

Lainakanta	31.12.2022	31.12.2023	30.6.2023	30.6.2024	Muutos 30.6.2024
Lainakanta	285,037	275,091	282,178	309,636	27,458
Korkokulut	2,347	3,004	0,991	1,586	0,595
Lyhennykset	16,519	17,346	11,096	11,501	0,405
Antolainat	31.12.2022	31.12.2023	30.6.2023	30.6.2024	Muutos 20.6.2024
Lainakanta	203,323	203,784	202,078	202,539	0,461
Korkotuotot	8,143	8,243	3,881	3,906	0,025
Lyhennykset	2,439	2,439	1,245	1,245	0,000
Rahoitusarvopaperit	Hankinta-arvo	Hankinta-arvo	Hankinta-arvo	Markkina-arvo	
milj. euroa	31.12.2022	31.12.2023	30.6.2024	30.6.2024	Arvonmuutos 30.6.2024
Sijoitukset muihin rahamarkkinainstrumentteihin	20,265	20,841	20,925	22,620	1,696

Lainakannan suojausaste 30.6.2024 oli 69,99%, korkositoumuksen pituus keskimäärin 4,46 vuotta, laina-aika keskimäärin 5,65 vuotta ja keskikorko (viimeiset 12 kk) 1,49%.

Lähde: Raindance, Apollo, salkunhoitajien raportit
Milj. euroissa

Ajopvm: 29.08.24 13.21
 Pvm: 01.01.24 - 30.06.24

Raportoinnin valuutta: EUR

Sivu 1/ 1

Salkun indeksoitu tuotto	Tuotto	Vertailuindeksi	Erotus
1 kuukausi	1,19 %	1,25 %	-0,07 %
3 kuukautta	1,46 %	1,12 %	0,34 %
6 kuukautta	5,29 %	4,91 %	0,38 %
Raportointikaudella (01.01.2024 - 30.06.2024)	5,29 %	4,91 %	0,38 %

Indeksoitu tuotto



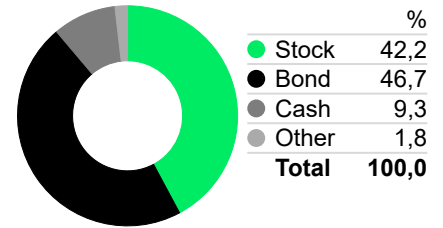
Sustainability Report: Overview

Rovaniemen kaupunki



Sustainability Overview

ESG Overview: good
 ESG Risk: low
 Controversies: no significant controversies
 Product Involvement: not significant
 Carbon Intensity: below benchmark
 Carbon Risk: low



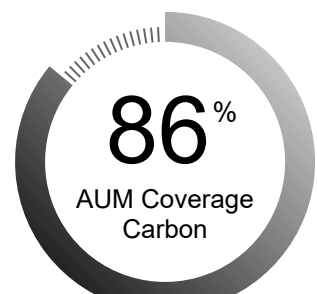
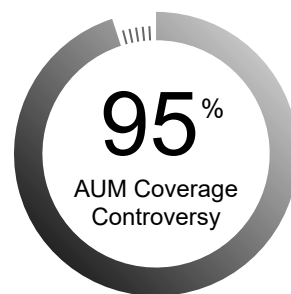
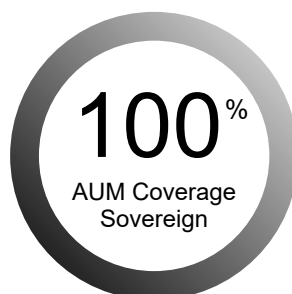
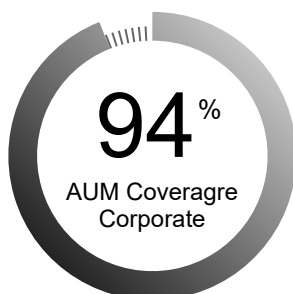
Sustainability development

