3,07
Placeringsfonden OP-Indien	3	7,29
Placeringsfonden OP-Japan	3	2,80
Placeringsfonden OP-Japan Stjärnor	3	3,62
Placeringsfonden OP-Kina	3	7,09
Placeringsfonden OP-Klimatet	3	0,80
Placeringsfonden OP-Koldioxidsnål Värld	3	3,61
Placeringsfonden OP-Latinamerika	3	2,12
Placeringsfonden OP-Moderat	3	3,01
Placeringsfonden OP-Modig	3	1,73
Specialplaceringsfonden OP-Nordic Mikrobolag	3	3,26
Placeringsfonden OP-Nordiska Länder Index	3	6,54 / 6,74*
Placeringsfonden OP-Obligation Avkastning	3	2,35
Placeringsfonden OP-Obligation Prima	3	2,67
Specialplaceringsfonden OP-Private Aktiestrategi	Ingen B-andel	x
Specialplaceringsfonden OP-Private Räntestrategi	Ingen B-andel	x
Specialplaceringsfonden OP-Private Strategi 25	Ingen B-andel	x
Specialplaceringsfonden OP-Private Strategi 50	Ingen B-andel	x
Specialplaceringsfonden OP-Private Strategi 75	Ingen B-andel	x
Placeringsfonden OP-Realränta	3	2,36
Placeringsfonden OP-Realtillgångsbolag	3	4,81
Placeringsfonden OP-Rent Vatten	3	5,25

Fondens namn	Mål (av fondandelens värde, %)	Utdelad avkastningsandel per fondandel (€)
Placeringsfonden OP-Ryssland	3	5,89
Placeringsfonden OP-Ränteportfölj	3	0,57
Placeringsfonden OP-Ränteavkastning	2	1,76 / 1,73*
Specialplaceringsfonden OP-Servicefastigheter	100 % av vinsten	2,67 / 2,67*
Specialplaceringsfonden OP-Skogsägare	100 % av vinsten	2,62 / 2,62*
Placeringsfonden OP-Taktisk Portfölj	3	3,86
Placeringsfonden OP-Tillväxtmarknad Aktie	3	2,78
Placeringsfonden OP-Världen	3	0,79 / 0,88*
Placeringsfonden OP-Världen Index	3	3,91 / 3,95*
Placeringsfonden OP-Växande Medelklass	3	2,49
Specialplaceringsfonden R2 Crystal	Ingen B-andel	x
*) II B-andel		

19.8 Uppföljning av den totala risken i OP-fonderna

Fondens namn	Metoder för helhetsrisk	Jämförelseindexets namn	Eftersträvad finansiell hävstångsgrad
Specialplaceringsfonden OP-Alternative Portfolio	Absolut	-	-
Placeringsfonden OP-Amerika	Relativ	MSCI USA Net Return	-25/0/5
Placeringsfonden OP-Amerika Index	Relativ	MSCI North America ESG Screened Index	-25/0/5
Placeringsfonden OP-Amerika Småföretag	Relativ	MSCI USA Small Cap Index	-25/0/5
Placeringsfonden OP-Amerika Värdebolag	Relativ	MSCI USA Value Net Total Return Index	-25/0/5
Placeringsfonden OP-Asien Index	Relativ	MSCI Asia Pacific ESG Screened Index.	-25/0/5
Placeringsfonden OP-Asien Tillväxtmarknader	Relativ	MSCI Emerging Markets Asia (ex Korea, ex Taiwan, limiting India and China 25% in total) Net in EUR	0/0/10
Placeringsfonden OP-EMD Hard Currency Corporate IG	Relativ	JPMorgan CEMBI Broad Diversified - IG	-
Placeringsfonden OP-EMD Hard Currency Sovereign	Relativ	JPMorgan EMBI Global Diversified EUR Hedged Index	-
Specialplaceringsfonden OP-EMD Local Currency	Relativ	JPM GBI-EM Global Diversified	-
Placeringsfonden OP-Euro	Absolut	3 mån. Euribor	-
Placeringsfonden OP-Europa Dividendbolag	Relativ	MSCI Daily Net TR Europe	-25/0/5
Placeringsfonden OP-Europa Index	Relativ	MSCI Europe ESG Screened Index	-25/0/5
Placeringsfonden OP-Europa Småföretag	Relativ	MSCI Europe SMID Cap	-25/0/5
Placeringsfonden OP-Europa Värdebolag	Relativ	MSCI Europe Value Index	-25/0/5
Placeringsfonden OP-Finland	Relativ	OMX Helsinki Benchmark CAP	-25/0/5
Placeringsfonden OP-Finland Index	Relativ	Nasdaq OMX Helsinki Benchmark Cap	-25/0/5
Placeringsfonden OP-Finland Småföretag	Relativ	Carnegie Small CXS Return Finland (EUR)	-25/0/5
Placeringsfonden OP-Företagslån	Relativ	Barclays Euro Aggregate Corporate	-
Placeringsfonden OP-Företagslån Amerika	Relativ	Bloomberg Barclays U.S. Corporate Bond Index (EUR Hedged)	-
Placeringsfonden OP-Försiktig	Relativ	Barclays Euro Aggregate: Corporate -Index 33,6 % JP Morgan Global Govt Bond EMU LC Index 27,2 % Barclays Pan-Eur. HY ex.Fin (3%IssConst, Eur Hedg) 9,6 % MSCI North America ESG Screened Index USD 9,2 % JP Morgan EMBI Global Div. EUR Hedged 6,4 % Barclays Infl. linked Euro Govt. all matur. 3,2 % MSCI Europe ESG Screened Index USD 2,8 % MSCI Pacific ESG Screened Index USD 2,8 % MSCI World ESG Screened Net Return USD Index 2,0 % MSCI Nordic Countries ESG Screened Net USD Index 1,6 % MSCI EM ESG Screened USD Index 1,6 %	0
Placeringsfonden OP-High Yield	Relativ	Barclays Pan European High Yield Index (3% constrained, Euro hedged)	-
Placeringsfonden OP-High Yield Amerika	Relativ	Barclays US High Yield- U.S. Corporate High Yield Index (EUR-Hedged)	-
Specialplaceringsfonden OP-Hyresinkomst	Relativ	-	0/15/50
Placeringsfonden OP-Hållbar Välbefinnande	Relativ	MSCI ACWI ESG Screened Index	-25/0/5
Placeringsfonden OP-Hållbar Värld	Relativ	Barclays Euro Aggregate: Corporate -Index 50,0 % MSCI AC World Daily TR Net 50,0 %	0
Placeringsfonden OP-Indien	Relativ	MSCI India 10/40 Total Return Net	-25/0/5
Placeringsfonden OP-Japan	Relativ	Topix TR	-25/0/5
Placeringsfonden OP-Japan Stjärnor	Relativ	Topix TR	-25/0/5
Placeringsfonden OP-Kina	Relativ	MSCI China 10/40	-25/0/5
Placeringsfonden OP-Klimatet	Relativ	MSCI World Climate Paris Aligned Net	-25/0/5
Placeringsfonden OP-Koldioxidsnål Värld	Relativ	MSCI ACWI Low Carbon Leaders Net USD	-25/0/5

Fondens namn	Metoder för hel-hetsrisk	Jämförelseindexets namn	Eftersträvad finansiell hävstångsgrad
Placeringsfonden OP-Moderat	Relativ	MSCI North America ESG Screened Index USD 23,0 % Barclays Euro Aggregate: Corporate -Index 21,0 % JP Morgan Global Govt Bond EMU LC Index 17,0 % MSCI Europe ESG Screened Index USD 7,0 % MSCI Pacific ESG Screened Index USD 7,0 % Barclays Pan-Eur. HY ex.Fin (3%IssConst, Eur Hedg) 6,0 % MSCI World ESG Screened Net Return USD Index 5,0 % JP Morgan EMBI Global Div. EUR Hedged 4,0 % MSCI Nordic Countries ESG Screened Net USD Index 4,0 % MSCI EM ESG Screened USD Index 4,0 % Barclays Infl. linked Euro Govt. all matur. 2,0 %	0
Placeringsfonden OP-Modig	Relativ	MSCI North America ESG Screened Index USD 36,8 % MSCI Europe ESG Screened Index USD 11,2 % MSCI Pacific ESG Screened Index USD 11,2 % Barclays Euro Aggregate: Corporate -Index 8,4 % MSCI World ESG Screened Net Return USD Index 8,0 % JP Morgan Global Govt Bond EMU LC Index 6,8 % MSCI Nordic Countries ESG Screened Net USD Index 6,4 % MSCI EM ESG Screened USD Index 6,4 % Barclays Pan-Eur. HY ex.Fin (3%IssConst, Eur Hedg) 2,4 % JP Morgan EMBI Global Div. EUR Hedged 1,6 % Barclays Infl. linked Euro Govt. all matur. 0,8 %	0
Placeringsfonden OP-Mål 2	Relativ	Bloomberg Barcays Euro Aggregate Corporate Total Return Index 85 % MSCI World Net Total Return Index 15 %	0
Placeringsfonden OP-Mål 3	Relativ	Bloomberg Barcays Euro Aggregate Corporate Total Return Index 45 % MSCI World Net Total Return Index 55 %	0
Placeringsfonden OP-Mål 4	Relativ	MSCI World Net Total Return Index	0
Placeringsfonden OP-Nordiska Länder Index	Relativ	MSCI Nordic Countries ESG Screened Index	-25/0/5
Placeringsfonden OP-Obligation Prima	Relativ	BarCap Germany Govt All Mat. TR 20,0 % BarCap United States Govt All Mat. TR, EUR Hedged 20,0 % BarCap Canada Govt All Mat. TR, EUR Hedged 15,73 % BarCap Australia Govt All Mat. TR, EUR Hedged 12,77 % BarCap Netherlands Govt All Mat. TR 7,85 % BarCap Switzerland Govt All Mat. TR, EUR Hedged 6,76 % BarCap Sweden Govt All Mat. TR, EUR Hedged 5,19 % BarCap Norway Govt All Mat. TR, EUR Hedged 3,74 % BarCap Denmark Govt All Mat. TR, EUR Hedged 3,10 % BarCap Singapore Govt All Mat. TR, EUR Hedged 3,0 % BarCap New Zealand Govt All Mat. TR, EUR Hedged 1,86 %	-
Placeringsfonden OP-Obligation Avkastning	Relativ	Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR	-
Specialplaceringsfonden OP-Private Aktiestrategi	Relativ	MSCI North America ESG Screened Index USD 45,0 % MSCI Europe ESG Screened Index USD 14,5 % MSCI Pacific ESG Screened Index USD 14,5 % MSCI World ESG Screened Net Return USD Index 10,0 % MSCI Nordic Countries ESG Screened Net USD Index 8,0 % MSCI EM ESG Screened USD Index 8,0 %	-10/0/5
Specialplaceringsfonden OP-Private Equity	Absolut	-	-
Placeringsfonden OP-Private Räntestrategi	Relativ	Barclays Euro Aggregate: Corporate -Index 42,0 % JP Morgan Global Govt Bond EMU LC Index 34,0 % Barclays Pan-Eur. HY ex.Fin (3%IssConst, Eur Hedg) 12,0 % JP Morgan EMBI Global Div. EUR Hedged 8,0 % Barclays Infl. Linked Euro Govt. All matur. 4,0 %	-
Specialplaceringsfonden OP-Private Strategi 25	Relativ	Barclays Euro Aggregate: Corporate -Index 27,5 % JP Morgan Global Govt Bond EMU LC Index 22,0 % MSCI North America ESG Screened Index USD 11,5 % JPMorgan Cash 3M Index 10,0 % Barclays Pan-Eur. HY ex.Fin (3%IssConst, Eur Hedg) 8,0 % JP Morgan EMBI Global Div. EUR Hedged 5,0 % MSCI Europe ESG Screened Index USD 3,5 % MSCI Pacific ESG Screened Index USD 3,5 % Barclays Infl. linked Euro Govt. all matur. 2,5 % MSCI World ESG Screened Net Return USD Index 2,5 % MSCI Nordic Countries ESG Screened Net USD Index 2,0 % MSCI EM ESG Screened USD Index 2,0 %	0

Fondens namn	Metoder för helhetsrisk	Jämförelseindexets namn	Eftersträvad finansiell hävstångsgrad
Specialplaceringsfonden OP-Private Strategi 50	Relativ	MSCI North America ESG Screened Index USD 23,0 % Barclays Euro Aggregate: Corporate -Index 17,0 % JP Morgan Global Govt Bond EMU LC Index 13,5 % JPMorgan Cash 3M Index 10,0 % MSCI Europe ESG Screened Index USD 7,0 % MSCI Pacific ESG Screened Index USD 7,0 % Barclays Pan-Eur. HY ex.Fin (3%IssConst, Eur Hedg) 5,0 % MSCI World ESG Screened Net Return USD Index 5,0 % MSCI Nordic Countries ESG Screened Net USD Index 4,0 % MSCI EM ESG Screened USD Index 4,0 % JP Morgan EMBI Global Div. EUR Hedged 3,0 % Barclays Infl. linked Euro Govt. all matur. 1,5 %	0
Specialplaceringsfonden OP-Private Strategi 75	Relativ	MSCI North America ESG Screened Index USD 34,5 % MSCI Europe ESG Screened Index USD 10,5 % MSCI Pacific ESG Screened Index USD 10,5 % JPMorgan Cash 3M Index 10,0 % MSCI World ESG Screened Net Return USD Index 7,5 % Barclays Euro Aggregate: Corporate -Index 6,5 % MSCI Nordic Countries ESG Screened Net USD Index 6,0 % MSCI EM ESG Screened USD Index 6,0 % JP Morgan Global Govt Bond EMU LC Index 5,0 % Barclays Pan-Eur. HY ex.Fin (3%IssConst, Eur Hedg) 2,0 % JP Morgan EMBI Global Div. EUR Hedged 1,0 % Barclays Infl. linked Euro Govt. all matur. 0,5 %	0
Placeringsfonden OP-Realtillgångsbolag	Absolut	-	-25/0/5
Placeringsfonden OP-Realränta	Relativ	Bloomberg Barclays Global Inflation-Linked: Germany TR Index Unhedged EUR 20,0 % Bloomberg Barclays Global Inflation-Linked: U.S. TIPS TR Index Hedged EUR 20,0 % Bloomberg Barclays UK Inflation Linked Bonds 1 to 10 Year TR Hedged EUR 17,1 % Bloomberg Barclays Global Inflation-Linked: France TR Index Unhedged EUR 16,4 % Bloomberg Barclays Canada Inflation Linked 1-10 Years Hedged TRI EUR 11,2 % Bloomberg Barclays Global Inflation-Linked: Australia TR Index Hedged EUR 8,5 % Bloomberg Barclays Global Inflation-Linked: Sweden Total Return Index Hedged EUR 3,3 % Bloomberg Barclays Global Inflation Linked: Denmark TR Index Hedged EUR 2,2 % Bloomberg Barclays Global Inflation Linked: New Zealand TR Index Hedged EUR 1,3 %	-
Placeringsfonden OP-Rent Vatten	Relativ	S&P Gb Water USD NTR	-25/0/5
Placeringsfonden OP-Ränteavkastning	Absolut	3 mån. Euribor	-
Placeringsfonden OP-Ränteportfölj	Absolut	iBoxx Corporates 1-3 85,0 % Markit iBoxx EUR High Yield Non-Financials BB 1-3 15,0 %	-
Specialplaceringsfonden OP-Skogsägare	Absolut	-	0/0/50
Placeringsfonden OP-Taktisk Portfölj	Relativ	MSCI Daily Net TR Europe 40,0 % MSCI Daily Net TR World ex Europe 35,0 % JPM Cash Index Euro Currency 3 Months 25,0 %	0
Specialplaceringsfonden OP-Tillväxtmarknad Aktie	Relativ	MSCI Emerging Markets Total Return Net	-25/0/5
Placeringsfonden OP-Världen	Relativ	MSCI World EUR	-25/0/5
Placeringsfonden OP-Världen Index	Relativ	MSCI World ESG Screened Index	-25/0/5
Placeringsfonden OP-Växande Medelklass	Relativ	MSCI Emerging Markets TR Net	-25/0/5
Specialplaceringsfonden R2 Crystal	Absolut	-	-

Detta dokument är en översättning. Om det ursprungliga finska dokumentet och översättningen avviker från varandra efterföljs i första hand det ursprungliga finska dokumentet.

Blanketter för hållbarhetsupplysningar enligt disclosureförordningen (SFDR)

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Asien Index

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000029491

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 3 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade egenskaper genom att beakta placeringsobjektens utsläpp av växthusgaser och använda sig av uteslutning. Fonderna följer indexet MSCI ESG Screened, där växthusgasintensiteten hålls minst 30 procent lägre än det motsvarande allmänna marknadsindexet och som utesluter kontroversiella och skadliga branscher samt bolag, som har brutit mot internationella normer.

Bolagsstämmor: Fonden röstar genom en tjänsteleverantör i bolagsstämmor enligt principerna för OP-Fondbolagets ägarstyrning som beaktar ansvarsfullheten.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden placerar inte i bolag som har kopplingar till produktion av kontroversiella vapen, kärnvapen eller civila vapen, tobaksbolag eller produktion av palmolja. Fonden placerar inte heller i bolag där över 5 procent av omsättningen härstammar från produktion av stenkol, okonventionell olja och gas, energi producerad med stenkol eller olje- och stenkolsproduktion i arktiska områden. Fonden utesluter också bolag som har brutit mot internationella normer (FN Global Compact) eller som har mycket allvarliga ESG-överträdelser.

Fonderna följer indexet MSCI ESG Screened, som strävar efter att hålla en minst 30 procent lägre kolintensitet än det motsvarande allmänna marknadsindexet

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Som hållbara investeringar ses sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att ha en negativ inverkan på övriga hållbarhetsfaktorer eller -mål. hållbara investeringar fastställs med OP Kapitalförvaltnings analysmodell, som utnyttjar en extern tjänsteleverantörs SDG- och hållbarhetsinformation.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att företagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslutsmest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning.

Eftersom fonden är en passiv indexfond, kan portföljförvaltaren inte fatta enskilda beslut om uteslutning. Fonden baseras på ett index ur vilket bolag med kopplingar till produktion av kontroversiella vapen, kärnvapen eller civila vapen, tobaksbolag eller produktion av palmolja har uteslutits. Fonden placerar inte heller i bolag där över 5 procent av omsättningen härstammar från produktion av stenkol, okonventionell olja och gas, energi producerad med stenkol eller olje- och stenkolsproduktion i arktiska områden. Fonden utesluter också bolag som har brutit mot internationella normer (FN Global Compact) eller som har mycket allvarliga ESG-överträdelser.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar utveckling granskas det om företaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringsfonden är en passiv indexfond vars tillgångar placeras i enlighet med indexet MSCI Asia Pacific ESG Screened i aktier i de största börsnoterade bolagen i Sydostasien. Det här innebär att fondens placeringar sprids till de länder och företag som vid respektive tidpunkt ingår i jämförelseindexet i samma proportion som de utgör i jämförelseindexet. Utgångspunkten är att det görs ändringar i fondens portfölj endast vid indexjusteringarna.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Fonden placerar inte i bolag som har kopplingar till produktion av kontroversiella vapen, kärnvapen eller civila vapen, tobaksbolag eller produktion av palmolja. Fonden placerar inte heller i bolag där över 5 procent av omsättningen härstammar från produktion av stenkol, okonventionell olja och gas, energi producerad med stenkol eller olje- och stenkolsproduktion i arktiska områden. Fonden utesluter också bolag som har brutit mot internationella normer (FN Global Compact) eller som har mycket allvarliga ESG-överträdelser.

Fonden följer indexet MSCI ESG Screened, som strävar efter att hålla en minst 30 procent lägre kolintensitet än det motsvarande allmänna marknadsindexet.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden har inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna. Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Fonden baseras på indexet MSCI ESG Screened som utesluter bolag som har brutit mot internationella normer (FN Global Compact) eller som har mycket allvarliga ESG-överträdelser.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

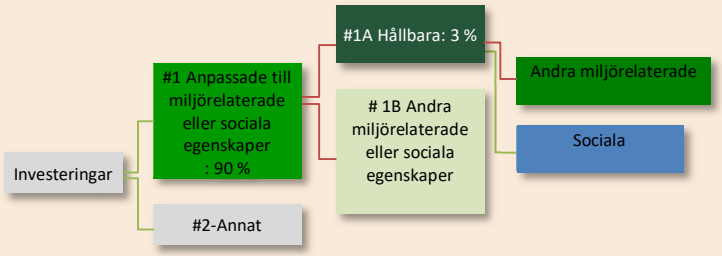
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 90 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation ("#2 Övrig"). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen "#2 Övrig" kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen "#1.

Fonden har en minimiallokering på 3 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

En minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, samt en minimiallokering i hållbara placeringar, kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.



Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden gör i regel sina placeringar som direkta aktieplaceringar. Fonden kan också placera sina tillgångar i börsderivat och OTC-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Ja

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

- ***Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?***

  Placeringsfonden är en passiv indexfond som placerar sina medel enligt indexet. Det här innebär att fondens placeringar sprids till de länder och företag som vid respektive tidpunkt ingår i jämförelseindexet i samma proportion som de utgör i jämförelseindexet. Placeringsstrategin motsvarar alltså hela tiden jämförelseindexet.

- ***Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?***

  Placeringsfonden är en passiv indexfond som placerar sina medel enligt indexet. Det här innebär att fondens placeringar sprids till de länder och företag som vid respektive tidpunkt ingår i jämförelseindexet i samma proportion som de utgör i jämförelseindexet. Placeringsstrategin motsvarar alltså hela tiden jämförelseindexet.

- ***Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?***

  Jämförelseindexet skiljer sig från motsvarande marknadsindex genom att det beaktar företagens

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Amerika Värde

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000088042

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara investeringar. Med ESG-faktorer avses faktorer som rör miljö, samhälle eller företagsstyrning. Fondens ESG-vitsord följs och målet är att hålla det på en bättre nivå än för jämförelseindexet. Dessutom genomlyses fondens placeringar regelbundet med avseende på internationella normöverträdelser genom att utnyttja en extern tjänsteleverantörs analys.

Uteslutning: Fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol, tobaksföretag samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förteckningen över uteslutna placeringsobjekt är offentlig. Utöver de allmänna uteslutningsreglerna placerar fonderna inte i tobaksföretag, och inte heller i bolag som bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

Brott mot internationella normer: Fonderna genomlyses regelbundet med avseende på eventuella överträdelser av internationella normer och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Målet är att få företag som brutit mot normerna att ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget avlägsnas från fondportföljen eller läggas på listan över uteslutna placeringsobjekt.

Bolagsstämmor: Fonden röstar genom en tjänsteleverantör i bolagsstämmor enligt principerna för OP-Fondbolagets ägarstyrning som beaktar ansvarsfullheten.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  Fonden utnyttjar som hållbarhetsindikator en ESG-klassificering, som bedömer hur företaget hanterar väsentliga hållbarhetsrisker och -möjligheter som det utsätts för i förhållande till jämförelseföretagen. För fonden beräknas ett viktat medelvärde av placeringsobjektens ESG-klassificeringar och detta medelvärde jämförs mot motsvarande medelvärde för jämförelseindexet.

  praxis för god styrning bedöms med indikatorer som ser på till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning.

  Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

  Som hållbara investeringar ses sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att ha en negativ inverkan på övriga hållbarhetsfaktorer eller -mål. hållbara investeringar fastställs med OP Kapitalförvaltnings analysmodell, som utnyttjar en extern tjänsteleverantörs SDG- och hållbarhetsinformation.

  På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

  Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att företagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

  Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

  Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar utveckling granskas det om portföljbolaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Inte heller i andra placeringar gör vi några aktiva direkta placeringar i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringsfonden placerar sina tillgångar huvudsakligen i aktier i värdeföretag på aktiemarknaden i USA. Typiska värdeaktier är sådana aktier som är lågt värderade i förhållande till företagets eget kapital, resultatnivå eller lönsamhet.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att använda sig av uteslutning samt beakta placeringsobjektens ESG-faktorer. Målet är att hålla fondens ESG-vitsord på en bättre nivå än för jämförelseindexet.

Fonden har en minimiallokering i hållbara investeringar, dvs. en viss andel av fondens placeringar måste uppfylla kraven i OP Kapitalförvaltnings modell för hållbara investeringar.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Utöver OP Kapitalförvaltnings allmänna uteslutningslista placerar fonden inte i bolag som huvudsakligen bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden har inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna. Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Analysen av portföljbolagets företagsstyrning är en viktig del av placeringsprocessen. Vi anser att iakttagandet av en praxis för god styrning är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Vid bedömning av företagsstyrningen beaktas till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning. Vid bedömningen av praxis för god styrning använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi genomlyser fonderna regelbundet med kriterierna för praxis för god styrning och med angivna minimigränser.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

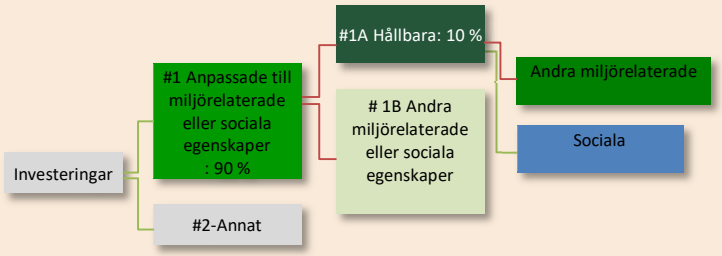
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 90 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation ("#2 Övrig"). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen "#2 Övrig" kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen "#1.

Fonden har en minimiallokering på 10 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

En minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, samt en minimiallokering i hållbara placeringar, kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar, men den totala summan av dessa ska alltid uppgå till minst den minimiandel som angetts för fondens hållbara investeringar.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.



Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden gör i regel sina placeringar som direkta aktieplaceringar. Fonden kan också placera sina tillgångar i börsderivat och OTC-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Amerika Index

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000029327

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 3 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade egenskaper genom att beakta placeringsobjektens utsläpp av växthusgaser och använda sig av uteslutning. Fonderna följer indexet MSCI ESG Screened, där växthusgasintensiteten hålls minst 30 procent lägre än det motsvarande allmänna marknadsindexet och som utesluter kontroversiella och skadliga branscher samt bolag, som har brutit mot internationella normer.

Bolagsstämmor: Fonden röstar genom en tjänsteleverantör i bolagsstämmor enligt principerna för OP-Fondbolagets ägarstyrning som beaktar ansvarsfullheten.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Fonden placerar inte i bolag som har kopplingar till produktion av kontroversiella vapen, kärnvapen eller civila vapen, tobaksbolag eller produktion av palmolja. Fonden placerar inte heller i bolag där över 5 procent av omsättningen härstammar från produktion av stenkol, okonventionell olja och gas, energi producerad med stenkol eller olje- och stenkolsproduktion i arktiska områden. Fonden utesluter också bolag som har brutit mot internationella normer (FN Global Compact) eller som har mycket allvarliga ESG-överträdelser.

Fonderna följer indexet MSCI ESG Screened, som strävar efter att hålla en minst 30 procent lägre kolintensitet än det motsvarande allmänna marknadsindexet

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Som hållbara investeringar ses sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att ha en negativ inverkan på övriga hållbarhetsfaktorer eller -mål. hållbara investeringar fastställs med OP Kapitalförvaltnings analysmodell, som utnyttjar en extern tjänsteleverantörs SDG- och hållbarhetsinformation.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att företagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning.

Eftersom fonden är en passiv indexfond, kan portföljförvaltaren inte fatta enskilda beslut om uteslutning. Fonden baseras på ett index ur vilket bolag med kopplingar till produktion av kontroversiella vapen, kärnvapen eller civila vapen, tobaksbolag eller produktion av palmolja har uteslutits. Fonden placerar inte heller i bolag där över 5 procent av omsättningen härstammar från produktion av stenkol, okonventionell olja och gas, energi producerad med stenkol eller olje- och stenkolsproduktion i arktiska områden. Fonden utesluter också bolag som har brutit mot internationella normer (FN Global Compact) eller som har mycket allvarliga ESG-överträdelser.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar utveckling granskas det om företaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringsfonden är en passiv indexfond vars tillgångar placeras i enlighet med indexet MSCI North America ESG Screened i aktier i de största börsnoterade bolagen i Nordamerika. Det här innebär att fondens placeringar sprids till de länder och företag som vid respektive tidpunkt ingår i jämförelseindexet i samma proportion som de utgör i jämförelseindexet. Utgångspunkten är att det görs ändringar i fondens portfölj endast vid indexjusteringarna.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden placerar inte i bolag som har kopplingar till produktion av kontroversiella vapen, kärnvapen eller civila vapen, tobaksbolag eller produktion av palmolja. Fonden placerar inte heller i bolag där över 5 procent av omsättningen härstammar från produktion av stenkol, okonventionell olja och gas, energi producerad med stenkol eller olje- och stenkolsproduktion i arktiska områden. Fonden utesluter också bolag som har brutit mot internationella normer (FN Global Compact) eller som har mycket allvarliga ESG-överträdelser.

Fonden följer indexet MSCI ESG Screened, som strävar efter att hålla en minst 30 procent lägre kolintensitet än det motsvarande allmänna marknadsindexet.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden har inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna. Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Fonden baseras på indexet MSCI ESG Screened som utesluter bolag som har brutit mot internationella normer (FN Global Compact) eller som har mycket allvarliga ESG-överträdelser.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

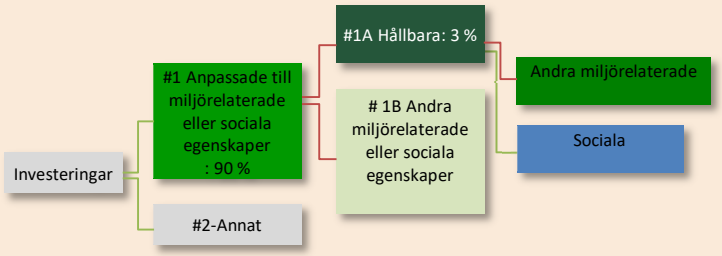
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 90 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation ("#2 Övrig"). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen "#2 Övrig" kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen "#1.

Fonden har en minimiallokering på 3 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

En minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, samt en minimiallokering i hållbara placeringar, kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?**

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden gör i regel sina placeringar som direkta aktieplaceringar. Fonden kan också placera sina tillgångar i börsderivat och OTC-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Ja

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

- ***Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?***

  Placeringsfonden är en passiv indexfond som placerar sina medel enligt indexet. Det här innebär att fondens placeringar sprids till de länder och företag som vid respektive tidpunkt ingår i jämförelseindexet i samma proportion som de utgör i jämförelseindexet. Placeringsstrategin motsvarar alltså hela tiden jämförelseindexet.

- ***Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?***

  Placeringsfonden är en passiv indexfond som placerar sina medel enligt indexet. Det här innebär att fondens placeringar sprids till de länder och företag som vid respektive tidpunkt ingår i jämförelseindexet i samma proportion som de utgör i jämförelseindexet. Placeringsstrategin motsvarar alltså hela tiden jämförelseindexet.

- ***Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?***

  Jämförelseindexet skiljer sig från motsvarande marknadsindex genom att det beaktar företagens

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Amerika Småföretag

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000066642

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara investeringar. Med ESG-faktorer avses faktorer som rör miljö, samhälle eller företagsstyrning. Fondens ESG-vitsord följs och målet är att hålla det på en bättre nivå än för jämförelseindexet. Dessutom genomlyses fondens placeringar regelbundet med avseende på internationella normöverträdelser genom att utnyttja en extern tjänsteleverantörs analys.

Uteslutning: Fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol, tobaksföretag samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förteckningen över uteslutna placeringsobjekt är offentlig. Utöver de allmänna uteslutningsreglerna placerar fonderna inte i tobaksföretag, och inte heller i bolag som bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

Brott mot internationella normer: Fonderna genomlyses regelbundet med avseende på eventuella överträdelser av internationella normer och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Målet är att få företag som brutit mot normerna att ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget avlägsnas från fondportföljen eller läggas på listan över uteslutna placeringsobjekt.

Bolagsstämmor: Fonden röstar genom en tjänsteleverantör i bolagsstämmor enligt principerna för OP-Fondbolagets ägarstyrning som beaktar ansvarsfullheten.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  Fonden utnyttjar som hållbarhetsindikator en ESG-klassificering, som bedömer hur företaget hanterar väsentliga hållbarhetsrisker och -möjligheter som det utsätts för i förhållande till jämförelseföretagen. För fonden beräknas ett viktat medelvärde av placeringsobjektens ESG-klassificeringar och detta medelvärde jämförs mot motsvarande medelvärde för jämförelseindexet.

  praxis för god styrning bedöms med indikatorer som ser på till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning.

  Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

  Som hållbara investeringar ses sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att ha en negativ inverkan på övriga hållbarhetsfaktorer eller -mål. hållbara investeringar fastställs med OP Kapitalförvaltnings analysmodell, som utnyttjar en extern tjänsteleverantörs SDG- och hållbarhetsinformation.

  På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

  Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att företagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

  Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

  Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar utveckling granskas det om portföljbolaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Inte heller i andra placeringar gör vi några aktiva direkta placeringar i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ **Ja** Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ **Nej**



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringsfonden placerar sina tillgångar främst på aktiemarknaden i Förenta staterna i små och medelstora noterade företags aktier.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att använda sig av uteslutning samt beakta placeringsobjektens ESG-faktorer. Målet är att hålla fondens ESG-vitsord på en bättre nivå än för jämförelseindexet.

Fonden har en minimiallokering i hållbara investeringar, dvs. en viss andel av fondens placeringar måste uppfylla kraven i OP Kapitalförvaltnings modell för hållbara investeringar.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Utöver OP Kapitalförvaltnings allmänna uteslutningslista placerar fonden inte i bolag som huvudsakligen bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden har inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna. Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Analysen av portföljbolagets företagsstyrning är en viktig del av placeringsprocessen. Vi anser att iakttagandet av en praxis för god styrning är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Vid bedömning av företagsstyrningen beaktas till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning. Vid bedömningen av praxis för god styrning använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi genomlyser fonderna regelbundet med kriterierna för praxis för god styrning och med angivna minimigränser.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

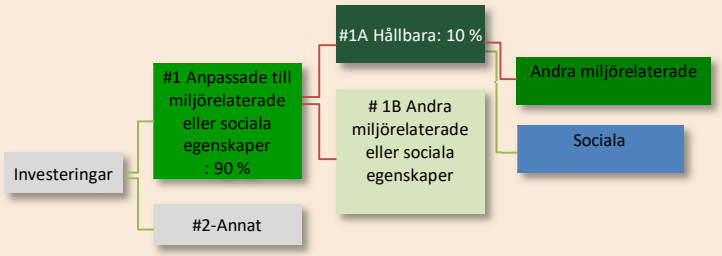
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 90 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation ("#2 Övrig"). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen "#2 Övrig" kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen "#1.

Fonden har en minimiallokering på 10 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

En minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, samt en minimiallokering i hållbara placeringar, kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar, men den totala summan av dessa ska alltid uppgå till minst den minimiandel som angetts för fondens hållbara investeringar.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.



Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden gör i regel sina placeringar som direkta aktieplaceringar. Fonden kan också placera sina tillgångar i börsderivat och OTC-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-EMD HC IG Corporates

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000036181

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 0 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☐ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☒ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att använda sig av uteslutning samt beakta frågor som rör praxis för god styrning som en del av placeringsprocessen. Dessutom genomlyses fondens placeringar regelbundet med avseende på internationella normöverträdelser genom att utnyttja en extern tjänsteleverantörs analys. Om en normöverträdelse konstateras, strävar fonden i första hand efter att påverka företagets verksamhet, men om detta är omöjligt eller inte ger resultat, kan företaget avlägsnas från fondportföljen och läggas till på uteslutningslistan.

Uteslutning: Fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol, tobaksföretag samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förteckningen över uteslutna placeringsobjekt är offentlig. Utöver de allmänna uteslutningsreglerna placerar fonderna inte i tobaksföretag, och inte heller i bolag som bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  I analysen av placeringsobjekten används en ESG-analys från en extern tjänsteleverantör. Bedömning av praxis för god styrning utgör en väsentlig del av analysen av placeringsobjekten.

  Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☐ Ja

☒ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringsfonden är en lång räntefond som i huvudsak placerar sina tillgångar i obligationslån med hög kreditklassificering i dollar i tillväxtekonomier. Fondens centrala målmarknader är Latinamerika, Asien, Österuropa, Afrika och Mellanöstern. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att använda sig av uteslutning och beakta faktorer som rör praxis för god styrning som en del av placeringsprocessen.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Utöver OP Kapitalförvaltnings allmänna uteslutningslista placerar fonden inte i bolag som huvudsakligen bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Analysen av portföljbolagets företagsstyrning är en viktig del av placeringsprocessen. Vi anser att iakttagandet av en praxis för god styrning är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Vid bedömning av företagsstyrningen beaktas till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning. Vid bedömningen av praxis för god styrning använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi genomlyser fonderna regelbundet med kriterierna för praxis för god styrning och med angivna minimigränser.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

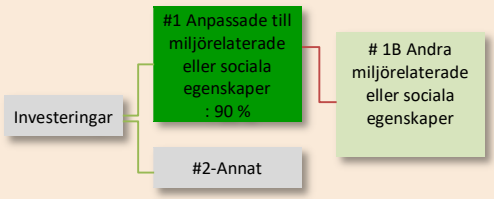
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 90 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation ("#2 Övrig"). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen "#2 Övrig" kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen "#1.

Fonden har en minimiallokering på 0 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

En minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, samt en minimiallokering i hållbara placeringar, kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?**

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

———————

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har ingen minimiallokering för hållbara investeringar.



Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

För att hantera fondens likviditetsrisk har fonden en kontantallokering och dessutom möjlighet att placera i ETF. Användningen av dessa garanterar en tillräcklig likviditet hos fonden i olika marknadslägen samt en effektiv hantering av fondteckningar och -uppköp. Den ETF som fonden använder återspeglar ett omfattande marknadsindex och den beaktar inte hållbarhetsfaktorer separat. Fonden kan placera sina tillgångar i börsderivat och OTC-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Fonden kan också placera sina tillgångar i derivatinstrument avsedda för överföring av kreditrisken. Mest används derivatinstrument för att hantera ränte- och kreditrisken. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Euro

Identifieringskod för juridiska personer: FI0008805163

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara investeringar. Med ESG-faktorer avses faktorer som rör miljö, samhälle eller företagsstyrning. Dessutom genomlyses fondens placeringar regelbundet med avseende på internationella normöverträdelser genom att utnyttja en extern tjänsteleverantörs analys.

Uteslutning: Fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol, tobaksföretag samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förteckningen över uteslutna placeringsobjekt är offentlig. Utöver de allmänna uteslutningsreglerna placerar fonderna inte i tobaksföretag, och inte heller i bolag som bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

ESG-integration: ESG-faktorer beaktas som en del av placeringsprocessen genom att använda såväl en extern ESG-tjänsteleverantörs data som ett ESG-verktyg som OP Kapitalförvaltning har utvecklat internt. Beaktande av ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen betyder till exempel att risker förknippade med miljö, samhälle och företagsstyrning synliggörs med hjälp av olika mätare för respektive delområde.

Brott mot internationella normer: Fonderna genomlyses regelbundet med avseende på eventuella överträdelser av internationella normer och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Målet är att få företag som brutit mot normerna att ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget avlägsnas från fondportföljen eller läggas på listan över uteslutna placeringsobjekt.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  I analysen av placeringsobjekten används både en ESG-analys från en extern tjänsteleverantör och OP Kapitalförvaltnings egen ESG-analysmodell. Bedömning av praxis för god styrning utgör en väsentlig del av analysen av placeringsobjekten.

  Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

  Som hållbara investeringar ses sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att ha en negativ inverkan på övriga hållbarhetsfaktorer eller -mål. hållbara investeringar fastställs med OP Kapitalförvaltnings analysmodell, som utnyttjar en extern tjänsteleverantörs SDG- och hållbarhetsinformation.

