

ESG-raportti

OP Varainhoito Oy

Rovaniemen kaupunki
Joulukuu 2024



Sisällysluettelo

Rovaniemen kaupunki (140570)

1	Salkun ESG-analyysi.....	3
1.1	Salkun yritysten ESG-luokitusten jakauma	3
1.2	Kiistanalaiset yhteydet ja haitalliset kestävyysvaikutukset	3
1.3	Salkun ESG-kokonaispistemäärän kehitys	4
1.4	Salkun ESG-alakomponenttien kehitys	4
1.5	Salkun hiili-intensiteetin kehitys.....	4
1.6	Salkun ilmastotunnusluvut	5
1.7	Salkun hiili-intensiteettiin eniten kontribuoivat 20 omistusta	6
1.8	Salkun OP-rahastojen ESG-tunnusluvut.....	6
1.9	Salkun ESG-tunnusluvut suhteessa viitesalkkuihin.....	7
1.10	YK:n kestävä kehityksen (SDG) tavoitteiden mukainen osuus salkkuyhtiöiden liikevaihdosta	8
1.11	Salkkuyhtiöiden normirikkomukset.....	9
1.12	Salkun OP-rahastojen vaikuttamiskeskustelut.....	9
1.13	Salkun OP-rahastojen vaikuttamiskeskustelut aiheittain	9

Raportin lisätiedot

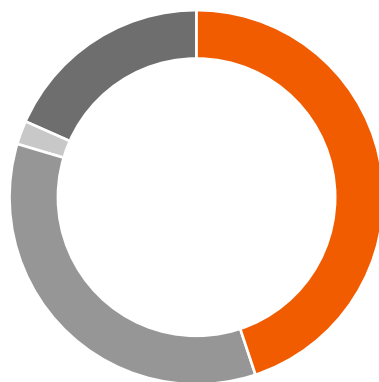
1	Sanastoa.....	10
2	Vastuullinen sijoittaminen OP Varainhoidossa	13

1 Salkun ESG-analyysi 31.12.2024

Raportti koskee salkun osake- ja korkosijoituksia.

	Salkku	Vertailuindeksi
ESG-kokonaispistemäärä *	AA (7.1)	A (7.1)
Ympäristö	A	A
Yhteiskunta	BBB	BBB
Hyvä hallintotapa	A	A
ESG Momentum	Negatiivinen	Negatiivinen
Arvioitu EU-taksonomianmukaisuus (%)	6,2	5,9
Kestävien sijoituskohteiden osuus (%)	47,3	38,2
Hiili-intensiteetti **	91	109
Salkusta linjassa Pariisin ilmastopimuksen kanssa (%)	36,9	30,4
Salkun indikaatiivinen lämpenemisen aste (°C)	2 - 2.7	1.75 - 2

1.1 Salkun yritysten ESG-luokitusten jakauma 31.12.2024



	%
AAA - AA (Edelläkävijät)	44,8
A - BB (Keskiverrot)	34,8
B - CCC (Hidastelijat)	2,2
Luokittelemattomat	18,2

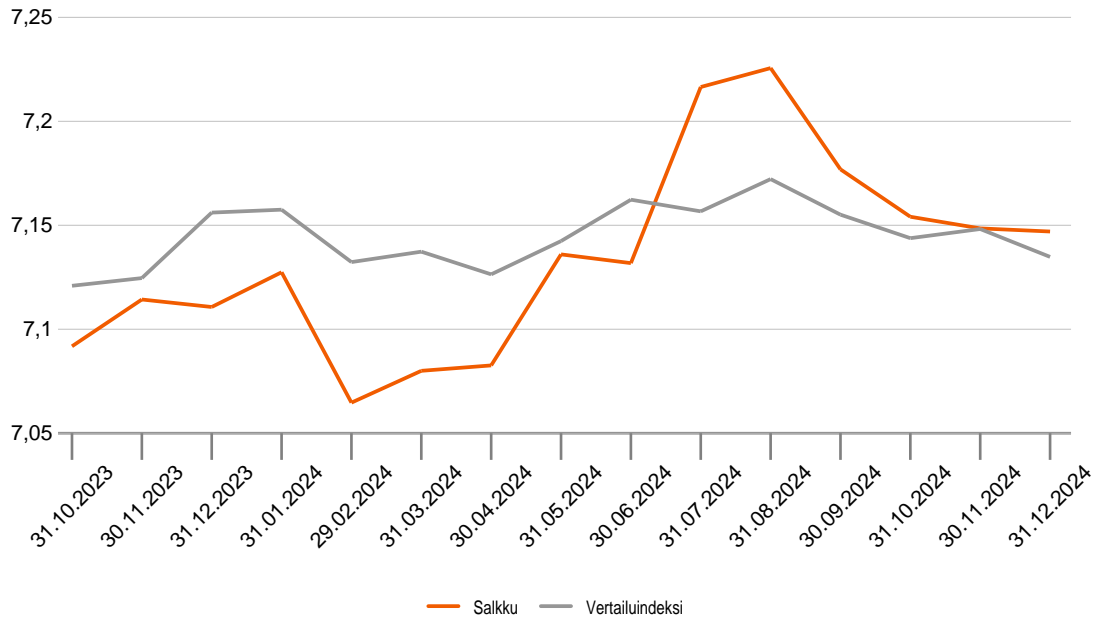
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Luokittelematon
Salkku (%)	17,2	27,5	18,5	11,7	4,6	1,7	0,5	18,2
Vertailuindeksi (%)	15,6	24,7	18,2	9,9	3,9	2,0	0,4	25,2