ESG Score: 2024: Q1 19,3 Q2 18,3

Top Holdings Funds & ETFs

Portfolio Date: 30.6.2024

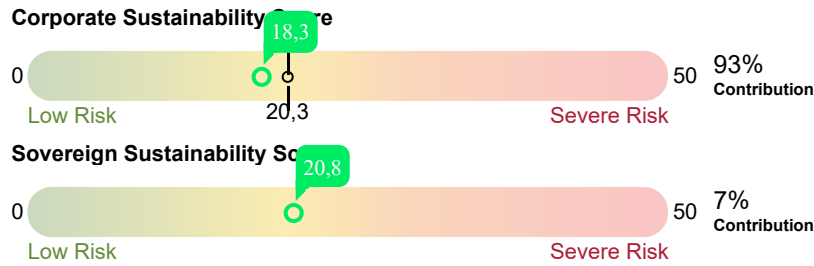
	Portfolio Weighting %	Morningstar Rating	Global Category	Morningstar Sustainability Rating™	Low Carbon Designation™	Sustainability Score	Carbon Risk Level Classification
Aktia Corporate Bond+ D	27,2	★★★★	Europe Fixed Income	⊕⊕⊕	No	18,5	Low Risk
Storebrand USA A EUR	16,7	★★★★	US Equity Large Cap Blend	⊕⊕⊕⊕	✓	19,6	Low Risk
Storebrand Europa A EUR	13,4	★★★★	Europe Equity Large Cap	⊕⊕⊕	✓	18,6	Low Risk
Aktia European High Yield Bond+ D	9,8	★★★★	Europe Fixed Income	⊕⊕	No	20,2	Low Risk
Aktia Sustainable Government Bond D	6,6	★★★	Europe Fixed Income	⊕⊕⊕⊕⊕	✓	10,6	Low Risk
Aktia Nordic B	6,0	★	Europe Equity Large Cap	⊕⊕	✓	20,4	Low Risk
Storebrand Emerging Markets A EUR	5,0	★★★★	Global Emerging Markets Equity	⊕⊕⊕	✓	22,1	Low Risk
Aktia Short-Term Corporate Bond D	4,8	★★★	Europe Fixed Income	⊕⊕⊕	✓	19,1	Low Risk
Aktia Emerging Market Bond+ D	4,4	★★★★	Emerging Markets Fixed Income	⊕⊕	No		
Storebrand Japan A EUR	3,2	★★★	Japan Equity	⊕⊕⊕	✓	22,1	Low Risk



Sustainability Report: ESG

Rovaniemen kaupunki

Sustainability Score



- Rovaniemen kaupunki
- ↓ Benchmark (Current)

ESG Risks Portfolio vs Benchmark

	Portfolio	Benchmark
Sustainability Score	18,3	20,3
Environmental Risk Score	3,2	4,5
Social Risk Score	7,7	9,3
Governance Risk Score	5,3	6,3
Unallocated Risk Score	2,0	0,1

Sustainability Score Explained

Exposure to Environmental, Social and Governance factors, that could pose a financially material risk.

- 0-10 Negligible Risk
- 10-20 Low Risk
- 20-30 Medium Risk
- 30-40 High Risk
- 40+ Severe Risk