  På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

  Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att portföljbolagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

  Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

  Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investerings granskas det om företaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Inte heller i andra placeringar gör vi några aktiva direkta placeringar i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringsfonden är en aktivt förvaltad kort räntefond som placerar sina tillgångar i ränteinstrument av god kvalitet, främst i euro, som har emitterats av banker, företag, stater och offentliga samfund. Om det görs placeringar i andra valutor, säkras valutakursrisken till fullo. Fonden kan göra placeringar endast i sådana ränteinstrument vilkas återstående löptid är högst 2 år. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara investeringar.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Utöver OP Kapitalförvaltnings allmänna uteslutningslista placerar fonden inte i bolag som huvudsakligen bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Analysen av portföljbolagets företagsstyrning är en viktig del av placeringsprocessen. Vi anser att iakttagandet av en praxis för god styrning är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Vid bedömning av företagsstyrningen beaktas till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning. Vid bedömningen av praxis för god styrning använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi genomlyser fonderna regelbundet med kriterierna för praxis för god styrning och med angivna minimigränser.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

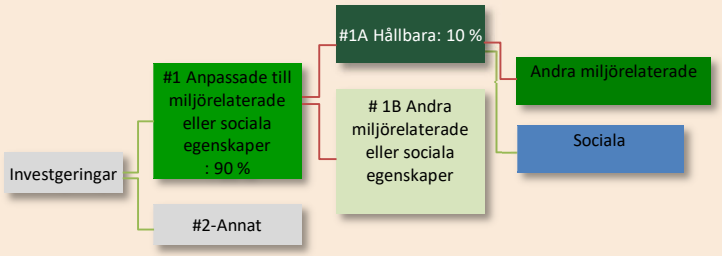
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 90 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation (”#2 Övrig”). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen ”#2 Övrig” kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen ”#1.

Fonden har en minimiallokering på 10 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

En minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, samt en minimiallokering i hållbara placeringar, kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?**

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

———————

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

För att hantera fondens likviditetsrisk har fonden en kontantallokering. Detta garanterar en tillräcklig likviditet hos fonden i olika marknadslägen samt en effektiv hantering av fondteckningar och -uppköp. Fondens placeringar genomförs i huvudsak via direkta ränteplaceringar, men fonden kan använda ränte- och kreditriskderivat för att skydda sig mot förändringar på marknaden samt för att ersätta direkta placeringar. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Europa Värde

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000439773

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara investeringar. Med ESG-faktorer avses faktorer som rör miljö, samhälle eller företagsstyrning. Fondens ESG-vitsord följs och målet är att hålla det på en bättre nivå än för jämförelseindexet. Dessutom genomlyses fondens placeringar regelbundet med avseende på internationella normöverträdelser genom att utnyttja en extern tjänsteleverantörs analys.

Uteslutning: Fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol, tobaksföretag samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förteckningen över uteslutna placeringsobjekt är offentlig. Utöver de allmänna uteslutningsreglerna placerar fonderna inte i tobaksföretag, och inte heller i bolag som bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

Brott mot internationella normer: Fonderna genomlyses regelbundet med avseende på eventuella överträdelser av internationella normer och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Målet är att få företag som brutit mot normerna att ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget avlägsnas från fondportföljen eller läggas på listan över uteslutna placeringsobjekt.

Bolagsstämmor: Fonden röstar genom en tjänsteleverantör i bolagsstämmor enligt principerna för OP-Fondbolagets ägarstyrning som beaktar ansvarsfullheten.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  Fonden utnyttjar som hållbarhetsindikator en ESG-klassificering, som bedömer hur företaget hanterar väsentliga hållbarhetsrisker och -möjligheter som det utsätts för i förhållande till jämförelseföretagen. För fonden beräknas ett viktat medelvärde av placeringsobjektens ESG-klassificeringar och detta medelvärde jämförs mot motsvarande medelvärde för jämförelseindexet.

  praxis för god styrning bedöms med indikatorer som ser på till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning.

  Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

  Som hållbara investeringar ses sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att ha en negativ inverkan på övriga hållbarhetsfaktorer eller -mål. hållbara investeringar fastställs med OP Kapitalförvaltnings analysmodell, som utnyttjar en extern tjänsteleverantörs SDG- och hållbarhetsinformation.

  På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

  Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att företagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

  Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

  Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar utveckling granskas det om portföljbolaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Inte heller i andra placeringar gör vi några aktiva direkta placeringar i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringsfonden placerar sina tillgångar främst på aktiemarknaden i Europa i stora och medelstora noterade företags aktier. Fonden viktar företag med en måttlig värderingsnivå.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att använda sig av uteslutning samt beakta placeringsobjektens ESG-faktorer. Målet är att hålla fondens ESG-vitsord på en bättre nivå än för jämförelseindexet.

Fonden har en minimiallokering i hållbara investeringar, dvs. en viss andel av fondens placeringar måste uppfylla kraven i OP Kapitalförvaltnings modell för hållbara investeringar.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Utöver OP Kapitalförvaltnings allmänna uteslutningslista placerar fonden inte i bolag som huvudsakligen bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden har inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna. Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Analysen av portföljbolagets företagsstyrning är en viktig del av placeringsprocessen. Vi anser att iakttagandet av en praxis för god styrning är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Vid bedömning av företagsstyrningen beaktas till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning. Vid bedömningen av praxis för god styrning använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi genomlyser fonderna regelbundet med kriterierna för praxis för god styrning och med angivna minimigränser.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

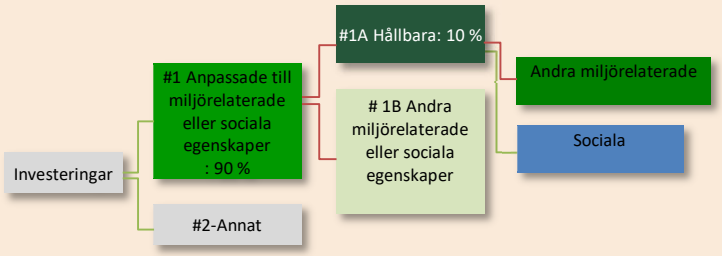
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 90 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation ("#2 Övrig"). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen "#2 Övrig" kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen "#1.

Fonden har en minimiallokering på 10 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

En minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, samt en minimiallokering i hållbara placeringar, kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

———————

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar, men den totala summan av dessa ska alltid uppgå till minst den minimiandel som angetts för fondens hållbara investeringar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden gör i regel sina placeringar som direkta aktieplaceringar. Fonden kan också placera sina tillgångar i börsderivat och OTC-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Europa Index

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000029301

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 3 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade egenskaper genom att beakta placeringsobjektens utsläpp av växthusgaser och använda sig av uteslutning. Fonderna följer indexet MSCI ESG Screened, där växthusgasintensiteten hålls minst 30 procent lägre än det motsvarande allmänna marknadsindexet och som utesluter kontroversiella och skadliga branscher samt bolag, som har brutit mot internationella normer.

Bolagsstämmor: Fonden röstar genom en tjänsteleverantör i bolagsstämmor enligt principerna för OP-Fondbolagets ägarstyrning som beaktar ansvarsfullheten.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden placerar inte i bolag som har kopplingar till produktion av kontroversiella vapen, kärnvapen eller civila vapen, tobaksbolag eller produktion av palmolja. Fonden placerar inte heller i bolag där över 5 procent av omsättningen härstammar från produktion av stenkol, okonventionell olja och gas, energi producerad med stenkol eller olje- och stenkolsproduktion i arktiska områden. Fonden utesluter också bolag som har brutit mot internationella normer (FN Global Compact) eller som har mycket allvarliga ESG-överträdelser.

Fonderna följer indexet MSCI ESG Screened, som strävar efter att hålla en minst 30 procent lägre kolintensitet än det motsvarande allmänna marknadsindexet

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Som hållbara investeringar ses sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att ha en negativ inverkan på övriga hållbarhetsfaktorer eller -mål. hållbara investeringar fastställs med OP Kapitalförvaltnings analysmodell, som utnyttjar en extern tjänsteleverantörs SDG- och hållbarhetsinformation.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att företagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslutsmest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning.

Eftersom fonden är en passiv indexfond, kan portföljförvaltaren inte fatta enskilda beslut om uteslutning. Fonden baseras på ett index ur vilket bolag med kopplingar till produktion av kontroversiella vapen, kärnvapen eller civila vapen, tobaksbolag eller produktion av palmolja har uteslutits. Fonden placerar inte heller i bolag där över 5 procent av omsättningen härstammar från produktion av stenkol, okonventionell olja och gas, energi producerad med stenkol eller olje- och stenkolsproduktion i arktiska områden. Fonden utesluter också bolag som har brutit mot internationella normer (FN Global Compact) eller som har mycket allvarliga ESG-överträdelser.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar utveckling granskas det om företaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringsfonden är en passiv indexfond som placerar sina tillgångar enligt indexet MSCI Europe ESG Screened. Det här innebär att fondens placeringar sprids till de länder och företag som vid respektive tidpunkt ingår i jämförelseindexet i samma proportion som de utgör i jämförelseindexet. Utgångspunkten är att det görs ändringar i fondens portfölj endast vid indexjusteringarna

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Fonden placerar inte i bolag som har kopplingar till produktion av kontroversiella vapen, kärnvapen eller civila vapen, tobaksbolag eller produktion av palmolja. Fonden placerar inte heller i bolag där över 5 procent av omsättningen härstammar från produktion av stenkol, okonventionell olja och gas, energi producerad med stenkol eller olje- och stenkolsproduktion i arktiska områden. Fonden utesluter också bolag som har brutit mot internationella normer (FN Global Compact) eller som har mycket allvarliga ESG-överträdelser.

Fonden följer indexet MSCI ESG Screened, som strävar efter att hålla en minst 30 procent lägre kolintensitet än det motsvarande allmänna marknadsindexet.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden har inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna. Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Fonden baseras på indexet MSCI ESG Screened som utesluter bolag som har brutit mot internationella normer (FN Global Compact) eller som har mycket allvarliga ESG-överträdelser.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

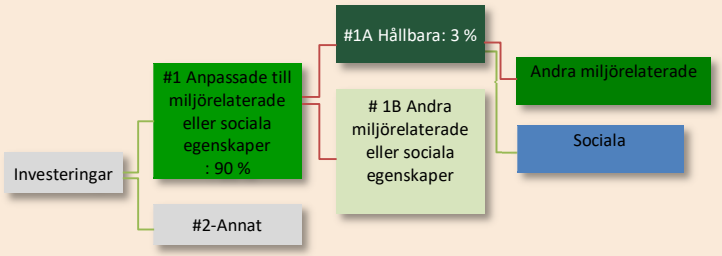
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 90 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation ("#2 Övrig"). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen "#2 Övrig" kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen "#1.

Fonden har en minimiallokering på 3 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

En minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, samt en minimiallokering i hållbara placeringar, kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

———————

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden gör i regel sina placeringar som direkta aktieplaceringar. Fonden kan också placera sina tillgångar i börsderivat och OTC-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Ja

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

- ***Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?***

  Placeringsfonden är en passiv indexfond som placerar sina medel enligt indexet. Det här innebär att fondens placeringar sprids till de länder och företag som vid respektive tidpunkt ingår i jämförelseindexet i samma proportion som de utgör i jämförelseindexet. Placeringsstrategin motsvarar alltså hela tiden jämförelseindexet.

- ***Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?***

  Placeringsfonden är en passiv indexfond som placerar sina medel enligt indexet. Det här innebär att fondens placeringar sprids till de länder och företag som vid respektive tidpunkt ingår i jämförelseindexet i samma proportion som de utgör i jämförelseindexet. Placeringsstrategin motsvarar alltså hela tiden jämförelseindexet.

- ***Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?***

  Jämförelseindexet skiljer sig från motsvarande marknadsindex genom att det beaktar företagens

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Europa Dividendbolag

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000048780

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara investeringar. Med ESG-faktorer avses faktorer som rör miljö, samhälle eller företagsstyrning. Fondens ESG-vitsord följs och målet är att hålla det på en bättre nivå än för jämförelseindexet. Dessutom genomlyses fondens placeringar regelbundet med avseende på internationella normöverträdelser genom att utnyttja en extern tjänsteleverantörs analys.

Uteslutning: Fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol, tobaksföretag samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förteckningen över uteslutna placeringsobjekt är offentlig. Utöver de allmänna uteslutningsreglerna placerar fonderna inte i tobaksföretag, och inte heller i bolag som bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

Brott mot internationella normer: Fonderna genomlyses regelbundet med avseende på eventuella överträdelser av internationella normer och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Målet är att få företag som brutit mot normerna att ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget avlägsnas från fondportföljen eller läggas på listan över uteslutna placeringsobjekt.

Bolagsstämmor: Fonden röstar genom en tjänsteleverantör i bolagsstämmor enligt principerna för OP-Fondbolagets ägarstyrning som beaktar ansvarsfullheten.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  Fonden utnyttjar som hållbarhetsindikator en ESG-klassificering, som bedömer hur företaget hanterar väsentliga hållbarhetsrisker och -möjligheter som det utsätts för i förhållande till jämförelseföretagen. För fonden beräknas ett viktat medelvärde av placeringsobjektens ESG-klassificeringar och detta medelvärde jämförs mot motsvarande medelvärde för jämförelseindexet.

  praxis för god styrning bedöms med indikatorer som ser på till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning.

  Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

  Som hållbara investeringar ses sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att ha en negativ inverkan på övriga hållbarhetsfaktorer eller -mål. hållbara investeringar fastställs med OP Kapitalförvaltnings analysmodell, som utnyttjar en extern tjänsteleverantörs SDG- och hållbarhetsinformation.

  På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

  Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att företagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

  Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

  Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar utveckling granskas det om portföljbolaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Inte heller i andra placeringar gör vi några aktiva direkta placeringar i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ **Ja** Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ **Nej**



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringsfonden placerar sina tillgångar i huvudsak på aktiemarknaden i västliga Europa. Områdets största aktiemarknader är Storbritannien, Schweiz, Tyskland och Frankrike.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att använda sig av uteslutning samt beakta placeringsobjektens ESG-faktorer. Målet är att hålla fondens ESG-vitsord på en bättre nivå än för jämförelseindexet.

Fonden har en minimiallokering i hållbara investeringar, dvs. en viss andel av fondens placeringar måste uppfylla kraven i OP Kapitalförvaltnings modell för hållbara investeringar.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Utöver OP Kapitalförvaltnings allmänna uteslutningslista placerar fonden inte i bolag som huvudsakligen bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden har inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna. Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Analysen av portföljbolagets företagsstyrning är en viktig del av placeringsprocessen. Vi anser att iakttagandet av en praxis för god styrning är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Vid bedömning av företagsstyrningen beaktas till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning. Vid bedömningen av praxis för god styrning använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi genomlyser fonderna regelbundet med kriterierna för praxis för god styrning och med angivna minimigränser.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

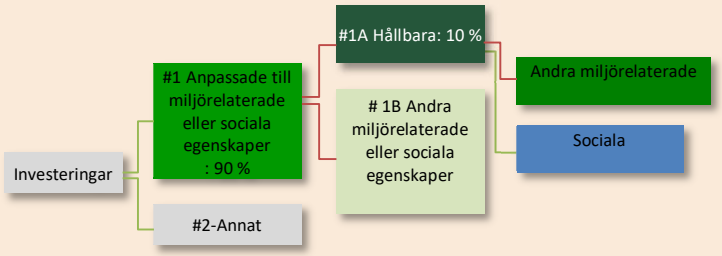
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 90 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation ("#2 Övrig"). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen "#2 Övrig" kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen "#1.

Fonden har en minimiallokering på 10 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

En minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, samt en minimiallokering i hållbara placeringar, kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar, men den totala summan av dessa ska alltid uppgå till minst den minimiandel som angetts för fondens hållbara investeringar.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.



Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden gör i regel sina placeringar som direkta aktieplaceringar. Fonden kan också placera sina tillgångar i börsderivat och OTC-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-High Yield

Identifieringskod för juridiska personer: FI0008807615

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 5 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara investeringar. Med ESG-faktorer avses faktorer som rör miljö, samhälle eller företagsstyrning. Dessutom genomlyses fondens placeringar regelbundet med avseende på internationella normöverträdelser genom att utnyttja en extern tjänsteleverantörs analys.

Uteslutning: Fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol, tobaksföretag samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förteckningen över uteslutna placeringsobjekt är offentlig. Utöver de allmänna uteslutningsreglerna placerar fonderna inte i tobaksföretag, och inte heller i bolag som bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

ESG-integration: ESG-faktorer beaktas som en del av placeringsprocessen genom att använda såväl en extern ESG-tjänsteleverantörs data som ett ESG-verktyg som OP Kapitalförvaltning har utvecklat internt. Beaktande av ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen betyder till exempel att risker förknippade med miljö, samhälle och företagsstyrning synliggörs med hjälp av olika mätare för respektive delområde.

Brott mot internationella normer: Fonderna genomlyses regelbundet med avseende på eventuella överträdelser av internationella normer och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Målet är att få företag som brutit mot normerna att ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget avlägsnas från fondportföljen eller läggas på listan över uteslutna placeringsobjekt.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  I analysen av placeringsobjekten används både en ESG-analys från en extern tjänsteleverantör och OP Kapitalförvaltnings egen ESG-analysmodell. Bedömning av praxis för god styrning utgör en väsentlig del av analysen av placeringsobjekten.

  Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

  Som hållbara investeringar ses sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att ha en negativ inverkan på övriga hållbarhetsfaktorer eller -mål. hållbara investeringar fastställs med OP Kapitalförvaltnings analysmodell, som utnyttjar en extern tjänsteleverantörs SDG- och hållbarhetsinformation.

  På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

  Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att portföljbolagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

  Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

  Fonden beaktar negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) för de hållbara investeringarnas del regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investerings granskas det om företaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Inte heller i andra placeringar gör vi några aktiva direkta placeringar i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☐ Ja

☒ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringsfonden är en lång räntefond som placerar sina tillgångar främst i obligationslån emitterade av företag vars långfristiga rating är högst BB+ eller motsvarande. Placeringarna görs i första hand i obligationslån emitterade inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara investeringar.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Utöver OP Kapitalförvaltnings allmänna uteslutningslista placerar fonden inte i bolag som huvudsakligen bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Analysen av portföljbolagets företagsstyrning är en viktig del av placeringsprocessen. Vi anser att iakttagandet av en praxis för god styrning är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Vid bedömning av företagsstyrningen beaktas till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning. Vid bedömningen av praxis för god styrning använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi genomlyser fonderna regelbundet med kriterierna för praxis för god styrning och med angivna minimigränser.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

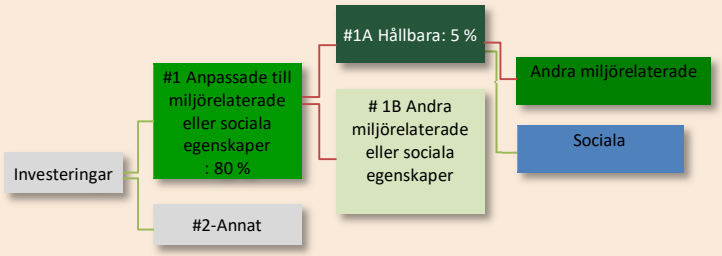
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 80 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation ("#2 Övrig"). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen "#2 Övrig" kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen "#1.

Fonden har en minimiallokering på 5 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

En minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, samt en minimiallokering i hållbara placeringar, kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av alla derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper. Exempel på sådana är valutaderivat, räntederivat och en derivatindexprodukt som återspeglar en omfattande marknad. Genom att använda enskilda emittenters kreditriskswapavtal kan miljö- och samhällsrelaterade egenskaper främjar på samma sätt som med direkta obligationslån. För en enskild emittents kreditriskswapavtal är ESG-metoderna de samma som för direkta obligationslån.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?**

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

verksamheter?

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

För att hantera fondens likviditetsrisk har fonden en kontantallokering och dessutom möjlighet att placera i ETF. Användningen av dessa garanterar en tillräcklig likviditet hos fonden i olika marknadslägen samt en effektiv hantering av fondteckningar och -uppköp. Den ETF och derivatindexprodukt som fonden använder återspeglar ett omfattande marknadsindex och de beaktar inte hållbarhetsfaktorer separat. Fonden kan placera sina tillgångar i börsderivat och OTC-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Fonden kan också placera sina tillgångar i derivatinstrument avsedda för överföring av kreditrisken. Mest används derivatinstrument för att hantera ränte- och kreditrisken. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för alla derivat. För en enskild emittents kreditriskswapavtal (CDS) beaktas ESG-frågorna på samma sätt som för ett portföljbolags obligationslån.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter

BILAGA III

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1-9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

Produktnamn: OP-Klimatet

Identifieringskod för juridiska personer: FI0008805254

Mål för hållbar investering

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ **Ja**	☐ **Nej**
☒ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**: 75 %	☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ____% hållbara investeringar
☒ i ekonomisk verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU taxonomin
☒ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU taxonomin
	☐ med ett socialt mål
☒ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** 25 %	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men, **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Vad är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Fondens mål är att göra hållbara investeringar med fokus på framför allt miljöfrågor. Fondens tillgångar placeras i huvudsak på sektorer som enligt bedömningarna har den största positiva inverkan på klimatförändringen och förberedelserna inför den. Företagen som utgör fondens placeringsobjekt innehar typiskt en god ställning i kampen mot en uppvärmning av klimatet och deras affärsrörelse förknippas med t.ex. energieffektivitet och -teknik, återvinning, vatten- och avloppsförsörjning samt infrastrukturen i anslutning till dessa.

Som hållbara investeringar ses sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att ha en negativ inverkan på övriga hållbarhetsfaktorer eller -mål. hållbara investeringar fastställs med OP Kapitalförvaltnings analysmodell, som utnyttjar en extern tjänsteleverantörs SDG- och hållbarhetsinformation.

Fonden har som mål att också uppnå klimatneutralitet i enlighet med Parisavtalet genom att placera i bolag som tillhandahåller lösningar på problem med klimatförändringen. Dessutom kan fonden göra hållbara investeringar som vid sidan av klimatarbetet även stöder de andra miljömålen. Fondens mål är att uppnå klimatneutralitet fram till år 2050. Fonden följer på lång sikt målet om utsläppsminskning i nedan nämnda jämförelseindex.

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?

Alla placeringsobjekt i fonden ska bedriva affärsrörelse som anses främja ett klimat- eller miljömål. Som hållbarhetsindikator granskas vilken andel av företagets totala omsättning som utgörs av tjänster och produkter som producerar klimat- eller miljölösningar i fonden.

Utöver fondens egna principer för hållbarhet följer fonden OP Kapitalförvaltnings principer för hållbar investering.

Uteslutning: Fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol (över 20 % av omsättningen är förknippad med värmekol) samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förutom allmänna regler om uteslutning utesluter fonden företag som har affärsverksamhet i anslutning till fossilt bränsle (om omsättningen är 50 % eller mer) och tobak.

Bolagsstämmor: OP:s fonder deltar i inhemska och utländska bolagsstämmor enligt principerna för OP-Fondbolagets ägarstyrning som beaktar hållbarheten.

Internationella normöverträdelser: Via aktiva OP-fonder som gör direkta placeringar påverkar OP Kapitalförvaltning sådana företag som anses ha brutit mot internationella normer. Fonderna genomlyses regelbundet med hänsyn till eventuella överträdelser av internationella normer och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Målet är att få företag som brutit mot normerna att ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget placeras på listan över uteslutna placeringsobjekt.

Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering.

Hur orsakar de hållbara investeringarna inte betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål för hållbar investering?

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att företagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar utveckling granskar om företaget har

brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Fonden placerar inte aktivt direkt i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ **Ja** Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras företag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till företagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för företaget, tas företaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

OP-Klimatet är en aktiefond som placerar sina tillgångar med bred spridning på den globala aktiemarknaden. Placeringar kan göras både på den utvecklade marknaden och på tillväxtmarknader men placeringarna fokuseras till Europa och Förenta staterna.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans

Fondens tillgångar placeras i huvudsak på sektorer som enligt bedömningarna har den största positiva inverkan på klimatförändringen och förberedelserna inför den. Företagen som utgör fondens placeringsobjekt innehar typiskt en god ställning i kampen mot en uppvärmning av klimatet och deras affärsrörelse förknippas med t.ex. energieffektivitet och -teknik, återvinning, vatten- och avloppsförsörjning samt infrastrukturen i anslutning till dessa.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja investeringar för att uppnå målet om hållbara investeringar?

Alla placeringsobjekt i fonden ska bedriva affärsrörelse som anses främja ett klimat- eller miljömål.

Fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol (över 20 % av omsättningen är förknippad med värmekol) samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förutom allmänna regler om uteslutning utesluter fonden företag som har affärsverksamhet i anslutning till fossilt bränsle (om omsättningen är 50 % eller mer) och tobak.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Analysen av portföljbolagets företagsstyrning är en viktig del av placeringsprocessen. Vi anser att iakttagandet av en praxis för god styrning är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Vid bedömning av företagsstyrningen beaktas till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning. Vid bedömningen av praxis för god styrning använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi genomlyser fonderna regelbundet med kriterierna för praxis för god styrning och med angivna minimigränser.

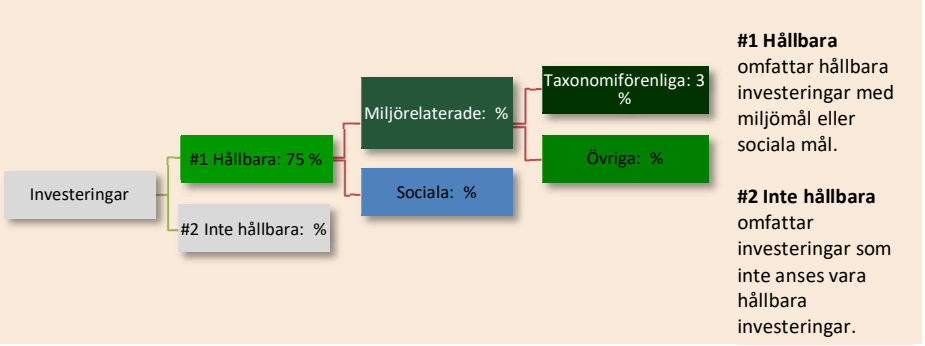


Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Enligt fondens stadgar ska tre femtedelar (3/5) av fondens totala förmögenhet alltid placeras i fastigheter i Finland eller i fastighetsvärdepapper som gäller sådana fastigheter. Fondens alla placeringar av den här typen främjar miljö- och samhällsanknutna aspekter på det sätt som beskrivs i den här bilagan, och därför är minimiandelen av dessa placeringar 60 procent. "Övriga" kan innefatta till exempel kortvarig nettoförmögenhet, inklusive kontanter eller ett räntederivatinstrument för att ränteskydda lån. Derivat eller kontanter kan inte anses främja miljö- och samhällsrelaterade aspekter. Till den del fonden gör hållbara placeringar, ses som hållbara placeringar i första hand sådana placeringsobjekt som är förenliga med EU:s taxonomi och vars klimatmål är att stävja klimatförändringen. Fondens minimiallokering i hållbara placeringsobjekt är 20 %.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.



#1 Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

#2 Inte hållbara omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat målet för hållbar investering?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

3%

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

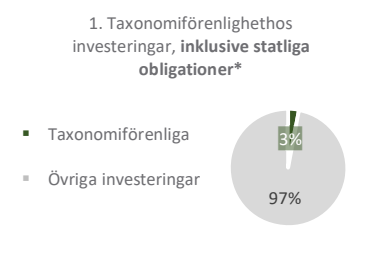
Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.





** I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper.*

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Inte hållbara", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden gör i regel sina placeringar som direkta aktieplaceringar. Fonden kan också placera sina tillgångar i börsderivat och OTC-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att uppfylla målet för

hållbar investering?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår målet för hållbara investeringar.

Fondens jämförelseindex är MSCI World Climate Paris Aligned Net.

Hur tar referensvärdet hänsyn till hållbarhetsfaktorer på ett sätt som kontinuerligt anpassas till målet för hållbar investering?

Fondens jämförelseindex är indexet MSCI World Climate Paris Aligned. För jämförelseindexet uppnås klimatneutralitet senast år 2050 i och med att utsläppsintensiteten minskas i en jämn takt under en längre tid – med 10 procent varje år jämfört med föregående år. Jämfört med allmänna marknadsindex består indexet av flera bolag vars produkter och tjänster erbjuder lösningar på problem med klimatförändringen.

Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?

Både jämförelseindexet och fonden har förbundit sig till utsläppsminskningar enligt klimatavtalet från Paris, men på kort sikt kan de metoder med vilka koldioxidutsläppen minskas vara sinsemellan avvikande. Fonden strävar inte heller efter samma årliga, procentuella minskning av koldioxidutsläpp som jämförelseindexet. Jämförelseindexets sammansättning definierar inte fondens sammansättning eller viktningar.

Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?

Jämförelseindexet minskar koldioxidutsläppen med 10 % om året, i motsats till det allmänna marknadsindexet, som inte förbinder sig till en minskning av koldioxidutsläppen. Till jämförelseindexet väljs dessutom bolag som jämfört med de allmänna marknadsindexen har mindre exponeringar mot risker i övergångsskedet och fysiska risker som kan hänföras till klimatförändringen.

Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?

www.msci.com/index-methodology



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Tillväxtmarknad Aktie

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000006028

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 0 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☐ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☒ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att använda sig av uteslutning samt beakta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen. Med ESG-faktorer avses faktorer som rör miljö, samhälle eller företagsstyrning. Fondens ESG-vitsord följs och målet är att hålla det på en bättre nivå än för jämförelseindexet. Dessutom genomlyses fondens placeringar regelbundet med avseende på internationella normöverträdelser genom att utnyttja en extern tjänsteleverantörs analys.

Uteslutning: Fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol, tobaksföretag samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förteckningen över uteslutna placeringsobjekt är offentlig. Utöver de allmänna uteslutningsreglerna placerar fonderna inte i tobaksföretag, och inte heller i bolag som bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

Brott mot internationella normer: Fonderna genomlyses regelbundet med avseende på

eventuella överträdelser av internationella normer och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Målet är att få företag som brutit mot normerna att ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget avlägsnas från fondportföljen eller läggas på listan över uteslutna placeringsobjekt.

Bolagsstämmor: Fonden röstar genom en tjänsteleverantör i bolagsstämmor enligt principerna för OP-Fondbolagets ägarstyrning som beaktar ansvarsfullheten.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  Fonden utnyttjar som hållbarhetsindikator en ESG-klassificering, som bedömer hur företaget hanterar väsentliga hållbarhetsrisker och -möjligheter som det utsätts för i förhållande till jämförelseföretagen. För fonden beräknas ett viktat medelvärde av placeringsobjektens ESG-klassificeringar och detta medelvärde jämförs mot motsvarande medelvärde för jämförelseindexet.

  praxis för god styrning bedöms med indikatorer som ser på till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning.

  Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☐ Ja

☒ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringsfonden är en aktiefond som har som mål att på lång sikt öka fondandelens värde genom att placera fondens tillgångar främst i aktier på de globala tillväxtmarknaderna.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att använda sig av uteslutning samt beakta placeringsobjektens ESG-faktorer. Målet är att hålla fondens ESG-vitsord på en bättre nivå än för jämförelseindexet.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Utöver OP Kapitalförvaltnings allmänna uteslutningslista placerar fonden inte i bolag som huvudsakligen bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden har inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna. Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Analysen av portföljbolagets företagsstyrning är en viktig del av placeringsprocessen. Vi anser att iakttagandet av en praxis för god styrning är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Vid bedömning av företagsstyrningen beaktas till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning. Vid bedömningen av praxis för god styrning använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi genomlyser fonderna regelbundet med kriterierna för praxis för god styrning och med angivna minimigränser.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

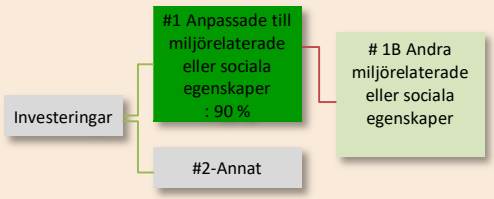
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 90 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation ("#2 Övrig"). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen "#2 Övrig" kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen "#1.

Fonden har en minimiallokering på 0 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

En minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, samt en minimiallokering i hållbara placeringar, kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden gör i regel sina placeringar som direkta aktieplaceringar. Fonden kan också placera sina tillgångar i börsderivat och OTC-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Hållbar Värld

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000210539

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 20 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar hållbarhetsegenskaper med hjälp av positivt urval och negativa avgränsningar.

Med hjälp av det positiva urvalet identifieras sådana företag som hanterar väsentliga hållbarhetsrisker och -möjligheter som det utsätts för bättre än andra företag i samma bransch. Ansvarsanalysen består av tre helheter som är miljö, samhälle och praxis för god styrning. Vid valet av placeringsobjekt utnyttjar vi som en källa en analys som har sammanställts av MSCI och där företagens hållbarhet värderas med olika hållbarhetsmätare. Mätarna gäller till exempel behandling av de anställda, arbetarskyddet, anskaffningskedjans hållbarhet, utsläpp av växthusgaser och föroreningar, vattenförbrukning, produkternas koldioxidavtryck, biodiversitet, styrelsens sammansättning och korruption. Dessa uppgifter bildar en ESG-klassificering som ger stöd för ett positivt urval.

Med hjälp av negativa avgränsningar avgränsas och utesluts vissa sektorer och funktioner från fondens placeringsobjekt:
- Hälsoskadliga eller beroendeframkallande produkter och tjänster: Fonden placerar inte i produkter eller tjänster som är skadliga för hälsan eller beroendeframkallande. Till den här kategorin hör tillverkning av alkohol och tobak samt hasardspelsföretag.
- Övriga sociala och samhälleliga ämnen: Fonden placerar inte i vapentillverkning,

vuxenunderhållning eller i verksamhet som strider mot FN Global Compact, t.ex. barnarbetskraft och korruption.
- Miljön: Fonden utesluter producenter och användare av fossil energi samt kärnkraftsproducenter.

Bolagsstämmor: Fonden röstar genom en tjänsteleverantör i bolagsstämmor enligt principerna för OP-Fondbolagets ägarstyrning som beaktar ansvarsfullheten.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  Fonden utnyttjar som hållbarhetsindikatorer bl.a. en ESG-klassificering, som beskriver hur företaget hanterar väsentliga hållbarhetsrisker och -möjligheter som det utsätts i förhållande till andra jämförelseföretagen.

  Uteslutning: fonden utesluter ur sina aktiva direkta placeringar:
  - Hälsoskadliga eller beroendeframkallande produkter och tjänster: Till den här kategorin hör tillverkning av alkohol och tobak samt hasardspelsföretag.
  - Övriga sociala och samhälleliga ämnen: Vapentillverkning, vuxenunderhållning samt verksamhet som strider mot FN Global Compact, t.ex. barnarbetskraft och korruption.
  - Miljön: Producenter och användare av fossil energi samt kärnkraftsproducenter.

  Med avseende på internationella normöverträdelser genomlyses fonden varje kvartal och om en överträdelse konstateras, inleds en påverkansdialog i företaget. Om påverkan är omöjlig eller resultatlös, utesluts företaget ur placeringsuniversumet. Vi använder en extern tjänsteleverantör för att genomlysa normöverträdelser.

  Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

  Som hållbara investeringar ses sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att ha en negativ inverkan på övriga hållbarhetsfaktorer eller -mål. hållbara investeringar fastställs med OP Kapitalförvaltnings analysmodell, som utnyttjar en extern tjänsteleverantörs SDG- och hållbarhetsinformation.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att företagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar utveckling granskas det om portföljbolaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Inte heller i andra placeringar gör vi några aktiva direkta placeringar i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ **Ja** Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ **Nej**



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringsfonden är en blandfond som placerar sina tillgångar på den globala aktie- och räntemarknaden. Fonden placerar inte i vissa produkter, tjänster eller funktioner som kan anses vara skadliga för hälsan eller beroendeframkallande. Placeringar i vissa sociala, samhälleliga eller miljömässiga funktioner, som kan anses vara skadliga, har begränsats. Fonden utnyttjar en best-in-class-viktning som baseras på ESG-klassificeringen, dvs. fonden tar endast in sådana företag som hör till de bästa i branschen i hållbarhetsfrågor, dessutom finns det en fondspecifik minimiallokering i hållbara investeringar.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Uteslutning: fonden utesluter ur sina aktiva direkta placeringar:
- Hälsoskadliga eller beroendeframkallande produkter och tjänster: Till den här kategorin hör tillverkning av alkohol och tobak samt hasardspelsföretag.
- Övriga sociala och samhälleliga ämnen: Vapentillverkning, vuxenunderhållning samt verksamhet som strider mot FN Global Compact, t.ex. barnarbetskraft och korruption.
- Miljön: Producenter och användare av fossil energi samt kärnkraftsproducenter.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Analysen av portföljbolagets företagsstyrning är en viktig del av placeringsprocessen. Vi anser att iakttagandet av en praxis för god styrning är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Vid bedömning av företagsstyrningen beaktas till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning. Vid bedömningen av praxis för god styrning använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi genomlyser fonderna regelbundet med kriterierna för praxis för god styrning och med angivna minimigränser.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

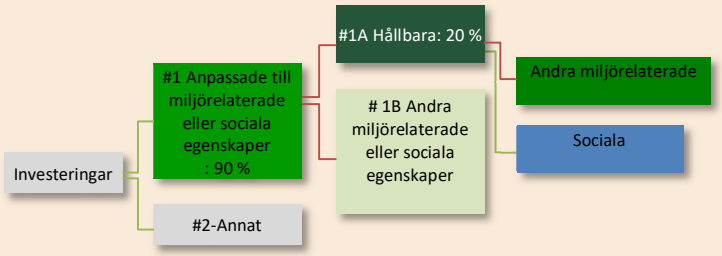
Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 90 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation ("#2 Övrig"). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen "#2 Övrig" kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen "#1.

Fonden har en minimiallokering på 20 % i hållbara placeringsobjekt. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

Av de hållbara placeringarna är 3 % förenliga med EU:s taxonomi. Eftersom placeringsobjekten inte rapporterar förenlighet med EU:s taxonomi, grundar sig definieringen av minimiandelen på en extern tjänsteleverantörs bedömning av placeringsobjektens förenlighet med EU:s taxonomi.

Minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, i hållbara placeringar, samt i placeringar som är förenliga med EU:s taxonomi kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar, men den totala summan av dessa ska alltid uppgå till minst den minimiandel som angetts för fondens hållbara investeringar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden kan i sin placeringsverksamhet använda derivatinstrument för att säkra sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter

BILAGA III

Blankett för i förordningens (EU) 2019/2088 9 artikels 1-4 a punkt och förordning (EU) 2020/852 5 artikels första punkt avsedda uppgifter om finansieringsprodukter, som ska uppges före avtal ingås

Produktnamn: OP-Hållbart Välbefinnande

Kod för juridiska personer: FI4000561311

Hållbart placeringsmål

Med en hållbar placering avses en placering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål förutsatt att placeringen inte orsakar betydande skada för ett enda miljömål eller socialt mål och att bolagen som utgör placeringsobjekt följer god förvaltningssed.

EU taxonomin är ett i förordning (EU) 2020/852 fastställt klassificeringssystem som fastställer förteckningen över **ekonomiska funktioner som är hållbara ur miljöperspektiv.** Förordningen i fråga innehåller ingen förteckning över ekonomiska funktioner som är hållbara ur samhällets perspektiv. Hållbara placeringar, med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål, kan vara förenliga med taxonomin eller så är de inte.

Har den här finansiella produkten ett hållbart placeringsmål?

☒ **Ja**	☐ **Nej**
☐ **Hållbara placeringar med miljömål,** görs minst %:	☐ Denna finansiella produkt främjar **miljö- eller samhällsaspekter** och även om dess syfte inte är att göra hållbara placeringar, innehåller den en ____%:s minimiandel hållbara placeringar,
☐ i ekonomiska funktioner som i enlighet med EU:s taxonomi definierats som miljömässigt hållbara	☐ och har ett miljömål, ekonomiska funktioner som enligt EU:s taxonomi anses vara hållbara ur miljöperspektiv
☐ i ekonomiska funktioner som i enlighet med EU:s taxonomi inte definierats som miljömässigt hållbara	☐ och har ett miljömål, ekonomiska funktioner som inte enligt EU:s taxonomi anses vara hållbara ur miljöperspektiv
	☐ som har ett socialt mål
☒ **Hållbara placeringar, med samhällsrelaterat mål,** görs minst: 75%	☐ Denna finansiella produkt främjar miljö- eller samhällsaspekter, men dess syfte är **inte att göra hållbara placeringar**

Vilket är det hållbara placeringsmålet för den här finansiella produkten?

Fondens mål är att göra hållbara placeringar. Fondens tillgångar placeras i sektorer som har en betydande positiv inverkan på hållbart socialt välbefinnande. Företagen som utgör fondens placeringsobjekt utvecklar bland annat hälso- och välbefinnandetjänster, tillgänglighetslösningar inom utbildning, finansiering och digitala tjänster, cirkulär ekonomi, hållbara trafik- och infrastrukturlösningar, tillgång till bostäder eller hälsosammare kost och hållbart jordbruk. Även företag som i sin arbetsgivarroll är föredömliga i vissa sociala frågor uppfyller fondens mål om hållbara placeringar, till exempel företag som är den bästa arbetsgivaren i globala jämförelser och i övrigt uppfyller kraven i OP:s analys av hållbara placeringar.

Fondens samtliga placeringsobjekt ska ägna sig åt verksamhet som främjar ovan nämnda hållbara välbefinnande hos människor och samhällen.