1.2 Kiistanalaiset yhteydet ja haitalliset kestävyysvaikutukset 31.12.2024

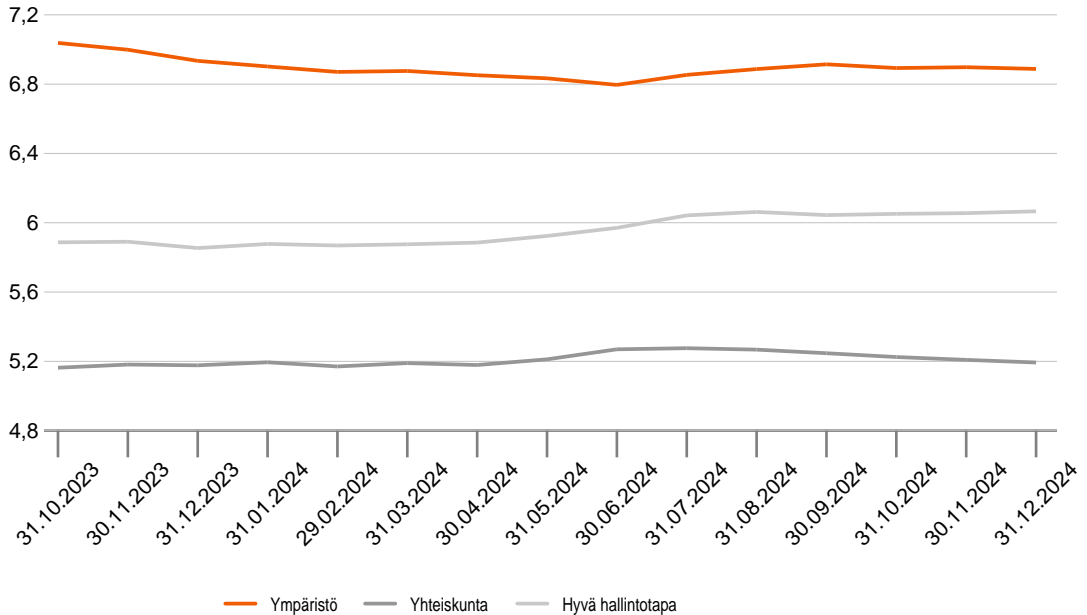
	Salkku	Vertailuindeksi
Kansainväliset normirikkomukset (%)	0,6	0,8
Tupakka (%)	0,0	0,5
Alkoholi (%)	0,4	1,0
Uhkapelit (%)	0,3	0,1
Kiistanalaiset aseet (%)	0,0	0,2
Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus (%)	7,3	7,9
Hallitusten jäsenten riippumattomuus (%)	81,2	80,2
Naisjäsenten osuus hallitusten kokoonpanoista (%)	36,7	36,4

* AAA = Erinomainen, AA = Erittäin hyvä, A = Hyvä, BBB = Keskimääräinen, BB = Tyydyttävä, B = Heikko, CCC = Erittäin heikko
** 0 - 15 = Erittäin matala, 15 - 70 = Matala, 70 - 250 = Kohtalainen, 250 - 525 = Korkea, > 525 = Erittäin korkea

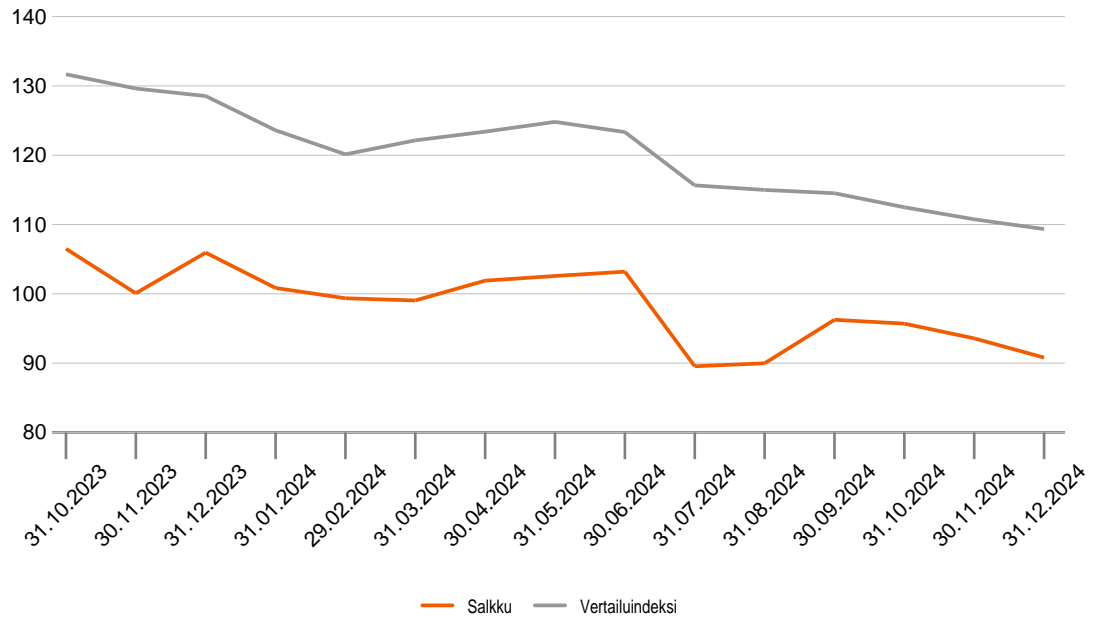
1.3 Salkun ESG-kokonaispistemäärän kehitys