Hållbara placeringar utgörs enligt OP Kapitalförvaltnings definition av sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att negativt påverka övriga hållbarhetsfaktorer eller mål. Definitionen av en hållbar placering görs med OP Kapitalförvaltningens analysmodell som använder sig av bland annat uppgifter om externa tjänsteleverantörers förenlighet med de globala målen för hållbar utveckling (SDG) och EU:s taxonomi och så kallad grön omsättning. Modellen identifierar som ett positivt samhälleligt mål handlingar som främjar följande mål för hållbar utveckling: SDG 1 – ingen fattigdom, SDG 2 – ingen svält, SDG 3 – hälsa och välbefinnande, SDG 4 – bra utbildning, SDG 5 – jämställdhet mellan könen, SDG 8 – människovärdigt arbete och ekonomisk tillväxt, SDG 10 – minskande av ojämlikhet, SDG 16 – fred, rättvisa och god förvaltning och/eller SDG 17 – samarbete och partnerskap.

Dessutom identifierar OP Kapitalförvaltnings analysmodell positiv miljöpåverkan i bolagens verksamhet i linje med följande mål för hållbar utveckling: SDG 6 – rent vatten och sanitet, SDG 7 – förmånlig och ren energi, SDG 9 – hållbar industri, innovationer och infrastrukturer, SDG 11 – hållbara städer och förbindelser, SDG 12 – ansvarsfull konsumtion, SDG 13 – klimathandlingar, SDG 14 – hav och marina resurser, SDG 15 – ekosystem och biologisk mångfald. Modellen identifierar även om bolagens omsättning följer EU-Taxonomins miljömål eller om den hör till exempelvis förnybar energi, energieffektivitet, miljövänligt byggande, hållbar användning av vattenresurser, förhindrande av föroreningar och hållbart jordbruk. Således beaktas miljöfaktorerna i samband med den allmänna granskningen av den här fondens placeringsobjekt och en del av fondens placeringsobjekts omsättning kan vara förenligt med EU:s gröna klassificering, Taxonomin, vid sidan av de samhälleliga målen. Fonden har för avsikt att uppnå koldioxidneutralitet fram till 2050 enligt OP Kapitalförvaltnings allmänna klimatmål och klimatarbete, liksom beaktande av övriga miljöfaktorer, stöder fondens samhälleliga huvudplaceringsmål och utgör inte i sig fondens huvudplaceringsmål.

Analysen av hållbara placeringar kan kompletteras med portföljförvaltarens egna manuella analys. I den här fonden används manuell analys som en del av den fundamentala placeringsanalysen för placeringsobjekt och med den kan man bland annat precisera resultaten från den automatiska hållbarhetsanalysen samt identifiera bolagets positiva ”best in class” samhällsbidrag till exempel i en global jämförelse som bästa arbetsgivare och främjare av jämställdhet.

Med hållbarhetsindikatorer mäts hur den här finansiella produktens hållbara mål uppnås.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta hur den här finansiella produktens placeringsmål uppnås?

Fondens samtliga placeringsobjekt ska ägna sig åt verksamhet som främjar hållbart välbefinnande hos människor och samhällen (med beaktande av miljöpåverkan från placeringsobjektens affärsrörelse, bland annat klimatmål). Hållbarhetsindikatorer är den andel av företagets totala omsättning i fonden som utgörs av tjänster och produkter som skapar lösningar för hållbart socialt välbefinnande och/eller bolagets framgångar som arbetsgivare i någon social fråga.

Omsättningen bedöms med hjälp av indikatorer från en extern tjänsteleverantör. Indikatorerna anger den procentuella andelen av bolagets omsättning som ligger i linje med FN:s mål för hållbar utveckling (SDG).

Omsättningen bedöms även med hjälp av olika branschkategorier och en tematisk analys från en extern analysleverantör.

Bolagets framgångar som arbetsgivare i sociala frågor mäts genom bolagets placering i en allmänt tillgänglig global jämförelse/ranking, till exempel om bolaget utses till ”bästa arbetsgivaren” eller har ”mest mångfald”.

Uteslutning: fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen eller tobak, gruvbolag som producerar värmekol eller elbolag som använder värmekol (här följs beträffande gränsvärdena OP Kapitalförvaltnings allmänna uteslutningsregler) samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förutom allmänna regler om uteslutning utesluter fonden företag som har affärsverksamhet i anslutning till fossilt bränsle (om omsättningen är 50 % eller mer).

Bolagsstämmor: OP:s fonder deltar i inhemska och utländska bolagsstämmor enligt principerna för OP-Fondbolagets ägarstyrning som beaktar hållbarheten.

Internationella normöverträdelser: Via aktiva OP-fonder som gör direkta placeringar påverkar OP Kapitalförvaltning sådana företag som anses ha brutit mot internationella normer. Fonderna genomlyses regelbundet med hänsyn till eventuella överträdelser av internationella normer och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Målet är att få företag som brutit mot normerna att ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget placeras på listan över uteslutna placeringsobjekt.

Vi följer upp och rapporterar utöver de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenser (PAI) som definieras i Disclosureförordningen (2019/2088) månatligen bland annat placeringsobjektens ESG-riskklassificering, inklusive social riskklassificering och dessutom andelen grön omsättning och koldioxidintensiteten.

De huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer (PAI) analyseras regelbundet genom att granska placeringarna utifrån alla PAI-indikatorer i disclosureförordningens (SFDR RTS) tabell 1 i bilaga 1 samt tilläggsindikator nr 4 i tabell 2 och tilläggsindikator nr 14 i tabell 3 med hjälp av OP Kapitalförvaltningens interna PAI-verktyg som grundar sig på data från externa tjänsteleverantörer. Om sållningen avslöjar objekt som har betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i förhållande till jämförbara bolag och om den nämnda PAI-indikatorn anses vara väsentlig för målföretaget, genomförs en närmare kontroll av företaget och vid behov utesluts företaget eller en påverkansprocess inleds. Portföljförvaltare använder PAI-verktyget för att få fram företags- och branschspecifika värden som sedan används vid placeringsbeslut.

Med huvudsakliga skadliga följder avses placeringsbeslutens mest betydande negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorerna, som gäller miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

Hur medför hållbara placeringar inte betydande skada för ett enda miljömässigt eller socialt hållbart placeringsmål?

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings allmänna fondspecifika uteslutningsregler samt analysmodellen för hållbar placering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att företagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha aktuella identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

Dessutom är bolag uteslutna ur fonden om 50 % av omsättningen eller mer bildas från fossil affärsrörelse inklusive produktion av fossila bränslen eller fossil energi eller om bolagets försäljning i huvudsak riktas till producenter av fossila bränslen eller fossil energi.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorerna beaktats?

De huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer (PAI) analyseras regelbundet genom att granska placeringarna utifrån alla PAI-indikatorer i disclosureförordningens (SFDR RTS) tabell 1 i bilaga

1 samt tilläggsindikator nr 4 i tabell 2 och tilläggsindikator nr 14 i tabell 3 med hjälp av OP Kapitalförvaltningens interna PAI-verktyg som grundar sig på data från externa tjänsteleverantörer. Indikatorerna som beaktas är följande:
Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt: #1. Utsläpp av växthusgaser, #2. Koldioxidavtryck, #3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet, #4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, #5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion, #6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, #7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald, #8. Utsläpp till vatten, #9. Farligt avfall och radioaktivt avfall, #10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, #11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, #12. Ojusterad löneklyfta mellan könen, #13. Könens diversitet i styrelsen och #14.Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen).

Om sållningen avslöjar objekt som har betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i förhållande till jämförbara bolag och om den nämnda PAI-indikatorn anses vara väsentlig för målföretaget, genomförs en närmare kontroll av företaget och vid behov utesluts företaget eller en påverkansprocess inleds. Portföljförvaltare använder PAI-verktyget för att få fram företags- och branschspecifika värden som sedan används vid placeringsbeslut.

Hur är de hållbara placeringarna förenliga med OECD:s till multinationella företag givna anvisningar och FN:s riktlinjer för företagsverksamhet och mänskliga rättigheter?

OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar utveckling granskar om företaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan bolaget inte definieras som en hållbar placering.

Fonden placerar inte aktivt direkt i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen



Beaktas de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer i den här finansiella produkten?

☒ Ja De huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer (PAI) analyseras regelbundet genom att granska placeringarna utifrån alla PAI-indikatorer i disclosureförordningens (SFDR RTS) tabell 1 i bilaga 1 samt tilläggsindikator nr 4 i tabell 2 och tilläggsindikator nr 14 i tabell 3 med hjälp av OP Kapitalförvaltningens interna PAI-verktyg som grundar sig på data från externa tjänsteleverantörer.

Indikatorerna som beaktas är följande:
Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt: #1. Utsläpp av växthusgaser, #2. Koldioxidavtryck, #3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet, #4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, #5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion, #6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, #7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald, #8. Utsläpp till vatten, #9. Farligt avfall och radioaktivt avfall, #10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, #11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, #12. Ojusterad löneklyfta mellan könen, #13. Könens diversitet i styrelsen och #14.Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen).

Om sållningen avslöjar objekt som har betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i förhållande till jämförbara bolag och om den nämnda PAI-indikatorn anses vara väsentlig för målföretaget, genomförs en närmare kontroll av företaget och vid behov utesluts företaget eller en påverkansprocess inleds. Portföljförvaltare använder PAI-verktyget för att få fram företags- och branschspecifika värden som sedan används vid placeringsbeslut.

☐ Nej



Vilken placeringsstrategi efterlevs i den här finansiella produkten?

OP-Hållbar Välbefinnande är en aktiefond som placerar sina tillgångar med bred spridning på den globala aktiemarknaden. Placeringar görs både på den utvecklade marknaden och på tillväxtmarknader med huvudsaklig fokus på marknaderna i Europa och USA.

Placeringsstrategin styr placeringsbeslut till exempel utifrån faktorer så som placeringsmål och risktolerans.

Fondens tillgångar placeras i aktier i företag vars verksamhet ses stödja hållbart välbefinnande hos människor och samhällen positivt. Företagen som utgör fondens placeringsobjekt är typiskt affärsmässigt i en god position för att främja bland annat hälso- och välbefinnandetjänster, tillgänglighetslösningar inom utbildning, finansiering och digitala tjänster, cirkulär ekonomi, hållbara trafik- och infrastrukturlösningar, tillgång till bostäder eller hälsosammare kost och hållbart jordbruk. Fonden kan även placera i företag som i sin roll som arbetsgivare är föredömliga i sociala frågor.

Vilka är placeringsstrategins bindande delfaktorer som tillämpas vid val av placeringar för att uppnå det hållbara placeringsmålet?

Alla placeringsobjekt i fonden ska bedriva affärsrörelse som anses främja målen för hållbart socialt välbefinnande. Företagen som utgör fondens placeringsobjekt utvecklar bland annat hälso- och välbefinnandetjänster, tillgänglighetslösningar inom utbildning, finansiering och digitala tjänster, cirkulär ekonomi, hållbara trafik- och infrastrukturlösningar, tillgång till bostäder eller hälsosammare kost och hållbart jordbruk. Även företag som i sin arbetsgivarroll är föredömliga i vissa sociala frågor uppfyller fondens mål om hållbara placeringar, till exempel företag som är den bästa arbetsgivaren i globala jämförelser och i övrigt uppfyller kraven i OP:s analys av hållbara placeringar.

I god förvaltningssed ingår fungerande förvaltningsstrukturer, upprätthållna förhållanden till de anställda, belönande av personalen och efterlevnad av skatteregler.

Hållbara placeringar utgörs enligt OP Kapitalförvaltnings definition av sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att negativt påverka övriga hållbarhetsfaktorer eller mål. Definitionen av en hållbar placering görs med OP Kapitalförvaltningens analysmodell som använder sig av bland annat uppgifter om externa tjänsteleverantörers förenlighet med de globala målen för hållbar utveckling (SDG) och EU:s taxonomi och så kallad grön omsättning. Modellen identifierar som ett positivt samhälleligt mål handlingar som främjar följande mål för hållbar utveckling: SDG 1 – ingen fattigdom, SDG 2 – ingen svält, SDG 3 – hälsa och välbefinnande, SDG 4 – bra utbildning, SDG 5 – jämställdhet mellan könen, SDG 8 – människovärdigt arbete och ekonomisk tillväxt, SDG 10 – minskande av ojämlikhet, SDG 16 – fred, rättvisa och god förvaltning och/eller SDG 17 – samarbete och partnerskap.

Dessutom identifierar OP Kapitalförvaltnings analysmodell positiv miljöpåverkan i bolagens verksamhet i linje med följande mål för hållbar utveckling: SDG 6 – rent vatten och sanitet, SDG 7 – förmånlig och ren energi, SDG 9 – hållbar industri, innovationer och infrastrukturer, SDG 11 – hållbara städer och förbindelser, SDG 12 – ansvarsfull konsumtion, SDG 13 – klimathandlingar, SDG 14 – hav och marina resurser, SDG 15 – ekosystem och biologisk mångfald. Modellen identifierar även om bolagens omsättning följer EU-Taxonomins miljömål eller om den hör till exempelvis förnybar energi, energieffektivitet, miljövänligt byggande, hållbar användning av vattenresurser, förhindrande av föroreningar och hållbart jordbruk. Således beaktas miljöfaktorerna i samband med den allmänna granskningen av den här fondens placeringsobjekt och en del av fondens placeringsobjekts omsättning kan vara förenligt med EU:s gröna klassificering, Taxonomin, vid sidan av de samhälleliga målen. Fonden har för avsikt att uppnå koldioxidneutralitet fram till 2050 enligt OP Kapitalförvaltnings allmänna klimatmål och klimatarbete, liksom beaktande av övriga miljöfaktorer, stöder fondens samhälleliga huvudplaceringsmål och utgör inte i sig fondens huvudplaceringsmål.

Analysen av hållbara placeringar kan kompletteras med portföljförvaltarens egna manuella analys. I den här fonden används manuell analys som en del av den fundamentala placeringsanalysen för placeringsobjekt och med den kan man bland annat precisera resultaten från den automatiska hållbarhetsanalysen samt identifiera bolagets positiva ”best in class” samhällsbidrag till exempel i en global jämförelse som bästa arbetsgivare och främjare av jämställdhet.

Fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, tobak och gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol (för uteslutningsnivån tillämpar fonden här OP Kapitalförvaltnings allmänna uteslutningsregler) samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förutom allmänna regler om uteslutning utesluter fonden företag som har affärsverksamhet i anslutning till fossilt bränsle (om omsättningen är 50 % eller mer).

Vilka är funktionsprinciperna som tillämpas för utvärdering av god förvaltningssed i företagen som utgör placeringsobjekt?

> "Analys av portföljbolagets förvaltningssed är en viktig del av den hållbara placeringsprocessen, och analysen utgör en del av OP Kapitalförvaltningens bedömningsmodell för hållbara placeringar. Vi anser att tillämpning av en god förvaltningssed är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Samtliga bolag granskas regelbundet avseende överträdelser av internationella normer för att synliggöra eventuella kontroversiella aspekter. På så sätt synliggörs allvarliga förvaltningsrelaterade kontroversiella faktorer genom en extern tjänsteleverantörs analys. Om man upptäcker en kontroversiell aspekt i portföljbolaget är det endast möjligt att göra en placering om man inleder en påverkansdialog. Om påverkansdialogen inte ger resultat eller är omöjlig utesluts bolaget och hamnar utanför placeringsuniversumet.

Vid bedömningen av portföljbolagens förvaltningssed beaktas ändamålsenligheten i bolagets förvaltningsstrukturer samt den allmänna riskhanteringen avseende ESG-faktorer. Vi anser att bolagets förmåga att hantera ESG-risker även ger en god helhetsbild över bolagets förvaltningsnivå.

Vår bedömning av hållbara placeringar utifrån förvaltningssed inkluderar bland annat en bedömning av portföljbolagets verksamhet i relation till sina anställda och bolagets praxis för ersättningar och beskattning. Vid bedömningen av god förvaltningssed använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi granskar regelbundet fonderna utifrån kriterierna för god förvaltningssed som har angivna minimigränser."

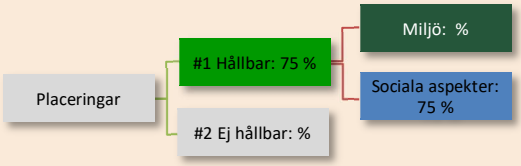


Vilken är de hållbara placeringarnas allokering av medel och minimiandel?

Minst 75 % av fondens marknadsvärde (innehållande minst 100% av aktieplaceringarna) är hållbara placeringar enligt SFDR artikel 2 punkt 17, alltså de främjar samhälleliga mål. Fonden har inga miljömål.

Allokeringen av medel beskriver andelen av placeringarna i vissa tillgångar.

Fonden förbehåller sig möjligheten att placera i kontanter och derivat för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation enligt OP Kapitalförvaltnings modell för hållbara placeringar (”#2 Icke hållbar”). Fonden använder som derivatinstrument ett derivat av MSCI World Climate Paris Aligned Indexet, som beaktar miniminivån för sociala och miljömässiga skydd samt klimatmålen enligt Parisavtalet. Kontant- och derivatplaceringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker.



#1 Hållbar omfattar hållbara placeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål.

#2 Ej hållbar omfattar placeringar som inte uppfyller kraven på hållbara placeringar.

Hur uppnås det hållbara placeringsmålet med hjälp av derivat?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av samhälls- eller miljörelaterade egenskaper. Fonden använder ändå som derivatinstrument ett derivat av MSCI World Climate Paris Aligned Indexet, som beaktar miniminivån för sociala och miljömässiga skydd samt klimatmålen enligt Parisavtalet.

I vilken mån är hållbara placeringar, med ett miljömål, förenliga med EU:s taxonomi?

Möjliggörande funktioner möjliggör direkt att övriga funktioner används för att främja miljömålet på ett betydande sätt.

Övergångsfunktioner är funktioner som det inte ännu finns koldioxidfattiga alternativ för, och bland annat deras växthusgasutsläpp motsvarar bästa prestationsförmåga.

Placerar den finansiella produkten i funktioner som hänför sig till gas och /eller kärnenergi enligt EU:s taxonomi[1]?

☐ Ja:

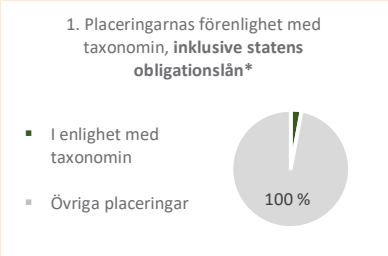
☐ I fossil gas ☐ I kärnkraft

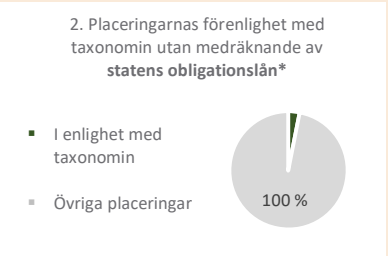
☐ Nej

Funktionerna enligt taxonomin uppges som andel av följande:

- **omsättningen**, som motsvarar andelen intäkter som fås från de gröna funktionerna i företagen som utgör placeringsobjekt
- **kapitalkostnader** (CapEx), som påvisar de gröna placeringar som gjorts av företagen som utgör placeringsobjekt, som strävar efter till exempel en övergång till grön ekonomi
- **verksamhet skostnader** (OpEx) återspeglar de gröna operativa funktionerna i företagen som utgör placeringsobjekt.

I nedanstående två scheman avbildas med grönt minimiprocentandelen placeringar enligt EU:s taxonomi. Eftersom ingen enhetlig metod existerar, för att definiera statens obligationslåns* förenlighet med taxonomin, presenteras i det första schemat förenligheten med taxonomin i förhållande till alla den finansiella produktens placeringar, även till statens obligationslån*, medan det andra schemat presenterar förenligheten endast i förhållande till placeringsproduktens placeringar i annat än statens obligationslån.





**I dessa scheman innebär "statens obligationslån" samtliga statsexponeringar.*

Vilken är minimiandelen investeringar i övergångsfunktioner och möjliggörande funktioner?

———————

Är miljömässigt hållbara placeringar **som inte beaktar** enligt EU:s taxonomi ur miljösynpunkt hållbara **kriterier** som gäller ekonomiska verksamheter.

Vilken är minimiandelen sådana placeringar som har ett miljömål och som inte är förenliga med EU:s taxonomi?

Vilken är minimiandelen för hållbara placeringar med ett samhällsmål?

Fonden gör hållbara placeringar med samhällsrelaterat mål. Minst 75 % av fondens marknadsvärde (innehållande minst 100% av aktieplaceringarna) ska ha ett samhällsrelaterat mål.

Vilka placeringar ingår i punkt "#2 Ej hållbar", vilket är deras syfte och tillämpas minsta nivåns säkringsåtgärder med avseende på miljö och samhälle?

Fonden gör i regel sina placeringar som direkta aktieplaceringar. Fonden kan också placera sina tillgångar i börsderivat bland annat för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Fonden använder som derivatinstrument ett derivat av MSCI World Climate Paris Aligned Indexet, som beaktar miniminivån för sociala och miljömässiga skydd samt klimatmålen enligt Parisavtalet. För derivatinstrumentet finns det inte nödvändigtvis all hållbarhetsinformation enligt OP Kapitalförvaltnings modell för hållbara placeringar..

Har ett visst index utsetts som jämförelsevärde så det hållbara placeringsmålet kan uppnås?

Fondens jämförelseindex är MSCI ACWI ESG Screened Index.

Jämförelsevärden är index som används för att mäta om en finansieringsprodukt uppnår det hållbara placeringsmålet.

- ***Hur beaktas hållbarhetsfaktorer i jämförelsevärdet så att enhetligheten med det hållbara placeringsmålet kontinuerligt bevaras?***

Fondens jämförelseindex är MSCI ACWI ESG Screened Index. Ur indexet har uteslutits bolag vars affärsrörelse hänför sig till omtvistade, för civilt bruk avsedda eller kärnvapen, tobak, palmolja eller arktisk olja eller gas eller som får omsättning från kol eller oljesand som utvinns för energibruk. Även de bolag som inte uppfyller FN:s Global Compact principer eller har allvarliga normöverträdelser eller särskilda normöverträdelser som hänför sig till biodiversitet utesluts ur indexet. Indexet strävar efter en 30 % minskning i koldioxidintensiteten i förhållande till ACWI-indexet. Fondens hållbarhetsgranskning är mångsidigare än referensindexet – till fonden väljs enbart hållbara bolag som är förenliga med OP:s värden. Utöver bolagsspecifika hållbarhetsmål har fonden i sin helhet förbundit sig till utsläppsminskningar enligt Parisavtalet – det här är förenligt med OP Kapitalförvaltnings klimatmål.

- ***Hur garanteras det kontinuerligt att placeringsstrategin motsvarar indexets metoder?***

Jämförelseindexets sammansättning definierar inte fondens sammansättning eller viktningar. Fondens hållbarhetsgranskning är mångsidigare än referensindexet – till fonden väljs enbart hållbara bolag som är förenliga med OP:s värden. Utöver bolagsspecifika hållbarhetsmål har fonden dessutom i sin helhet förbundit sig till utsläppsminskningar enligt Parisavtalet.

- ***Hur avviker det nämnda indexet från det till ämnet hörande allmänna***

marknadsindexet?

Jämförelseindexet är MSCI ACWI ESG Screened Index. Ur indexet har uteslutits bolag vars affärsrörelse hänför sig till omtvistade, för civilt bruk avsedda eller kärnvapen, tobak, palmolja eller arktisk olja eller gas eller som får omsättning från kol eller oljesand som utvinns för energibruk. Även de bolag som inte uppfyller FN:s Global Compact principer eller har allvarliga normöverträdelser eller särskilda normöverträdelser som hänför sig till biodiversitet utesluts ur indexet. Indexet strävar efter en 30 % minskning i koldioxidintensiteten i förhållande till ACWI-indexet.

- ***Var finns metoden som används vid beräkningen av det nämnda indexet?***

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



Finns det närmare produktspecifika uppgifter på nätet?

Närmare produktspecifika uppgifter finns att fås på adressen:

www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Ränteportfölj

Identifieringskod för juridiska personer: FI0008800248

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 5 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara investeringar. Med ESG-faktorer avses faktorer som rör miljö, samhälle eller företagsstyrning. Dessutom genomlyses fondens placeringar regelbundet med avseende på internationella normöverträdelser genom att utnyttja en extern tjänsteleverantörs analys.

Uteslutning: Fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol, tobaksföretag samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förteckningen över uteslutna placeringsobjekt är offentlig. Utöver de allmänna uteslutningsreglerna placerar fonderna inte i tobaksföretag, och inte heller i bolag som bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

ESG-integration: ESG-faktorer beaktas som en del av placeringsprocessen genom att använda såväl en extern ESG-tjänsteleverantörs data som ett ESG-verktyg som OP Kapitalförvaltning har utvecklat internt. Beaktande av ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen betyder till exempel att risker förknippade med miljö, samhälle och företagsstyrning synliggörs med hjälp av olika mätare för respektive delområde.

Brott mot internationella normer: Fonderna genomlyses regelbundet med avseende på eventuella överträdelser av internationella normer och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Målet är att få företag som brutit mot normerna att ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget avlägsnas från fondportföljen eller läggas på listan över uteslutna placeringsobjekt.

För placeringar i statslån utesluter fonden stater med betydelsefulla skadliga samhälleliga verkningar. Fonden gör inga placeringar i uteslutna stater, och om ett placeringsobjekt i fonden börjar räknas till stater som utesluts, strävar fonden efter att avstå från placeringen inom en skälig tid. Uteslutningarna baseras på följande förteckningar:
– De stater som definieras som High-Risk Jurisdictions subject to a Call for Action av organisationen Financial Action Task Force (FATF).
• Staterna på listan anses ha en betydelsefull skadlig samhällelig verkan ur ett perspektiv av penningtvätt och förhindrande av finansieringen av terrorism.
– Stater som omfattas av EU:s vapenhandelsrelaterade sanktioner (Import, Export, Procurement).
• Staterna på listan anses ha en betydelsefull skadlig samhällelig verkan ur ett perspektiv av samhällsordning.

Värdena på de genomsnittliga hållbarhetsindikatorerna för fondens placeringar i statslån följs regelbundet. Indikatorvärdena beaktas i placeringsbeslutsfattandet, och portföljens genomsnittliga värden och utvecklingen av dessa i förhållande till fondens jämförelseindex följs. Dessutom omfattar placeringsprocessen för placeringar i statslån en analys av placeringsobjektens kreditvärdighet. Vid analysen av kreditvärdigheten granskas vid sidan av övriga faktorer egenskaper som är förknippade med miljön och samhället samt praxis för god styrning.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  I analysen av placeringar i företagslån används både en ESG-analys från en extern tjänsteleverantör och OP Kapitalförvaltnings egen ESG-analysmodell. Bedömning av praxis för god styrning utgör en väsentlig del av analysen av placeringsobjekten.

  Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.

  Den miljöindikator som fonden följer för placeringar i statslån är staternas utsläpp av växthusgaser och även samhällsrelaterade mätare för att få information om inkomstskillnader, korruption och grundläggande rättigheter.

  Dessutom utesluter fonden stater som anses ha betydelsefulla skadliga samhälleliga verkningar. Uteslutningarna baseras på följande förteckningar:
  – De stater som definieras som High-Risk Jurisdictions subject to a Call for Action av organisationen Financial Action Task Force (FATF).
  • Staterna på listan anses ha en betydelsefull skadlig samhällelig verkan ur ett perspektiv av penningtvätt och förhindrande av finansieringen av terrorism.
  – Stater som omfattas av EU:s vapenhandelsrelaterade sanktioner (Import, Export, Procurement).
  • Staterna på listan anses ha en betydelsefull skadlig samhällelig verkan ur ett perspektiv av samhällsordning.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

  Som hållbara investeringar ses sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att ha en negativ inverkan på

övriga hållbarhetsfaktorer eller -mål. hållbara investeringar fastställs med OP Kapitalförvaltnings analysmodell, som utnyttjar en extern tjänsteleverantörs SDG- och hållbarhetsinformation.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att portföljbolagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslutens mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras företag eller stater vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till jämförelseföretagen och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för företaget eller staten, tas företaget eller staten upp för en noggrannare uppföljning och utesluts vid behov, eller, om det gäller ett företag, inleds en påverkansprocess.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med avseende på fondens placeringar i företagslån används OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar utveckling för att granska om företaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Inte heller i andra placeringar gör vi några aktiva direkta placeringar i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för

hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras företag eller stater vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till jämförelseföretagen och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för företaget eller staten, tas företaget eller staten upp för en noggrannare uppföljning och utesluts vid behov, eller, om det gäller ett företag, inleds en påverkansprocess. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringsfonden är en medellång räntefond som placerar sina tillgångar på den globala räntemarknaden i ränteinstrument emitterade av stater, offentliga samfund och företag. Fonden kan också placera på räntemarknader i tillväxtländer. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara investeringar.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Vad beträffar placeringar i företagslån, placerar fonden utöver OP Kapitalförvaltnings allmänna uteslutningslista inte i bolag som huvudsakligen bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

Vad beträffar placeringar i statslån utesluter fonden stater med betydelsefulla skadliga samhälleliga verkningar. Fonden gör inga placeringar i uteslutna stater, och om ett placeringsobjekt i fonden börjar räknas till stater som utesluts, strävar fonden efter att avstå från placeringen inom en skälig tid. Uteslutningarna av placeringar i statslån baseras på följande förteckningar:
– De stater som definieras som High-Risk Jurisdictions subject to a Call for Action av organisationen Financial Action Task Force (FATF).
• Staterna på listan anses ha en betydelsefull skadlig samhällelig verkan ur ett perspektiv av penningtvätt och förhindrande av finansieringen av terrorism.
– Stater som omfattas av EU:s vapenhandelsrelaterade sanktioner (Import, Export, Procurement).
• Staterna på listan anses ha en betydelsefull skadlig samhällelig verkan ur ett perspektiv av samhällsordning.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Analysen av portföljbolagets företagsstyrning är en viktig del av placeringsprocessen. Vi anser att iakttagandet av en praxis för god styrning är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Vid bedömning av företagsstyrningen beaktas till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning. Vid bedömningen av praxis för god styrning använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi genomlyser fonderna regelbundet med kriterierna för praxis för god styrning och med angivna minimigränser.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

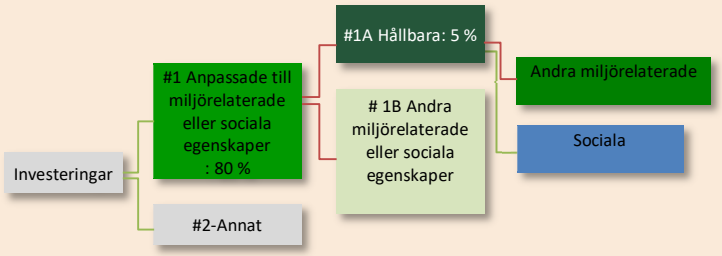
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 80 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation ("#2 Övrig"). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen "#2 Övrig" kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen "#1.

Fonden har en minimiallokering på 5 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

En minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, samt en minimiallokering i hållbara placeringar, kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

———————

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

För att hantera fondens likviditetsrisk har fonden en kontantallokering och dessutom möjlighet att placera i ETF. Användningen av dessa garanterar en tillräcklig likviditet hos fonden i olika marknadslägen samt en effektiv hantering av fondteckningar och -uppköp. Den ETF som fonden använder återspeglar ett omfattande marknadsindex och den beaktar inte hållbarhetsfaktorer separat. Fonden kan placera sina tillgångar i börsderivat och OTC-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Fonden kan också placera sina tillgångar i derivatinstrument avsedda för överföring av kreditrisken. Mest används derivatinstrument för att hantera ränte- och kreditrisken. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Ränteavkastning

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000020375

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara investeringar. Med ESG-faktorer avses faktorer som rör miljö, samhälle eller företagsstyrning. Dessutom genomlyses fondens placeringar regelbundet med avseende på internationella normöverträdelser genom att utnyttja en extern tjänsteleverantörs analys.

Uteslutning: Fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol, tobaksföretag samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förteckningen över uteslutna placeringsobjekt är offentlig. Utöver de allmänna uteslutningsreglerna placerar fonderna inte i tobaksföretag, och inte heller i bolag som bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

ESG-integration: ESG-faktorer beaktas som en del av placeringsprocessen genom att använda såväl en extern ESG-tjänsteleverantörs data som ett ESG-verktyg som OP Kapitalförvaltning har utvecklat internt. Beaktande av ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen betyder till exempel att risker förknippade med miljö, samhälle och företagsstyrning synliggörs med hjälp av olika mätare för respektive delområde.

Brott mot internationella normer: Fonderna genomlyses regelbundet med avseende på eventuella överträdelser av internationella normer och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Målet är att få företag som brutit mot normerna att ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget avlägsnas från fondportföljen eller läggas på listan över uteslutna placeringsobjekt.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  I analysen av placeringsobjekten används både en ESG-analys från en extern tjänsteleverantör och OP Kapitalförvaltnings egen ESG-analysmodell. Bedömning av praxis för god styrning utgör en väsentlig del av analysen av placeringsobjekten.

  Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

  Som hållbara investeringar ses sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att ha en negativ inverkan på övriga hållbarhetsfaktorer eller -mål. hållbara investeringar fastställs med OP Kapitalförvaltnings analysmodell, som utnyttjar en extern tjänsteleverantörs SDG- och hållbarhetsinformation.

  På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

  Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att portföljbolagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

  Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

  Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investerings granskas det om företaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Inte heller i andra placeringar gör vi några aktiva direkta placeringar i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringsfonden är en effektiviserad kort räntefond som placerar sina tillgångar främst i ränteinstrument i euro som emitterats av europeiska banker och andra företag samt europeiska stater och andra offentliga samfund. Fonden strävar på kort sikt efter att behålla fondens kapital och på medellång sikt efter att nå en avkastning som är bättre än avkastningen på penningmarknaden. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara investeringar.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Utöver OP Kapitalförvaltnings allmänna uteslutningslista placerar fonden inte i bolag som huvudsakligen bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Analysen av portföljbolagets företagsstyrning är en viktig del av placeringsprocessen. Vi anser att iakttagandet av en praxis för god styrning är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Vid bedömning av företagsstyrningen beaktas till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning. Vid bedömningen av praxis för god styrning använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi genomlyser fonderna regelbundet med kriterierna för praxis för god styrning och med angivna minimigränser.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

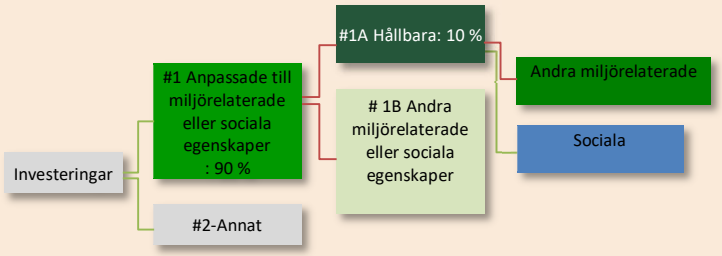
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 90 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation (”#2 Övrig”). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen ”#2 Övrig” kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen ”#1.

Fonden har en minimiallokering på 10 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

En minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, samt en minimiallokering i hållbara placeringar, kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

verksamheter?

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

För att hantera fondens likviditetsrisk har fonden en kontantallokering. Detta garanterar en tillräcklig likviditet hos fonden i olika marknadslägen samt en effektiv hantering av fondteckningar och -uppköp. Fondens placeringar genomförs i huvudsak via direkta ränteplaceringar, men fonden kan använda ränte- och kreditriskderivat för att skydda sig mot förändringar på marknaden samt för att ersätta direkta placeringar. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Världen Index

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000261128

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 3 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade egenskaper genom att beakta placeringsobjektens utsläpp av växthusgaser och använda sig av uteslutning. Fonderna följer indexet MSCI ESG Screened, där växthusgasintensiteten hålls minst 30 procent lägre än det motsvarande allmänna marknadsindexet och som utesluter kontroversiella och skadliga branscher samt bolag, som har brutit mot internationella normer.

Bolagsstämmor: Fonden röstar genom en tjänsteleverantör i bolagsstämmor enligt principerna för OP-Fondbolagets ägarstyrning som beaktar ansvarsfullheten.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden placerar inte i bolag som har kopplingar till produktion av kontroversiella vapen, kärnvapen eller civila vapen, tobaksbolag eller produktion av palmolja. Fonden placerar inte heller i bolag där över 5 procent av omsättningen härstammar från produktion av stenkol, okonventionell olja och gas, energi producerad med stenkol eller olje- och stenkolsproduktion i arktiska områden. Fonden utesluter också bolag som har brutit mot internationella normer (FN Global Compact) eller som har mycket allvarliga ESG-överträdelser.

Fonderna följer indexet MSCI ESG Screened, som strävar efter att hålla en minst 30 procent lägre kolintensitet än det motsvarande allmänna marknadsindexet

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Som hållbara investeringar ses sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att ha en negativ inverkan på övriga hållbarhetsfaktorer eller -mål. hållbara investeringar fastställs med OP Kapitalförvaltnings analysmodell, som utnyttjar en extern tjänsteleverantörs SDG- och hållbarhetsinformation.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att företagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslutsmest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning.

Eftersom fonden är en passiv indexfond, kan portföljförvaltaren inte fatta enskilda beslut om uteslutning. Fonden baseras på ett index ur vilket bolag med kopplingar till produktion av kontroversiella vapen, kärnvapen eller civila vapen, tobaksbolag eller produktion av palmolja har uteslutits. Fonden placerar inte heller i bolag där över 5 procent av omsättningen härstammar från produktion av stenkol, okonventionell olja och gas, energi producerad med stenkol eller olje- och stenkolsproduktion i arktiska områden. Fonden utesluter också bolag som har brutit mot internationella normer (FN Global Compact) eller som har mycket allvarliga ESG-överträdelser.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar utveckling granskas det om företaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringsfonden är en passiv indexfond vars tillgångar placeras i enlighet med indexet MSCI World ESG Screened i aktier i stora börsnoterade bolag med global spridning. Detta betyder att fondens placeringar vid varje tidpunkt är uppdelade i de länder
och branscher som ingår i jämförelseindexet i samma förhållande som i jämförelseindexet. Utgångspunkten är att det görs ändringar i fondens portfölj endast vid indexjusteringarna

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Fonden placerar inte i bolag som har kopplingar till produktion av kontroversiella vapen, kärnvapen eller civila vapen, tobaksbolag eller produktion av palmolja. Fonden placerar inte heller i bolag där över 5 procent av omsättningen härstammar från produktion av stenkol, okonventionell olja och gas, energi producerad med stenkol eller olje- och stenkolsproduktion i arktiska områden. Fonden utesluter också bolag som har brutit mot internationella normer (FN Global Compact) eller som har mycket allvarliga ESG-överträdelser.

Fonden följer indexet MSCI ESG Screened, som strävar efter att hålla en minst 30 procent lägre kolintensitet än det motsvarande allmänna marknadsindexet.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden har inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna. Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Fonden baseras på indexet MSCI ESG Screened som utesluter bolag som har brutit mot internationella normer (FN Global Compact) eller som har mycket allvarliga ESG-överträdelser.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

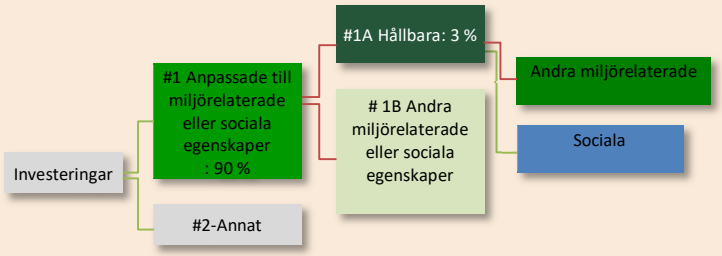
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 90 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation ("#2 Övrig"). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen "#2 Övrig" kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen "#1.

Fonden har en minimiallokering på 3 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

En minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, samt en minimiallokering i hållbara placeringar, kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden gör i regel sina placeringar som direkta aktieplaceringar. Fonden kan också placera sina tillgångar i börsderivat och OTC-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Ja

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

- ***Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?***

  Placeringsfonden är en passiv indexfond som placerar sina medel enligt indexet. Det här innebär att fondens placeringar sprids till de länder och företag som vid respektive tidpunkt ingår i jämförelseindexet i samma proportion som de utgör i jämförelseindexet. Placeringsstrategin motsvarar alltså hela tiden jämförelseindexet.

- ***Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?***

  Placeringsfonden är en passiv indexfond som placerar sina medel enligt indexet. Det här innebär att fondens placeringar sprids till de länder och företag som vid respektive tidpunkt ingår i jämförelseindexet i samma proportion som de utgör i jämförelseindexet. Placeringsstrategin motsvarar alltså hela tiden jämförelseindexet.

- ***Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?***

  Jämförelseindexet skiljer sig från motsvarande marknadsindex genom att det beaktar företagens

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Moderat

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000036108

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden placerar i värdepapper huvudsakligen via fonder som förvaltas av OP Fondbolaget och externa kapitalförvaltare. Den främjar egenskaper relaterade till miljö och samhälle genom att integrera analys och uppföljning av hållbarhetsaspekter i placeringsprocessen både på fondnivå och på nivån genomlysning av fondinnehav. Analysen och uppföljningen utgörs av uteslutning, med vilken man begränsar att bli utsatt för vissa sektorer, och med beaktande av både klimatfaktorer och ett aktivt innehav som en del av kapitalförvaltarnas placeringsprocess. Fonden placerar i huvudsak i fonder som främjar egenskaper relaterade till miljö och/eller samhälle eller vars mål är att göra hållbara placeringar.

Placeringsfonder som förvaltas av OP Fondbolaget främjar egenskaper relaterade till miljö och/eller samhälle genom att utnyttja uteslutning, beakta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen och genom att fastställa en fondspecifik minimiallokering till hållbara placeringar. Med ESG-faktorer avses faktorer som rör miljö, samhälle eller god förvaltning. Dessutom genomlyses fondens placeringar regelbundet med avseende på internationella

normöverträdelser, med hjälp av en extern tjänsteleverantörs analys.

Externa kapitalförvaltares ESG-förfaranden granskas omfattande genom att bedöma deras ESG-policy, ESG-resurser och ESG-rapportering, uteslutningsprinciper samt hur hållbarhetsaspekter beaktas i placeringsverksamheten. Resultaten av externa kapitalförvaltares ESG-granskning poängsätts av OP Kapitalförvaltning, och kapitalförvaltarnas hållbarhet och dess utveckling följs upp varje år genom en enkät. Fonden placerar inte i externa kapitalförvaltares fonder om de inte har en ESG-policy eller principer för hållbart placerande.

Egenskaper relaterade till miljö och samhälle omfattar följande:

Fondspecifik minimiallokering: Fonden placerar delvis i placeringsobjekt som främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling, och vars affärsverksamhet består av produkter och tjänster som är förenliga med miljömålen i EU-taxonomin, eller vars affärsverksamhet består av grön affärsverksamhet, och som inte orsakar betydande negativa effekter på miljö eller samhälle samt iakttar god förvaltningssed.

Uteslutning: Följande kriterier gäller placeringar som görs i fonder som förvaltas av OP. OP-fonderna placerar inte aktivt i tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol, tobaksföretag samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förteckningen över uteslutna placeringsobjekt är offentlig. Utöver de allmänna uteslutningsreglerna placerar fonden inte i bolag som bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas. De externt förvaltade fonder som fonden har placeringar i har egna uteslutningsprinciper. Fondens innehav genomlyses varje kvartal för att säkerställa en minimering av exponeringen av fondens placeringar mot OP Kapitalförvaltnings förteckning över uteslutna placeringsobjekt.

ESG-integrering: ESG-faktorer beaktas inom placeringsprocessen genom att utnyttja externa tjänsteleverantörers data samt ESG-verktyg som tagits fram internt av OP Kapitalförvaltning. Beaktande av ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen betyder till exempel att risker förknippade med miljö, samhälle och förvaltning synliggörs med hjälp av olika mätare för respektive delområde. Procentandelen för hållbara placeringar beräknas för varje internt och externt förvaltad fond samt för ETF. OP följer upp att alla ETF-tjänsteleverantörer har en ESG-policy eller principer för hållbart placerande. Listan över godkända ETF-tjänsteleverantörer administreras och uppdateras regelbundet.

Internationella normöverträdelser: Placeringar i OP-fonder genomlyses regelbundet med avseende på eventuella överträdelser av internationella normer, och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Målet är att bolag som brutit mot normerna ska ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget avlägsnas från fondportföljen eller införas i förteckningen över uteslutna placeringsobjekt. Fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare har egna principer för hållbart placerande och de kan försöka påverka eller utesluta portföljbolaget, om bolaget bryter mot internationella normer.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  I analysen av placeringsobjekten används både en ESG-analys från en extern tjänsteleverantör och OP Kapitalförvaltnings egen ESG-analysmodell. Bedömning av praxis för god styrning utgör en väsentlig del av analysen av placeringsobjekten.

  Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Hållbara placeringar utgörs enligt OP Kapitalförvaltnings definition av sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att negativt påverka övriga hållbarhetsfaktorer eller mål. Definitionen av en hållbar placering görs med OP
Kapitalförvaltningens analysmodell som använder sig av bland annat uppgifter om externa tjänsteleverantörers förenlighet med de globala målen för hållbar utveckling (SDG) och EU:s taxonomi och så kallad grön omsättning. OP Kapitalförvaltnings

analysmodell identierar positiv miljöpåverkan i bolagens verksamhet i linje med följande mål för hållbar utveckling: (SDG 6 – rent vatten och sanitet för alla, SDG 7 – hållbar energi för alla, SDG 9 – hållbar industri, innovationer och infrastruktur, SDG 11 – hållbara städer och samhällen, SDG 12 – hållbar konsumtion och produktion, SDG 13 – bekämpa klimatförändringama, SDG 14 – hav och marina resurser, SDG 15 – ekosystem och biologisk mångfald), är förenliga med miljömålen i EU-taxonomin eller anknyter till bland annat förnybar energi, energieffektivitet, miljövänligt byggande, hållbar användning av vattenresurser, förebyggande av kontamination och hållbart jordbruk. Modellen identifierar som ett positivt samhälleligt mål handlingar som främjar följande mål för hållbar utveckling: SDG 1 – ingen fattigdom, SDG 2 – ingen svält, SDG 3 – hälsa och välbefinnande, SDG 4 – bra utbildning, SDG 5 – jämställdhet mellan könen, SDG 8 – människovärdigt arbete och ekonomisk tillväxt, SDG 10 – minskande av ojämlikhet, SDG 16 – fred, rättvisa och god förvaltning och/eller SDG 17 – samarbete och partnerskap. Analysen av hållbara placeringar kan kompletteras med portföljförvaltarens egen manuella analys.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Medhjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att portföljbolagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact. I fråga om placeringar i fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare kan man ha något avvikande processer för "Inga betydande negativa effekter". Att externt förvaltade fonder är enhetliga med OP:s modell följs upp med ett internt verktyg för hållbara placeringar.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

I den utsträckning som denna fond placerar i externa fonder är beaktandet av PAI-faktorer beroende av i vilken omfattning data finns att tillgå och våra processer kan utvecklas när tillgången till och kvaliteten på data förbättras

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investerings granskas det om företaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Inte heller i andra placeringar gör vi några aktiva direkta placeringar i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ I den utsträckning som denna fond placerar i övriga OP-fonder analyseras regelbundet alla negativa effekter på hållbarheten (PAI) enligt tabell 1 i bilaga 1 till SFDR RTS-förordningen genom att genomlysa de direkta placeringarna samt utnyttja OP Kapitalförvaltningens interna PAI-verktyg, som grundar sig på data från en extern tjänsteleverantör. Nedan en lista över dessa indikatorer:

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt: #1. Utsläpp av växthusgaser, #2. Koldioxidavtryck, #3. Investeringsobjektens växthusgasintensitet, #4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, #5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion, #6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, #7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald, #8. Utsläpp till vatten, #9. Farligt avfall och radioaktivt avfall, #10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, #11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, #12. Ojusterad löneklyfta mellan könen, #13. Jämnare könsfördelning i styrelserna och #14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen).

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter: #15. Växthusgasintensitet och #16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar.

Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter: #17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter och #18. Exponering mot energieffektiva fastigheter.

Tilläggsindikatorer: #4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp i tabell 2 och tilläggsindikator #14 Antal identifierade allvarliga människorättsfrågor i tabell 3 i bilaga 1 till SFDR RTS-förordningen beaktas.

Om sållningen avslöjar objekt som har betydande huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i förhållande till jämförbara bolag och om den nämnda PAI-indikatorn anses vara väsentlig för målföretaget, genomförs en närmare kontroll av portföljbolaget och vid behov utesluts företaget eller en påverkansprocess inleds. Portföljförvaltarna använder PAI-verktyget för att få fram företags- och branschspecifika värden som används vid placeringsbeslut.

I den utsträckning som denna fond placerar i externa fonder är beaktande av PAI-faktorer beroende av i vilken omfattning data finns att tillgå och våra processer kan utvecklas när tillgången till och kvaliteten på data förbättras.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en allokeringsfond, som placerar internationellt i aktier och ränteinstrument. Placeringar görs huvudsakligen via andra placeringsfonder och börsnoterade produkter (ETP). En mera exakt definition är att tillgångsklasserna består av, men begränsas inte till, aktier, statsobligationer och företagslån. Allokeringsbeslut fattas av OP Kapitalförvaltnings Placeringskommitté, varefter de implementeras på lämpligt sätt på fonderna. Portföljens avkastning och risker följs upp regelbundet. Placeringsbeslut för nivån för placeringsinstrument fattas på nivån portföljförvaltning genom kvantitativa och kvalitativa urvalsmetoder.

Fonden placerar i andra fonder som förvaltas av OP Fondbolaget, i fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare, i ETP-produkter samt i enskilda värdepapper. Derivat kan användas som en del av effektiv portföljförvaltning för att skydda sig mot risker, effektivera portföljförvaltningen eller ersätta direkta placeringar.

Fonden främjar egenskaper som anknyter till miljö och/eller samhälle i enlighet med OP:s principer om hållbara placeringar, i den utsträckning placeringar görs i fonder som förvaltas av OP. Vad gäller fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare strävar fonden efter att välja fonder som främjar egenskaper som anknyter till miljö och/eller samhälle eller vars mål är att göra hållbara placeringar. Placeringsfonder som förvaltas av OP Fondbolaget främjar miljö- och/eller samhällsrelaterade egenskaper genom att utnyttja uteslutning, beakta ESG-faktorer inom placeringsprocessen och genom att fastställa en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Fonder som förvaltas av externa portföljförvaltare har egna principer för hållbart placerande. Dessa kapitalförvaltares ESG-förfaranden har granskats omfattande. OP har byggt upp interna verktyg för att välja och monitorera placeringar

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonder som förvaltas av OP, och som fonden placerat i, får inte göra aktiva direkta placeringar i bolag som finns på OP Kapitalförvaltnings offentliga förteckning över uteslutna placeringsobjekt. Dessutom placerar artikel 8-fonder som förvaltas av OP inte i bolag som är kraftigt delaktiga i osedvanlig produktion av olja och gas. Externt förvaltade fonder, som fonden placerat i, kan ha även andra bindande delfaktorer. Överhuvudtaget minimeras fondens/placeringskorgens exponering mot OP Kapitalförvaltnings offentliga uteslutningsförteckning eller uteslutningsförteckningen som gäller osedvanlig olja och gas, oavsett om placeringen gjorts i en fond som förvaltas av OP eller en extern kapitalförvaltare. Dessutom måste externa kapitalförvaltare uppfylla OP:s minimikriterier för hållbara placeringar.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Fonder som förvaltas av OP, och som fonden placerat i, analys av portföljbolagets förvaltningssed är en viktig del av den hållbara placeringsprocessen, och analysen utgör en del av OP Kapitalförvaltningens bedömningsmodell för hållbara placeringar. Vi anser att tillämpning av en god förvaltningssed är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Samtliga bolag granskas regelbundet avseende överträdelser av internationella normer för att synliggöra eventuella kontroversiella aspekter. På så sätt synliggörs allvarliga förvaltningsrelaterade kontroversiella faktorer genom en extern tjänsteleverantörs analys. Om man upptäcker en kontroversiell aspekt i portföljbolaget är det endast möjligt att göra en placering om man inleder en påverkansdialog. Om påverkansdialogen inte ger resultat eller är omöjlig utesluts bolaget och hamnar utanför placeringsuniversumet.



Vid bedömningen av portföljbolagens förvaltningssed beaktas ändamålsenligheten i bolagets förvaltningsstrukturer samt den allmänna riskhanteringen avseende ESG-faktorer. Vi anser att bolagets förmåga att hantera ESG-risker även ger en god helhetsbild över bolagets förvaltningsnivå. Vår bedömning av hållbara placeringar utifrån förvaltningssed inkluderar bland annat en bedömning av portföljbolagets verksamhet i relation till sina anställda och bolagets praxis för ersättningar och beskattning. Vid bedömningen av god förvaltningssed använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi granskar regelbundet fonderna utifrån kriterierna för god förvaltningssed som har angivna minimigränser. God styrning krävs även av externa fondförvaltare, och dess granskning är en väsentlig del av due diligence-processen och den årliga undersökningen innan investeringsbeslutet. I granskningen uppmärksammas till exempel lämpligheten i bolagets administrativa strukturer, bolagets agerande i förhållande till sin personal samt bolagets praxis kring ersättning och beskattning. Dessutom bör företagets verksamhet vara transparent.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

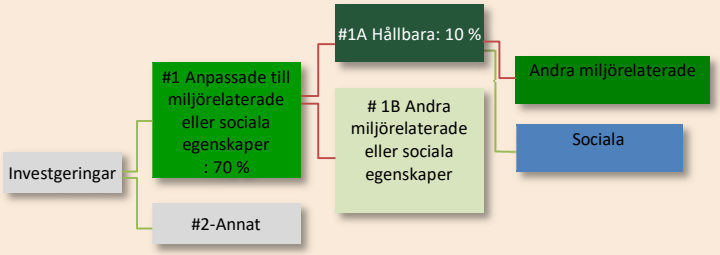
Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade egenskaper genom att utnyttja uteslutning, beakta ESG-faktorer inom placeringsprocessen, på ett omfattande sätt granska externa kapitalförvaltares ESG-förfaranden samt genom att fastställa en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Dessutom förbehåller fonden sig rätten att placera i kontanter, derivat och övriga placeringsobjekt, för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsdata. (”#2 Övriga”). Med ifrågavarande placeringar hanteras bland annat fondens likviditet samt marknadsrisker. När det gäller placeringar i kategorin ”#2 Övriga” kan vi tyvärr inte garantera att ESG-faktorer beaktats på samma sätt som i placeringar i kategori ”#1”.

Fonden har en minimiallokering på 10 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.



Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

———————

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden placerar i värdepapper i huvudsak via andra fonder. Fonden kan också placera sina tillgångar i börsderivat och OCT-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter</

BILAGA III

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1-9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Specialplaceringsfonden OP-Skogsägare

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000108436

Mål för hållbar investering

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ **Ja**	☐ **Nej**
☒ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**: 60 %	☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ____% hållbara investeringar
☐ i ekonomisk verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU taxonomin
☒ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU taxonomin
	☐ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** - %	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men, **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Vad är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

OP-Skogsägare är en specialplaceringsfond som placerar i skog. Fonden strävar till att göra hållbara investeringar, som kan ge mätbara positiva konsekvenser på klimatförändringen, biodiversiteten och människornas välbefinnande. Placeringarna i skogsfastigheterna fungerar som kolsänkor som binder utsläpp av växthusgaser ur atmosfären. Med träråvara som utvinns ur skogen ersätts produkter som tillverkats av fossila råmaterial och på det sättet minskar användningen av fossila råmaterial som orsakar utsläpp av växthusgaser. I en hållbar investering avverkas det på lång sikt en mindre mängd träd än vad tillväxten är, vilket leder till att skogen växer som kolsänka. Den hållbara investeringen främjar byggandet av fossilfri elproduktion och skogar hyrs ut för vind- och solkraftsproduktion. Vid avverkningen av skogarna beaktas att mångfalden i naturen bevaras.

Den hållbara investeringen begränsar skogsekonomins åtgärder i värdefulla habitat, beaktar utrotningshotade arter, skyddar vatten och utökar strukturella särdrag som ökar mångfalden i skogarna. Den hållbara investeringen lämnar skogen utanför ekonomianvändning och grundar skyddsområden i skogarna. Aktiviteterna styrs av gällande lagstiftning samt PEFC- och FSC-certifieringssystemen och av fondens egna hållbarhetsåtgärder.

Vid hållbar investering möjliggörs utomståendes nyttjanderätt till skogen. Utnyttjande av allemansrätten främjas och skapandet av friluftsleder och -konstruktioner i skogen möjliggörs enligt överenskommelser.

Fonden strävar efter att göra endast hållbara investeringar. Som hållbara investeringar räknas sådana skogsplaceringar och placeringar i bolag som idkar skogsekonomi, som på lång sikt (10 år) antingen direkt eller genom affärsrörelsen möjliggör en utökning av kolsänkan samtfrämjar mångfalden i naturen och rekreationsanvändningen av skogarna.

Inget jämförelsevärde har angetts för uppnåendet av fondens hållbara placeringsmål och fondens mål är inte att minska koldioxidutsläpp."

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?

Hållbarhetsindikatorer som följs upp är storleken på kolsänkan, antalet certifierade skogsobjekt, antalet objekt som lämnas utanför ekonomiskt bruk och antalet hyresavtal för vindkraftverk.

Hur orsakar de hållbara investeringarna inte betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål för hållbar investering?

I samband med varje investering utvärderas det att målen för den hållbara investeringen inte medför betydande skada för något av dess miljömål. I samband med nya placeringsbeslut bedöms en hållbar investering som en helhet så att det hållbara placeringsmålet inte riskeras i placeringsprodukten.

För att kontrollera att ingen betydande skada sker för miljömålen i samband med placeringen granskar fonden negativa hållbarhetsaspekter (PAI) genom att beakta PAI-indikatorer som lämpar sig för placeringar i fastighetsegendom och som berör exponering för risker förknippade med fossila bränslen och energiineffektivitet.Regleringen saknar egna PAI-indikatorer för skogar. OP-Skogsägare placerar inte i fastighetsförmögenhet förknippad med återvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen och inte heller i energiineffektiv fastighetsförmögenhet. En eventuell oanvänd bostadsbyggnad på skogsfastigheten anses vara obebodd och den använder därigenom inte väsentligen energi och orsakar inte heller några betydelsefulla mängder CO_2-utsläpp.

Vid bedömningen av de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer orsakar skogsplaceringar inte betydande skada för miljömålet med beaktande av de övriga PAI-indikatorerna i regleringen. Till den del som fonden gör placeringar i bolag, bedöms i samband med placeringsbeslutet vilka PAI-mätare som ska tillämpas på de bolag som placeringsobjektet omfattar, och i den kvalitativa analysen strävar man efter att identifiera placeringsobjektets negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

I samband med varje investering beaktas PAI-indikatorer som lämpar sig för placeringar i fastighetsegendom och som berör exponering för risker förknippade med fossila bränslen och energiineffektivitet. Regleringen saknar egna PAI-indikatorer för skogar. OP-Skogsägare placerar inte i fastighetsförmögenhet förknippad med återvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen och inte heller i energiineffektiv fastighetsförmögenhet. En eventuell oanvänd bostadsbyggnad på skogsfastigheten anses vara obebodd och den använder därigenom inte väsentligen energi och orsakar inte heller några betydelsefulla mängder CO_2-utsläpp.

Till den del som fonden gör placeringar i bolag, bedöms i samband med placeringsbeslutet vilka PAI-mätare som ska tillämpas på de bolag som placeringsobjektet omfattar, och i den kvalitativa analysen strävar man efter att identifiera placeringsobjektets negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fondens placeringsobjekt är till största delen direkta placeringar i skogsfastigheter. Som en del av OP Gruppen stödjer vi FN:s Global Compact -initiativ och följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Till den del som fonden kan ha placeringar i bolag, görs en kvalitativ kontroll av bolagen enligt OECD:s och FN:s principer..



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja Fonden beaktar PAI-indikatorer som lämpar sig för placeringar i fastighetsegendom och som berör exponering för risker förknippade med fossila bränslen och energiineffektivitet. Regleringen saknar egna PAI-indikatorer för skogar.

Till den del som fonden placerar i bolag beaktas PAI-indikatorer som lämpar sig för bolag som är placeringsobjekt i den utsträckning det är möjligt på basis av tillgänglig information.

Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med artikel 11 punkt 2 i SFDR-förordningen.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

OP-Skogsägare är en specialplaceringsfond som placerar i skog. Fonden har som syfte att på lång sikt öka fondandelens värde genom att placera tillgångarna på ett hållbart sätt enligt fondens stadgar. I fondens placeringsverksamhet görs hållbara investeringar med fokus på framför allt miljöfrågor. Fondens tillgångar placeras huvudsakligen i placeringsobjekt som uppskattas ha en positiv effekt på klimatförändringen, biodiversiteten och människornas välbefinnande. Fonden placerar sina medel huvudsakligen i skogsfastigheter i Finland. Fonden kan också placera sina tillgångar i skogsfastigheter inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Fonden kan också göra indirekta placeringar i skogsfastigheter. Fonden strävar efter att få avkastning i första hand från virkesförsäljning från de skogsfastigheter som fonden äger. Fonden kan också sträva efter avkastning från de skogsfastigheter som den äger genom att förädla, parcellera och planlägga dem samt genom att utnyttja fastigheternas marksubstanser och deras eventuella fritidsvärden.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja investeringar för att uppnå målet om hållbara investeringar?

Fonden placerar inte i skogsfastigheter som har idkat skogsekonomi på ett ohållbart sätt, till exempel på så sätt att exceptionellt stora avverkningar gjorts och skogsfastigheter sålts vidare innan den lagstadgade skyldigheten att förnya skogen fullgjorts

Fonden placerar inte i fastigheter förknippade med återvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen och inte heller i energiineffektiv fastighetsförmögenhet. En eventuell oanvänd bostadsbyggnad på skogsfastigheten anses vara obebodd och den använder därigenom inte väsentligen energi och orsakar inte heller några betydelsefulla mängder CO_2-utsläpp.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

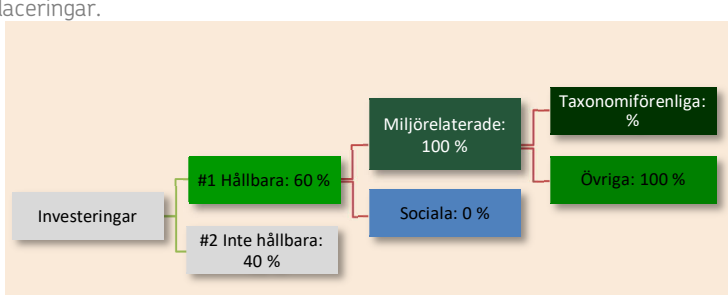
Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Till den del som fonden kan placera i bolag, görs en kvalitativ analys av företagen för att utvärdera hur praxis för god styrning i bolagen uppfylls. Vid bedömning av företagets bolagsstyrning beaktas t.ex. förvaltningsstrukturens ändamålsenlighet,, bolagets ageranden i förhållande till personalen samt praxis för ersättning och beskattning. Dessutom bör företagets verksamhet vara transparent.

Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Enligt fondens stadgar ska tre femtedelar (3/5) av fondens totala förmögenhet alltid placeras i fastigheter i Finland eller i fastighetsvärdepapper som gäller sådana fastigheter. Fondens alla placeringar är hållbara enligt fondens definition och på det sätt som beskrivs i den här bilagan, och därför är minimiandelen av hållbara placeringar 60 procent. "Inte hållbara" kan innefatta till exempel kortvarig nettoförmögenhet, inklusive kontanter ellerett räntederivatinstrument för att ränteskydda lån. Derivat eller kontanter anses inte som hållbara placeringar.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



#1 Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

#2 Inte hållbara omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Hur uppnår användningen av derivat målet för hållbar investering?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden beaktar av miljömålen i EU:s hållbarhetstaxonomi begränsning av klimatförändringen och kriterierna för skogsvård. Fondens minimiallokering i placeringsobjekt som är förenliga med EU:s taxonomi är 10 %. Enligt fondens tolkning är fondens sätt att sköta skog förenlig med taxonomins kriterier, men tills vidare har man endast för en del av fondens skogar gjort en så kallad klimatnyttoanalys, som är ett kriterium som ställs i EU:s taxonomi för skogsvård.

Fonden beräknar hur stor andel av placeringsobjekten som uppfyller EU-taxonomins hållbarhetskrav utifrån placeringsobjektens marknadsvärde.
Inspektören eller annan tredje part har inte kontrollerat att ifrågavarande placeringar uppfyller de krav som stadgas i EU:s hållbarhetstaxonomi (direktivet (EU) 2020/852 artikel 3).

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

1 Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Obligation Prima

Identifieringskod för juridiska personer: FI0008805213

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 0 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☐ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☒ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar hållbarhetsegenskaper med hjälp av positivt urval och negativa avgränsningar.

Fonden utesluter stater med betydelsefulla skadliga samhälleliga verkningar. Fonden gör inga placeringar i uteslutna stater, och om ett placeringsobjekt i fonden börjar räknas till stater som utesluts, strävar fonden efter att avstå från placeringen inom en skälig tid.

Värdena på de genomsnittliga hållbarhetsindikatorerna för fondens placeringar följs regelbundet. Indikatorvärdena beaktas i placeringsbeslutsfattandet, och portföljens genomsnittliga värden och utvecklingen av dessa i förhållande till fondens jämförelseindex följs.

Fondens placeringsprocess omfattar en analys av placeringsobjektens kreditvärdighet. Vid analysen av kreditvärdigheten granskar vid sidan av övriga faktorer egenskaper som är förknippade med miljön och samhället samt praxis för god styrning.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Den miljöindikator som fonden följer är staternas utsläpp av växthusgaser och även samhällsrelaterade mätare för att få information om inkomstskillnader, korruption och grundläggande rättigheter.

Dessutom utesluter fonden stater som anses ha betydelsefulla skadliga samhälleliga verkningar. Uteslutningarna baseras på följande förteckningar:
– De stater som definieras som High-Risk Jurisdictions subject to a Call for Action av organisationen Financial Action Task Force (FATF).
• Staterna på listan anses ha en betydelsefull skadlig samhällelig verkan ur ett perspektiv av penningtvätt och förhindrande av finansieringen av terrorism.
– Stater som omfattas av EU:s vapenhandelsrelaterade sanktioner (Import, Export, Procurement).
• Staterna på listan anses ha en betydelsefull skadlig samhällelig verkan ur ett perspektiv av samhällsordning.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Indikatorvärdena beaktas i placeringsbeslutsfattandet, och portföljens genomsnittliga värden och utvecklingen av dessa i förhållande till fondens jämförelseindex följs. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

OP-Obligation Prima är en långräntefond som placerar sina tillgångar i huvudsak i ränteinstrument i euro emitterade eller garanterade av en stat med mycket god rating inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller OECD-området. Som sådan rating räknas AAA eller motsvarande. De här placeringarnas andel av Fondens värde kan variera mellan 75 och 100 %. Fondens mest betydande placeringsobjekt utöver lån emitterade av stater som hör till det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet är särskilt statslån emitterade av Förenta staterna, Kanada, Australien, Nya Zeeland och Schweiz. Fondens övriga placeringar än placeringarna i euro säkras mot valutakursrisken i så hög grad som möjligt.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade faktorer genom att använda sig av uteslutning samt beakta staternas ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

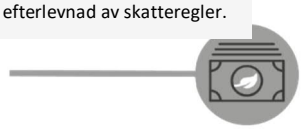
- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Fonden utesluter stater med betydelsefulla skadliga samhälleliga verkningar. Fonden gör inga placeringar i uteslutna stater, och om ett placeringsobjekt i fonden börjar räknas till stater som utesluts, strävar fonden efter att avstå från placeringen inom en skälig tid. Uteslutningarna av placeringar i statslån baseras på följande förteckningar:
– De stater som definieras som High-Risk Jurisdictions subject to a Call for Action av organisationen Financial Action Task Force (FATF).
• Staterna på listan anses ha en betydelsefull skadlig samhällelig verkan ur ett perspektiv av penningtvätt och förhindrande av finansieringen av terrorism.
– Stater som omfattas av EU:s vapenhandelsrelaterade sanktioner (Import, Export, Procurement).
• Staterna på listan anses ha en betydelsefull skadlig samhällelig verkan ur ett perspektiv av samhällsordning.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Fonden investerar inte i företag, så verksamhetsprinciperna för att utvärdera god bolagsstyrningspraxis gäller inte för fonden.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

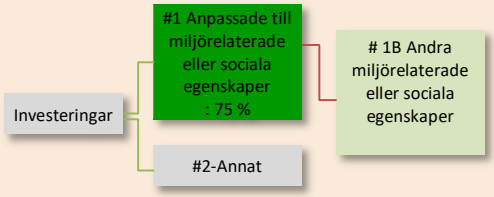
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 75 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation ("#2 Övrig"). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen "#2 Övrig" kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen "#1.

Fonden har en minimiallokering på 0 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

En minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, samt en minimiallokering i hållbara placeringar, kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden investerar inte i företag, så EU-taxonomien gäller inte för fonden

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden kan av riskhanteringsmässiga orsaker eller för att främja en effektiv portföljförvaltning förvara sina tillgångar på ett kontantkonto och skapa derivatinstrument. I portföljförvaltningen används derivatinstrument som kan vara till exempel ränteswappar, valutaterminer eller futurer, vilkas underliggande tillgång utgörs av statslån. För kontantkontons och derivatinstruments del har hållbarhetsegenskaperna inte beaktats.

För att främja en effektiv portföljförvaltning kan fonden vid sidan av statslån även placera i obligationslån som emitterats av andra aktörer inom den offentliga sektorn och av internationella samfund. För dessa har hållbarhetsegenskaperna inte systematiskt integrerats i placeringsprocessen.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Obligation Avkastning

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000019088

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 0 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☐ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☒ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar hållbarhetsegenskaper med hjälp av positivt urval och negativa avgränsningar.

Fonden utesluter stater med betydelsefulla skadliga samhälleliga verkningar. Fonden gör inga placeringar i uteslutna stater, och om ett placeringsobjekt i fonden börjar räknas till stater som utesluts, strävar fonden efter att avstå från placeringen inom en skälig tid.

Värdena på de genomsnittliga hållbarhetsindikatorerna för fondens placeringar följs regelbundet. Indikatorvärdena beaktas i placeringsbeslutsfattandet, och portföljens genomsnittliga värden och utvecklingen av dessa i förhållande till fondens jämförelseindex följs.

Fondens placeringsprocess omfattar en analys av placeringsobjektens kreditvärdighet. Vid analysen av kreditvärdigheten granskas vid sidan av övriga faktorer egenskaper som är förknippade med miljön och samhället samt praxis för god styrning.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Den miljöindikator som fonden följer är staternas utsläpp av växthusgaser och även samhällsrelaterade mätare för att få information om inkomstskillnader, korruption och grundläggande rättigheter.

Dessutom utesluter fonden stater som anses ha betydelsefulla skadliga samhälleliga verkningar. Uteslutningarna baseras på följande förteckningar:
– De stater som definieras som High-Risk Jurisdictions subject to a Call for Action av organisationen Financial Action Task Force (FATF).
• Staterna på listan anses ha en betydelsefull skadlig samhällelig verkan ur ett perspektiv av penningtvätt och förhindrande av finansieringen av terrorism.
– Stater som omfattas av EU:s vapenhandelsrelaterade sanktioner (Import, Export, Procurement).
• Staterna på listan anses ha en betydelsefull skadlig samhällelig verkan ur ett perspektiv av samhällsordning.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Indikatorvärdena beaktas i placeringsbeslutsfattandet, och portföljens genomsnittliga värden och utvecklingen av dessa i förhållande till fondens jämförelseindex följs. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

OP-Obligation Avkastning är en lång räntefond som placerar sina tillgångar i huvudsak i ränteinstrument i euro emitterade av en stat inom euroområdet, där ränteinstrumentet har en rating på minst BBB- eller motsvarande. De här placeringarnas andel av Fondens värde kan variera mellan 75 och 100 %.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade faktorer genom att använda sig av uteslutning samt beakta staternas ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden utesluter stater med betydelsefulla skadliga samhälleliga verkningar. Fonden gör inga placeringar i uteslutna stater, och om ett placeringsobjekt i fonden börjar räknas till stater som utesluts, strävar fonden efter att avstå från placeringen inom en skälig tid. Uteslutningarna av placeringar i statslån baseras på följande förteckningar:
– De stater som definieras som High-Risk Jurisdictions subject to a Call for Action av organisationen Financial Action Task Force (FATF).
• Staterna på listan anses ha en betydelsefull skadlig samhällelig verkan ur ett perspektiv av penningtvätt och förhindrande av finansieringen av terrorism.
– Stater som omfattas av EU:s vapenhandelsrelaterade sanktioner (Import, Export, Procurement).
• Staterna på listan anses ha en betydelsefull skadlig samhällelig verkan ur ett perspektiv av samhällsordning.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Fonden investerar inte i företag, så verksamhetsprinciperna för att utvärdera god bolagsstyrningspraxis gäller inte för fonden.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

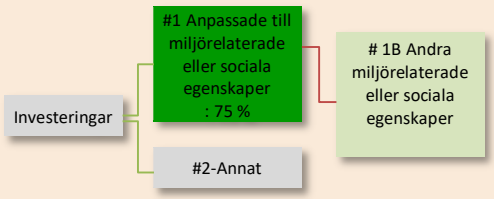
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 90 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation ("#2 Övrig"). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen "#2 Övrig" kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen "#1.

Fonden har en minimiallokering på 10 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

En minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, samt en minimiallokering i hållbara placeringar, kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden investerar inte i företag, så EU-taxonomien gäller inte för fonden

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden kan av riskhanteringsmässiga orsaker eller för att främja en effektiv portföljförvaltning förvara sina tillgångar på ett kontantkonto och skapa derivatinstrument. I portföljförvaltningen används derivatinstrument som kan vara till exempel ränteswappar, valutaterminer eller futurer, vilkas underliggande tillgång utgörs av statslån. För kontantkontons och derivatinstruments del har hållbarhetsegenskaperna inte beaktats.

För att främja en effektiv portföljförvaltning kan fonden vid sidan av statslån även placera i obligationslån som emitterats av andra aktörer inom den offentliga sektorn och av internationella samfund. För dessa har hållbarhetsegenskaperna inte systematiskt integrerats i placeringsprocessen.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Specialplaceringsfonden OP-Servicefastigheter

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000281738

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 20 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☐ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att erbjuda hälsosamma och trygga utrymmen för samhälleligt bruk inom den offentliga och den privata sektorn. Placeringsobjekten erbjuder trivsamma, praktiska och moderna arbetsmiljöer för personal inom bl.a. vård-, undervisnings- och servicebranscherna. Fonden prioriterar koldioxidsnåla alternativ samt energieffektiva lösningar. I valet av placeringsobjekt prioriterar vi hållbarheten av fastigheternas placering och analyseras objektens tillgänglighet samt ombyggnadsflexibilitet. Den andel, som fonden placerar i objekt som uppfyller EU:s hållbarhetstaxonomi, strävar till att begränsa klimatförändringen.

Inget jämförelsevärde har angetts för uppnåendet av de miljö- och samhällsrelaterade egenskaper som fonden främjar.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  Hållbarhetsindikatorer som följs är objektens genomsnittliga energiklass, produktion av förnybar energi vid fastighetsobjekten, mängden av byggande i trä, mängdennybyggen, antalet klientplatser i vårdobjekt samt antalet certifierade fastigheter.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

  Till den del som fonden gör hållbara investeringar, räknas som hållbara investeringar sådana placeringsobjekt vars miljömål enligt EU:s hållbarhetstaxonomi är att begränsa klimatförändringen. Begränsandet av klimatförändringen främjas genom att placera i objekt som uppfyller kraven i EU:s hållbarhetstaxonomi.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

- ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?***

  Till den del som fonden gör hållbara investeringar, vars miljömål är att begränsa klimatförändringen, bedöms som en del av EU:s hållbarhetstaxonomi att placeringsobjektet inte medför några betydande negativa konsekvenser för de övriga miljömålen i hållbarhetstaxonomin. Bedömningen om att ingen betydande skada sker i samband med förvärv och ägande av byggnader inkluderar en utvärdering av de fysiska klimatriskerna för taxonomikompatibla placeringsobjekt. Således utvärderas de fysiska klimatriskerna som en del av bedömningen. Utvärderingen sker i etapper och kräver (i) en driftsbedömning för att fastställa vilka fysiska klimatrisker som kan påverka fastigheterna under deras förväntade livslängd; (ii) om verksamheten bedöms vara i riskzonen på grund av en eller flera fysiska klimatrisker, bedömning av klimatriskens väsentlighet baserat på objektets sårbarhet; och (iii) utvärdering av anpassningslösningar som reducerar de identifierade fysiska klimatriskerna.

  .

- ***Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?***

  De negativa konsekvenserna för hållbarbarhetsfaktorer (PAI) bedöms regelbundet genom att beakta PAI-indikatorer som lämpar sig för placeringar i fastighetsegendom och som berör exponering för risker förknippade med fossila bränslen och energiineffektivitet samt utsläpp av växthusgaser.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Fondens placeringsobjekt är till majoriteten bostads- och fastighetsaktiebolag som fonden äger till 100%. Som en del av OP Gruppen stödjer vi FN:s Global Compact -initiativ och följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Till den del som fonden kan ha placeringar i bolag, görs en kvalitativ kontroll av bolagen enligt OECD:s och FN:s principer.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja Till den del som fonden gör placeringar i fastighetsförmögenhet bedöms de negativa konsekvenserna för hållbarbarhetsfaktorer (PAI) regelbundet genom att beakta PAI-indikatorer som lämpar sig för placeringar i fastighetsförmögenhet. Indikatorerna gäller exponering för risker förknippade med fossila bränslen och energiineffektivitet samt utsläpp av växthusgaser.

Till den del som fonden kan göra placeringar i andra fonder eller bolag som placerar i fastighetsförmögenhet, analyseras de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer (PAI) regelbundet genom att i tillämplig utsträckning granska PAI-indikatorer som lämpar sig för antingen fastighetsförmögenhet eller placeringar i bolag.

Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med artikel 11 punkt 2 i SFDR-förordningen.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

OP-Servicefastigheter är en specialplaceringsfond som placerar i tjänsteinfrastruktur för undervisnings-, social-, motions- och hälsoväsendet, såsom omsorg, dagvård, undervisning, allaktivitetsarenor samt service- och hotellboende. Fonden fungerar också som byggherre för ovan nämnda tjänsteinfrastruktur. Fonden främjar miljö- och samhällsaspekter genom att använda analysmetoder som gäller miljö, samhälle och praxis för god styrning (ESG) och genom att utesluta vissa placeringsobjekt. Placeringar görs i regel via direkta placeringar i affärsfastigheter och värdepapper som berättigar till dem samt i andelar i kommanditbolag som idkar fastighetsinvestering och i aktier i bostads- och fastighetsaktiebolag. Fonden äger och är hyresvärd för fastigheterna och deltar i regel inte i tillhandahållandet av omsorgstjänster. Både privata och offentliga aktörer fungerar som hyresgäster. Fonden placerar sina tillgångar i objekt på områden som kan förväntas ha långvarig efterfrågan.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden har en minimiallokering för hållbara placeringsobjekt.

Från placeringsobjekten utesluts, och fondens placeringsobjekt hyrs inte ut till verksamhet som:
- bryter, lagrar, transporterar eller tillverkar fossila bränslen
- lagrar, transporterar, tillverkar eller förmedlar kontroversiella vapen eller kärnvapen
- tillverkar hälsoskadliga eller beroendeframkallande produkter (t.ex. tobak eller storskalig tillverkning av rusmedel) eller vuxenunderhållning
- har identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact, t.ex. tvångsarbete och korruption.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Till den del som fonden kan placera i bolag, görs en kvalitativ analys av för att utvärdera hur praxis för god styrning i bolagen uppfylls. Vid bedömning av företagets bolagsstyrning beaktas t.ex. förvaltningsstrukturens ändamålsenlighet, bolagets ageranden i förhållande till personalen samt praxis för ersättning och beskattning. Dessutom bör företagets verksamhet vara transparent..

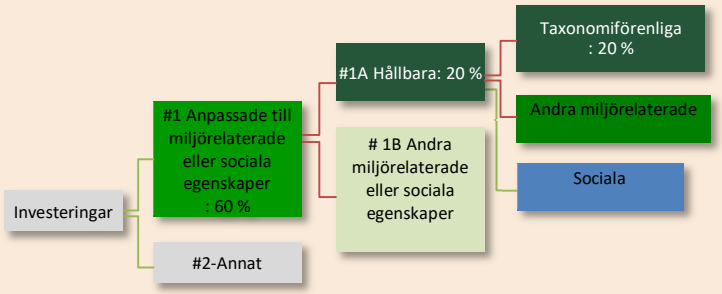


Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Enligt fondens stadgar ska tre femtedelar (3/5) av fondens totala förmögenhet alltid placeras i fastigheter i Finland eller i fastighetsvärdepapper som gäller sådana fastigheter. Fondens alla placeringar av den här typen främjar miljö- och samhällsanknutna aspekter på det sätt som beskrivs i den här bilagan, och därför är minimiandelen av dessa placeringar 60 procent. "Annat" kan innefatta till exempel kortfristiga nettotillgångar, inklusive räntederivat som används för räntesäkring av kontanter eller lån. Derivat eller kontanter kan inte definieras som främjande av miljömässiga eller sociala egenskaper. I den mån hållbara investeringar görs i fonden anses hållbara investeringar vara de investeringsmål enligt EU:s hållbarhetsklassificeringssystem, vars miljömål är att begränsa klimatförändringarna. Fonden har en minsta avsättning på 20 % till hållbara investeringar



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden kan placera sina tillgångar i derivatinstrument och OTC-derivat för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. För eventuella derivat kan hållbarhetsfaktorerna inte utredas..