1.4 Salkun ESG-alamponenttien kehitys



1.5 Salkun hiili-intensiteetin kehitys



1.6 Salkun ilmastotunnusluvut 31.12.2024

	Salkku	Vertailuindeksi
Hiili-intensiteetti	91	109
Valtionlainasijoitusten hiili-intensiteetti	338	264
Absoluuttiset tasojen 1, 2 ja 3 päästöt (tonnia, CO2e, per 1 MEUR)	594	593
Absoluuttiset tason 1 päästöt (tonnia, CO2e, per 1 MEUR)	44	51
Absoluuttiset tason 2 päästöt (tonnia, CO2e, per 1 MEUR)	13	12
Absoluuttiset tason 3 päästöt (tonnia, CO2e, per 1 MEUR)	537	530
Vihreä liiketoiminta (%)	7,1	7,1
Uusiutuva energia (%)	1,1	1,3
Energiatehokkuus (%)	4,4	4,2
Ympäristöystävällinen rakentaminen (%)	0,9	0,8
Vesivarojen kestävä käyttö (%)	0,2	0,3
Saastumisen ehkäisy (%)	0,3	0,2
Kestävä maatalous (%)	0,3	0,4
Fossiilinen liiketoiminta (%)	0,7	1,2
Lämpöhiili (%)	0,0	0,0
Tavanomainen öljy ja kaasu (%)	0,3	0,5
Epätavanomainen öljy ja kaasu (%)	0,1	0,1
Fossiilinen sähköntuotanto (%)	0,3	0,5
Pariisin ilmastopimus:		
Salkusta linjassa Pariisin ilmastopimuksen kanssa (%)	36,9	30,4
Salkusta ei linjassa Pariisin ilmastopimuksen kanssa (%)	37,3	34,4
Luokittelematon (%)	25,8	35,2
Salkun indikaatiivinen lämpenemisen aste (°C)	2 - 2.7	1.75 - 2

1.7 Salkun hiili-intensiteettiin eniten kontribuoivat 20 omistusta 31.12.2024

	Kontribuutio
OP-Yrityslaina A (kasvu)	16,8
OP-Amerikka Indeksi II A (kasvu)	11,2
OP-Eurooppa Indeksi II A (kasvu)	9,8
iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF	9,7
OP-Kehittyvät Osakemarkkinat A (kasvu)	9,7
JPMorgan US Research Enhanced Index Equity ESG UCI	7,3
OP-High Yield A (kasvu)	6,0
db x-trackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF (DR)	5,8
OP-Kestävä Yrityslaina III A (kasvu)	3,7
OP-Suomi Indeksi II A (kasvu)	3,6
OP-Kehittyvät Korkomarkkinat A (kasvu)	2,9
OP-Eurooppa Pienyhtiöt IV A (kasvu)	2,0
iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	1,1
OP-Amerikka Pienyhtiöt IV A (kasvu)	1,0
OP-Suomi Pienyhtiöt A (kasvu)	0,4
OP-Obligaatio Tuotto A (kasvu)	0,0
OP-Obligaatio Prima A (kasvu)	0,0
Käteinen EUR	0,0
20 suurinta yhteensä	91

1.8 Salkun OP-rahastojen ESG-tunnusluvut 31.12.2024

Arvopaperi	ESG-kokonais- pistemäärä	Hiili- intensiteetti	ESG-kattavuus (%)
OP-Obligaatio Prima A (kasvu)	AA	1	10,8
Vertailuindeksi		1	0,0
OP-Obligaatio Tuotto A (kasvu)	AA	2	6,7
Vertailuindeksi			0,0
OP-Yrityslaina A (kasvu)	AA	69	98,9
Vertailuindeksi	AA	91	96,5
OP-Kestävä Yrityslaina III A (kasvu)	AA	87	99,6
Vertailuindeksi	AA	62	98,0
OP-High Yield A (kasvu)	A	81	61,9
Vertailuindeksi	A	119	68,4
OP-Kehittyvät Korkomarkkinat A (kasvu)	BB	315	17,8
Vertailuindeksi	BB	801	12,2
OP-Suomi Pienyhtiöt A (kasvu)	AA	47	60,2
Vertailuindeksi	AA	56	70,0
OP-Suomi Indeksi II A (kasvu)	AAA	56	96,2
Vertailuindeksi	AAA	56	96,1
OP-Eurooppa Indeksi II A (kasvu)	AA	74	99,8
Vertailuindeksi	AA	74	100,0
OP-Eurooppa Pienyhtiöt IV A (kasvu)	AA	140	99,6
Vertailuindeksi	AA	83	99,3
OP-Amerikka Indeksi II A (kasvu)	A	60	99,9
Vertailuindeksi	A	60	99,9
OP-Amerikka Pienyhtiöt IV A (kasvu)	A	63	99,9
Vertailuindeksi	BBB	119	99,1

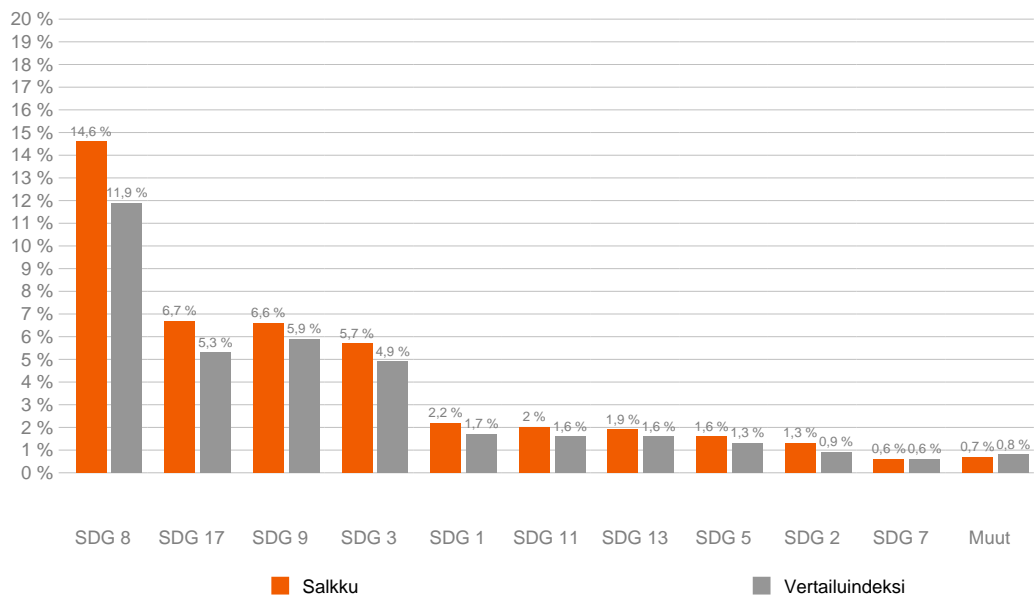
Arvopaperi	ESG-kokonais- pistemäärä	Hiili- intensiiteetti	ESG-kattavuus (%)
OP-Kehittyvät Osakemarkkinat A (kasvu) Vertailuindeksi	A	333	100,0
	A	312	99,5