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Nordiska Länder Index

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000027974

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 3 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade egenskaper genom att beakta placeringsobjektens utsläpp av växthusgaser och använda sig av uteslutning. Fonderna följer indexet MSCI ESG Screened, där växthusgasintensiteten hålls minst 30 procent lägre än det motsvarande allmänna marknadsindexet och som utesluter kontroversiella och skadliga branscher samt bolag, som har brutit mot internationella normer.

Bolagsstämmor: Fonden röstar genom en tjänsteleverantör i bolagsstämmor enligt principerna för OP-Fondbolagets ägarstyrning som beaktar ansvarsfullheten.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Fonden placerar inte i bolag som har kopplingar till produktion av kontroversiella vapen, kärnvapen eller civila vapen, tobaksbolag eller produktion av palmolja. Fonden placerar inte heller i bolag där över 5 procent av omsättningen härstammar från produktion av stenkol, okonventionell olja och gas, energi producerad med stenkol eller olje- och stenkolsproduktion i arktiska områden. Fonden utesluter också bolag som har brutit mot internationella normer (FN Global Compact) eller som har mycket allvarliga ESG-överträdelser.

Fonderna följer indexet MSCI ESG Screened, som strävar efter att hålla en minst 30 procent lägre kolintensitet än det motsvarande allmänna marknadsindexet

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Som hållbara investeringar ses sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att ha en negativ inverkan på övriga hållbarhetsfaktorer eller -mål. hållbara investeringar fastställs med OP Kapitalförvaltnings analysmodell, som utnyttjar en extern tjänsteleverantörs SDG- och hållbarhetsinformation.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att företagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning.

Eftersom fonden är en passiv indexfond, kan portföljförvaltaren inte fatta enskilda beslut om uteslutning. Fonden baseras på ett index ur vilket bolag med kopplingar till produktion av kontroversiella vapen, kärnvapen eller civila vapen, tobaksbolag eller produktion av palmolja har uteslutits. Fonden placerar inte heller i bolag där över 5 procent av omsättningen härstammar från produktion av stenkol, okonventionell olja och gas, energi producerad med stenkol eller olje- och stenkolsproduktion i arktiska områden. Fonden utesluter också bolag som har brutit mot internationella normer (FN Global Compact) eller som har mycket allvarliga ESG-överträdelser.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar utveckling granskas det om företaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringsfonden är en passiv indexfond vars tillgångar placeras i enlighet med indexet MSCI Nordic Countries ESG Screened i aktier i stora börsnoterade bolag i Sverige, Danmark, Finland och Norge. Det här innebär att fondens placeringar sprids till de länder och företag som vid respektive tidpunkt ingår i jämförelseindexet i samma proportion som de utgör i jämförelseindexet. Utgångspunkten är att det görs ändringar i fondens portfölj endast vid indexjusteringarna.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Fonden placerar inte i bolag som har kopplingar till produktion av kontroversiella vapen, kärnvapen eller civila vapen, tobaksbolag eller produktion av palmolja. Fonden placerar inte heller i bolag där över 5 procent av omsättningen härstammar från produktion av stenkol, okonventionell olja och gas, energi producerad med stenkol eller olje- och stenkolsproduktion i arktiska områden. Fonden utesluter också bolag som har brutit mot internationella normer (FN Global Compact) eller som har mycket allvarliga ESG-överträdelser.

Fonden följer indexet MSCI ESG Screened, som strävar efter att hålla en minst 30 procent lägre kolintensitet än det motsvarande allmänna marknadsindexet.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Fonden har inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna. Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Fonden baseras på indexet MSCI ESG Screened som utesluter bolag som har brutit mot internationella normer (FN Global Compact) eller som har mycket allvarliga ESG-överträdelser.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

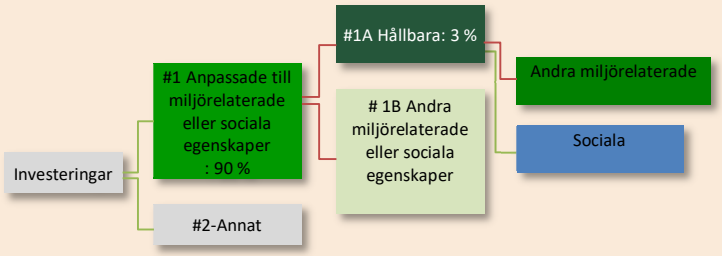
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 90 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation ("#2 Övrig"). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen "#2 Övrig" kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen "#1.

Fonden har en minimiallokering på 3 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

En minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, samt en minimiallokering i hållbara placeringar, kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

———————

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden gör i regel sina placeringar som direkta aktieplaceringar. Fonden kan också placera sina tillgångar i börsderivat och OTC-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Ja

- ***Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?***

  Placeringsfonden är en passiv indexfond som placerar sina medel enligt indexet. Det här innebär att fondens placeringar sprids till de länder och företag som vid respektive tidpunkt ingår i jämförelseindexet i samma proportion som de utgör i jämförelseindexet. Placeringsstrategin motsvarar alltså hela tiden jämförelseindexet.

- ***Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?***

  Placeringsfonden är en passiv indexfond som placerar sina medel enligt indexet. Det här innebär att fondens placeringar sprids till de länder och företag som vid respektive tidpunkt ingår i jämförelseindexet i samma proportion som de utgör i jämförelseindexet. Placeringsstrategin motsvarar alltså hela tiden jämförelseindexet.

- ***Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?***

  Jämförelseindexet skiljer sig från motsvarande marknadsindex genom att det beaktar företagens

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Private Räntestrategi

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000120639

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 5% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden placerar i värdepapper huvudsakligen via fonder som förvaltas av OP Fondbolaget och externa kapitalförvaltare. Den främjar egenskaper relaterade till miljö och samhälle genom att integrera analys och uppföljning av hållbarhetsaspekter i placeringsprocessen både på fondnivå och på nivån genomlysning av fondinnehav. Analysen och uppföljningen utgörs av uteslutning, med vilken man begränsar att bli utsatt för vissa sektorer, och med beaktande av både klimatfaktorer och ett aktivt innehav som en del av kapitalförvaltarnas placeringsprocess. Fonden placerar i huvudsak i fonder som främjar egenskaper relaterade till miljö och/eller samhälle eller vars mål är att göra hållbara placeringar.

Placeringsfonder som förvaltas av OP Fondbolaget främjar egenskaper relaterade till miljö och/eller samhälle genom att utnyttja uteslutning, beakta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen och genom att fastställa en fondspecifik minimiallokering till hållbara placeringar. Med ESG-faktorer avses faktorer som rör miljö, samhälle eller god förvaltning. Dessutom genomlyses fondens placeringar regelbundet med avseende på internationella

normöverträdelser, med hjälp av en extern tjänsteleverantörs analys.

Externa kapitalförvaltares ESG-förfaranden granskas omfattande genom att bedöma deras ESG-policy, ESG-resurser och ESG-rapportering, uteslutningsprinciper samt hur hållbarhetsaspekter beaktas i placeringsverksamheten. Resultaten av externa kapitalförvaltares ESG-granskning poängsätts av OP Kapitalförvaltning, och kapitalförvaltarnas hållbarhet och dess utveckling följs upp varje år genom en enkät. Fonden placerar inte i externa kapitalförvaltares fonder om de inte har en ESG-policy eller principer för hållbart placerande.

Egenskaper relaterade till miljö och samhälle omfattar följande:

Fondspecifik minimiallokering: Fonden placerar delvis i placeringsobjekt som främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling, och vars affärsverksamhet består av produkter och tjänster som är förenliga med miljömålen i EU-taxonomin, eller vars affärsverksamhet består av grön affärsverksamhet, och som inte orsakar betydande negativa effekter på miljö eller samhälle samt iakttar god förvaltningssed.

Uteslutning: Följande kriterier gäller placeringar som görs i fonder som förvaltas av OP. OP-fonderna placerar inte aktivt i tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol, tobaksföretag samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förteckningen över uteslutna placeringsobjekt är offentlig. Utöver de allmänna uteslutningsreglerna placerar fonden inte i bolag som bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas. De externt förvaltade fonder som fonden har placeringar i har egna uteslutningsprinciper. Fondens innehav genomlyses varje kvartal för att säkerställa en minimering av exponeringen av fondens placeringar mot OP Kapitalförvaltnings förteckning över uteslutna placeringsobjekt.

ESG-integrering: ESG-faktorer beaktas inom placeringsprocessen genom att utnyttja externa tjänsteleverantörers data samt ESG-verktyg som tagits fram internt av OP Kapitalförvaltning. Beaktande av ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen betyder till exempel att risker förknippade med miljö, samhälle och förvaltning synliggörs med hjälp av olika mätare för respektive delområde. Procentandelen för hållbara placeringar beräknas för varje internt och externt förvaltad fond samt för ETF. OP följer upp att alla ETF-tjänsteleverantörer har en ESG-policy eller principer för hållbart placerande. Listan över godkända ETF-tjänsteleverantörer administreras och uppdateras regelbundet.

Internationella normöverträdelser: Placeringar i OP-fonder genomlyses regelbundet med avseende på eventuella överträdelser av internationella normer, och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Målet är att bolag som brutit mot normerna ska ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget avlägsnas från fondportföljen eller införas i förteckningen över uteslutna placeringsobjekt. Fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare har egna principer för hållbart placerande och de kan försöka påverka eller utesluta portföljbolaget, om bolaget bryter mot internationella normer.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  I analysen av placeringsobjekten används både en ESG-analys från en extern tjänsteleverantör och OP Kapitalförvaltnings egen ESG-analysmodell. Bedömning av praxis för god styrning utgör en väsentlig del av analysen av placeringsobjekten.

  Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Hållbara placeringar utgörs enligt OP Kapitalförvaltnings definition av sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att negativt påverka övriga hållbarhetsfaktorer eller mål. Definitionen av en hållbar placering görs med OP
Kapitalförvaltningens analysmodell som använder sig av bland annat uppgifter om externa tjänsteleverantörers förenlighet med de globala målen för hållbar utveckling (SDG) och EU:s taxonomi och så kallad grön omsättning. OP Kapitalförvaltnings

analysmodell identierar positiv miljöpåverkan i bolagens verksamhet i linje med följande mål för hållbar utveckling: (SDG 6 – rent vatten och sanitet för alla, SDG 7 – hållbar energi för alla, SDG 9 – hållbar industri, innovationer och infrastruktur, SDG 11 – hållbara städer och samhällen, SDG 12 – hållbar konsumtion och produktion, SDG 13 – bekämpa klimatförändringama, SDG 14 – hav och marina resurser, SDG 15 – ekosystem och biologisk mångfald), är förenliga med miljömålen i EU-taxonomin eller anknyter till bland annat förnybar energi, energieffektivitet, miljövänligt byggande, hållbar användning av vattenresurser, förebyggande av kontamination och hållbart jordbruk. Modellen identifierar som ett positivt samhälleligt mål handlingar som främjar följande mål för hållbar utveckling: SDG 1 – ingen fattigdom, SDG 2 – ingen svält, SDG 3 – hälsa och välbefinnande, SDG 4 – bra utbildning, SDG 5 – jämställdhet mellan könen, SDG 8 – människovärdigt arbete och ekonomisk tillväxt, SDG 10 – minskande av ojämlikhet, SDG 16 – fred, rättvisa och god förvaltning och/eller SDG 17 – samarbete och partnerskap. Analysen av hållbara placeringar kan kompletteras med portföljförvaltarens egen manuella analys.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Medhjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att portföljbolagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact. I fråga om placeringar i fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare kan man ha något avvikande processer för "Inga betydande negativa effekter". Att externt förvaltade fonder är enhetliga med OP:s modell följs upp med ett internt verktyg för hållbara placeringar.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

I den utsträckning som denna fond placerar i externa fonder är beaktandet av PAI-faktorer beroende av i vilken omfattning data finns att tillgå och våra processer kan utvecklas när tillgången till och kvaliteten på data förbättras

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investerings granskas det om företaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Inte heller i andra placeringar gör vi några aktiva direkta placeringar i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ I den utsträckning som denna fond placerar i övriga OP-fonder analyseras regelbundet alla negativa effekter på hållbarheten (PAI) enligt tabell 1 i bilaga 1 till SFDR RTS-förordningen genom att genomlysa de direkta placeringarna samt utnyttja OP Kapitalförvaltningens interna PAI-verktyg, som grundar sig på data från en extern tjänsteleverantör. Nedan en lista över dessa indikatorer:

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt: #1. Utsläpp av växthusgaser, #2. Koldioxidavtryck, #3. Investeringsobjektens växthusgasintensitet, #4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, #5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion, #6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, #7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald, #8. Utsläpp till vatten, #9. Farligt avfall och radioaktivt avfall, #10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, #11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, #12. Ojusterad löneklyfta mellan könen, #13. Jämnare könsfördelning i styrelserna och #14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen).

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter: #15. Växthusgasintensitet och #16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar.

Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter: #17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter och #18. Exponering mot energieffektiva fastigheter.

Tilläggsindikatorer: #4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp i tabell 2 och tilläggsindikator #14 Antal identifierade allvarliga människorättsfrågor i tabell 3 i bilaga 1 till SFDR RTS-förordningen beaktas.

Om sållningen avslöjar objekt som har betydande huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i förhållande till jämförbara bolag och om den nämnda PAI-indikatorn anses vara väsentlig för målföretaget, genomförs en närmare kontroll av portföljbolaget och vid behov utesluts företaget eller en påverkansprocess inleds. Portföljförvaltarna använder PAI-verktyget för att få fram företags- och branschspecifika värden som används vid placeringsbeslut.

I den utsträckning som denna fond placerar i externa fonder är beaktande av PAI-faktorer beroende av i vilken omfattning data finns att tillgå och våra processer kan utvecklas när tillgången till och kvaliteten på data förbättras.

☐ **Nej**



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en räntefond som placerar sina tillgångar i huvudsak på räntemarknaderna i Europa och OECD-länderna i ränteinstrument som emitterats av offentliga samfund och företag. Placeringar görs huvudsakligen via andra placeringsfonder, börsnoterade produkter (ETP) och alternativa placeringsfonder. Allokeringsbeslut fattas av OP Kapitalförvaltnings Placeringskommitté, varefter de implementeras på lämpligt sätt på fonderna. Portföljens avkastning och risker följs upp regelbundet. Placeringsbeslut för nivån för placeringsinstrument fattas på nivån portföljförvaltning genom kvantitativa och kvalitativa urvalsmetoder.

Fonden placerar i andra fonder som förvaltas av OP Fondbolaget, i fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare, i ETP-produkter samt i enskilda värdepapper. Derivat kan användas som en del av effektiv portföljförvaltning för att skydda sig mot risker, effektivera portföljförvaltningen eller ersätta direkta placeringar.

Fonden främjar egenskaper som anknyter till miljö och/eller samhälle i enlighet med OP:s principer om hållbara placeringar, i den utsträckning placeringar görs i fonder som förvaltas av OP. Vad gäller fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare strävar fonden efter att välja fonder som främjar egenskaper som anknyter till miljö och/eller samhälle eller vars mål är att göra hållbara placeringar. Placeringsfonder som förvaltas av OP Fondbolaget främjar miljö- och/eller samhällsrelaterade egenskaper genom att utnyttja uteslutning, beakta ESG-faktorer inom placeringsprocessen och genom att fastställa en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Fonder som förvaltas av externa portföljförvaltare har egna principer för hållbart placerande. Dessa kapitalförvaltares ESG-förfaranden har granskats omfattande. OP har byggt upp interna verktyg för att välja och monitorera placeringar

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonder som förvaltas av OP, och som fonden placerat i, får inte göra aktiva direkta placeringar i bolag som finns på OP Kapitalförvaltnings offentliga förteckning över uteslutna placeringsobjekt. Dessutom placerar artikel 8-fonder som förvaltas av OP inte i bolag som är kraftigt delaktiga i osedvanlig produktion av olja och gas. Externt förvaltade fonder, som fonden placerat i, kan ha även andra bindande delfaktorer. Överhuvudtaget minimeras fondens/placeringskorgens exponering mot OP Kapitalförvaltnings offentliga uteslutningsförteckning eller uteslutningsförteckningen som gäller osedvanlig olja och gas, oavsett om placeringen gjorts i en fond som förvaltas av OP eller en extern kapitalförvaltare. Dessutom måste externa kapitalförvaltare uppfylla OP:s minimikriterier för hållbara placeringar.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Fonder som förvaltas av OP, och som fonden placerat i, analys av portföljbolagets förvaltningssed är en viktig del av den hållbara placeringsprocessen, och analysen utgör en del av OP Kapitalförvaltningens bedömningsmodell för hållbara placeringar. Vi anser att tillämpning av en god förvaltningssed är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Samtliga bolag granskas regelbundet avseende överträdelser av internationella normer för att synliggöra eventuella kontroversiella aspekter. På så sätt synliggörs allvarliga förvaltningsrelaterade kontroversiella faktorer genom en extern tjänsteleverantörs analys. Om man upptäcker en kontroversiell aspekt i portföljbolaget är det endast möjligt att göra en placering om man inleder en påverkansdialog. Om påverkansdialogen inte ger resultat eller är omöjlig utesluts bolaget och hamnar utanför placeringsuniversumet.



Vid bedömningen av portföljbolagens förvaltningssed beaktas ändamålsenligheten i bolagets förvaltningsstrukturer samt den allmänna riskhanteringen avseende ESG-faktorer. Vi anser att bolagets förmåga att hantera ESG-risker även ger en god helhetsbild över bolagets förvaltningsnivå. Vår bedömning av hållbara placeringar utifrån förvaltningssed inkluderar bland annat en bedömning av portföljbolagets verksamhet i relation till sina anställda och bolagets praxis för ersättningar och beskattning. Vid bedömningen av god förvaltningssed använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi granskar regelbundet fonderna utifrån kriterierna för god förvaltningssed som har angivna minimigränser. God styrning krävs även av externa fondförvaltare, och dess granskning är en väsentlig del av due diligence-processen och den årliga undersökningen innan investeringsbeslutet. I granskningen uppmärksammas till exempel lämpligheten i bolagets administrativa strukturer, bolagets agerande i förhållande till sin personal samt bolagets praxis kring ersättning och beskattning. Dessutom bör företagets verksamhet vara transparent.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

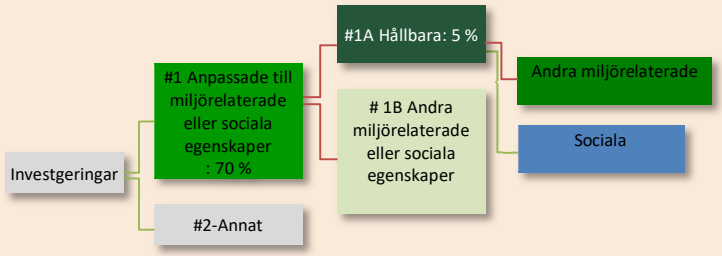
Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade egenskaper genom att utnyttja uteslutning, beakta ESG-faktorer inom placeringsprocessen, på ett omfattande sätt granska externa kapitalförvaltares ESG-förfaranden samt genom att fastställa en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Dessutom förbehåller fonden sig rätten att placera i kontanter, derivat och övriga placeringsobjekt, för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsdata. (”#2 Övriga”). Med ifrågavarande placeringar hanteras bland annat fondens likviditet samt marknadsrisker. När det gäller placeringar i kategorin ”#2 Övriga” kan vi tyvärr inte garantera att ESG-faktorer beaktats på samma sätt som i placeringar i kategori ”#1”.

Fonden har en minimiallokering på 5 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.



Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden placerar i värdepapper i huvudsak via andra fonder. Fonden kan också placera sina tillgångar i börsderivat och OCT-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter</

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Private Aktiestrategi

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000120712

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden placerar i värdepapper huvudsakligen via fonder som förvaltas av OP Fondbolaget och externa kapitalförvaltare. Den främjar egenskaper relaterade till miljö och samhälle genom att integrera analys och uppföljning av hållbarhetsaspekter i placeringsprocessen både på fondnivå och på nivån genomlysning av fondinnehav. Analysen och uppföljningen utgörs av uteslutning, med vilken man begränsar att bli utsatt för vissa sektorer, och med beaktande av både klimatfaktorer och ett aktivt innehav som en del av kapitalförvaltarnas placeringsprocess. Fonden placerar i huvudsak i fonder som främjar egenskaper relaterade till miljö och/eller samhälle eller vars mål är att göra hållbara placeringar.

Placeringsfonder som förvaltas av OP Fondbolaget främjar egenskaper relaterade till miljö och/eller samhälle genom att utnyttja uteslutning, beakta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen och genom att fastställa en fondspecifik minimiallokering till hållbara placeringar. Med ESG-faktorer avses faktorer som rör miljö, samhälle eller god förvaltning. Dessutom genomlyses fondens placeringar regelbundet med avseende på internationella

normöverträdelser, med hjälp av en extern tjänsteleverantörs analys.

Externa kapitalförvaltares ESG-förfaranden granskas omfattande genom att bedöma deras ESG-policy, ESG-resurser och ESG-rapportering, uteslutningsprinciper samt hur hållbarhetsaspekter beaktas i placeringsverksamheten. Resultaten av externa kapitalförvaltares ESG-granskning poängsätts av OP Kapitalförvaltning, och kapitalförvaltarnas hållbarhet och dess utveckling följs upp varje år genom en enkät. Fonden placerar inte i externa kapitalförvaltares fonder om de inte har en ESG-policy eller principer för hållbart placerande.

Egenskaper relaterade till miljö och samhälle omfattar följande:

Fondspecifik minimiallokering: Fonden placerar delvis i placeringsobjekt som främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling, och vars affärsverksamhet består av produkter och tjänster som är förenliga med miljömålen i EU-taxonomin, eller vars affärsverksamhet består av grön affärsverksamhet, och som inte orsakar betydande negativa effekter på miljö eller samhälle samt iakttar god förvaltningssed.

Uteslutning: Följande kriterier gäller placeringar som görs i fonder som förvaltas av OP. OP-fonderna placerar inte aktivt i tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol, tobaksföretag samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förteckningen över uteslutna placeringsobjekt är offentlig. Utöver de allmänna uteslutningsreglerna placerar fonden inte i bolag som bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas. De externt förvaltade fonder som fonden har placeringar i har egna uteslutningsprinciper. Fondens innehav genomlyses varje kvartal för att säkerställa en minimering av exponeringen av fondens placeringar mot OP Kapitalförvaltnings förteckning över uteslutna placeringsobjekt.

ESG-integrering: ESG-faktorer beaktas inom placeringsprocessen genom att utnyttja externa tjänsteleverantörers data samt ESG-verktyg som tagits fram internt av OP Kapitalförvaltning. Beaktande av ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen betyder till exempel att risker förknippade med miljö, samhälle och förvaltning synliggörs med hjälp av olika mätare för respektive delområde. Procentandelen för hållbara placeringar beräknas för varje internt och externt förvaltad fond samt för ETF. OP följer upp att alla ETF-tjänsteleverantörer har en ESG-policy eller principer för hållbart placerande. Listan över godkända ETF-tjänsteleverantörer administreras och uppdateras regelbundet.

Internationella normöverträdelser: Placeringar i OP-fonder genomlyses regelbundet med avseende på eventuella överträdelser av internationella normer, och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Målet är att bolag som brutit mot normerna ska ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget avlägsnas från fondportföljen eller införas i förteckningen över uteslutna placeringsobjekt. Fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare har egna principer för hållbart placerande och de kan försöka påverka eller utesluta portföljbolaget, om bolaget bryter mot internationella normer.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  I analysen av placeringsobjekten används både en ESG-analys från en extern tjänsteleverantör och OP Kapitalförvaltnings egen ESG-analysmodell. Bedömning av praxis för god styrning utgör en väsentlig del av analysen av placeringsobjekten.

  Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Hållbara placeringar utgörs enligt OP Kapitalförvaltnings definition av sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att negativt påverka övriga hållbarhetsfaktorer eller mål. Definitionen av en hållbar placering görs med OP
Kapitalförvaltningens analysmodell som använder sig av bland annat uppgifter om externa tjänsteleverantörers förenlighet med de globala målen för hållbar utveckling (SDG) och EU:s taxonomi och så kallad grön omsättning. OP Kapitalförvaltnings

analysmodell identierar positiv miljöpåverkan i bolagens verksamhet i linje med följande mål för hållbar utveckling: (SDG 6 – rent vatten och sanitet för alla, SDG 7 – hållbar energi för alla, SDG 9 – hållbar industri, innovationer och infrastruktur, SDG 11 – hållbara städer och samhällen, SDG 12 – hållbar konsumtion och produktion, SDG 13 – bekämpa klimatförändringama, SDG 14 – hav och marina resurser, SDG 15 – ekosystem och biologisk mångfald), är förenliga med miljömålen i EU-taxonomin eller anknyter till bland annat förnybar energi, energieffektivitet, miljövänligt byggande, hållbar användning av vattenresurser, förebyggande av kontamination och hållbart jordbruk. Modellen identifierar som ett positivt samhälleligt mål handlingar som främjar följande mål för hållbar utveckling: SDG 1 – ingen fattigdom, SDG 2 – ingen svält, SDG 3 – hälsa och välbefinnande, SDG 4 – bra utbildning, SDG 5 – jämställdhet mellan könen, SDG 8 – människovärdigt arbete och ekonomisk tillväxt, SDG 10 – minskande av ojämlikhet, SDG 16 – fred, rättvisa och god förvaltning och/eller SDG 17 – samarbete och partnerskap. Analysen av hållbara placeringar kan kompletteras med portföljförvaltarens egen manuella analys.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Medhjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att portföljbolagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact. I fråga om placeringar i fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare kan man ha något avvikande processer för "Inga betydande negativa effekter". Att externt förvaltade fonder är enhetliga med OP:s modell följs upp med ett internt verktyg för hållbara placeringar.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

I den utsträckning som denna fond placerar i externa fonder är beaktandet av PAI-faktorer beroende av i vilken omfattning data finns att tillgå och våra processer kan utvecklas när tillgången till och kvaliteten på data förbättras

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investerings granskas det om företaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Inte heller i andra placeringar gör vi några aktiva direkta placeringar i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ I den utsträckning som denna fond placerar i övriga OP-fonder analyseras regelbundet alla negativa effekter på hållbarheten (PAI) enligt tabell 1 i bilaga 1 till SFDR RTS-förordningen genom att genomlysa de direkta placeringarna samt utnyttja OP Kapitalförvaltningens interna PAI-verktyg, som grundar sig på data från en extern tjänsteleverantör. Nedan en lista över dessa indikatorer:

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt: #1. Utsläpp av växthusgaser, #2. Koldioxidavtryck, #3. Investeringsobjektens växthusgasintensitet, #4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, #5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion, #6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, #7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald, #8. Utsläpp till vatten, #9. Farligt avfall och radioaktivt avfall, #10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, #11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, #12. Ojusterad löneklyfta mellan könen, #13. Jämnare könsfördelning i styrelserna och #14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen).

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter: #15. Växthusgasintensitet och #16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar.

Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter: #17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter och #18. Exponering mot energieffektiva fastigheter.

Tilläggsindikatorer: #4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp i tabell 2 och tilläggsindikator #14 Antal identifierade allvarliga människorättsfrågor i tabell 3 i bilaga 1 till SFDR RTS-förordningen beaktas.

Om sållningen avslöjar objekt som har betydande huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i förhållande till jämförbara bolag och om den nämnda PAI-indikatorn anses vara väsentlig för målföretaget, genomförs en närmare kontroll av portföljbolaget och vid behov utesluts företaget eller en påverkansprocess inleds. Portföljförvaltarna använder PAI-verktyget för att få fram företags- och branschspecifika värden som används vid placeringsbeslut.

I den utsträckning som denna fond placerar i externa fonder är beaktande av PAI-faktorer beroende av i vilken omfattning data finns att tillgå och våra processer kan utvecklas när tillgången till och kvaliteten på data förbättras.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktiefond som placerar sina tillgångar brett på den globala aktiemarknaden. Placeringar görs huvudsakligen via andra placeringsfonder, börsnoterade produkter (ETP) och alternativa placeringsfonder. Allokeringsbeslut fattas av OP Kapitalförvaltnings Placeringskommitté, varefter de implementeras på lämpligt sätt på fonderna. Portföljens avkastning och risker följs upp regelbundet. Placeringsbeslut för nivån för placeringsinstrument fattas på nivån portföljförvaltning genom kvantitativa och kvalitativa urvalsmetoder.

Fonden placerar i andra fonder som förvaltas av OP Fondbolaget, i fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare, i ETP-produkter samt i enskilda värdepapper. Derivat kan användas som en del av effektiv portföljförvaltning för att skydda sig mot risker, effektivera portföljförvaltningen eller ersätta direkta placeringar.

Fonden främjar egenskaper som anknyter till miljö och/eller samhälle i enlighet med OP:s principer om hållbara placeringar, i den utsträckning placeringar görs i fonder som förvaltas av OP. Vad gäller fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare strävar fonden efter att välja fonder som främjar egenskaper som anknyter till miljö och/eller samhälle eller vars mål är att göra hållbara placeringar. Placeringsfonder som förvaltas av OP Fondbolaget främjar miljö- och/eller samhällsrelaterade egenskaper genom att utnyttja uteslutning, beakta ESG-faktorer inom placeringsprocessen och genom att fastställa en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Fonder som förvaltas av externa portföljförvaltare har egna principer för hållbart placerande. Dessa kapitalförvaltares ESG-förfaranden har granskats omfattande. OP har byggt upp interna verktyg för att välja och monitorera placeringar

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonder som förvaltas av OP, och som fonden placerat i, får inte göra aktiva direkta placeringar i bolag som finns på OP Kapitalförvaltnings offentliga förteckning över uteslutna placeringsobjekt. Dessutom placerar artikel 8-fonder som förvaltas av OP inte i bolag som är kraftigt delaktiga i osedvanlig produktion av olja och gas. Externt förvaltade fonder, som fonden placerat i, kan ha även andra bindande delfaktorer. Överhuvudtaget minimeras fondens/placeringskorgens exponering mot OP Kapitalförvaltnings offentliga uteslutningsförteckning eller uteslutningsförteckningen som gäller osedvanlig olja och gas, oavsett om placeringen gjorts i en fond som förvaltas av OP eller en extern kapitalförvaltare. Dessutom måste externa kapitalförvaltare uppfylla OP:s minimikriterier för hållbara placeringar.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Fonder som förvaltas av OP, och som fonden placerat i, analys av portföljbolagets förvaltningssed är en viktig del av den hållbara placeringsprocessen, och analysen utgör en del av OP Kapitalförvaltningens bedömningsmodell för hållbara placeringar. Vi anser att tillämpning av en god förvaltningssed är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Samtliga bolag granskas regelbundet avseende överträdelser av internationella normer för att synliggöra eventuella kontroversiella aspekter. På så sätt synliggörs allvarliga förvaltningsrelaterade kontroversiella faktorer genom en extern tjänsteleverantörs analys. Om man upptäcker en kontroversiell aspekt i portföljbolaget är det endast möjligt att göra en placering om man inleder en påverkansdialog. Om påverkansdialogen inte ger resultat eller är omöjlig utesluts bolaget och hamnar utanför placeringsuniversumet.



Vid bedömningen av portföljbolagens förvaltningssed beaktas ändamålsenligheten i bolagets förvaltningsstrukturer samt den allmänna riskhanteringen avseende ESG-faktorer. Vi anser att bolagets förmåga att hantera ESG-risker även ger en god helhetsbild över bolagets förvaltningsnivå. Vår bedömning av hållbara placeringar utifrån förvaltningssed inkluderar bland annat en bedömning av portföljbolagets verksamhet i relation till sina anställda och bolagets praxis för ersättningar och beskattning. Vid bedömningen av god förvaltningssed använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi granskar regelbundet fonderna utifrån kriterierna för god förvaltningssed som har angivna minimigränser. God styrning krävs även av externa fondförvaltare, och dess granskning är en väsentlig del av due diligence-processen och den årliga undersökningen innan investeringsbeslutet. I granskningen uppmärksammas till exempel lämpligheten i bolagets administrativa strukturer, bolagets agerande i förhållande till sin personal samt bolagets praxis kring ersättning och beskattning. Dessutom bör företagets verksamhet vara transparent.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

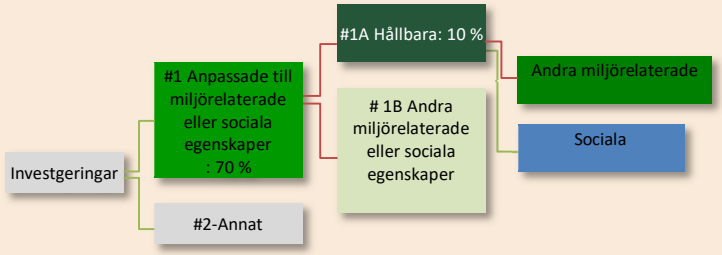
Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade egenskaper genom att utnyttja uteslutning, beakta ESG-faktorer inom placeringsprocessen, på ett omfattande sätt granska externa kapitalförvaltares ESG-förfaranden samt genom att fastställa en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Dessutom förbehåller fonden sig rätten att placera i kontanter, derivat och övriga placeringsobjekt, för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsdata. (”#2 Övriga”). Med ifrågavarande placeringar hanteras bland annat fondens likviditet samt marknadsrisker. När det gäller placeringar i kategorin ”#2 Övriga” kan vi tyvärr inte garantera att ESG-faktorer beaktats på samma sätt som i placeringar i kategori ”#1”.

Fonden har en minimiallokering på 10 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.



Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

———————

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden placerar i värdepapper i huvudsak via andra fonder. Fonden kan också placera sina tillgångar i börsderivat och OCT-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter</

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Private Strategi 25

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000120654

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 5% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden placerar i värdepapper huvudsakligen via fonder som förvaltas av OP Fondbolaget och externa kapitalförvaltare. Den främjar egenskaper relaterade till miljö och samhälle genom att integrera analys och uppföljning av hållbarhetsaspekter i placeringsprocessen både på fondnivå och på nivån genomlysning av fondinnehav. Analysen och uppföljningen utgörs av uteslutning, med vilken man begränsar att bli utsatt för vissa sektorer, och med beaktande av både klimatfaktorer och ett aktivt innehav som en del av kapitalförvaltarnas placeringsprocess. Fonden placerar i huvudsak i fonder som främjar egenskaper relaterade till miljö och/eller samhälle eller vars mål är att göra hållbara placeringar.

Placeringsfonder som förvaltas av OP Fondbolaget främjar egenskaper relaterade till miljö och/eller samhälle genom att utnyttja uteslutning, beakta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen och genom att fastställa en fondspecifik minimiallokering till hållbara placeringar. Med ESG-faktorer avses faktorer som rör miljö, samhälle eller god förvaltning. Dessutom genomlyses fondens placeringar regelbundet med avseende på internationella

normöverträdelser, med hjälp av en extern tjänsteleverantörs analys.

Externa kapitalförvaltares ESG-förfaranden granskas omfattande genom att bedöma deras ESG-policy, ESG-resurser och ESG-rapportering, uteslutningsprinciper samt hur hållbarhetsaspekter beaktas i placeringsverksamheten. Resultaten av externa kapitalförvaltares ESG-granskning poängsätts av OP Kapitalförvaltning, och kapitalförvaltarnas hållbarhet och dess utveckling följs upp varje år genom en enkät. Fonden placerar inte i externa kapitalförvaltares fonder om de inte har en ESG-policy eller principer för hållbart placerande.

Egenskaper relaterade till miljö och samhälle omfattar följande:

Fondspecifik minimiallokering: Fonden placerar delvis i placeringsobjekt som främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling, och vars affärsverksamhet består av produkter och tjänster som är förenliga med miljömålen i EU-taxonomin, eller vars affärsverksamhet består av grön affärsverksamhet, och som inte orsakar betydande negativa effekter på miljö eller samhälle samt iakttar god förvaltningssed.

Uteslutning: Följande kriterier gäller placeringar som görs i fonder som förvaltas av OP. OP-fonderna placerar inte aktivt i tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol, tobaksföretag samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förteckningen över uteslutna placeringsobjekt är offentlig. Utöver de allmänna uteslutningsreglerna placerar fonden inte i bolag som bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas. De externt förvaltade fonder som fonden har placeringar i har egna uteslutningsprinciper. Fondens innehav genomlyses varje kvartal för att säkerställa en minimering av exponeringen av fondens placeringar mot OP Kapitalförvaltnings förteckning över uteslutna placeringsobjekt.

ESG-integrering: ESG-faktorer beaktas inom placeringsprocessen genom att utnyttja externa tjänsteleverantörers data samt ESG-verktyg som tagits fram internt av OP Kapitalförvaltning. Beaktande av ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen betyder till exempel att risker förknippade med miljö, samhälle och förvaltning synliggörs med hjälp av olika mätare för respektive delområde. Procentandelen för hållbara placeringar beräknas för varje internt och externt förvaltad fond samt för ETF. OP följer upp att alla ETF-tjänsteleverantörer har en ESG-policy eller principer för hållbart placerande. Listan över godkända ETF-tjänsteleverantörer administreras och uppdateras regelbundet.

Internationella normöverträdelser: Placeringar i OP-fonder genomlyses regelbundet med avseende på eventuella överträdelser av internationella normer, och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Målet är att bolag som brutit mot normerna ska ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget avlägsnas från fondportföljen eller införas i förteckningen över uteslutna placeringsobjekt. Fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare har egna principer för hållbart placerande och de kan försöka påverka eller utesluta portföljbolaget, om bolaget bryter mot internationella normer.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  I analysen av placeringsobjekten används både en ESG-analys från en extern tjänsteleverantör och OP Kapitalförvaltnings egen ESG-analysmodell. Bedömning av praxis för god styrning utgör en väsentlig del av analysen av placeringsobjekten.

  Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.<8_2.B_NA>

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Hållbara placeringar utgörs enligt OP Kapitalförvaltnings definition av sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att negativt påverka övriga hållbarhetsfaktorer eller mål. Definitionen av en hållbar placering görs med OP
Kapitalförvaltningens analysmodell som använder sig av bland annat uppgifter om externa tjänsteleverantörers förenlighet med de globala målen för hållbar utveckling (SDG) och EU:s taxonomi och så kallad grön omsättning. OP Kapitalförvaltnings

analysmodell identierar positiv miljöpåverkan i bolagens verksamhet i linje med följande mål för hållbar utveckling: (SDG 6 – rent vatten och sanitet för alla, SDG 7 – hållbar energi för alla, SDG 9 – hållbar industri, innovationer och infrastruktur, SDG 11 – hållbara städer och samhällen, SDG 12 – hållbar konsumtion och produktion, SDG 13 – bekämpa klimatförändringama, SDG 14 – hav och marina resurser, SDG 15 – ekosystem och biologisk mångfald), är förenliga med miljömålen i EU-taxonomin eller anknyter till bland annat förnybar energi, energieffektivitet, miljövänligt byggande, hållbar användning av vattenresurser, förebyggande av kontamination och hållbart jordbruk. Modellen identifierar som ett positivt samhälleligt mål handlingar som främjar följande mål för hållbar utveckling: SDG 1 – ingen fattigdom, SDG 2 – ingen svält, SDG 3 – hälsa och välbefinnande, SDG 4 – bra utbildning, SDG 5 – jämställdhet mellan könen, SDG 8 – människovärdigt arbete och ekonomisk tillväxt, SDG 10 – minskande av ojämlikhet, SDG 16 – fred, rättvisa och god förvaltning och/eller SDG 17 – samarbete och partnerskap. Analysen av hållbara placeringar kan kompletteras med portföljförvaltarens egen manuella analys.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Medhjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att portföljbolagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact. I fråga om placeringar i fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare kan man ha något avvikande processer för "Inga betydande negativa effekter". Att externt förvaltade fonder är enhetliga med OP:s modell följs upp med ett internt verktyg för hållbara placeringar.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

I den utsträckning som denna fond placerar i externa fonder är beaktandet av PAI-faktorer beroende av i vilken omfattning data finns att tillgå och våra processer kan utvecklas när tillgången till och kvaliteten på data förbättras

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investerings granskas det om företaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Inte heller i andra placeringar gör vi några aktiva direkta placeringar i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ I den utsträckning som denna fond placerar i övriga OP-fonder analyseras regelbundet alla negativa effekter på hållbarheten (PAI) enligt tabell 1 i bilaga 1 till SFDR RTS-förordningen genom att genomlysa de direkta placeringarna samt utnyttja OP Kapitalförvaltningens interna PAI-verktyg, som grundar sig på data från en extern tjänsteleverantör. Nedan en lista över dessa indikatorer:

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt: #1. Utsläpp av växthusgaser, #2. Koldioxidavtryck, #3. Investeringsobjektens växthusgasintensitet, #4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, #5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion, #6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, #7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald, #8. Utsläpp till vatten, #9. Farligt avfall och radioaktivt avfall, #10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, #11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, #12. Ojusterad löneklyfta mellan könen, #13. Jämnare könsfördelning i styrelserna och #14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen).