1.9 Salkun ESG-tunnusluvut suhteessa viitesalkkuihin 31.12.2024

	ESG-kokonais- pistemäärä	Hiili- intensiiteetti	ESG-kattavuus (%)
Salkku	AA	91	81,8
Osakemarkkinat			
Suomi	AAA	73	90,5
Eurooppa	AA	78	99,3
Japani	AA	62	100,0
Kehittynyt maailma	A	92	99,8
Maailma	A	113	99,7
Pohjois-Amerikka	A	89	99,8
Kehittyvä maailma	A	312	99,5
Kiina	BBB	227	99,9
Latinalainen Amerikka	BBB	184	100,0
Korkomarkkinat			
Eurooppa, IG-lainat	AA	91	96,5
Yhdysvallat, IG-lainat	A	246	97,9
Eurooppa, HY-lainat	A	119	68,4
Yhdysvallat, HY-lainat	BBB	238	76,9

1.10 YK:n kestävän kehityksen (SDG) tavoitteiden mukainen osuus salkkuyhtiöiden liikevaihdosta 31.12.2024

	Salkku (%)	Vertailuindeksi (%)
Salkkuyhtiöiden liikevaihdosta linjassa SDG-tavoitteiden kanssa	43,9	36,4
SDG 1 - Ei köyhyyttä	2,2	1,7
SDG 2 - Ei nälkää	1,3	0,9
SDG 3 - Terveyttä ja hyvinvointia	5,7	4,9
SDG 4 - Hyvä koulutus	0,0	0,0
SDG 5 - Sukupuolten tasa-arvo	1,6	1,3
SDG 6 - Puhdas vesi ja sanitaatio	0,2	0,3
SDG 7 - Edullista ja puhdasta energiaa	0,6	0,6
SDG 8 - Ihmisarvoista työtä ja talouskasvua	14,6	11,9
SDG 9 - Kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrasktruureja	6,6	5,9
SDG 10 - Eriarvoisuuden vähentäminen	0,1	0,1
SDG 11 - Kestävät kaupungit ja yhteisöt	2,0	1,6
SDG 12 - Vastuullista kuluttamista	0,3	0,2
SDG 13 - Ilmastotokeja	1,9	1,6
SDG 14 - Vedenalainen elämä	0,0	0,0
SDG 15 - Maanpäällinen elämä	0,0	0,0
SDG 16 - Rauhaa ja oikeudenmukaisuutta	0,0	0,1
SDG 17 - Yhteistyö ja kumppanuus	6,7	5,3
Salkkuyhtiöiden liikevaihdosta ei linjassa SDG-tavoitteiden kanssa	29,4	26,6
Luokittelematon	26,8	37,1



1.11 Salkkuyhtiöiden normirikkomukset 31.12.2024

	Salkku	Vertailuindeksi
Kansainväliset normirikkomukset (%)	0,6	0,8
Seurantalistalla (%)	5,8	5,7
Ei todettuja normirikkomuksia (%)	76,9	70,1
Luokittelematon (%)	16,7	23,5

1.12 Salkun OP-rahastojen vaikuttamiskeskustelut 31.12.2024 *

Arvopaperi	Keskusteluja käynnissä	Keskustelujen kohteena yhtiötä	Saavutettuja välitavoitteita (viim. 3 kk)	Ratkaistuja keskusteluja (viim. 3 kk)
OP-Amerikka Indeksi II A (kasvu)	21	17	3	1
OP-Yrityslaina A (kasvu)	12	10	1	1
OP-Eurooppa Indeksi II A (kasvu)	6	6	0	1
OP-Kehittyvät Osakemarkkinat A (kasvu)	6	6	0	0
OP-Kehittyvät Korkomarkkinat A (kasvu)	5	5	3	0
OP-Kestävä Yrityslaina III A (kasvu)	2	2	0	1
OP-High Yield A (kasvu)	1	1	0	1
OP-Amerikka Pienyhtiöt IV A (kasvu)	1	1	0	0
OP-Obligaatio Prima A (kasvu)	0	0	0	0
OP-Suomi Pienyhtiöt A (kasvu)	0	0	0	0
OP-Obligaatio Tuotto A (kasvu)	0	0	0	0
OP-Suomi Indeksi II A (kasvu)	0	0	0	0
OP-Eurooppa Pienyhtiöt IV A (kasvu)	0	0	0	0

1.13 Salkun OP-rahastojen vaikuttamiskeskustelut aiheittain 31.12.2024 *

Arvopaperi	Ihmisoikeudet	Työntekijöiden oikeudet	Liiketoimintaetiikka	Ympäristö
OP-Amerikka Indeksi II A (kasvu)	10	6	3	2
OP-Yrityslaina A (kasvu)	4	2	5	1
OP-Eurooppa Indeksi II A (kasvu)	3	1	2	0
OP-Kehittyvät Osakemarkkinat A (kasvu)	5	0	1	0
OP-Kehittyvät Korkomarkkinat A (kasvu)	3	0	0	2
OP-Kestävä Yrityslaina III A (kasvu)	1	0	1	0
OP-High Yield A (kasvu)	1	0	0	0
OP-Amerikka Pienyhtiöt IV A (kasvu)	1	0	0	0
OP-Obligaatio Prima A (kasvu)	0	0	0	0
OP-Suomi Pienyhtiöt A (kasvu)	0	0	0	0
OP-Obligaatio Tuotto A (kasvu)	0	0	0	0
OP-Suomi Indeksi II A (kasvu)	0	0	0	0
OP-Eurooppa Pienyhtiöt IV A (kasvu)	0	0	0	0

* Luvut koskevat ainoastaan suoria arvopaperisijoituksia, eivät esimerkiksi ETF- tai johdannaisinstrumentteja.

Sanastoa

ESG-kokonaispistemäärä

ESG-kokonaispistemäärä kertoo, kuinka hyvin salkun kohdeyhtiöt huomioivat ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät riskit ja mahdollisuudet suhteessa toimialaansa. Pisteytysasteikko on 0–10, joka tämän jälkeen jaetaan seitsemään rating-luokkaan. Mitä korkeampi arvosana, sitä paremmin salkun yhtiöt ovat varautuneet ESG-riskeihin ja hyödyntävät ESG-mahdollisuuksia.

Ympäristö

ESG-kokonaispistemäärän ympäristön riskeihin ja mahdollisuuksiin keskittyvä alakomponentti (kuten ilmastonmuutokseen, luonnonvaroihin, jätehuoltoon tai uusiutuvaan energiaan liittyvät seikat).

Yhteiskunta

ESG-kokonaispistemäärän yhteiskunnallisiin riskeihin ja mahdollisuuksiin keskittyvä alakomponentti (kuten työhyvinvointi ja työturvallisuus, tuotevastuu sekä vastuu sidosryhmiä kohtaan).

Hyvä hallintotapa

ESG-kokonaispistemäärän hallinnollisiin riskeihin ja mahdollisuuksiin keskittyvä alakomponentti (kuten liiketoiminnan eettisyys, veropolitiikka, palkitsemisjärjestelmät, hallitusten kokoonpano).

ESG Momentum

ESG Momentum kertoo salkkuyhtiöiden keskimääräisen ESG-arvosanan muutoksen viimeisten 12 kk:n ajalta.

Arvioitu EU-taksonomianmukaisuus

Arvioitu EU-taksonomianmukaisuus kertoo, kuinka suuri osuus salkkuyhtiöiden liikevaihdosta muodostuu EU-taksonomian ympäristötavoitteiden mukaisista tuotteista ja palveluista. Yritykset, joilla on vakavia ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyviä normirikkeitä, eivät ole laskussa mukana. Lisäksi seuraavat toimijat ovat poissuljettu: tupakkateollisuus, yhtiöt, joiden liikevaihdosta 5 prosenttia tai yli muodostuu tupakkatuotteiden toimittamisesta, jakelusta tai vähittäismyynnistä sekä yritykset, joilla on sidoksia kiistanalaisiin aseisiin.

Kestävien sijoituskohteiden osuus

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta kohdeyhtiöön, jolla on liiketoimintaa, joka edistää ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, aiheuttamatta haittaa muille kestävyystekijöille tai tavoitteille ja, että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja. Ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden tunnistamisessa hyödynnetään YK:n kestävän kehityksen tavoitteita. Merkittäväksi haitaksi voidaan lukea esimerkiksi kansainvälisten normien rikkominen, altistuminen kiistanalaisille toimialoille kuten kiistanalaiset- tai ydinaseet, fossiiliset polttoaineet, tupakantuotanto tai vastaavat. Kestävän sijoituksen määritelmä tehdään OP Varainhoidon analyysimallilla, jossa hyödynnetään ulkopuolisten palveluntarjoajien SDG- ja kestävän kehityksen tietoja.

Hiili-intensiteetti

Salkun hiili-intensiteetti on salkun kohdeyhtiöiden hiili-intensiteetin painotettu keskiarvo. Hiili-intensiteetissä on huomioitu yhtiöiden tason 1 ja tason 2 kasvihuonepäästöt tonneina suhteutettuna liikevaihtoon (miljoona dollaria).

Kansainväliset normirikkomukset

Luku kuvaa niiden yhtiöiden osuutta salkun sijoituksista, joilla on tunnistettu kansainvälisten normien (YK:n Global Compact -periaatteet tai OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeet) rikkomus. Salkun kohdeyhtiöiden analyysin tuottaja: Morningstar Sustainalytics.

Tupakka

Tupakkatuotteiden valmistuksen osuus salkkuyhtiöiden liikevaihdosta.

Alkoholi

Alkoholituotteiden valmistuksen osuus salkkuyhtiöiden liikevaihdosta.

Uhkapelit

Uhkapeliteollisuuden osuus salkkuyhtiöiden liikevaihdosta. Luku sisältää kasinot, bingohallit, peliautomaatit, urheiluedonlyönnin sekä muut vedonlyönnin mahdollistavat kilpatapahtumat (esimerkiksi ravit).

Kiistanalaiset aseet

Kiistanalaisilla aseilla tarkoitetaan yhtiöitä, jotka markkinoivat, kehittävät tai valmistavat kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjä henkilömiinoja, rypäleammuksia, kemiallisia, biologisia tai ydinaseita tai yrityksiä, jotka valmistavat komponentteja, joita voidaan käyttää ainoastaan edellä mainituissa aseissa.

Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus

Niiden salkkuyhtiöiden osuus, joilla on altistuma fossiiliin polttoaineisiin liittyviin toimiin, mukaan lukien öljytuotteiden, maakaasun sekä lämpö- ja metallurgisen hiilen louhinta, käsittely, varastointi ja kuljetus.

Hallitusten jäsenten riippumattomuus

Hallituksen riippumattomuudella tarkoitetaan hallituksen jäseniä, jotka ovat riippumattomia sekä yhtiöistä että sen merkittävimmistä osakkeenomistajista.

Naisjäsenten osuus hallitusten kokoonpanoista

Salkkuyhtiöiden keskimääräinen hallituksessa olevien naisjäsenten osuus.

Valtionlainsijoitusten hiili-intensiteetti

Salkun valtionlainsijoitusten hiili-intensiteetin painotettu keskiarvo. Laskennassa on huomioitu kasvihuonepäästöt tonneina suhteutettuna valtion bruttokansantuotteeseen (miljoona euroa). MSCI kerää valtioiden päästötiedot Euroopan komission EDGAR-tietokannasta. Bruttokansantuoteluvut ovat peräisin World Development Indicator (WDI) -tietokannasta.

Absoluuttiset tasojen 1, 2 ja 3 päästöt (tonnia, CO₂e, per 1 MEUR)

Luku kuvaa salkun osuutta salkkuyhtiöiden kokonaispäästöistä. Salkun katsotaan omistavan kunkin salkkuyhtiön päästöjä suhteessa salkun omistusosuuteen yhtiön kokonaispäämasta (enterprise value), joka sisältää osake- ja velkapääoman sekä käteisen. Luku esitetään salkun sijoitettua miljoonaa euroa kohti.

Absoluuttiset tason 1 päästöt (tonnia, CO2e, per 1 MEUR)

Salkkuyhtiöiden yhteenlasketut suorat päästöt, jotka syntyvät yrityksen oman toiminnan seurauksena. Luku esitetään salkun sijoitettua miljoonaa euroa kohti.

Absoluuttiset tason 2 päästöt (tonnia, CO2e, per 1 MEUR)

Salkkuyhtiöiden yhteenlasketut epäsuorat ostoenergiaan liittyvät päästöt. Luku esitetään salkun sijoitettua miljoonaa euroa kohti.

Absoluuttiset tason 3 päästöt (tonnia, CO2e, per 1 MEUR)

Salkkuyhtiöiden yhteenlasketut epäsuorat myyjien tuotteiden käytöstä ja tavaroiden ja palveluiden hankinnasta syntyneet päästöt. Luku esitetään salkun sijoitettua miljoonaa euroa kohti.

Vihreä liiketoiminta

Salkun vihreä liiketoiminta tarkastelee salkun yhtiöiden tuotteiden ja palveluiden vaikutusta ympäristöön. Luku kuvaa ympäristöön positiivisesti vaikuttavien tuotteiden ja palveluiden osuutta salkkuyhtiöiden liikevaihdosta.

Uusiutuva energia

Salkkuyhtiöiden liikevaihdon osuus tuotteista, palveluista tai infrastruktuuriprojekteista, jotka tukevat uusiutuvan energian ja vaihtoehtoisten polttoaineiden kehittämistä tai toimittamista.

Energiatehokkuus

Salkkuyhtiöiden liikevaihdon osuus tuotteista, palveluista, infrastruktuuriprojekteista tai teknologioista, jotka vastaavat ennakkoivasti kasvavaan maailmanlaajuiseen energian kysyntään ja minimoivat samalla ympäristövaikutukset.

Ympäristöystävällinen rakentaminen

Salkkuyhtiöiden liikevaihdon osuus vihreiksi sertifioitujen kiinteistöjen suunnittelusta, rakentamisesta, uudistamisesta, jälkiasennuksesta tai hankinnasta.

Vesivarojen kestävä käyttö

Salkkuyhtiöiden liikevaihdon osuus tuotteista, palveluista ja projekteista, jotka yrittävät ratkaista veden niukkuuteen ja veden laatuun liittyviä ongelmia. Mukaan lukien nykyisen vedenkäytön ja kysynnän kasvun minimoinnin ja seurannan sekä veden laadun parantamisen, vesihuollon sekä veden saatavuuden ja luotettavuuden parantaminen.

Saastumisen ehkäisy

Salkkuyhtiöiden liikevaihdon osuus tuotteista, palveluista tai projekteista, jotka tukevat saastumisen ehkäisyä, jätteiden minimoimista tai kierrätystä keinona keventää kestävämmän jätteen syntymisen taakkaa.

Kestävä maatalous

Salkkuyhtiöiden liikevaihdon osuus maataloustuotteista, jotka on tuotettu sertifioiduilla kestäväillä tai luonnonmukaisilla menetelmillä.

Fossiilinen liiketoiminta

Fossiilisen liiketoiminnan luku kuvaa fossiilisten polttoaineiden louhintaan ja myyntiin sekä fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osuutta salkkuyhtiöiden liikevaihdosta. Fossiilisten polttoaineiden louhinta ja myynti pitää sisällään: Lämpöhiilen (ruskahiili, bitumipitoisen hiilen, antrasiitti- ja höyryhiilen) louhinnan ja myynnin, öljyyn ja kaasun liittyvät toiminnot mukaan lukien jakelu/vähittäiskauppa, laitteet ja palvelut, louhinta ja tuotanto, petrokemian tuotteet, putkistot ja kuljetus ja jalostus. Biopolttoaineiden tuotantoa sekä myynti- ja kauppatoimintaa ei lasketa fossiiliseen liiketoimintaan.