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter: #15. Växthusgasintensitet och #16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar.

Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter: #17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter och #18. Exponering mot energieffektiva fastigheter.

Tilläggsindikatorer: #4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp i tabell 2 och tilläggsindikator #14 Antal identifierade allvarliga människorättsfrågor i tabell 3 i bilaga 1 till SFDR RTS-förordningen beaktas.

Om sållningen avslöjar objekt som har betydande huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i förhållande till jämförbara bolag och om den nämnda PAI-indikatorn anses vara väsentlig för målföretaget, genomförs en närmare kontroll av portföljbolaget och vid behov utesluts företaget eller en påverkansprocess inleds. Portföljförvaltarna använder PAI-verktyget för att få fram företags- och branschspecifika värden som används vid placeringsbeslut.

I den utsträckning som denna fond placerar i externa fonder är beaktande av PAI-faktorer beroende av i vilken omfattning data finns att tillgå och våra processer kan utvecklas när tillgången till och kvaliteten på data förbättras.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en allokeringsfond, som placerar internationellt i aktier, ränteinstrument och alternativa placeringsobjekt. Placeringar görs huvudsakligen via andra placeringsfonder, börsnoterade produkter (ETP) och alternativa placeringsfonder. En mera exakt definition är att tillgångsklasserna består av, men begränsas inte till, aktier, statsobligationer, företagslån, hedgefonder, icke-börsnoterade kapitalinvesteringar, icke-börsnoterade skuldplaceringar och fastigheter på utvecklade marknader och tillväxtmarknader. Allokeringsbeslut fattas av OP Kapitalförvaltnings Placeringskommitté, varefter de implementeras på lämpligt sätt på fonderna. Portföljens avkastning och risker följs upp regelbundet. Placeringsbeslut för nivån för placeringsinstrument fattas på nivån portföljförvaltning genom kvantitativa och kvalitativa urvalsmetoder.

Fonden placerar i andra fonder som förvaltas av OP Fondbolaget, i fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare, i ETP-produkter samt i enskilda värdepapper. Derivat kan användas som en del av effektiv portföljförvaltning för att skydda sig mot risker, effektivera portföljförvaltningen eller ersätta direkta placeringar.

Fonden främjar egenskaper som anknyter till miljö och/eller samhälle i enlighet med OP:s principer om hållbara placeringar, i den utsträckning placeringar görs i fonder som förvaltas av OP. Vad gäller fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare strävar fonden efter att välja fonder som främjar egenskaper som anknyter till miljö och/eller samhälle eller vars mål är att göra hållbara placeringar. Placeringsfonder som förvaltas av OP Fondbolaget främjar miljö- och/eller samhällsrelaterade egenskaper genom att utnyttja uteslutning, beakta ESG-faktorer inom placeringsprocessen och genom att fastställa en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Fonder som förvaltas av externa portföljförvaltare har egna principer för hållbart placerande. Dessa kapitalförvaltares ESG-förfaranden har granskats omfattande. OP har byggt upp interna verktyg för att välja och monitorera placeringar

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonder som förvaltas av OP, och som fonden placerat i, får inte göra aktiva direkta placeringar i bolag som finns på OP Kapitalförvaltnings offentliga förteckning över uteslutna placeringsobjekt. Dessutom placerar artikel 8-fonder som förvaltas av OP inte i bolag som är kraftigt delaktiga i osedvanlig produktion av olja och gas. Externt förvaltade fonder, som fonden placerat i, kan ha även andra bindande delfaktorer. Överhuvudtaget minimeras fondens/placeringskorgens exponering mot OP Kapitalförvaltnings offentliga uteslutningsförteckning eller uteslutningsförteckningen som gäller osedvanlig olja och gas, oavsett om placeringen gjorts i en fond som förvaltas av OP eller en extern kapitalförvaltare. Dessutom måste externa kapitalförvaltare uppfylla OP:s minimikriterier för hållbara placeringar.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Fonder som förvaltas av OP, och som fonden placerat i, analys av portföljbolagets förvaltningssed är en viktig del av den hållbara placeringsprocessen, och analysen utgör en del av OP Kapitalförvaltningens bedömningsmodell för hållbara placeringar. Vi anser att tillämpning av en god förvaltningssed är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Samtliga bolag granskas regelbundet avseende överträdelser av internationella normer för att synliggöra eventuella kontroversiella aspekter. På så sätt synliggörs allvarliga förvaltningsrelaterade kontroversiella faktorer genom en extern tjänsteleverantörs analys. Om man upptäcker en kontroversiell aspekt i portföljbolaget är det endast möjligt att göra en placering om man inleder en påverkansdialog. Om påverkansdialogen inte ger resultat eller är omöjlig utesluts bolaget och hamnar utanför placeringsuniversumet.



Vid bedömningen av portföljbolagens förvaltningssed beaktas ändamålsenligheten i bolagets förvaltningsstrukturer samt den allmänna riskhanteringen avseende ESG-faktorer. Vi anser att bolagets förmåga att hantera ESG-risker även ger en god helhetsbild över bolagets förvaltningsnivå. Vår bedömning av hållbara placeringar utifrån förvaltningssed inkluderar bland annat en bedömning av portföljbolagets verksamhet i relation till sina anställda och bolagets praxis för ersättningar och beskattning. Vid bedömningen av god förvaltningssed använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi granskar regelbundet fonderna utifrån kriterierna för god förvaltningssed som har angivna minimigränser. God styrning krävs även av externa fondförvaltare, och dess granskning är en väsentlig del av due diligence-processen och den årliga undersökningen innan investeringsbeslutet. I granskningen uppmärksammas till exempel lämpligheten i bolagets administrativa strukturer, bolagets agerande i förhållande till sin personal samt bolagets praxis kring ersättning och beskattning. Dessutom bör företagets verksamhet vara transparent.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

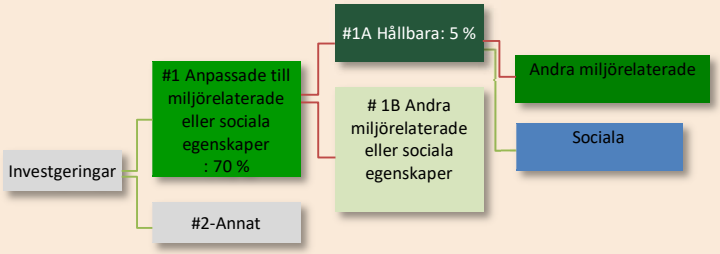
Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade egenskaper genom att utnyttja uteslutning, beakta ESG-faktorer inom placeringsprocessen, på ett omfattande sätt granska externa kapitalförvaltares ESG-förfaranden samt genom att fastställa en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Dessutom förbehåller fonden sig rätten att placera i kontanter, derivat och övriga placeringsobjekt, för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsdata. (”#2 Övriga”). Med ifrågavarande placeringar hanteras bland annat fondens likviditet samt marknadsrisker. När det gäller placeringar i kategorin ”#2 Övriga” kan vi tyvärr inte garantera att ESG-faktorer beaktats på samma sätt som i placeringar i kategori ”#1”.

Fonden har en minimiallokering på 5 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.



Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden placerar i värdepapper i huvudsak via andra fonder. Fonden kan också placera sina tillgångar i börsderivat och OCT-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter</

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Private Strategi 50

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000120670

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden placerar i värdepapper huvudsakligen via fonder som förvaltas av OP Fondbolaget och externa kapitalförvaltare. Den främjar egenskaper relaterade till miljö och samhälle genom att integrera analys och uppföljning av hållbarhetsaspekter i placeringsprocessen både på fondnivå och på nivån genomlysning av fondinnehav. Analysen och uppföljningen utgörs av uteslutning, med vilken man begränsar att bli utsatt för vissa sektorer, och med beaktande av både klimatfaktorer och ett aktivt innehav som en del av kapitalförvaltarnas placeringsprocess. Fonden placerar i huvudsak i fonder som främjar egenskaper relaterade till miljö och/eller samhälle eller vars mål är att göra hållbara placeringar.

Placeringsfonder som förvaltas av OP Fondbolaget främjar egenskaper relaterade till miljö och/eller samhälle genom att utnyttja uteslutning, beakta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen och genom att fastställa en fondspecifik minimiallokering till hållbara placeringar. Med ESG-faktorer avses faktorer som rör miljö, samhälle eller god förvaltning. Dessutom genomlyses fondens placeringar regelbundet med avseende på internationella

normöverträdelser, med hjälp av en extern tjänsteleverantörs analys.

Externa kapitalförvaltares ESG-förfaranden granskas omfattande genom att bedöma deras ESG-policy, ESG-resurser och ESG-rapportering, uteslutningsprinciper samt hur hållbarhetsaspekter beaktas i placeringsverksamheten. Resultaten av externa kapitalförvaltares ESG-granskning poängsätts av OP Kapitalförvaltning, och kapitalförvaltarnas hållbarhet och dess utveckling följs upp varje år genom en enkät. Fonden placerar inte i externa kapitalförvaltares fonder om de inte har en ESG-policy eller principer för hållbart placerande.

Egenskaper relaterade till miljö och samhälle omfattar följande:

Fondspecifik minimiallokering: Fonden placerar delvis i placeringsobjekt som främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling, och vars affärsverksamhet består av produkter och tjänster som är förenliga med miljömålen i EU-taxonomin, eller vars affärsverksamhet består av grön affärsverksamhet, och som inte orsakar betydande negativa effekter på miljö eller samhälle samt iakttar god förvaltningssed.

Uteslutning: Följande kriterier gäller placeringar som görs i fonder som förvaltas av OP. OP-fonderna placerar inte aktivt i tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol, tobaksföretag samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förteckningen över uteslutna placeringsobjekt är offentlig. Utöver de allmänna uteslutningsreglerna placerar fonden inte i bolag som bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas. De externt förvaltade fonder som fonden har placeringar i har egna uteslutningsprinciper. Fondens innehav genomlyses varje kvartal för att säkerställa en minimering av exponeringen av fondens placeringar mot OP Kapitalförvaltnings förteckning över uteslutna placeringsobjekt.

ESG-integrering: ESG-faktorer beaktas inom placeringsprocessen genom att utnyttja externa tjänsteleverantörers data samt ESG-verktyg som tagits fram internt av OP Kapitalförvaltning. Beaktande av ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen betyder till exempel att risker förknippade med miljö, samhälle och förvaltning synliggörs med hjälp av olika mätare för respektive delområde. Procentandelen för hållbara placeringar beräknas för varje internt och externt förvaltad fond samt för ETF. OP följer upp att alla ETF-tjänsteleverantörer har en ESG-policy eller principer för hållbart placerande. Listan över godkända ETF-tjänsteleverantörer administreras och uppdateras regelbundet.

Internationella normöverträdelser: Placeringar i OP-fonder genomlyses regelbundet med avseende på eventuella överträdelser av internationella normer, och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Målet är att bolag som brutit mot normerna ska ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget avlägsnas från fondportföljen eller införas i förteckningen över uteslutna placeringsobjekt. Fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare har egna principer för hållbart placerande och de kan försöka påverka eller utesluta portföljbolaget, om bolaget bryter mot internationella normer.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  I analysen av placeringsobjekten används både en ESG-analys från en extern tjänsteleverantör och OP Kapitalförvaltnings egen ESG-analysmodell. Bedömning av praxis för god styrning utgör en väsentlig del av analysen av placeringsobjekten.

  Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.<8_2.B_NA>

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Hållbara placeringar utgörs enligt OP Kapitalförvaltnings definition av sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att negativt påverka övriga hållbarhetsfaktorer eller mål. Definitionen av en hållbar placering görs med OP
Kapitalförvaltningens analysmodell som använder sig av bland annat uppgifter om externa tjänsteleverantörers förenlighet med de globala målen för hållbar utveckling (SDG) och EU:s taxonomi och så kallad grön omsättning. OP Kapitalförvaltnings

analysmodell identierar positiv miljöpåverkan i bolagens verksamhet i linje med följande mål för hållbar utveckling: (SDG 6 – rent vatten och sanitet för alla, SDG 7 – hållbar energi för alla, SDG 9 – hållbar industri, innovationer och infrastruktur, SDG 11 – hållbara städer och samhällen, SDG 12 – hållbar konsumtion och produktion, SDG 13 – bekämpa klimatförändringama, SDG 14 – hav och marina resurser, SDG 15 – ekosystem och biologisk mångfald), är förenliga med miljömålen i EU-taxonomin eller anknyter till bland annat förnybar energi, energieffektivitet, miljövänligt byggande, hållbar användning av vattenresurser, förebyggande av kontamination och hållbart jordbruk. Modellen identifierar som ett positivt samhälleligt mål handlingar som främjar följande mål för hållbar utveckling: SDG 1 – ingen fattigdom, SDG 2 – ingen svält, SDG 3 – hälsa och välbefinnande, SDG 4 – bra utbildning, SDG 5 – jämställdhet mellan könen, SDG 8 – människovärdigt arbete och ekonomisk tillväxt, SDG 10 – minskande av ojämlikhet, SDG 16 – fred, rättvisa och god förvaltning och/eller SDG 17 – samarbete och partnerskap. Analysen av hållbara placeringar kan kompletteras med portföljförvaltarens egen manuella analys.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Medhjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att portföljbolagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact. I fråga om placeringar i fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare kan man ha något avvikande processer för "Inga betydande negativa effekter". Att externt förvaltade fonder är enhetliga med OP:s modell följs upp med ett internt verktyg för hållbara placeringar.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

I den utsträckning som denna fond placerar i externa fonder är beaktandet av PAI-faktorer beroende av i vilken omfattning data finns att tillgå och våra processer kan utvecklas när tillgången till och kvaliteten på data förbättras

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investerings granskas det om företaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Inte heller i andra placeringar gör vi några aktiva direkta placeringar i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ I den utsträckning som denna fond placerar i övriga OP-fonder analyseras regelbundet alla negativa effekter på hållbarheten (PAI) enligt tabell 1 i bilaga 1 till SFDR RTS-förordningen genom att genomlysa de direkta placeringarna samt utnyttja OP Kapitalförvaltningens interna PAI-verktyg, som grundar sig på data från en extern tjänsteleverantör. Nedan en lista över dessa indikatorer:

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt: #1. Utsläpp av växthusgaser, #2. Koldioxidavtryck, #3. Investeringsobjektens växthusgasintensitet, #4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, #5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion, #6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, #7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald, #8. Utsläpp till vatten, #9. Farligt avfall och radioaktivt avfall, #10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, #11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, #12. Ojusterad löneklyfta mellan könen, #13. Jämnare könsfördelning i styrelserna och #14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen).

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter: #15. Växthusgasintensitet och #16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar.

Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter: #17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter och #18. Exponering mot energieffektiva fastigheter.

Tilläggsindikatorer: #4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp i tabell 2 och tilläggsindikator #14 Antal identifierade allvarliga människorättsfrågor i tabell 3 i bilaga 1 till SFDR RTS-förordningen beaktas.

Om sållningen avslöjar objekt som har betydande huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i förhållande till jämförbara bolag och om den nämnda PAI-indikatorn anses vara väsentlig för målföretaget, genomförs en närmare kontroll av portföljbolaget och vid behov utesluts företaget eller en påverkansprocess inleds. Portföljförvaltarna använder PAI-verktyget för att få fram företags- och branschspecifika värden som används vid placeringsbeslut.

I den utsträckning som denna fond placerar i externa fonder är beaktande av PAI-faktorer beroende av i vilken omfattning data finns att tillgå och våra processer kan utvecklas när tillgången till och kvaliteten på data förbättras.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en allokeringsfond, som placerar internationellt i aktier, ränteinstrument och alternativa placeringsobjekt. Placeringar görs huvudsakligen via andra placeringsfonder, börsnoterade produkter (ETP) och alternativa placeringsfonder. En mera exakt definition är att tillgångsklasserna består av, men begränsas inte till, aktier, statsobligationer, företagslån, hedgefonder, icke-börsnoterade kapitalinvesteringar, icke-börsnoterade skuldplaceringar och fastigheter på utvecklade marknader och tillväxtmarknader. Allokeringsbeslut fattas av OP Kapitalförvaltnings Placeringskommitté, varefter de implementeras på lämpligt sätt på fonderna. Portföljens avkastning och risker följs upp regelbundet. Placeringsbeslut för nivån för placeringsinstrument fattas på nivån portföljförvaltning genom kvantitativa och kvalitativa urvalsmetoder.

Fonden placerar i andra fonder som förvaltas av OP Fondbolaget, i fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare, i ETP-produkter samt i enskilda värdepapper. Derivat kan användas som en del av effektiv portföljförvaltning för att skydda sig mot risker, effektivera portföljförvaltningen eller ersätta direkta placeringar.

Fonden främjar egenskaper som anknyter till miljö och/eller samhälle i enlighet med OP:s principer om hållbara placeringar, i den utsträckning placeringar görs i fonder som förvaltas av OP. Vad gäller fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare strävar fonden efter att välja fonder som främjar egenskaper som anknyter till miljö och/eller samhälle eller vars mål är att göra hållbara placeringar. Placeringsfonder som förvaltas av OP Fondbolaget främjar miljö- och/eller samhällsrelaterade egenskaper genom att utnyttja uteslutning, beakta ESG-faktorer inom placeringsprocessen och genom att fastställa en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Fonder som förvaltas av externa portföljförvaltare har egna principer för hållbart placerande. Dessa kapitalförvaltares ESG-förfaranden har granskats omfattande. OP har byggt upp interna verktyg för att välja och monitorera placeringar

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonder som förvaltas av OP, och som fonden placerat i, får inte göra aktiva direkta placeringar i bolag som finns på OP Kapitalförvaltnings offentliga förteckning över uteslutna placeringsobjekt. Dessutom placerar artikel 8-fonder som förvaltas av OP inte i bolag som är kraftigt delaktiga i osedvanlig produktion av olja och gas. Externt förvaltade fonder, som fonden placerat i, kan ha även andra bindande delfaktorer. Överhuvudtaget minimeras fondens/placeringskorgens exponering mot OP Kapitalförvaltnings offentliga uteslutningsförteckning eller uteslutningsförteckningen som gäller osedvanlig olja och gas, oavsett om placeringen gjorts i en fond som förvaltas av OP eller en extern kapitalförvaltare. Dessutom måste externa kapitalförvaltare uppfylla OP:s minimikriterier för hållbara placeringar.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Fonder som förvaltas av OP, och som fonden placerat i, analys av portföljbolagets förvaltningssed är en viktig del av den hållbara placeringsprocessen, och analysen utgör en del av OP Kapitalförvaltningens bedömningsmodell för hållbara placeringar. Vi anser att tillämpning av en god förvaltningssed är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Samtliga bolag granskas regelbundet avseende överträdelser av internationella normer för att synliggöra eventuella kontroversiella aspekter. På så sätt synliggörs allvarliga förvaltningsrelaterade kontroversiella faktorer genom en extern tjänsteleverantörs analys. Om man upptäcker en kontroversiell aspekt i portföljbolaget är det endast möjligt att göra en placering om man inleder en påverkansdialog. Om påverkansdialogen inte ger resultat eller är omöjlig utesluts bolaget och hamnar utanför placeringsuniversumet.



Vid bedömningen av portföljbolagens förvaltningssed beaktas ändamålsenligheten i bolagets förvaltningsstrukturer samt den allmänna riskhanteringen avseende ESG-faktorer. Vi anser att bolagets förmåga att hantera ESG-risker även ger en god helhetsbild över bolagets förvaltningsnivå. Vår bedömning av hållbara placeringar utifrån förvaltningssed inkluderar bland annat en bedömning av portföljbolagets verksamhet i relation till sina anställda och bolagets praxis för ersättningar och beskattning. Vid bedömningen av god förvaltningssed använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi granskar regelbundet fonderna utifrån kriterierna för god förvaltningssed som har angivna minimigränser. God styrning krävs även av externa fondförvaltare, och dess granskning är en väsentlig del av due diligence-processen och den årliga undersökningen innan investeringsbeslutet. I granskningen uppmärksammas till exempel lämpligheten i bolagets administrativa strukturer, bolagets agerande i förhållande till sin personal samt bolagets praxis kring ersättning och beskattning. Dessutom bör företagets verksamhet vara transparent.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

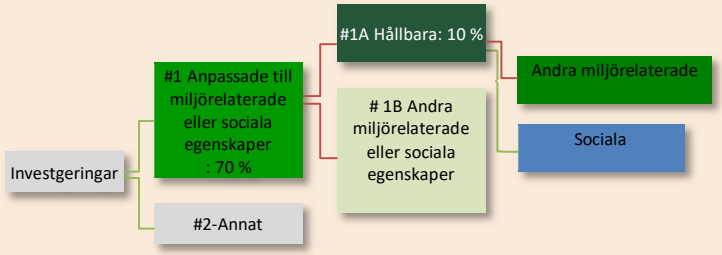
Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade egenskaper genom att utnyttja uteslutning, beakta ESG-faktorer inom placeringsprocessen, på ett omfattande sätt granska externa kapitalförvaltares ESG-förfaranden samt genom att fastställa en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Dessutom förbehåller fonden sig rätten att placera i kontanter, derivat och övriga placeringsobjekt, för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsdata. (”#2 Övriga”). Med ifrågavarande placeringar hanteras bland annat fondens likviditet samt marknadsrisker. När det gäller placeringar i kategorin ”#2 Övriga” kan vi tyvärr inte garantera att ESG-faktorer beaktats på samma sätt som i placeringar i kategori ”#1”.

Fonden har en minimiallokering på 10 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.



Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

———————

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden placerar i värdepapper i huvudsak via andra fonder. Fonden kan också placera sina tillgångar i börsderivat och OCT-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter</

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Private Strategi 75

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000120696

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden placerar i värdepapper huvudsakligen via fonder som förvaltas av OP Fondbolaget och externa kapitalförvaltare. Den främjar egenskaper relaterade till miljö och samhälle genom att integrera analys och uppföljning av hållbarhetsaspekter i placeringsprocessen både på fondnivå och på nivån genomlysning av fondinnehav. Analysen och uppföljningen utgörs av uteslutning, med vilken man begränsar att bli utsatt för vissa sektorer, och med beaktande av både klimatfaktorer och ett aktivt innehav som en del av kapitalförvaltarnas placeringsprocess. Fonden placerar i huvudsak i fonder som främjar egenskaper relaterade till miljö och/eller samhälle eller vars mål är att göra hållbara placeringar.

Placeringsfonder som förvaltas av OP Fondbolaget främjar egenskaper relaterade till miljö och/eller samhälle genom att utnyttja uteslutning, beakta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen och genom att fastställa en fondspecifik minimiallokering till hållbara placeringar. Med ESG-faktorer avses faktorer som rör miljö, samhälle eller god förvaltning. Dessutom genomlyses fondens placeringar regelbundet med avseende på internationella

normöverträdelser, med hjälp av en extern tjänsteleverantörs analys.

Externa kapitalförvaltares ESG-förfaranden granskas omfattande genom att bedöma deras ESG-policy, ESG-resurser och ESG-rapportering, uteslutningsprinciper samt hur hållbarhetsaspekter beaktas i placeringsverksamheten. Resultaten av externa kapitalförvaltares ESG-granskning poängsätts av OP Kapitalförvaltning, och kapitalförvaltarnas hållbarhet och dess utveckling följs upp varje år genom en enkät. Fonden placerar inte i externa kapitalförvaltares fonder om de inte har en ESG-policy eller principer för hållbart placerande.

Egenskaper relaterade till miljö och samhälle omfattar följande:

Fondspecifik minimiallokering: Fonden placerar delvis i placeringsobjekt som främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling, och vars affärsverksamhet består av produkter och tjänster som är förenliga med miljömålen i EU-taxonomin, eller vars affärsverksamhet består av grön affärsverksamhet, och som inte orsakar betydande negativa effekter på miljö eller samhälle samt iakttar god förvaltningssed.

Uteslutning: Följande kriterier gäller placeringar som görs i fonder som förvaltas av OP. OP-fonderna placerar inte aktivt i tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol, tobaksföretag samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förteckningen över uteslutna placeringsobjekt är offentlig. Utöver de allmänna uteslutningsreglerna placerar fonden inte i bolag som bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas. De externt förvaltade fonder som fonden har placeringar i har egna uteslutningsprinciper. Fondens innehav genomlyses varje kvartal för att säkerställa en minimering av exponeringen av fondens placeringar mot OP Kapitalförvaltnings förteckning över uteslutna placeringsobjekt.

ESG-integrering: ESG-faktorer beaktas inom placeringsprocessen genom att utnyttja externa tjänsteleverantörers data samt ESG-verktyg som tagits fram internt av OP Kapitalförvaltning. Beaktande av ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen betyder till exempel att risker förknippade med miljö, samhälle och förvaltning synliggörs med hjälp av olika mätare för respektive delområde. Procentandelen för hållbara placeringar beräknas för varje internt och externt förvaltad fond samt för ETF. OP följer upp att alla ETF-tjänsteleverantörer har en ESG-policy eller principer för hållbart placerande. Listan över godkända ETF-tjänsteleverantörer administreras och uppdateras regelbundet.

Internationella normöverträdelser: Placeringar i OP-fonder genomlyses regelbundet med avseende på eventuella överträdelser av internationella normer, och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Målet är att bolag som brutit mot normerna ska ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget avlägsnas från fondportföljen eller införas i förteckningen över uteslutna placeringsobjekt. Fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare har egna principer för hållbart placerande och de kan försöka påverka eller utesluta portföljbolaget, om bolaget bryter mot internationella normer.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  I analysen av placeringsobjekten används både en ESG-analys från en extern tjänsteleverantör och OP Kapitalförvaltnings egen ESG-analysmodell. Bedömning av praxis för god styrning utgör en väsentlig del av analysen av placeringsobjekten.

  Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Hållbara placeringar utgörs enligt OP Kapitalförvaltnings definition av sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att negativt påverka övriga hållbarhetsfaktorer eller mål. Definitionen av en hållbar placering görs med OP
Kapitalförvaltningens analysmodell som använder sig av bland annat uppgifter om externa tjänsteleverantörers förenlighet med de globala målen för hållbar utveckling (SDG) och EU:s taxonomi och så kallad grön omsättning. OP Kapitalförvaltnings

analysmodell identierar positiv miljöpåverkan i bolagens verksamhet i linje med följande mål för hållbar utveckling: (SDG 6 – rent vatten och sanitet för alla, SDG 7 – hållbar energi för alla, SDG 9 – hållbar industri, innovationer och infrastruktur, SDG 11 – hållbara städer och samhällen, SDG 12 – hållbar konsumtion och produktion, SDG 13 – bekämpa klimatförändringama, SDG 14 – hav och marina resurser, SDG 15 – ekosystem och biologisk mångfald), är förenliga med miljömålen i EU-taxonomin eller anknyter till bland annat förnybar energi, energieffektivitet, miljövänligt byggande, hållbar användning av vattenresurser, förebyggande av kontamination och hållbart jordbruk. Modellen identifierar som ett positivt samhälleligt mål handlingar som främjar följande mål för hållbar utveckling: SDG 1 – ingen fattigdom, SDG 2 – ingen svält, SDG 3 – hälsa och välbefinnande, SDG 4 – bra utbildning, SDG 5 – jämställdhet mellan könen, SDG 8 – människovärdigt arbete och ekonomisk tillväxt, SDG 10 – minskande av ojämlikhet, SDG 16 – fred, rättvisa och god förvaltning och/eller SDG 17 – samarbete och partnerskap. Analysen av hållbara placeringar kan kompletteras med portföljförvaltarens egen manuella analys.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Medhjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att portföljbolagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact. I fråga om placeringar i fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare kan man ha något avvikande processer för "Inga betydande negativa effekter". Att externt förvaltade fonder är enhetliga med OP:s modell följs upp med ett internt verktyg för hållbara placeringar.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslutsmest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

I den utsträckning som denna fond placerar i externa fonder är beaktandet av PAI-faktorer beroende av i vilken omfattning data finns att tillgå och våra processer kan utvecklas när tillgången till och kvaliteten på data förbättras

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investerings granskas det om företaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Inte heller i andra placeringar gör vi några aktiva direkta placeringar i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ I den utsträckning som denna fond placerar i övriga OP-fonder analyseras regelbundet alla negativa effekter på hållbarheten (PAI) enligt tabell 1 i bilaga 1 till SFDR RTS-förordningen genom att genomlysa de direkta placeringarna samt utnyttja OP Kapitalförvaltningens interna PAI-verktyg, som grundar sig på data från en extern tjänsteleverantör. Nedan en lista över dessa indikatorer:

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt: #1. Utsläpp av växthusgaser, #2. Koldioxidavtryck, #3. Investeringsobjektens växthusgasintensitet, #4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, #5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion, #6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, #7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald, #8. Utsläpp till vatten, #9. Farligt avfall och radioaktivt avfall, #10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, #11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, #12. Ojusterad löneklyfta mellan könen, #13. Jämnare könsfördelning i styrelserna och #14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen).

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter: #15. Växthusgasintensitet och #16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar.

Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter: #17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter och #18. Exponering mot energieffektiva fastigheter.

Tilläggsindikatorer: #4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp i tabell 2 och tilläggsindikator #14 Antal identifierade allvarliga människorättsfrågor i tabell 3 i bilaga 1 till SFDR RTS-förordningen beaktas.

Om sållningen avslöjar objekt som har betydande huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i förhållande till jämförbara bolag och om den nämnda PAI-indikatorn anses vara väsentlig för målföretaget, genomförs en närmare kontroll av portföljbolaget och vid behov utesluts företaget eller en påverkansprocess inleds. Portföljförvaltarna använder PAI-verktyget för att få fram företags- och branschspecifika värden som används vid placeringsbeslut.

I den utsträckning som denna fond placerar i externa fonder är beaktande av PAI-faktorer beroende av i vilken omfattning data finns att tillgå och våra processer kan utvecklas när tillgången till och kvaliteten på data förbättras. </8_3.A>

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en allokeringsfond, som placerar internationellt i aktier, ränteinstrument och alternativa placeringsobjekt. Placeringar görs huvudsakligen via andra placeringsfonder, börsnoterade produkter (ETP) och alternativa placeringsfonder. En mera exakt definition är att tillgångsklasserna består av, men begränsas inte till, aktier, statsobligationer, företagslån, hedgefonder, icke-börsnoterade kapitalinvesteringar, icke-börsnoterade skuldplaceringar och fastigheter på utvecklade marknader och tillväxtmarknader. Allokeringsbeslut fattas av OP Kapitalförvaltnings Placeringskommitté, varefter de implementeras på lämpligt sätt på fonderna. Portföljens avkastning och risker följs upp regelbundet. Placeringsbeslut för nivån för placeringsinstrument fattas på nivån portföljförvaltning genom kvantitativa och kvalitativa urvalsmetoder.

Fonden placerar i andra fonder som förvaltas av OP Fondbolaget, i fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare, i ETP-produkter samt i enskilda värdepapper. Derivat kan användas som en del av effektiv portföljförvaltning för att skydda sig mot risker, effektivera portföljförvaltningen eller ersätta direkta placeringar.

Fonden främjar egenskaper som anknyter till miljö och/eller samhälle i enlighet med OP:s principer om hållbara placeringar, i den utsträckning placeringar görs i fonder som förvaltas av OP. Vad gäller fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare strävar fonden efter att välja fonder som främjar egenskaper som anknyter till miljö och/eller samhälle eller vars mål är att göra hållbara placeringar. Placeringsfonder som förvaltas av OP Fondbolaget främjar miljö- och/eller samhällsrelaterade egenskaper genom att utnyttja uteslutning, beakta ESG-faktorer inom placeringsprocessen och genom att fastställa en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Fonder som förvaltas av externa portföljförvaltare har egna principer för hållbart placerande. Dessa kapitalförvaltares ESG-förfaranden har granskats omfattande. OP har byggt upp interna verktyg för att välja och monitorera placeringar

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonder som förvaltas av OP, och som fonden placerat i, får inte göra aktiva direkta placeringar i bolag som finns på OP Kapitalförvaltnings offentliga förteckning över uteslutna placeringsobjekt. Dessutom placerar artikel 8-fonder som förvaltas av OP inte i bolag som är kraftigt delaktiga i osedvanlig produktion av olja och gas. Externt förvaltade fonder, som fonden placerat i, kan ha även andra bindande delfaktorer. Överhuvudtaget minimeras fondens/placeringskorgens exponering mot OP Kapitalförvaltnings offentliga uteslutningsförteckning eller uteslutningsförteckningen som gäller osedvanlig olja och gas, oavsett om placeringen gjorts i en fond som förvaltas av OP eller en extern kapitalförvaltare. Dessutom måste externa kapitalförvaltare uppfylla OP:s minimikriterier för hållbara placeringar.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Fonder som förvaltas av OP, och som fonden placerat i, analys av portföljbolagets förvaltningssed är en viktig del av den hållbara placeringsprocessen, och analysen utgör en del av OP Kapitalförvaltningens bedömningsmodell för hållbara placeringar. Vi anser att tillämpning av en god förvaltningssed är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Samtliga bolag granskas regelbundet avseende överträdelser av internationella normer för att synliggöra eventuella kontroversiella aspekter. På så sätt synliggörs allvarliga förvaltningsrelaterade kontroversiella faktorer genom en extern tjänsteleverantörs analys. Om man upptäcker en kontroversiell aspekt i portföljbolaget är det endast möjligt att göra en placering om man inleder en påverkansdialog. Om påverkansdialogen inte ger resultat eller är omöjlig utesluts bolaget och hamnar utanför placeringsuniversumet.



Vid bedömningen av portföljbolagens förvaltningssed beaktas ändamålsenligheten i bolagets förvaltningsstrukturer samt den allmänna riskhanteringen avseende ESG-faktorer. Vi anser att bolagets förmåga att hantera ESG-risker även ger en god helhetsbild över bolagets förvaltningsnivå. Vår bedömning av hållbara placeringar utifrån förvaltningssed inkluderar bland annat en bedömning av portföljbolagets verksamhet i relation till sina anställda och bolagets praxis för ersättningar och beskattning. Vid bedömningen av god förvaltningssed använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi granskar regelbundet fonderna utifrån kriterierna för god förvaltningssed som har angivna minimigränser. God styrning krävs även av externa fondförvaltare, och dess granskning är en väsentlig del av due diligence-processen och den årliga undersökningen innan investeringsbeslutet. I granskningen uppmärksammas till exempel lämpligheten i bolagets administrativa strukturer, bolagets agerande i förhållande till sin personal samt bolagets praxis kring ersättning och beskattning. Dessutom bör företagets verksamhet vara transparent.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

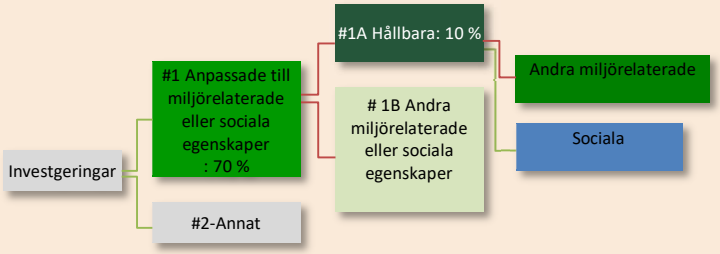
Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade egenskaper genom att utnyttja uteslutning, beakta ESG-faktorer inom placeringsprocessen, på ett omfattande sätt granska externa kapitalförvaltares ESG-förfaranden samt genom att fastställa en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Dessutom förbehåller fonden sig rätten att placera i kontanter, derivat och övriga placeringsobjekt, för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsdata. ("#2 Övriga"). Med ifrågavarande placeringar hanteras bland annat fondens likviditet samt marknadsrisker. När det gäller placeringar i kategorin "#2 Övriga" kan vi tyvärr inte garantera att ESG-faktorer beaktats på samma sätt som i placeringar i kategori "#1".

Fonden har en minimiallokering på 10 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.



Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden placerar i värdepapper i huvudsak via andra fonder. Fonden kan också placera sina tillgångar i börsderivat och OCT-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter</

BILAGA III

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1-9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Rent Vatten

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000048442

Mål för hållbar investering

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ **Ja**	☐ **Nej**
☒ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**: 75 %	☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ____% hållbara investeringar
☒ i ekonomisk verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU taxonomin
☒ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU taxonomin
	☐ med ett socialt mål
☒ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** 25 %	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men, **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vad är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

OP- Rent Vatten placerar i företag med affärsrörelse som kan trygga tillgången på rent vatten i framtiden. Mängden drickbart vatten minskar hela tiden till följd av föroreningar, att grundvattnet minskar och klimatförändringen. Samtidigt får befolkningstillväxten och den stigande levnadsstandarden vattenkonsumtionen att öka överallt. Enligt FN:s och Världsbankens uppskattning bor det 2,5 miljarder människor inom områden som lider brist på rent vatten och fram till 2050 lider rent av hälften av hela världens befolkning av vattenbrist. Förutom hushållen behövs det vatten inom många branscher såsom livsmedelsproduktionen och läkemedelsindustrin. Lösningen på vattenproblemen finns att söka i innovationer inom konsumtion, distribution, rening och produktion.
OP-Rent Vatten placerar sina tillgångar i företag som verkar inom vattenbranschen och av vilkas affärsrörelse en betydande del hör ihop med att trygga tillgången på rent vatten också i

framtiden. Till fonden väljs i synnerhet företag som koncentrerar sig på leveransen av vattenförsörjningsinfrastruktur eller utvecklingen av vattenteknik och flerbranschföretag som är marknadsledare inom någon sektor inom vattenbranschen.

Fonden strävar efter att göra endast hållbara investeringar. Som hållbara investeringar ses sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att ha en negativ inverkan på övriga hållbarhetsfaktorer eller -mål. hållbara investeringar fastställs med OP Kapitalförvaltnings analysmodell, som utnyttjar en extern tjänsteleverantörs SDG- och hållbarhetsinformation.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Alla placeringsobjekt i fonden ska bedriva affärsrörelse som anses främja ett miljömål. Som hållbarhetsindikator granskas vilken andel av företagets totala omsättning som utgörs av tjänster och produkter som producerar miljölösningar i fonden.

Utöver fondens egna principer för hållbarhet följer fonden OP Kapitalförvaltnings principer för hållbar investering.

Uteslutning: fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol (över 20 % av omsättningen är förknippad med värmekol) samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förutom allmänna regler om uteslutning utesluter fonden företag som har affärsverksamhet i anslutning till fossilt bränsle (om omsättningen är 50 % eller mer) och tobak.

Bolagsstämmor: OP:s fonder deltar i inhemska och utländska bolagsstämmor enligt principerna för OP-Fondbolagets ägarstyrning som beaktar hållbarheten.

Internationella normöverträdelser: Via aktiva OP-fonder som gör direkta placeringar påverkar OP Kapitalförvaltning sådana företag som anses ha brutit mot internationella normer. Fonderna genomlyses regelbundet med hänsyn till eventuella överträdelser av internationella normer och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Målet är att få företag som brutit mot normerna att ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget placeras på listan över uteslutna placeringsobjekt.

Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering.

Hur orsakar de hållbara investeringarna inte betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål för hållbar investering?

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att företagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och

mänskliga rättigheter?

OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar utveckling granskar om företaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Fonden placerar inte aktivt direkt i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras företag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till företagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för företaget, tas företaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans

OP-Rent Vatten är en aktiefond som placerar sina tillgångar på världens aktiemarknader. Placeringar kan göras på både utvecklade aktiemarknader och tillväxtaktiemarknader.

OP-Rent Vatten placerar sina tillgångar i företag som verkar inom vattenbranschen och av vilkas affärsrörelse en betydande del hör ihop med att trygga tillgången på rent vatten också i framtiden. Till fonden väljs i synnerhet företag som koncentrerar sig på leveransen av vattenförsörjningsinfrastruktur eller utvecklingen av vattenteknik och flerbranschföretag som är marknadsledare inom någon sektor inom vattenbranschen.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja investeringar för att uppnå målet om hållbara investeringar?