Lämpöhiili

Lämpöhiilen (ruskahiili, bitumipitoisen, antrasiitti- ja höyryhiilen) louhinnan ja myynnin osuus salkkuyhtiöiden liikevaihdosta.

Tavanomainen öljy ja kaasu

Tavanomaisen öljyn ja kaasun osuus salkkuyhtiöiden liikevaihdosta. Pitää sisällään kaiken tyyppisen tavanomaisen öljyn ja kaasun tuotannon, ml. arktisen onshore/offshore-, syvävesi-, matalavesi- ja muun onshore/offshore-tuotannon.

Epätavanomainen öljy ja kaasu

Epätavanomaisen öljyn ja kaasun osuus salkkuyhtiöiden liikevaihdosta. Pitää sisällään öljyhiekan, öljyliuskeen (kerogeenipitoiset esiintymät), liuskekaasun, liuske öljyn, kivihiilen saumakaasun ja kivihiilen metaanin.

Fossiilinen sähköntuotanto

Fossiilisiin polttoaineisiin perustuvan sähköntuotannon osuus salkkuyhtiöiden liikevaihdosta.

Salkusta linjassa Pariisin ilmastopimuksen kanssa (%)

Tunnusluku kuvaa sitä osuutta salkun sijoituksista, joka on linjassa Pariisin ilmastopimuksen tavoitteiden kanssa. Pariisin ilmastopimuksen tavoite on rajoittaa ilmaston lämpeneminen selvästi alle kahden asteen ja pyrkiä pitämään lämpeneminen alle 1,5 asteessa. Analyysi on eteenpäin katsova eli se hyödyntää yhtiökohtaista skenaariomallinnusta (SDA- tai GEVA-mallilla toimialasta riippuen). Salkun kohdeyhtiöiden analyysin tuottaja: S&P Global Trucost.

Salkusta ei linjassa Pariisin ilmastopimuksen kanssa (%)

Tunnusluku kuvaa sitä osuutta salkun sijoituksista, joka ei ole linjassa Pariisin ilmastopimuksen tavoitteiden kanssa. Salkun kohdeyhtiöiden analyysin tuottaja: S&P Global Trucost.

Salkun indikaatiivinen lämpenemisen aste

Ilmaston lämpeneminen on Pariisin sopimuksen mukaan tarkoitus rajoittaa alle kahteen asteeseen. Sijoitussalkulle voidaan arvioida sen sijoituskohteiden suuntaa-antava hiilibudjetin ylijäämä tai alijäämä, jonka avulla pystytään laskemaan salkun sijoitusten mahdollinen vaikutus ilmaston lämpenemisen asteeseen. Laskenta pohjautuu S&P Global Trucostin dataan ja metodologiaan.

YK:n kestävän kehityksen (SDG) tavoitteiden mukainen osuus salkkuyhtiöiden liikevaihdosta

Mittari kertoo, kuinka suuri osuus salkkuyhtiöiden liikevaihdosta muodostuu tuotteista tai palveluista, joiden katsotaan edistävän YK:n kestävän kehityksen tavoitteita (SDG), mitattuna 169 SDG-alatavoitetta huomioon ottavalla Trucostin Positive Impact Taxonomy -mallilla. Malli on yksi tapa mitata yhtiöiden positiivista vaikutusta kestävän kehityksen tavoitteisiin. Kestävän kehityksen tavoitteet (Sustainable Development Goals) astuivat voimaan vuoden 2016 alussa ja ne sitovat niin köyhiä kuin rikkaitakin maita eli ne ovat universaaleja. Tavoitteiden tarkoituksena on kääntää globaali kehitys uralle, jossa ihmisten hyvinvointi ja ihmisoikeudet, taloudellinen vauraus ja yhteiskuntien vakaus turvataan ympäristön kannalta kestävällä tavalla.

Seurantalistalla

Luku kuvaa niiden yhtiöiden osuutta salkun sijoituksista, jotka ovat Morningstar Sustainalyticsin seurantalistalla epäiltyjen normirikkeiden vuoksi. Salkun kohdeyhtiöiden analyysin tuottaja: Morningstar Sustainalytics.

Vaikuttamiskeskustelut

OP Varainhoito käyttää Morningstar Sustainalyticsin kansainvälisiin normeihin pohjautuvaa yhtiövaikuttamispalvelua. Hyödyntämällä palveluntarjoajaa pystymme vaikuttamaan suurempaan määrään yhtiöitä vuosittain. Morningstar Sustainalytics koordinoi vaikuttamisdialogeja, sekä monitoroi ja raportoi yhtiöistä, joiden on todettu rikkovan kansainvälisiä normeja tai jotka ovat epäiltyjen normirikkeiden takia heidän seurantalistallansa. OP Varainhoidon ESG-asiantuntijat ja salkunhoitajat osallistuvat palveluntarjoajan koordinoimiin yhtiökohtaisiin puheluihin. Saamme kvartaaleittain tilannekatsauksen palveluntarjoajan käymistä keskusteluista ja yhtiöiden tilanteesta. Näiden tilannekatsausten avulla voimme seurata ja varmistaa, että kohdeyhtiömme parantavat toimintaansa mahdollisten rikkeiden osalta. Jos kuitenkin huomaamme, että kansainvälisiä normeja rikkova yhtiö ei vaikuttamistoimenpiteistä huolimatta paranna toimintaansa, luovumme omistuksesta. Salkun kohdeyhtiöiden analyysin tuottaja: Morningstar Sustainalytics.

Saavutettuja välitavoitteita viimeisen 3 kuukauden aikana

Salkkuyhtiöiden saavuttamat välitavoitteet ongelman ratkaisemiseksi viimeisen 3 kuukauden aikana. Salkun kohdeyhtiöiden analyysin tuottaja: Morningstar Sustainalytics.

Ratkaistuja vaikuttamiskeskusteluita viimeisen 3 kuukauden aikana

Salkkuyhtiöiden toteuttamien parannusten myötä viimeisen 3 kuukauden aikana ratkaistuksi todetut vaikuttamiskeskustelut. Salkun kohdeyhtiöiden analyysin tuottaja: Morningstar Sustainalytics.

Salkkuyhtiöiden vaikuttamiskeskustelut aiheittain

Ihmisoikeudet: Perustuu UN Global Compactin periaatteisiin 1–2, joiden mukaan yritysten tulee tukea ja kunnioittaa yleismaailmallisia ihmisoikeuksia omassa vaikutuspiirissään ja huolehtia, että ne eivät ole osallisina ihmisoikeuksien loukkauksiin. Esimerkkejä rikkomuksista voisivat olla tuoteturvallisuuden, yksityisyydensuojan tai paikallisyhteisöjen laiminlyönti. Työntekijöiden oikeudet: Perustuu UN Global Compactin periaatteisiin 3–6, joiden mukaan yritysten tulee vaalia yhdistymisvapautta ja kollektiivista neuvottelu-oikeutta, tukea pakkotyön ja lapsityön poistamista sekä tukea työmarkkinoilla ja ammatinharjoittamisessa tapahtuvan syrjinnän poistamista. Esimerkkejä rikkomuksista voisivat olla yllä mainitut lapsi- tai pakkotyövoiman käyttö tai yhdistymisvapauden rajoittaminen. Ympäristö: Perustuu UN Global Compactin periaatteisiin 7–9, joiden mukaan yritysten tulee tukea varovaisuusperiaatetta ympäristöasioissa, tehdä aloitteita, jotka edistävät ympäristövastuuta ja kannustaa ympäristöystävällisten teknologioiden kehittämistä ja levittämistä. Esimerkkejä rikkomuksista voisivat olla ympäristöön laittomasti päästetyt saasteet tai muut ympäristövahingot. Liiketoimintaetiikka: Perustuu UN Global Compactin periaatteeseen 10, jonka mukaan yritysten tulee toimia kaikkia korruption muotoja vastaan. Esimerkkejä rikkomuksista voisivat olla kiristys, lahjonta tai muu vilpillinen toiminta. Salkun kohdeyhtiöiden analyysin tuottaja: Morningstar Sustainalytics.

Salkkuyhtiöiden vastausaktiivisuus vaikuttamiskeskusteluissa

Yhtiöiden vastausasteella tarkoitetaan sitä, kuinka yhtiö on kommunikoinut ja vastannut yhteydenottoihin vaikuttamisprosessin aikana. Salkun kohdeyhtiöiden analyysin tuottaja: Morningstar Sustainalytics.

Vastuullinen sijoittaminen OP Varainhoidossa

OP Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen menetelmät

Kestävyystekijöiden (ESG) analyysi

Kestävyysriskit ja kestävyystekijät huomioidaan omaisuusluokalle ja strategialle parhaiten soveltuvalla tavalla, kestävyystekijöiden olennaisuus huomioiden. Suorissa fundamenttisijoituksissa on tukena oma ESG-työkalu. Ulkopuolisille varainhoitajille on asetettu minimikriteerit ja säännöllinen ESG-seuranta. Käytämme kattavasti ulkopuolisia datalähteitä ja omat ESG-asiantuntijamme tukevat omaisuusluokakohtaisilla vastuualueilla salkunhoitoa.

Sijoituskohteiden seuranta ja aktiivinen omistajuus

Vaikutamme yhtiöihin, joilla on todettu normirikkomus. Tuemme myös temaattista vaikuttamista sijoittajien yhteisaloitteiden (kuten Climate Action 100+ - ja CDP Science-Based Targets -kampanjoiden) kautta. Salkunhoitajamme nostavat esiin ja keskustelevat ESG-asioista yhtiötapaamisissa. Osakesijoituksissa äänestämme yhtiökokouksissa kestävyystekijöitä painottavalla äänestyspolitiikalla.

Kiistanalaisten toimintojen poissulkeminen

Emme sijoita kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjen aseiden valmistajiin, emmekä kansainvälisiä normeja rikkoneisiin yhtiöihin, jos yhtiöihin vaikuttaminen on tuloksetonta. Suorista aktiivisista sijoituksista on poissuljettu kivihielestä riippuvaiset yhtiöt, sekä tupakantuottajat (5 % liikevaihtorajalla). OP:n vastuullisissa teemarahastoissa ja SFDR artikla 8 -rahastoissa on tiukemmat poissulut.

OP Varainhoidon ilmastotavoitteet

OP Varainhoito sitoutuu ilmastotavoitteisiin ja pyrkii hiilineutraaliuuteen vuoteen 2050 mennessä. Olemme liittyneet kansainväliseen Net Zero Asset Managers-aloitteeseen, joka vahvistaa julkisen lupauksemme tavoitella hiilineutraaliutta. Ilmastotavoitteemme koostuvat neljästä osa-alueesta:

- 1) OP-rahastojen kasvihuonekaasupäästöjen puolittaminen vuoteen 2030 mennessä verrattuna vuoteen 2019, 2) Sijoitukset hiilineutraaleja vuoteen 2050 mennessä, 3) OP Kiinteistösijoitus energian osalta hiilineutraali vuoteen 2030 mennessä ja rakentamisen osalta vuoteen 2050 mennessä ja 4) OP Ryhmän omien toimintojen hiilineutraalius vuoteen 2025 mennessä.

Lisätietoa

OP Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteet sekä uusin vastuullisen sijoittamisen katsauksemme ovat luettavissa osoitteessa: <https://www.op.fi/op-ryhma/vastuullisuus/vastuullisuus-liiketoiminnassa/sijoittaminen>