Alla placeringsobjekt i fonden ska bedriva affärsrörelse som anses främja ett miljömål.

Fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol (över 20 % av omsättningen är förknippad med värmekol) samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förutom allmänna regler om uteslutning utesluter fonden företag som har affärsverksamhet i anslutning till fossilt bränsle (om omsättningen är 50 % eller mer) och tobak.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

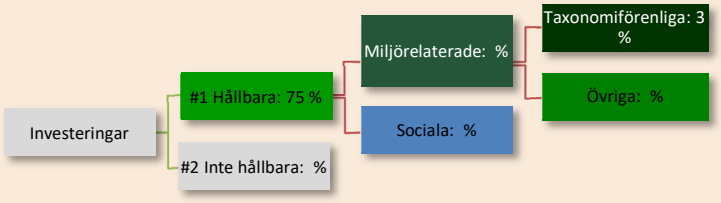
Analysen av portföljbolagets företagsstyrning är en viktig del av placeringsprocessen. Vi anser

att iakttagandet av en praxis för god styrning är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Vid bedömning av företagsstyrningen beaktas till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning. Vid bedömningen av praxis för god styrning använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi genomlyser fonderna regelbundet med kriterierna för praxis för god styrning och med angivna minimigränser.

Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Enligt fondens stadgar ska tre femtedelar (3/5) av fondens totala förmögenhet alltid placeras i fastigheter i Finland eller i fastighetsvärdepapper som gäller sådana fastigheter. Fondens alla placeringar av den här typen främjar miljö- och samhällsanknutna aspekter på det sätt som beskrivs i den här bilagan, och därför är minimiandelen av dessa placeringar 60 procent. "Övriga" kan innefatta till exempel kortvarig nettoförmögenhet, inklusive kontanter eller ett räntederivatinstrument för att ränteskydda lån. Derivat eller kontanter kan inte anses främja miljö- och samhällsrelaterade aspekter. Till den del fonden gör hållbara placeringar, ses som hållbara placeringar i första hand sådana placeringsobjekt som är förenliga med EU:s taxonomi och vars klimatmål är att stävja klimatförändringen. Fondens minimiallokering i hållbara placeringsobjekt är 20 %.



#1 Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

#2 Inte hållbara omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Hur uppnår användningen av derivat målet för hållbar investering?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

3%

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

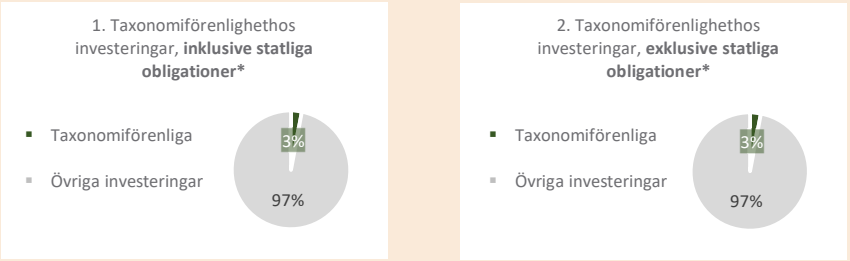
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



** I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper.*

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Inte hållbara", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden gör i regel sina placeringar som direkta aktieplaceringar. Fonden kan också placera sina tillgångar i börsderivat och OTC-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på

marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.



Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår målet för hållbara investeringar.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att uppfylla målet för hållbar investering?

Fondens jämförelseindex är S&P Global Water USD NTR.

Hur tar referensvärdet hänsyn till hållbarhetsfaktorer på ett sätt som kontinuerligt anpassas till målet för hållbar investering?

Fondens jämförelseindex är S&P Global Water NTR. Det stöder fonden OP-Rent Vattens mål att placera i bolag som tillhandahåller lösningar för en tillräcklig tillgång på rent vatten i världen. Indexet består av 50 likvida bolag. Indexet är diversifierat såväl globalt som inom vattenbranschen. Det omfattar både vatten-infrastrukturbolag och bolag vars verksamhet anknyter till vattenutrusning, vattentekniker och -material.

Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?

Fonden placerar i samma teman som jämförelseindexet S&P Global Water USD NTR, men fonden tar i regel en avsevärt hög aktiv risk och kan avvika väsentligt från jämförelseindexets sammansättning, viktning och risknivå.

Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?

Fondens jämförelseindex S&P Global Water USD NTR avviker avsevärt från det omfattande marknadsindexet i och med att SP& Gb Water USD NTR endast omfattar företag förknippade med vattentemat och det därigenom inte omfattar många andra branscher som finns representerade i det allmänna världsindexet. Indexet har tagits fram för detta tema och bottnar därför inte direkt i något egentligt allmänt marknadsindex.

Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?

Indexets metodologi finns tillgänglig på S&P:s webbplats.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Realränta

Identifieringskod för juridiska personer: FI0008811120

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 0 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☐ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☒ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar hållbarhetsegenskaper med hjälp av positivt urval och negativa avgränsningar.

Fonden utesluter stater med betydelsefulla skadliga samhälleliga verkningar. Fonden gör inga placeringar i uteslutna stater, och om ett placeringsobjekt i fonden börjar räknas till stater som utesluts, strävar fonden efter att avstå från placeringen inom en skälig tid.

Värdena på de genomsnittliga hållbarhetsindikatorerna för fondens placeringar följs regelbundet. Indikatorvärdena beaktas i placeringsbeslutsfattandet, och portföljens genomsnittliga värden och utvecklingen av dessa i förhållande till fondens jämförelseindex följs.

Fondens placeringsprocess omfattar en analys av placeringsobjektens kreditvärdighet. Vid analysen av kreditvärdigheten granskas vid sidan av övriga faktorer egenskaper som är förknippade med miljön och samhället samt praxis för god styrning.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Den miljöindikator som fonden följer är staternas utsläpp av växthusgaser och även samhällsrelaterade mätare för att få information om inkomstskillnader, korruption och grundläggande rättigheter.

Dessutom utesluter fonden stater som anses ha betydelsefulla skadliga samhälleliga verkningar. Uteslutningarna baseras på följande förteckningar:
– De stater som definieras som High-Risk Jurisdictions subject to a Call for Action av organisationen Financial Action Task Force (FATF).
• Staterna på listan anses ha en betydelsefull skadlig samhällelig verkan ur ett perspektiv av penningtvätt och förhindrande av finansieringen av terrorism.
– Stater som omfattas av EU:s vapenhandelsrelaterade sanktioner (Import, Export, Procurement).
• Staterna på listan anses ha en betydelsefull skadlig samhällelig verkan ur ett perspektiv av samhällsordning.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Indikatorvärdena beaktas i placeringsbeslutsfattandet, och portföljens genomsnittliga värden och utvecklingen av dessa i förhållande till fondens jämförelseindex följs. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

OP-Realränta är en lång räntefond som placerar sina tillgångar främst i inflationsbundna ränteinstrument emitterade av stater, andra offentliga samfund och kreditinstitut med god rating inom EES-området och OECD-området. Fondens placeringar riktas i huvudsak till följande länder: Australien, Sverige, Tyskland, Kanada, Frankrike, Storbritannien, Nya Zeeland och Förenta staterna. Fondens placeringar genomförs i huvudsak via direkta ränteplaceringar, men fonden kan också använda derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden eller för att ersätta direkta placeringar. Vanligen placerar fonden sina tillgångar i cirka 20- till 50 emissioner, men antalet kan variera beroende på portföljförvaltarens bedömning. Fonden strävar efter att skydda sig mot valutakursrisken som förknippas med andra placeringar än placeringar i euro.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade faktorer genom att använda sig av uteslutning samt beakta staternas ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden utesluter stater med betydelsefulla skadliga samhälleliga verkningar. Fonden gör inga placeringar i uteslutna stater, och om ett placeringsobjekt i fonden börjar räknas till stater som utesluts, strävar fonden efter att avstå från placeringen inom en skälig tid. Uteslutningarna av placeringar i statslån baseras på följande förteckningar:
– De stater som definieras som High-Risk Jurisdictions subject to a Call for Action av organisationen Financial Action Task Force (FATF).
• Staterna på listan anses ha en betydelsefull skadlig samhällelig verkan ur ett perspektiv av penningtvätt och förhindrande av finansieringen av terrorism.
– Stater som omfattas av EU:s vapenhandelsrelaterade sanktioner (Import, Export, Procurement).
• Staterna på listan anses ha en betydelsefull skadlig samhällelig verkan ur ett perspektiv av samhällsordning.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Fonden investerar inte i företag, så verksamhetsprinciperna för att utvärdera god bolagsstyrningspraxis gäller inte för fonden.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

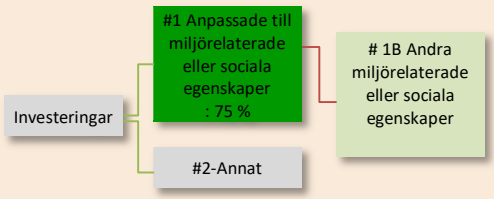
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 90 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation ("#2 Övrig"). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen "#2 Övrig" kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen "#1.

Fonden har en minimiallokering på 10 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

En minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, samt en minimiallokering i hållbara placeringar, kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden investerar inte i företag, så EU-taxonomien gäller inte för fonden

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden kan av riskhanteringsmässiga orsaker eller för att främja en effektiv portföljförvaltning förvara sina tillgångar på ett kontantkonto och skapa derivatinstrument. I portföljförvaltningen används derivatinstrument som kan vara till exempel ränteswappar, valutaterminer eller futurer, vilkas underliggande tillgång utgörs av statslån. För kontantkontons och derivatinstruments del har hållbarhetsegenskaperna inte beaktats.

För att främja en effektiv portföljförvaltning kan fonden vid sidan av statslån även placera i obligationslån som emitterats av andra aktörer inom den offentliga sektorn och av internationella samfund. För dessa har hållbarhetsegenskaperna inte systematiskt integrerats i placeringsprocessen.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Realtillgångsbolag

Identifieringskod för juridiska personer: FI0008807573

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 20 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara investeringar. Med ESG-frågor avses faktorer som rör miljö, samhälle eller företagsstyrning. Dessutom genomlyses fondens placeringar regelbundet med avseende på internationella normöverträdelser genom att utnyttja en extern tjänsteleverantörs analys.

Uteslutning: Fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol, tobaksföretag samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förteckningen över uteslutna placeringsobjekt är offentlig. Utöver de allmänna uteslutningsreglerna placerar fonderna inte i tobaksföretag, och inte heller i bolag som bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

ESG-integration: ESG-faktorer beaktas som en del av placeringsprocessen genom att använda såväl en extern ESG-tjänsteleverantörs data som ett ESG-verktyg som OP Kapitalförvaltning har utvecklat internt. Beaktande av ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen betyder till exempel att risker förknippade med miljö, samhälle och företagsstyrning synliggörs med hjälp av olika mätare för respektive delområde.

Bolagsstämmor: Fonden röstar genom en tjänsteleverantör i bolagsstämmor enligt principerna för OP-Fondbolagets ägarstyrning som beaktar ansvarsfullheten.

Brott mot internationella normer: Fonderna genomlyses regelbundet med avseende på eventuella överträdelser av internationella normer och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Målet är att få företag som brutit mot normerna att ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget avlägsnas från fondportföljen eller läggas på listan över uteslutna placeringsobjekt.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  I analysen av placeringsobjekten används både en ESG-analys från en extern tjänsteleverantör och OP Kapitalförvaltnings egen ESG-analysmodell. Bedömning av praxis för god styrning utgör en väsentlig del av analysen av placeringsobjekten.

  Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

  Som hållbara investeringar ses sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att ha en negativ inverkan på övriga hållbarhetsfaktorer eller -mål. hållbara investeringar fastställs med OP Kapitalförvaltnings analysmodell, som utnyttjar en extern tjänsteleverantörs SDG- och hållbarhetsinformation.

  På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

  Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att portföljbolagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

  Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

  Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar utveckling granskas det om portföljbolaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Inte heller i andra placeringar gör vi några aktiva direkta placeringar i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringsfonden placerar sina tillgångar huvudsakligen på aktiemarknaden i Västeuropa i aktier i sådana företag som placerar i eller vilkas affärsrörelse i övrigt har anknytning till fastigheter, infrastruktur och skog. Fondens centrala placeringar riktas till hyresbostäder, kontorsfastigheter och logistikfastigheter.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara investeringar.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Utöver OP Kapitalförvaltnings allmänna uteslutningslista placerar fonden inte i bolag som huvudsakligen bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Analysen av portföljbolagets företagsstyrning är en viktig del av placeringsprocessen. Vi anser att iakttagandet av en praxis för god styrning är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Vid bedömning av företagsstyrningen beaktas till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning. Vid bedömningen av praxis för god styrning använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi genomlyser fonderna regelbundet med kriterierna för praxis för god styrning och med angivna minimigränser.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

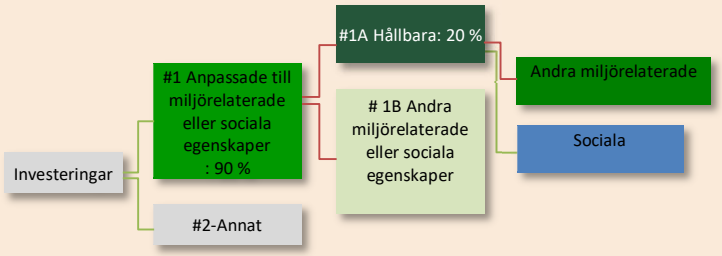
Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 90 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation ("#2 Övrig"). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen "#2 Övrig" kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen "#1.

Fonden har en minimiallokering på 20 % i hållbara placeringsobjekt. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

Av de hållbara placeringarna är 3 % förenliga med EU:s taxonomi. Eftersom placeringsobjekten inte rapporterar förenlighet med EU:s taxonomi, grundar sig definieringen av minimiandelen på en extern tjänsteleverantörs bedömning av placeringsobjektens förenlighet med EU:s taxonomi.

Minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, i hållbara placeringar, samt i placeringar som är förenliga med EU:s taxonomi kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

———————

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Minimiandelen av hållbara investeringar kan inkludera såväl samhälleligt som miljömässigt hållbara investeringar. Förhållandet mellan samhälleligt och miljömässigt hållbara investeringar kan variera.

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden gör i regel sina placeringar som direkta aktieplaceringar. Fonden kan också placera sina tillgångar i börsderivat och OTC-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Modig

Identifieringskod för juridiska personer: FI0008802376

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden placerar i värdepapper huvudsakligen via fonder som förvaltas av OP Fondbolaget och externa kapitalförvaltare. Den främjar egenskaper relaterade till miljö och samhälle genom att integrera analys och uppföljning av hållbarhetsaspekter i placeringsprocessen både på fondnivå och på nivån genomlysning av fondinnehav. Analysen och uppföljningen utgörs av uteslutning, med vilken man begränsar att bli utsatt för vissa sektorer, och med beaktande av både klimatfaktorer och ett aktivt innehav som en del av kapitalförvaltarnas placeringsprocess. Fonden placerar i huvudsak i fonder som främjar egenskaper relaterade till miljö och/eller samhälle eller vars mål är att göra hållbara placeringar.

Placeringsfonder som förvaltas av OP Fondbolaget främjar egenskaper relaterade till miljö och/eller samhälle genom att utnyttja uteslutning, beakta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen och genom att fastställa en fondspecifik minimiallokering till hållbara placeringar. Med ESG-faktorer avses faktorer som rör miljö, samhälle eller god förvaltning. Dessutom genomlyses fondens placeringar regelbundet med avseende på internationella

normöverträdelser, med hjälp av en extern tjänsteleverantörs analys.

Externa kapitalförvaltares ESG-förfaranden granskas omfattande genom att bedöma deras ESG-policy, ESG-resurser och ESG-rapportering, uteslutningsprinciper samt hur hållbarhetsaspekter beaktas i placeringsverksamheten. Resultaten av externa kapitalförvaltares ESG-granskning poängsätts av OP Kapitalförvaltning, och kapitalförvaltarnas hållbarhet och dess utveckling följs upp varje år genom en enkät. Fonden placerar inte i externa kapitalförvaltares fonder om de inte har en ESG-policy eller principer för hållbart placerande.

Egenskaper relaterade till miljö och samhälle omfattar följande:

Fondspecifik minimiallokering: Fonden placerar delvis i placeringsobjekt som främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling, och vars affärsverksamhet består av produkter och tjänster som är förenliga med miljömålen i EU-taxonomin, eller vars affärsverksamhet består av grön affärsverksamhet, och som inte orsakar betydande negativa effekter på miljö eller samhälle samt iakttar god förvaltningssed.

Uteslutning: Följande kriterier gäller placeringar som görs i fonder som förvaltas av OP. OP-fonderna placerar inte aktivt i tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol, tobaksföretag samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förteckningen över uteslutna placeringsobjekt är offentlig. Utöver de allmänna uteslutningsreglerna placerar fonden inte i bolag som bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas. De externt förvaltade fonder som fonden har placeringar i har egna uteslutningsprinciper. Fondens innehav genomlyses varje kvartal för att säkerställa en minimering av exponeringen av fondens placeringar mot OP Kapitalförvaltnings förteckning över uteslutna placeringsobjekt.

ESG-integrering: ESG-faktorer beaktas inom placeringsprocessen genom att utnyttja externa tjänsteleverantörers data samt ESG-verktyg som tagits fram internt av OP Kapitalförvaltning. Beaktande av ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen betyder till exempel att risker förknippade med miljö, samhälle och förvaltning synliggörs med hjälp av olika mätare för respektive delområde. Procentandelen för hållbara placeringar beräknas för varje internt och externt förvaltad fond samt för ETF. OP följer upp att alla ETF-tjänsteleverantörer har en ESG-policy eller principer för hållbart placerande. Listan över godkända ETF-tjänsteleverantörer administreras och uppdateras regelbundet.

Internationella normöverträdelser: Placeringar i OP-fonder genomlyses regelbundet med avseende på eventuella överträdelser av internationella normer, och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Målet är att bolag som brutit mot normerna ska ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget avlägsnas från fondportföljen eller införas i förteckningen över uteslutna placeringsobjekt. Fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare har egna principer för hållbart placerande och de kan försöka påverka eller utesluta portföljbolaget, om bolaget bryter mot internationella normer.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  I analysen av placeringsobjekten används både en ESG-analys från en extern tjänsteleverantör och OP Kapitalförvaltnings egen ESG-analysmodell. Bedömning av praxis för god styrning utgör en väsentlig del av analysen av placeringsobjekten.

  Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Hållbara placeringar utgörs enligt OP Kapitalförvaltnings definition av sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att negativt påverka övriga hållbarhetsfaktorer eller mål. Definitionen av en hållbar placering görs med OP
Kapitalförvaltningens analysmodell som använder sig av bland annat uppgifter om externa tjänsteleverantörers förenlighet med de globala målen för hållbar utveckling (SDG) och EU:s taxonomi och så kallad grön omsättning. OP Kapitalförvaltnings

analysmodell identierar positiv miljöpåverkan i bolagens verksamhet i linje med följande mål för hållbar utveckling: (SDG 6 – rent vatten och sanitet för alla, SDG 7 – hållbar energi för alla, SDG 9 – hållbar industri, innovationer och infrastruktur, SDG 11 – hållbara städer och samhällen, SDG 12 – hållbar konsumtion och produktion, SDG 13 – bekämpa klimatförändringama, SDG 14 – hav och marina resurser, SDG 15 – ekosystem och biologisk mångfald), är förenliga med miljömålen i EU-taxonomin eller anknyter till bland annat förnybar energi, energieffektivitet, miljövänligt byggande, hållbar användning av vattenresurser, förebyggande av kontamination och hållbart jordbruk. Modellen identifierar som ett positivt samhälleligt mål handlingar som främjar följande mål för hållbar utveckling: SDG 1 – ingen fattigdom, SDG 2 – ingen svält, SDG 3 – hälsa och välbefinnande, SDG 4 – bra utbildning, SDG 5 – jämställdhet mellan könen, SDG 8 – människovärdigt arbete och ekonomisk tillväxt, SDG 10 – minskande av ojämlikhet, SDG 16 – fred, rättvisa och god förvaltning och/eller SDG 17 – samarbete och partnerskap. Analysen av hållbara placeringar kan kompletteras med portföljförvaltarens egen manuella analys.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Medhjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att portföljbolagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact. I fråga om placeringar i fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare kan man ha något avvikande processer för "Inga betydande negativa effekter". Att externt förvaltade fonder är enhetliga med OP:s modell följs upp med ett internt verktyg för hållbara placeringar.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslutsmest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

I den utsträckning som denna fond placerar i externa fonder är beaktandet av PAI-faktorer beroende av i vilken omfattning data finns att tillgå och våra processer kan utvecklas när tillgången till och kvaliteten på data förbättras

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investerings granskas det om företaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Inte heller i andra placeringar gör vi några aktiva direkta placeringar i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ I den utsträckning som denna fond placerar i övriga OP-fonder analyseras regelbundet alla negativa effekter på hållbarheten (PAI) enligt tabell 1 i bilaga 1 till SFDR RTS-förordningen genom att genomlysa de direkta placeringarna samt utnyttja OP Kapitalförvaltningens interna PAI-verktyg, som grundar sig på data från en extern tjänsteleverantör. Nedan en lista över dessa indikatorer:

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt: #1. Utsläpp av växthusgaser, #2. Koldioxidavtryck, #3. Investeringsobjektens växthusgasintensitet, #4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, #5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion, #6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, #7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald, #8. Utsläpp till vatten, #9. Farligt avfall och radioaktivt avfall, #10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, #11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, #12. Ojusterad löneklyfta mellan könen, #13. Jämnare könsfördelning i styrelserna och #14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen).

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter: #15. Växthusgasintensitet och #16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar.

Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter: #17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter och #18. Exponering mot energieffektiva fastigheter.

Tilläggsindikatorer: #4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp i tabell 2 och tilläggsindikator #14 Antal identifierade allvarliga människorättsfrågor i tabell 3 i bilaga 1 till SFDR RTS-förordningen beaktas.

Om sållningen avslöjar objekt som har betydande huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i förhållande till jämförbara bolag och om den nämnda PAI-indikatorn anses vara väsentlig för målföretaget, genomförs en närmare kontroll av portföljbolaget och vid behov utesluts företaget eller en påverkansprocess inleds. Portföljförvaltarna använder PAI-verktyget för att få fram företags- och branschspecifika värden som används vid placeringsbeslut.

I den utsträckning som denna fond placerar i externa fonder är beaktande av PAI-faktorer beroende av i vilken omfattning data finns att tillgå och våra processer kan utvecklas när tillgången till och kvaliteten på data förbättras.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en allokeringsfond, som placerar internationellt i aktier och ränteinstrument. Placeringar görs huvudsakligen via andra placeringsfonder och börsnoterade produkter (ETP). En mera exakt definition är att tillgångsklasserna består av, men begränsas inte till, aktier, statsobligationer och företagslån. Allokeringsbeslut fattas av OP Kapitalförvaltnings Placeringskommitté, varefter de implementeras på lämpligt sätt på fonderna. Portföljens avkastning och risker följs upp regelbundet. Placeringsbeslut för nivån för placeringsinstrument fattas på nivån portföljförvaltning genom kvantitativa och kvalitativa urvalsmetoder.

Fonden placerar i andra fonder som förvaltas av OP Fondbolaget, i fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare, i ETP-produkter samt i enskilda värdepapper. Derivat kan användas som en del av effektiv portföljförvaltning för att skydda sig mot risker, effektivera portföljförvaltningen eller ersätta direkta placeringar.

Fonden främjar egenskaper som anknyter till miljö och/eller samhälle i enlighet med OP:s principer om hållbara placeringar, i den utsträckning placeringar görs i fonder som förvaltas av OP. Vad gäller fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare strävar fonden efter att välja fonder som främjar egenskaper som anknyter till miljö och/eller samhälle eller vars mål är att göra hållbara placeringar. Placeringsfonder som förvaltas av OP Fondbolaget främjar miljö- och/eller samhällsrelaterade egenskaper genom att utnyttja uteslutning, beakta ESG-faktorer inom placeringsprocessen och genom att fastställa en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Fonder som förvaltas av externa portföljförvaltare har egna principer för hållbart placerande. Dessa kapitalförvaltares ESG-förfaranden har granskats omfattande. OP har byggt upp interna verktyg för att välja och monitorera placeringar

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonder som förvaltas av OP, och som fonden placerat i, får inte göra aktiva direkta placeringar i bolag som finns på OP Kapitalförvaltnings offentliga förteckning över uteslutna placeringsobjekt. Dessutom placerar artikel 8-fonder som förvaltas av OP inte i bolag som är kraftigt delaktiga i osedvanlig produktion av olja och gas. Externt förvaltade fonder, som fonden placerat i, kan ha även andra bindande delfaktorer. Överhuvudtaget minimeras fondens/placeringskorgens exponering mot OP Kapitalförvaltnings offentliga uteslutningsförteckning eller uteslutningsförteckningen som gäller osedvanlig olja och gas, oavsett om placeringen gjorts i en fond som förvaltas av OP eller en extern kapitalförvaltare. Dessutom måste externa kapitalförvaltare uppfylla OP:s minimikriterier för hållbara placeringar.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Fonder som förvaltas av OP, och som fonden placerat i, analys av portföljbolagets förvaltningssed är en viktig del av den hållbara placeringsprocessen, och analysen utgör en del av OP Kapitalförvaltningens bedömningsmodell för hållbara placeringar. Vi anser att tillämpning av en god förvaltningssed är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Samtliga bolag granskas regelbundet avseende överträdelser av internationella normer för att synliggöra eventuella kontroversiella aspekter. På så sätt synliggörs allvarliga förvaltningsrelaterade kontroversiella faktorer genom en extern tjänsteleverantörs analys. Om man upptäcker en kontroversiell aspekt i portföljbolaget är det endast möjligt att göra en placering om man inleder en påverkansdialog. Om påverkansdialogen inte ger resultat eller är omöjlig utesluts bolaget och hamnar utanför placeringsuniversumet.



Vid bedömningen av portföljbolagens förvaltningssed beaktas ändamålsenligheten i bolagets förvaltningsstrukturer samt den allmänna riskhanteringen avseende ESG-faktorer. Vi anser att bolagets förmåga att hantera ESG-risker även ger en god helhetsbild över bolagets förvaltningsnivå. Vår bedömning av hållbara placeringar utifrån förvaltningssed inkluderar bland annat en bedömning av portföljbolagets verksamhet i relation till sina anställda och bolagets praxis för ersättningar och beskattning. Vid bedömningen av god förvaltningssed använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi granskar regelbundet fonderna utifrån kriterierna för god förvaltningssed som har angivna minimigränser. God styrning krävs även av externa fondförvaltare, och dess granskning är en väsentlig del av due diligence-processen och den årliga undersökningen innan investeringsbeslutet. I granskningen uppmärksammas till exempel lämpligheten i bolagets administrativa strukturer, bolagets agerande i förhållande till sin personal samt bolagets praxis kring ersättning och beskattning. Dessutom bör företagets verksamhet vara transparent.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

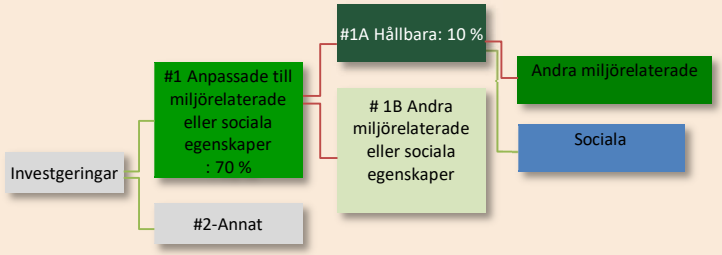
Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade egenskaper genom att utnyttja uteslutning, beakta ESG-faktorer inom placeringsprocessen, på ett omfattande sätt granska externa kapitalförvaltares ESG-förfaranden samt genom att fastställa en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Dessutom förbehåller fonden sig rätten att placera i kontanter, derivat och övriga placeringsobjekt, för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsdata. ("#2 Övriga"). Med ifrågavarande placeringar hanteras bland annat fondens likviditet samt marknadsrisker. När det gäller placeringar i kategorin "#2 Övriga" kan vi tyvärr inte garantera att ESG-faktorer beaktats på samma sätt som i placeringar i kategori "#1".

Fonden har en minimiallokering på 10 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.



Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

———————

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden placerar i värdepapper i huvudsak via andra fonder. Fonden kan också placera sina tillgångar i börsderivat och OCT-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter</

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Finland

Identifieringskod för juridiska personer: FI0008800206

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara investeringar. Med ESG-frågor avses faktorer som rör miljö, samhälle eller företagsstyrning. Dessutom genomlyses fondens placeringar regelbundet med avseende på internationella normöverträdelser genom att utnyttja en extern tjänsteleverantörs analys.

Uteslutning: Fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol, tobaksföretag samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förteckningen över uteslutna placeringsobjekt är offentlig. Utöver de allmänna uteslutningsreglerna placerar fonderna inte i tobaksföretag, och inte heller i bolag som bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

ESG-integration: ESG-faktorer beaktas som en del av placeringsprocessen genom att använda såväl en extern ESG-tjänsteleverantörs data som ett ESG-verktyg som OP Kapitalförvaltning har utvecklat internt. Beaktande av ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen betyder till exempel att risker förknippade med miljö, samhälle och företagsstyrning synliggörs med hjälp av olika mätare för respektive delområde.

Bolagsstämmor: Fonden röstar genom en tjänsteleverantör i bolagsstämmor enligt principerna för OP-Fondbolagets ägarstyrning som beaktar ansvarsfullheten.

Brott mot internationella normer: Fonderna genomlyses regelbundet med avseende på eventuella överträdelser av internationella normer och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Målet är att få företag som brutit mot normerna att ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget avlägsnas från fondportföljen eller läggas på listan över uteslutna placeringsobjekt.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  I analysen av placeringsobjekten används både en ESG-analys från en extern tjänsteleverantör och OP Kapitalförvaltnings egen ESG-analysmodell. Bedömning av praxis för god styrning utgör en väsentlig del av analysen av placeringsobjekten.

  Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

  Som hållbara investeringar ses sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att ha en negativ inverkan på övriga hållbarhetsfaktorer eller -mål. hållbara investeringar fastställs med OP Kapitalförvaltnings analysmodell, som utnyttjar en extern tjänsteleverantörs SDG- och hållbarhetsinformation.

  På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

  Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att portföljbolagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

  Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

  Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslutens mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar utveckling granskas det om portföljbolaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Inte heller i andra placeringar gör vi några aktiva direkta placeringar i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringsfonden är en aktiefond som huvudsakligen placerar sina tillgångar på den finländska aktiemarknaden, i företag med en avkastningspotential som består av utdelning och värdeutveckling. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara investeringar.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Utöver OP Kapitalförvaltnings allmänna uteslutningslista placerar fonden inte i bolag som huvudsakligen bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Analysen av portföljbolagets företagsstyrning är en viktig del av placeringsprocessen. Vi anser att iakttagandet av en praxis för god styrning är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Vid bedömning av företagsstyrningen beaktas till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning. Vid bedömningen av praxis för god styrning använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi genomlyser fonderna regelbundet med kriterierna för praxis för god styrning och med angivna minimigränser.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

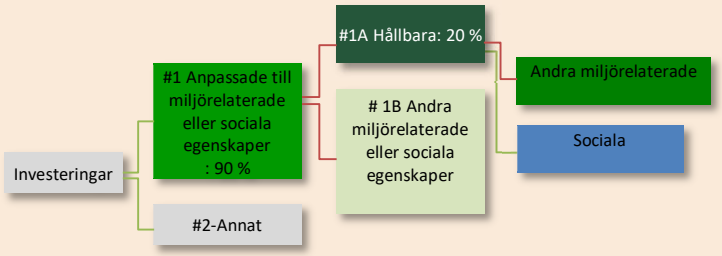
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 90 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation ("#2 Övrig"). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen "#2 Övrig" kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen "#1.

Fonden har en minimiallokering på 20 % i hållbara placeringsobjekt. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

En minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, samt en minimiallokering i hållbara placeringar, kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.



Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden gör i regel sina placeringar som direkta aktieplaceringar. Fonden kan också placera sina tillgångar i börsderivat och OTC-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Mål 2

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000410931

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 3 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar hållbarhetsegenskaper med hjälp av positivt urval och negativa avgränsningar.

Fonden utnyttjar en best-in-class-viktning som baseras på ESG-klassificeringen, dvs. fonden tar endast med sådana företag som hör till de bästa i branschen vad beträffar hållbarhetsfrågor.

Ur fonderna utesluts tobak, alkohol, hasardspel, vapen, vuxenunderhållning och kärnkraft.

Dessutom genomlyses fondens placeringar regelbundet med avseende på internationella normöverträdelser genom att utnyttja en extern tjänsteleverantörs analys. Om en normöverträdelse konstateras, strävar fonden i första hand efter att påverka företagets verksamhet, men om detta är omöjligt eller inte ger resultat, utesluts företaget.

Bolagsstämmor: Fonden röstar genom en tjänsteleverantör i bolagsstämmor enligt principerna för OP-Fondbolagets ägarstyrning som beaktar ansvarsfullheten.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och***

en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden utnyttjar som hållbarhetsindikatorer bl.a. en ESG-klassificering, som beskriver hur företaget hanterar väsentliga hållbarhetsrisker och -möjligheter som det utsätts i förhållande till andra jämförelseföretagen.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Som hållbara investeringar ses sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att ha en negativ inverkan på övriga hållbarhetsfaktorer eller -mål. hållbara investeringar fastställs med OP Kapitalförvaltnings analysmodell, som utnyttjar en extern tjänsteleverantörs SDG- och hållbarhetsinformation.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att företagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslutsmest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar utveckling granskas det om portföljbolaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Inte heller i andra placeringar gör vi några aktiva direkta placeringar i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ **Ja** Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ **Nej**



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringsfonden är en aktivt förvaltad blandfond som placerar sina tillgångar i huvudsak på den globala aktie- och räntemarknaden.

Fonden kan också placera i andelar i andra placeringsfonder.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att utnyttja uteslutning samt använda sig av best-in-class-viktning baserat på ESG-klassificeringen. Till fonden väljs alltså företag som hör till de bästa inom sin bransch i frågor som gäller hållbarhet. Dessutom har fonden en minimiallokering för hållbara investeringar.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Ur fonderna utesluts tobak, alkohol, hasardspel, vapen, vuxenunderhållning och kärnkraft.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Analysen av portföljbolagets företagsstyrning är en viktig del av placeringsprocessen. Vi anser att iakttagandet av en praxis för god styrning är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Vid bedömning av företagsstyrningen beaktas till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning. Vid bedömningen av praxis för god styrning använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi genomlyser fonderna regelbundet med kriterierna för praxis för god styrning och med angivna minimigränser.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

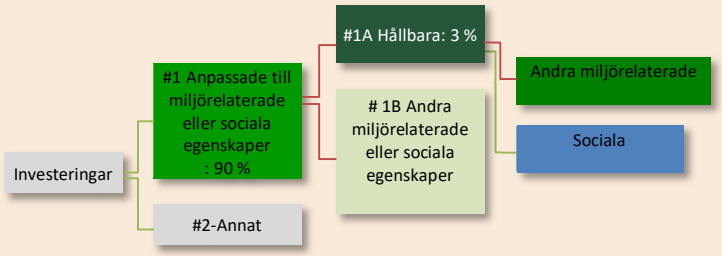
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 90 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation (”#2 Övrig”). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen ”#2 Övrig” kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen ”#1.

Fonden har en minimiallokering på 3 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

En minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, samt en minimiallokering i hållbara placeringar, kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Mål 3

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000410949

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 3 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar hållbarhetsegenskaper med hjälp av positivt urval och negativa avgränsningar.

Fonden utnyttjar en best-in-class-viktning som baseras på ESG-klassificeringen, dvs. fonden tar endast med sådana företag som hör till de bästa i branschen vad beträffar hållbarhetsfrågor.

Ur fonderna utesluts tobak, alkohol, hasardspel, vapen, vuxenunderhållning och kärnkraft.

Dessutom genomlyses fondens placeringar regelbundet med avseende på internationella normöverträdelser genom att utnyttja en extern tjänsteleverantörs analys. Om en normöverträdelse konstateras, strävar fonden i första hand efter att påverka företagets verksamhet, men om detta är omöjligt eller inte ger resultat, utesluts företaget.

Bolagsstämmor: Fonden röstar genom en tjänsteleverantör i bolagsstämmor enligt principerna för OP-Fondbolagets ägarstyrning som beaktar ansvarsfullheten.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och***

en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden utnyttjar som hållbarhetsindikatorer bl.a. en ESG-klassificering, som beskriver hur företaget hanterar väsentliga hållbarhetsrisker och -möjligheter som det utsätts i förhållande till andra jämförelseföretagen.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Som hållbara investeringar ses sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att ha en negativ inverkan på övriga hållbarhetsfaktorer eller -mål. hållbara investeringar fastställs med OP Kapitalförvaltnings analysmodell, som utnyttjar en extern tjänsteleverantörs SDG- och hållbarhetsinformation.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att företagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslutsmest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar utveckling granskas det om portföljbolaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Inte heller i andra placeringar gör vi några aktiva direkta placeringar i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ **Ja** Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ **Nej**



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringsfonden är en aktivt förvaltad blandfond som placerar sina tillgångar i huvudsak på den globala aktie- och räntemarknaden.

Fonden kan också placera i andelar i andra placeringsfonder.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att utnyttja uteslutning samt använda sig av best-in-class-viktning baserat på ESG-klassificeringen. Till fonden väljs alltså företag som hör till de bästa inom sin bransch i frågor som gäller hållbarhet. Dessutom har fonden en minimiallokering för hållbara investeringar.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Ur fonderna utesluts tobak, alkohol, hasardspel, vapen, vuxenunderhållning och kärnkraft.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Analysen av portföljbolagets företagsstyrning är en viktig del av placeringsprocessen. Vi anser att iakttagandet av en praxis för god styrning är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Vid bedömning av företagsstyrningen beaktas till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning. Vid bedömningen av praxis för god styrning använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi genomlyser fonderna regelbundet med kriterierna för praxis för god styrning och med angivna minimigränser.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

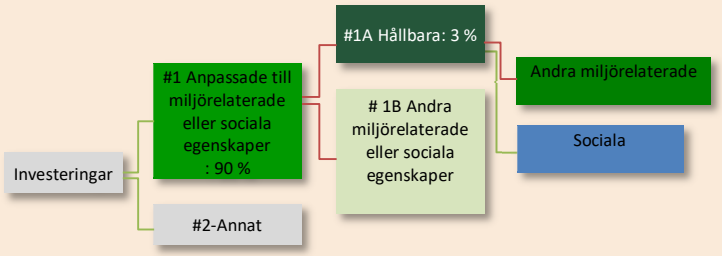
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 90 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation (”#2 Övrig”). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen ”#2 Övrig” kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen ”#1.

Fonden har en minimiallokering på 3 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

En minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, samt en minimiallokering i hållbara placeringar, kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning vet vi inte ännu om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Mål 4

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000410956

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 3 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar hållbarhetsegenskaper med hjälp av positivt urval och negativa avgränsningar.

Fonden utnyttjar en best-in-class-viktning som baseras på ESG-klassificeringen, dvs. fonden tar endast med sådana företag som hör till de bästa i branschen vad beträffar hållbarhetsfrågor.

Ur fonderna utesluts tobak, alkohol, hasardspel, vapen, vuxenunderhållning och kärnkraft.

Dessutom genomlyses fondens placeringar regelbundet med avseende på internationella normöverträdelser genom att utnyttja en extern tjänsteleverantörs analys. Om en normöverträdelse konstateras, strävar fonden i första hand efter att påverka företagets verksamhet, men om detta är omöjligt eller inte ger resultat, utesluts företaget.

Bolagsstämmor: Fonden röstar genom en tjänsteleverantör i bolagsstämmor enligt principerna för OP-Fondbolagets ägarstyrning som beaktar ansvarsfullheten.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och***

en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden utnyttjar som hållbarhetsindikatorer bl.a. en ESG-klassificering, som beskriver hur företaget hanterar väsentliga hållbarhetsrisker och -möjligheter som det utsätts i förhållande till andra jämförelseföretagen.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Som hållbara investeringar ses sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att ha en negativ inverkan på övriga hållbarhetsfaktorer eller -mål. hållbara investeringar fastställs med OP Kapitalförvaltnings analysmodell, som utnyttjar en extern tjänsteleverantörs SDG- och hållbarhetsinformation.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att företagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslutens mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar utveckling granskas det om portföljbolaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Inte heller i andra placeringar gör vi några aktiva direkta placeringar i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ **Ja** Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ **Nej**



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringsfonden är en aktivt förvaltad blandfond som placerar sina tillgångar i huvudsak på den globala aktie- och räntemarknaden.

Fonden kan också placera i andelar i andra placeringsfonder.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att utnyttja uteslutning samt använda sig av best-in-class-viktning baserat på ESG-klassificeringen. Till fonden väljs alltså företag som hör till de bästa inom sin bransch i frågor som gäller hållbarhet. Dessutom har fonden en minimiallokering för hållbara investeringar.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Ur fonderna utesluts tobak, alkohol, hasardspel, vapen, vuxenunderhållning och kärnkraft.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Analysen av portföljbolagets företagsstyrning är en viktig del av placeringsprocessen. Vi anser att iakttagandet av en praxis för god styrning är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Vid bedömning av företagsstyrningen beaktas till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning. Vid bedömningen av praxis för god styrning använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi genomlyser fonderna regelbundet med kriterierna för praxis för god styrning och med angivna minimigränser.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

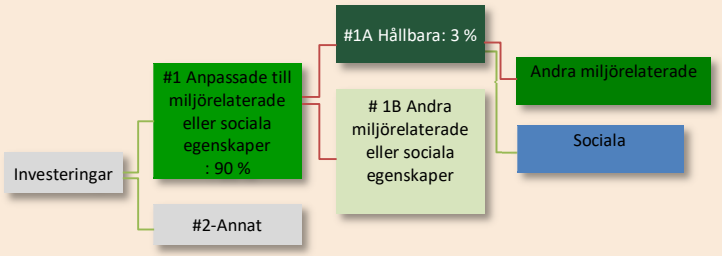
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 90 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation (”#2 Övrig”). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen ”#2 Övrig” kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen ”#1.

Fonden har en minimiallokering på 3 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

En minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, samt en minimiallokering i hållbara placeringar, kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

———————

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Försiktig

Identifieringskod för juridiska personer: FI0008814702

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 5% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden placerar i värdepapper huvudsakligen via fonder som förvaltas av OP Fondbolaget och externa kapitalförvaltare. Den främjar egenskaper relaterade till miljö och samhälle genom att integrera analys och uppföljning av hållbarhetsaspekter i placeringsprocessen både på fondnivå och på nivån genomlysning av fondinnehav. Analysen och uppföljningen utgörs av uteslutning, med vilken man begränsar att bli utsatt för vissa sektorer, och med beaktande av både klimatfaktorer och ett aktivt innehav som en del av kapitalförvaltarnas placeringsprocess. Fonden placerar i huvudsak i fonder som främjar egenskaper relaterade till miljö och/eller samhälle eller vars mål är att göra hållbara placeringar.

Placeringsfonder som förvaltas av OP Fondbolaget främjar egenskaper relaterade till miljö och/eller samhälle genom att utnyttja uteslutning, beakta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen och genom att fastställa en fondspecifik minimiallokering till hållbara placeringar. Med ESG-faktorer avses faktorer som rör miljö, samhälle eller god förvaltning. Dessutom genomlyses fondens placeringar regelbundet med avseende på internationella

normöverträdelser, med hjälp av en extern tjänsteleverantörs analys.

Externa kapitalförvaltares ESG-förfaranden granskas omfattande genom att bedöma deras ESG-policy, ESG-resurser och ESG-rapportering, uteslutningsprinciper samt hur hållbarhetsaspekter beaktas i placeringsverksamheten. Resultaten av externa kapitalförvaltares ESG-granskning poängsätts av OP Kapitalförvaltning, och kapitalförvaltarnas hållbarhet och dess utveckling följs upp varje år genom en enkät. Fonden placerar inte i externa kapitalförvaltares fonder om de inte har en ESG-policy eller principer för hållbart placerande.

Egenskaper relaterade till miljö och samhälle omfattar följande:

Fondspecifik minimiallokering: Fonden placerar delvis i placeringsobjekt som främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling, och vars affärsverksamhet består av produkter och tjänster som är förenliga med miljömålen i EU-taxonomin, eller vars affärsverksamhet består av grön affärsverksamhet, och som inte orsakar betydande negativa effekter på miljö eller samhälle samt iakttar god förvaltningssed.

Uteslutning: Följande kriterier gäller placeringar som görs i fonder som förvaltas av OP. OP-fonderna placerar inte aktivt i tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol, tobaksföretag samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förteckningen över uteslutna placeringsobjekt är offentlig. Utöver de allmänna uteslutningsreglerna placerar fonden inte i bolag som bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas. De externt förvaltade fonder som fonden har placeringar i har egna uteslutningsprinciper. Fondens innehav genomlyses varje kvartal för att säkerställa en minimering av exponeringen av fondens placeringar mot OP Kapitalförvaltnings förteckning över uteslutna placeringsobjekt.

ESG-integrering: ESG-faktorer beaktas inom placeringsprocessen genom att utnyttja externa tjänsteleverantörers data samt ESG-verktyg som tagits fram internt av OP Kapitalförvaltning. Beaktande av ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen betyder till exempel att risker förknippade med miljö, samhälle och förvaltning synliggörs med hjälp av olika mätare för respektive delområde. Procentandelen för hållbara placeringar beräknas för varje internt och externt förvaltad fond samt för ETF. OP följer upp att alla ETF-tjänsteleverantörer har en ESG-policy eller principer för hållbart placerande. Listan över godkända ETF-tjänsteleverantörer administreras och uppdateras regelbundet.

Internationella normöverträdelser: Placeringar i OP-fonder genomlyses regelbundet med avseende på eventuella överträdelser av internationella normer, och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Målet är att bolag som brutit mot normerna ska ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget avlägsnas från fondportföljen eller införas i förteckningen över uteslutna placeringsobjekt. Fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare har egna principer för hållbart placerande och de kan försöka påverka eller utesluta portföljbolaget, om bolaget bryter mot internationella normer.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  I analysen av placeringsobjekten används både en ESG-analys från en extern tjänsteleverantör och OP Kapitalförvaltnings egen ESG-analysmodell. Bedömning av praxis för god styrning utgör en väsentlig del av analysen av placeringsobjekten.

  Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Hållbara placeringar utgörs enligt OP Kapitalförvaltnings definition av sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att negativt påverka övriga hållbarhetsfaktorer eller mål. Definitionen av en hållbar placering görs med OP
Kapitalförvaltningens analysmodell som använder sig av bland annat uppgifter om externa tjänsteleverantörers förenlighet med de globala målen för hållbar utveckling (SDG) och EU:s taxonomi och så kallad grön omsättning. OP Kapitalförvaltnings

analysmodell identierar positiv miljöpåverkan i bolagens verksamhet i linje med följande mål för hållbar utveckling: (SDG 6 – rent vatten och sanitet för alla, SDG 7 – hållbar energi för alla, SDG 9 – hållbar industri, innovationer och infrastruktur, SDG 11 – hållbara städer och samhällen, SDG 12 – hållbar konsumtion och produktion, SDG 13 – bekämpa klimatförändringama, SDG 14 – hav och marina resurser, SDG 15 – ekosystem och biologisk mångfald), är förenliga med miljömålen i EU-taxonomin eller anknyter till bland annat förnybar energi, energieffektivitet, miljövänligt byggande, hållbar användning av vattenresurser, förebyggande av kontamination och hållbart jordbruk. Modellen identifierar som ett positivt samhälleligt mål handlingar som främjar följande mål för hållbar utveckling: SDG 1 – ingen fattigdom, SDG 2 – ingen svält, SDG 3 – hälsa och välbefinnande, SDG 4 – bra utbildning, SDG 5 – jämställdhet mellan könen, SDG 8 – människovärdigt arbete och ekonomisk tillväxt, SDG 10 – minskande av ojämlikhet, SDG 16 – fred, rättvisa och god förvaltning och/eller SDG 17 – samarbete och partnerskap. Analysen av hållbara placeringar kan kompletteras med portföljförvaltarens egen manuella analys.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Medhjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att portföljbolagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact. I fråga om placeringar i fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare kan man ha något avvikande processer för "Inga betydande negativa effekter". Att externt förvaltade fonder är enhetliga med OP:s modell följs upp med ett internt verktyg för hållbara placeringar.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

I den utsträckning som denna fond placerar i externa fonder är beaktandet av PAI-faktorer beroende av i vilken omfattning data finns att tillgå och våra processer kan utvecklas när tillgången till och kvaliteten på data förbättras

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investerings granskas det om företaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Inte heller i andra placeringar gör vi några aktiva direkta placeringar i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ I den utsträckning som denna fond placerar i övriga OP-fonder analyseras regelbundet alla negativa effekter på hållbarheten (PAI) enligt tabell 1 i bilaga 1 till SFDR RTS-förordningen genom att genomlysa de direkta placeringarna samt utnyttja OP Kapitalförvaltningens interna PAI-verktyg, som grundar sig på data från en extern tjänsteleverantör. Nedan en lista över dessa indikatorer:

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt: #1. Utsläpp av växthusgaser, #2. Koldioxidavtryck, #3. Investeringsobjektens växthusgasintensitet, #4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, #5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion, #6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, #7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald, #8. Utsläpp till vatten, #9. Farligt avfall och radioaktivt avfall, #10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, #11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, #12. Ojusterad löneklyfta mellan könen, #13. Jämnare könsfördelning i styrelserna och #14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen).

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter: #15. Växthusgasintensitet och #16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar.

Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter: #17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter och #18. Exponering mot energieffektiva fastigheter.

Tilläggsindikatorer: #4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp i tabell 2 och tilläggsindikator #14 Antal identifierade allvarliga människorättsfrågor i tabell 3 i bilaga 1 till SFDR RTS-förordningen beaktas.

Om sållningen avslöjar objekt som har betydande huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i förhållande till jämförbara bolag och om den nämnda PAI-indikatorn anses vara väsentlig för målföretaget, genomförs en närmare kontroll av portföljbolaget och vid behov utesluts företaget eller en påverkansprocess inleds. Portföljförvaltarna använder PAI-verktyget för att få fram företags- och branschspecifika värden som används vid placeringsbeslut.

I den utsträckning som denna fond placerar i externa fonder är beaktande av PAI-faktorer beroende av i vilken omfattning data finns att tillgå och våra processer kan utvecklas när tillgången till och kvaliteten på data förbättras.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en allokeringsfond, som placerar internationellt i aktier och ränteinstrument. Placeringar görs huvudsakligen via andra placeringsfonder och börsnoterade produkter (ETP). En mera exakt definition är att tillgångsklasserna består av, men begränsas inte till, aktier, statsobligationer och företagslån. Allokeringsbeslut fattas av OP Kapitalförvaltnings Placeringskommitté, varefter de implementeras på lämpligt sätt på fonderna. Portföljens avkastning och risker följs upp regelbundet. Placeringsbeslut för nivån för placeringsinstrument fattas på nivån portföljförvaltning genom kvantitativa och kvalitativa urvalsmetoder.

Fonden placerar i andra fonder som förvaltas av OP Fondbolaget, i fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare, i ETP-produkter samt i enskilda värdepapper. Derivat kan användas som en del av effektiv portföljförvaltning för att skydda sig mot risker, effektivera portföljförvaltningen eller ersätta direkta placeringar.

Fonden främjar egenskaper som anknyter till miljö och/eller samhälle i enlighet med OP:s principer om hållbara placeringar, i den utsträckning placeringar görs i fonder som förvaltas av OP. Vad gäller fonder som förvaltas av externa kapitalförvaltare strävar fonden efter att välja fonder som främjar egenskaper som anknyter till miljö och/eller samhälle eller vars mål är att göra hållbara placeringar. Placeringsfonder som förvaltas av OP Fondbolaget främjar miljö- och/eller samhällsrelaterade egenskaper genom att utnyttja uteslutning, beakta ESG-faktorer inom placeringsprocessen och genom att fastställa en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Fonder som förvaltas av externa portföljförvaltare har egna principer för hållbart placerande. Dessa kapitalförvaltares ESG-förfaranden har granskats omfattande. OP har byggt upp interna verktyg för att välja och monitorera placeringar

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonder som förvaltas av OP, och som fonden placerat i, får inte göra aktiva direkta placeringar i bolag som finns på OP Kapitalförvaltnings offentliga förteckning över uteslutna placeringsobjekt. Dessutom placerar artikel 8-fonder som förvaltas av OP inte i bolag som är kraftigt delaktiga i osedvanlig produktion av olja och gas. Externt förvaltade fonder, som fonden placerat i, kan ha även andra bindande delfaktorer. Överhuvudtaget minimeras fondens/placeringskorgens exponering mot OP Kapitalförvaltnings offentliga uteslutningsförteckning eller uteslutningsförteckningen som gäller osedvanlig olja och gas, oavsett om placeringen gjorts i en fond som förvaltas av OP eller en extern kapitalförvaltare. Dessutom måste externa kapitalförvaltare uppfylla OP:s minimikriterier för hållbara placeringar.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Fonder som förvaltas av OP, och som fonden placerat i, analys av portföljbolagets förvaltningssed är en viktig del av den hållbara placeringsprocessen, och analysen utgör en del av OP Kapitalförvaltningens bedömningsmodell för hållbara placeringar. Vi anser att tillämpning av en god förvaltningssed är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Samtliga bolag granskas regelbundet avseende överträdelser av internationella normer för att synliggöra eventuella kontroversiella aspekter. På så sätt synliggörs allvarliga förvaltningsrelaterade kontroversiella faktorer genom en extern tjänsteleverantörs analys. Om man upptäcker en kontroversiell aspekt i portföljbolaget är det endast möjligt att göra en placering om man inleder en påverkansdialog. Om påverkansdialogen inte ger resultat eller är omöjlig utesluts bolaget och hamnar utanför placeringsuniversumet.



Vid bedömningen av portföljbolagens förvaltningssed beaktas ändamålsenligheten i bolagets förvaltningsstrukturer samt den allmänna riskhanteringen avseende ESG-faktorer. Vi anser att bolagets förmåga att hantera ESG-risker även ger en god helhetsbild över bolagets förvaltningsnivå. Vår bedömning av hållbara placeringar utifrån förvaltningssed inkluderar bland annat en bedömning av portföljbolagets verksamhet i relation till sina anställda och bolagets praxis för ersättningar och beskattning. Vid bedömningen av god förvaltningssed använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi granskar regelbundet fonderna utifrån kriterierna för god förvaltningssed som har angivna minimigränser. God styrning krävs även av externa fondförvaltare, och dess granskning är en väsentlig del av due diligence-processen och den årliga undersökningen innan investeringsbeslutet. I granskningen uppmärksammas till exempel lämpligheten i bolagets administrativa strukturer, bolagets agerande i förhållande till sin personal samt bolagets praxis kring ersättning och beskattning. Dessutom bör företagets verksamhet vara transparent.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

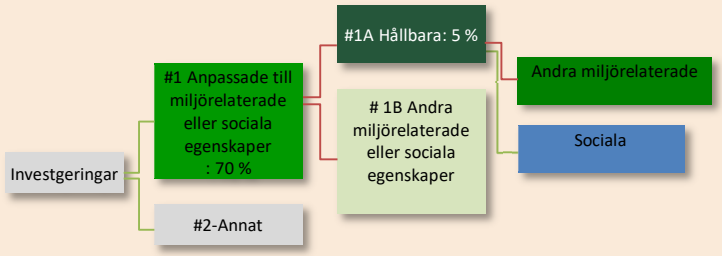
Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade egenskaper genom att utnyttja uteslutning, beakta ESG-faktorer inom placeringsprocessen, på ett omfattande sätt granska externa kapitalförvaltares ESG-förfaranden samt genom att fastställa en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Dessutom förbehåller fonden sig rätten att placera i kontanter, derivat och övriga placeringsobjekt, för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsdata. (”#2 Övriga”). Med ifrågavarande placeringar hanteras bland annat fondens likviditet samt marknadsrisker. När det gäller placeringar i kategorin ”#2 Övriga” kan vi tyvärr inte garantera att ESG-faktorer beaktats på samma sätt som i placeringar i kategori ”#1”.

Fonden har en minimiallokering på 5 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.



Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden placerar i värdepapper i huvudsak via andra fonder. Fonden kan också placera sina tillgångar i börsderivat och OCT-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter</

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Specialplaceringsfonden OP-Hyresinkomst

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000060934

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 20 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☐ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att stödja hållbar urbanisering i form av kompletterande byggande och genom att prioritera energieffektiva lösningar. Vid val av placeringsobjekt prioriterar vi sådana lägen som möjliggör tillgången till tjänster genom att gå, cykla och använda kollektivtrafik. Fonden möjliggör byggande av nya friska hem samt ett högkvalitativt alternativ till ägarboende. Den andel, som fonden placerar i objekt som uppfyller EU:s hållbarhetstaxonomi, strävar till att begränsa klimatförändringen.

För de miljö- och samhällsrelaterade egenskaper som fonden främjar har inte angetts jämförelsevärden.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  Hållbarhetsindikatorer som följs är fastighetsobjektens genomsnittliga energiklass, produktion av förnybar energi vid fastigheterna,, antalet bostäder som byggs och antalet certifierade fastighetsobjekt.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

  Till den del som fonden gör hållbara investeringar, räknas som hållbara investeringar sådana placeringsobjekt vars miljömål enligt EU:s hållbarhetstaxonomi är att begränsa klimatförändringen. Begränsandet av klimatförändringen främjas genom att placera i objekt som uppfyller kraven i EU:s hållbarhetstaxonomi.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

- ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?***

  Till den del som fonden gör hållbara investeringar, vars miljömål är att begränsa klimatförändringen, bedöms som en del av EU:s hållbarhetstaxonomi att placeringsobjektet inte medför några betydande negativa konsekvenser för de övriga miljömålen i hållbarhetstaxonomin..Bedömningen om att ingen betydande skada sker i samband med förvärv och ägande av byggnader inkluderar en utvärdering av de fysiska klimatriskerna för taxonomikompatibla placeringsobjekt. Således utvärderas de fysiska klimatriskerna som en del av bedömningen. Utvärderingen sker i etapper och kräver (i) en driftsbedömning för att fastställa vilka fysiska klimatrisker som kan påverka fastigheterna under deras förväntade livslängd; (ii) om verksamheten bedöms vara i riskzonen på grund av en eller flera fysiska klimatrisker, bedömning av klimatriskens väsentlighet baserat på objektets sårbarhet; och (iii) utvärdering av anpassningslösningar som reducerar de identifierade fysiska klimatriskerna.

- ***Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?***

  De negativa konsekvenserna för hållbarbarhetsfaktorer (PAI) bedöms regelbundet genom att beakta PAI-indikatorer som lämpar sig för placeringar i fastighetsegendom och som berör exponering för risker förknippade med fossila bränslen och energiineffektivitet samt utsläpp av växthusgaser.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Fondens placeringsobjekt är till majoriteten bostads- och fastighetsaktiebolag som fonden äger till 100%. Som en del av OP Gruppen stödjer vi FN:s Global Compact -initiativ och följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Till den del som fonden kan ha placeringar i bolag, görs en kvalitativ kontroll av bolagen enligt OECD:s och FN:s principer.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja Till den del som fonden gör placeringar i fastighetsförmögenhet bedöms de negativa konsekvenserna för hållbarbarhetsfaktorer (PAI) regelbundet genom att beakta PAI-indikatorer som lämpar sig för placeringar i fastighetsförmögenhet. Indikatorerna gäller exponering för risker förknippade med fossila bränslen och energiineffektivitet samt utsläpp av växthusgaser.

Till den del som fonden gör placeringar i andra fonder eller bolag som placerar i fastighetsförmögenhet, analyseras de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer (PAI) regelbundet genom att i tillämplig utsträckning granska PAI-indikatorer som lämpar sig för antingen fastighetsförmögenhet eller placeringar i bolag.

Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med artikel 11 punkt 2 i SFDR-förordningen.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

OP-Hyresinkomst är en specialplaceringsfond som placerar sina tillgångar huvudsakligen i bostäder, kontors- och affärsutrymmen samt i byggandet av bostäder i Finland. Fonden främjar miljö- och samhällsaspekter genom att använda analysmetoder som gäller miljö, samhälle och praxis för god styrning (ESG) och genom att utesluta vissa placeringsobjekt. Fonden placerar huvudsakligen direkt i hyresbostäder som normalt utgör cirka hälften av fondens placeringsportfölj. Dessutom placerar fonden högst en femtedel av sina bruttotillgångar i byggandet av bostäder. Dessa placeringar genomförs antingen direkt via OP-Hyresinkomsts egen byggverksamhet eller indirekt genom att placera i andelar i kommanditbolag som bedriver byggande och uthyrning av bostäder. Dessutom placerar fonden i bl.a. affärsutrymmen och kontor. Fondens avkastning och värde påverkas betydligt av den allmänna värdeutvecklingen och utvecklingen av hyresinkomsterna på fastighetsmarknaden i Finland. Fondens placeringar koncentreras i allmänhet till tillväxtcentra och andra områden som portföljförvaltarna anser vara intressanta.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden har en minimiallokering för hållbara placeringsobjekt.

Från placeringsobjekten utesluts, och fondens placeringsobjekt hyrs inte ut till verksamhet som:
- bryter, lagrar, transporterar eller tillverkar fossila bränslen
- lagrar, transporterar, tillverkar eller förmedlar kontroversiella vapen eller kärnvapen
- tillverkar hälsoskadliga eller beroendeframkallande produkter (t.ex. tobak eller storskalig tillverkning av rusmedel) eller vuxenunderhållning
- har identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact, t.ex. tvångsarbete och korruption.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Till den del som fonden kan placera i bolag, görs en kvalitativ analys av företagen för att utvärdera hur praxis för god styrning i bolagen uppfylls. Vid bedömning av företagets bolagsstyrning beaktas t.ex. förvaltningsstrukturens ändamålsenlighet,, bolagets ageranden i förhållande till personalen samt praxis för ersättning och beskattning. Dessutom bör företagets verksamhet vara transparent.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Enligt fondens stadgar ska tre femtedelar (3/5) av fondens totala förmögenhet alltid placeras i fastigheter i Finland eller i fastighetsvärdepapper som gäller sådana fastigheter. Fondens alla placeringar av den här typen främjar miljö- och samhällsanknutna aspekter på det sätt som beskrivs i den här bilagan, och därför är minimiandelen av dessa placeringar 60 procent. "Annat" kan innefatta till exempel kortfristiga nettotillgångar, inklusive räntederivat som används för räntesäkring av kontanter eller lån. Derivat eller kontanter kan inte anses främja miljö- och samhällsrelaterade aspekter. Till den del fonden gör hållbara placeringar, ses som hållbara placeringar i första hand sådana placeringsobjekt som är förenliga med EU:s taxonomi och vars klimatmål är att begränsa klimatförändringen. Fondens minimiallokering i hållbara placeringsobjekt är 20 %.

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Koldioxidsnål Värld

Identifieringskod för juridiska personer: FI400148226

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper. Fonden eftersträvar en koldioxidintensitet som är minst hälften mindre än för det allmänna världsindexet, vilket betyder att fondens placeringar främst hänför sig till sådana företag som har en lägre koldioxidintensitet än branschen i allmänhet.

Bolagsstämmor: Fonden röstar genom en prxoy-tjänsteleverantör i bolagsstämmor enligt principerna för OP-Fondbolagets ägarstyrning som beaktar hållbarheten.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  Som stöd för beslutsfattandet utnyttjar fonden bl.a. koldioxidintensiteten som hållbarhetsindikator.

  Uteslutning: fonden utesluter från sina aktiva direkta placeringar: tobakstillverkning, produktion och användning av fossil energi, tillverkning av kontroversiella vapen, verksamhet som är i strid med FN:s Global Compact, till exempel barnarbetskraft och korruption.

  Med avseende på internationella normöverträdelser genomlyses fonden varje kvartal och om en överträdelse konstateras, inleds en påverkansdialog i företaget. Om påverkan är omöjlig eller resultatlös, utesluts företaget ur placeringsuniversumet. Vi använder en extern tjänsteleverantör för att genomlysa normöverträdelser.

  Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

  Som hållbara investeringar ses sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att ha en negativ inverkan på övriga hållbarhetsfaktorer eller -mål. hållbara investeringar fastställs med OP Kapitalförvaltnings analysmodell, som utnyttjar en extern tjänsteleverantörs SDG- och hållbarhetsinformation.

  På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

  Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att företagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

  Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

  Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar utveckling granskas det om portföljbolaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Inte heller i andra placeringar gör vi några aktiva direkta placeringar i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens placeringsstrategi strävar efter avkastning på den diversifierade aktiemarknaden till ett koldioxidavtryck som är minst hälften mindre än det diversifierade globala aktieindexets avtryck.

Fondens placeringar hänför sig i huvudsak till sådana företag som har en lägre koldioxidintensitet än jämförelseföretagen.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fondens placeringsstrategi strävar efter avkastning på den diversifierade aktiemarknaden till ett koldioxidavtryck som är minst hälften mindre än det diversifierade globala aktieindexets avtryck.

Uteslutning: fonden utesluter från sina aktiva direkta placeringar: tobakstillverkning, produktion och användning av fossil energi, tillverkning av kontroversiella vapen, verksamhet som är i strid med FN:s Global Compact, till exempel barnarbetskraft och korruption.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Analysen av portföljbolagets företagsstyrning är en viktig del av placeringsprocessen. Vi anser att iakttagandet av en praxis för god styrning är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Vid bedömning av företagsstyrningen beaktas till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning. Vid bedömningen av praxis för god styrning använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi genomlyser fonderna regelbundet med kriterierna för praxis för god styrning och med angivna minimigränser.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

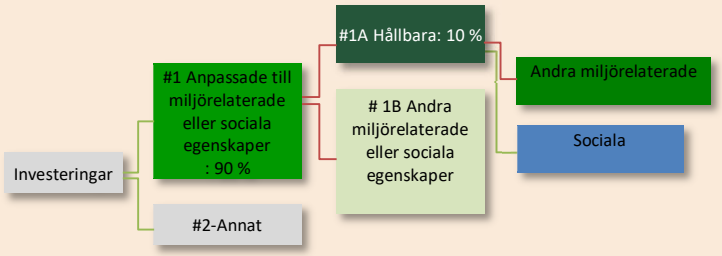
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 90 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation (”#2 Övrig”). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen ”#2 Övrig” kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen ”#1.

Fonden har en minimiallokering på 10 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

En minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, samt en minimiallokering i hållbara placeringar, kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar, men den totala summan av dessa ska alltid uppgå till minst den minimiandel som angetts för fondens hållbara investeringar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden gör i regel sina placeringar som direkta aktieplaceringar. Fonden kan också placera sina tillgångar i börsderivat och OTC-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Ja

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

- ***Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?***

Fondens jämförelseindex är MSCI ACWI Low Carbon Leaders Net USD. Jämförelseindexet beaktar koldioxidsnålhet på två sätt: genom att beakta koldioxidintensiteten och fossila reserver. Jämförelseindexet utesluter företag med hög koldioxidintensitet och företag som äger de största fossila reserverna och det eftersträvar en 50 % minskning av koldioxidintensiteten i förhållande till motsvarande sedvanliga marknadsindex.

- ***Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?***

Fonden motsvarar jämförelsevärdets metoder genom att förbinda sig till att fondens viktade koldioxidintensitet hålls på en lägre nivå än jämförelsevärdet.

Fonden strävar med aktiv placering efter att på lång sikt nå en avkastning som är bättre än jämförelseindexet. Fonden tar i regel en avsevärt hög aktiv risk och kan avvika väsentligt från jämförelseindexets sammansättning, viktning och risknivå.

- ***Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?***

Fondens jämförelseindex skiljer sig från motsvarande allmänna marknadsindex genom att det

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Företagslån Amerika

Identifieringskod för juridiska personer: FI4000153648

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara investeringar. Med ESG-faktorer avses faktorer som rör miljö, samhälle eller företagsstyrning. Dessutom genomlyses fondens placeringar regelbundet med avseende på internationella normöverträdelser genom att utnyttja en extern tjänsteleverantörs analys.

Uteslutning: Fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol, tobaksföretag samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förteckningen över uteslutna placeringsobjekt är offentlig. Utöver de allmänna uteslutningsreglerna placerar fonderna inte i tobaksföretag, och inte heller i bolag som bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

ESG-integration: ESG-faktorer beaktas som en del av placeringsprocessen genom att använda såväl en extern ESG-tjänsteleverantörs data som ett ESG-verktyg som OP Kapitalförvaltning har utvecklat internt. Beaktande av ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen betyder till exempel att risker förknippade med miljö, samhälle och företagsstyrning synliggörs med hjälp av olika mätare för respektive delområde.

Brott mot internationella normer: Fonderna genomlyses regelbundet med avseende på eventuella överträdelser av internationella normer och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Målet är att få företag som brutit mot normerna att ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget avlägsnas från fondportföljen eller läggas på listan över uteslutna placeringsobjekt.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  I analysen av placeringsobjekten används både en ESG-analys från en extern tjänsteleverantör och OP Kapitalförvaltnings egen ESG-analysmodell. Bedömning av praxis för god styrning utgör en väsentlig del av analysen av placeringsobjekten.

  Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

  Som hållbara investeringar ses sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att ha en negativ inverkan på övriga hållbarhetsfaktorer eller -mål. hållbara investeringar fastställs med OP Kapitalförvaltnings analysmodell, som utnyttjar en extern tjänsteleverantörs SDG- och hållbarhetsinformation.

  På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

  Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att portföljbolagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

  Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

  Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investerings granskas det om företaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Inte heller i andra placeringar gör vi några aktiva direkta placeringar i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringsfonden är en lång räntefond som placerar sina tillgångar främst i obligationslån i amerikanska dollar emitterade av amerikanska företag med god rating. Valutakursrisken säkras i så hög grad som möjligt. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara investeringar.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Utöver OP Kapitalförvaltnings allmänna uteslutningslista placerar fonden inte i bolag som huvudsakligen bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Analysen av portföljbolagets företagsstyrning är en viktig del av placeringsprocessen. Vi anser att iakttagandet av en praxis för god styrning är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Vid bedömning av företagsstyrningen beaktas till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning. Vid bedömningen av praxis för god styrning använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi genomlyser fonderna regelbundet med kriterierna för praxis för god styrning och med angivna minimigränser.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

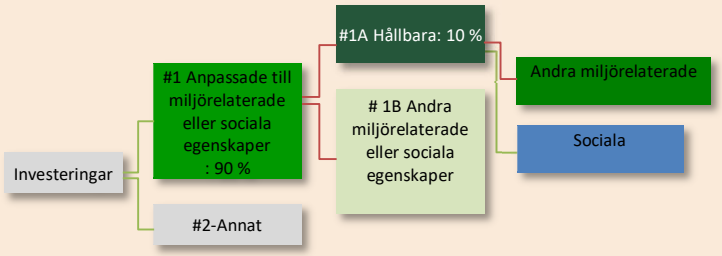
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 90 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation (”#2 Övrig”). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen ”#2 Övrig” kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen ”#1.

Fonden har en minimiallokering på 10 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

En minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, samt en minimiallokering i hållbara placeringar, kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?**

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

———————

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

För att hantera fondens likviditetsrisk har fonden en kontantallokering och dessutom möjlighet att placera i ETF. Användningen av dessa garanterar en tillräcklig likviditet hos fonden i olika marknadslägen samt en effektiv hantering av fondteckningar och -uppköp. Den ETF som fonden använder återspeglar ett omfattande marknadsindex och den beaktar inte hållbarhetsfaktorer separat. Fonden kan placera sina tillgångar i börsderivat och OTC-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Fonden kan också placera sina tillgångar i derivatinstrument avsedda för överföring av kreditrisken. Mest används derivatinstrument för att hantera ränte- och kreditrisken. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter

BILAGA II

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: OP-Företagslån

Identifieringskod för juridiska personer: FI0008805304

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte haren hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhets-indikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som främjas av den finansiella produkten.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara investeringar. Med ESG-faktorer avses faktorer som rör miljö, samhälle eller företagsstyrning. Dessutom genomlyses fondens placeringar regelbundet med avseende på internationella normöverträdelser genom att utnyttja en extern tjänsteleverantörs analys.

Uteslutning: Fonden utesluter från sina aktiva, direkta placeringar tillverkare av kontroversiella vapen, gruvbolag som producerar värmekol, elbolag som använder värmekol, tobaksföretag samt företag som brutit mot internationella normer, och som inte har varit mottagliga för påverkning. Förteckningen över uteslutna placeringsobjekt är offentlig. Utöver de allmänna uteslutningsreglerna placerar fonderna inte i tobaksföretag, och inte heller i bolag som bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

ESG-integration: ESG-faktorer beaktas som en del av placeringsprocessen genom att använda såväl en extern ESG-tjänsteleverantörs data som ett ESG-verktyg som OP Kapitalförvaltning har utvecklat internt. Beaktande av ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen betyder till exempel att risker förknippade med miljö, samhälle och företagsstyrning synliggörs med hjälp av olika mätare för respektive delområde.

Brott mot internationella normer: Fonderna genomlyses regelbundet med avseende på eventuella överträdelser av internationella normer och om en överträdelse upptäcks, inleds en process för att påverka portföljbolaget. Målet är att få företag som brutit mot normerna att ändra sin verksamhet och börja iaktta de internationella normerna i sin verksamhet. Om påverkan inte leder till resultat kan bolaget avlägsnas från fondportföljen eller läggas på listan över uteslutna placeringsobjekt.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

  I analysen av placeringsobjekten används både en ESG-analys från en extern tjänsteleverantör och OP Kapitalförvaltnings egen ESG-analysmodell. Bedömning av praxis för god styrning utgör en väsentlig del av analysen av placeringsobjekten.

  Vi följer upp och rapporterar bl.a. om placeringsobjektens gröna omsättningsandel, koldioxidintensitet och ESG-riskklassificering. Dessa uppgifter får vi från en extern tjänsteleverantör.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

  Som hållbara investeringar ses sådana placeringsobjekt vars affärsrörelse främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) utan att ha en negativ inverkan på övriga hållbarhetsfaktorer eller -mål. hållbara investeringar fastställs med OP Kapitalförvaltnings analysmodell, som utnyttjar en extern tjänsteleverantörs SDG- och hållbarhetsinformation.

  På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar, som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

  Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investering granskas det att placeringsobjektet inte har någon affärsrörelse som är skadlig för miljön eller samhället. Dessutom kontrolleras det att portföljbolagets väsentliga miljö- och samhällsrelaterade faktorer beaktas på minst en nöjaktig nivå i företagets verksamhet. Placeringsobjektet får inte heller ha identifierade mycket allvarliga miljö- eller samhällsöverträdelser eller brott mot FN Global Compact.

  Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

  Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Med hjälp av OP Kapitalförvaltnings analysmodell för hållbar investerings granskas det om företaget har brutit mot internationella normer (FN Global Compact, samt OECD:s anvisningar för multinationella företag). Om en överträdelse konstateras, kan företaget inte definieras som en hållbar investering.

Inte heller i andra placeringar gör vi några aktiva direkta placeringar i företag som har varit delaktiga i brott mot internationella normer och som inte framgångsrikt har kunnat påverkas. Placeringarna genomlyses varje kvartal med avseende på internationella normbrott. Om ett normbrott konstateras strävar vi i första hand efter att påverka företagets verksamhet. I andra hand avstår vi från placeringen.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja Negativa konsekvenser för hållbarhet (PAI) analyseras regelbundet genom att genomlysa placeringarna med avseende på PAI-indikatorer. Om det vid genomlysningen identifieras portföljbolag vars negativa konsekvenser för hållbarheten är betydelsefulla i förhållande till portföljbolagets jämförelseföretag och PAI-indikatorn i fråga konstateras vara väsentlig för portföljbolaget, tas portföljbolaget upp för en noggrannare uppföljning och vid behov utesluts företaget eller så inleds en påverkansprocess. Information om PAI-faktorer lyfts i fortsättningen fram i årsberättelsen i enlighet med 11 artikel 2 i SFDR-förordningen.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringsfonden är en lång räntefond som placerar sina tillgångar främst i obligationslån i euro emitterade av företag med god rating. Fondens tillgångar kan också begränsat placeras i ränteinstrument som emitterats av företag som har hemvist i OECD-stater utanför Europa och i OECD-stater. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara investeringar.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Utöver OP Kapitalförvaltnings allmänna uteslutningslista placerar fonden inte i bolag som huvudsakligen bedriver osedvanlig produktion av olja eller naturgas.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringsstrategin omfattar uteslutningskriterier som används för att begränsa placeringsuniversumet. Fonden har ändå inte något bindande minimibelopp som begränsar omfattningen av placeringarna.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Analysen av portföljbolagets företagsstyrning är en viktig del av placeringsprocessen. Vi anser att iakttagandet av en praxis för god styrning är en viktig grundpelare för företagets ekonomiska framgångar oavsett bransch. Vid bedömning av företagsstyrningen beaktas till exempel ändamålsenligheten av portföljbolagets förvaltningsstrukturer, portföljbolagets ageranden i förhållande till personalen samt portföljbolagets praxis för ersättning och beskattning. Vid bedömningen av praxis för god styrning använder vi oss av en extern tjänsteleverantörs analys, samt en egen kvalitativ analys när extern information inte är tillgänglig. Vi genomlyser fonderna regelbundet med kriterierna för praxis för god styrning och med angivna minimigränser.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

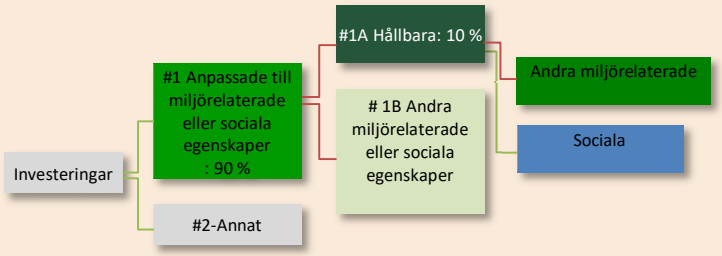
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Fonden främjar miljö- och samhällsrelaterade aspekter genom att utnyttja uteslutning, iaktta ESG-faktorer som en del av placeringsprocessen samt genom att ange en fondspecifik minimiallokering för hållbara placeringar. Minst 90 procent av fondens placeringar främjar ESG-faktorer. Dessutom behåller fonden möjligheten att placera i kontanter, derivata samt övriga placeringar för vilka det nödvändigtvis inte finns hållbarhetsinformation (”#2 Övrig”). Dessa placeringar används till exempel för att balansera fondens likviditet och marknadsrisker. När det gäller placeringar i klassen ”#2 Övrig” kan man inte garantera att hållbarhetsfaktorer har beaktats på samma sätt som när det gäller placeringar i klassen ”#1.

Fonden har en minimiallokering på 10 procent i hållbara placeringar. En hållbar placering definieras med hjälp av OP Kapitalförvaltnings modell för hållbar placering.

En minimiallokering i funktioner som främjar miljö och samhälle, samt en minimiallokering i hållbara placeringar, kalkyleras som genomsnittliga andelar av fondens marknadsvärde.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

 # 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **# 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala genskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Genom användningen av derivat eftersträvas inte ett främjande av miljö- eller samhällsrelaterade egenskaper.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhetsavfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ till gängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin[1]?

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

Investeringsmålen kommer att börja rapportera överensstämmelse med EU:s klassificeringssystem först från 2023. Andelen av fondernas investeringar enligt EU:s klassificeringssystem har ännu inte beräknats, eftersom de redovisade uppgifterna inte har funnits tillgängliga. Av denna anledning kan vi inte ännu veta om de eventuella gas- eller kärnenergiinvesteringarna för de finansiella produkterna är i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (”begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegarade förordning (EU) 2022/1214.

verksamheter?

Fonden förbinder sig inte till en minimiandel.

är håll bara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden kan innehålla placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, men fonden förbinder sig inte till en viss minimimängd placeringar enligt EU:s taxonomi. För närvarande finns det bara få placeringsobjekt som uppfyller EU:s taxonomi, eller begränsat med information om att de uppfyller den. Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör hållbara investeringar med ett miljö- eller samhällsrelaterat mål. För dessa mål anges inga separata minimiandelar.

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

För att hantera fondens likviditetsrisk har fonden en kontantallokering och dessutom möjlighet att placera i ETF. Användningen av dessa garanterar en tillräcklig likviditet hos fonden i olika marknadslägen samt en effektiv hantering av fondteckningar och -uppköp. Den ETF som fonden använder återspeglar ett omfattande marknadsindex och den beaktar inte hållbarhetsfaktorer separat. Fonden kan placera sina tillgångar i börsderivat och OTC-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Fonden kan också placera sina tillgångar i derivatinstrument avsedda för överföring av kreditrisken. Mest används derivatinstrument för att hantera ränte- och kreditrisken. Hållbarhetsinformation finns inte nödvändigtvis tillgänglig för eventuella derivat.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

www.op.fi/privatkunder/sparande-och-placering/fonder/kompletterande-hallbarhetsuppgifter