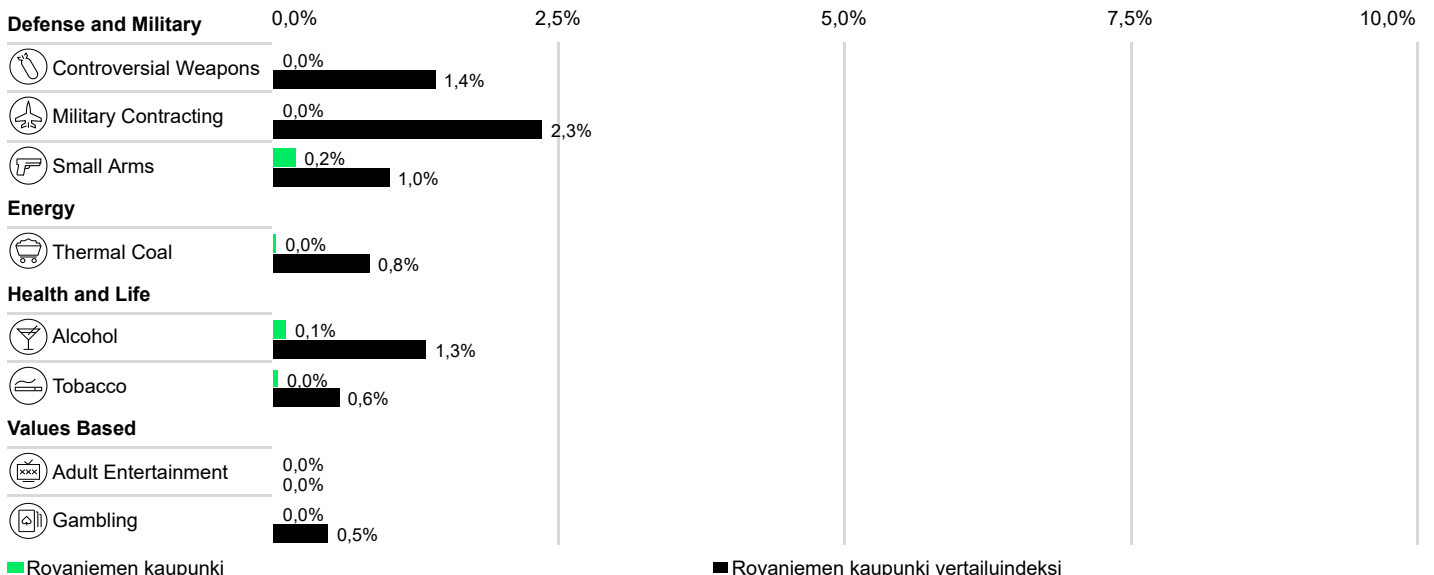
ESG Risk Score Distribution % of AUM

	Portfolio	Benchmark
Negligible ESG Risk	9,4	4,7
Low ESG Risk	52,9	45,1
Medium ESG Risk	33,1	41,9
High ESG Risk	4,2	7,3
Severe ESG Risk	0,4	1,0

Controversy Distribution % of AUM

No Controversies	17,9
Low Controversies	18,3
Moderate Controversies	35,4
Significant Controversies	25,1
High Controversies	3,2
Severe Controversies	0,0

Product Involvement



Sustainability Report: Carbon

Rovaniemen kaupunki

Aktia

Carbon Metrics

Low Carbon Designation



Morningstar carbon metrics are asset-weighted portfolio calculations based on Sustainalytics' company Carbon Risk Rating. To receive the Morningstar® Low Carbon Designation™, a fund must have a 12-month average Portfolio Carbon Risk Score below 10 and a 12-month average Fossil Fuel Involvement of less than 7% of assets. This signal helps investors easily identify funds that are well-positioned to transition to a low-carbon economy.

Historical Carbon Risk Score



Historical Fossil Fuel Involvement



• Rovaniemen kaupunki

♦ Rovaniemen kaupunki vertailuindeksi

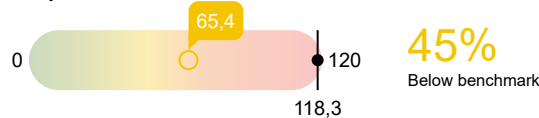
Carbon Metrics Portfolio vs Benchmark

	Portfolio	Benchmark
Portfolio Carbon Risk Score	5,8	7,4
Carbon Intensity Scope 1 and 2 Average Value USD	65,4	118,3
Portfolio Carbon Risk Exposure Score	16,2	17,6
Portfolio Carbon Stranded Assets Exposure Score	67,0	70,8

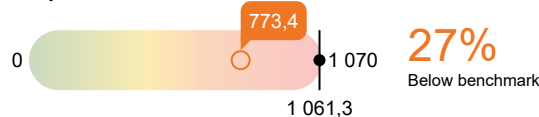
Carbon Intensity

Scope 1+2/Scope 1+2+3 is the asset-weighted average for the portfolio of the underlying holdings' Carbon Intensity scope 1, 2 and 3 (in USD terms). The average only includes holdings for which company Carbon Intensity Scope 1, 2 and 3 (in USD terms) is available. Carbon intensity for a company represents the volume of carbon emissions per million dollars of revenue, computed as follows: Total Emissions Scope 1, 2 and 3 (metric tons of CO₂) / Revenue (Mil USD). For a portfolio, carbon intensity represents the average carbon efficiency of its investments, in metric tons of CO₂. A lower value indicates lower intensity, and greater carbon efficiency.

Scope 1+2



Scope 1+2+3



Carbon Involvement Distribution % of AUM

Fossil Fuel	2,58
Thermal Coal Power Generation	0,02
Thermal Coal Extraction	0,00
Oil Sands Extraction	0,00
Arctic Oil & Gas Exploration	0,11
Oil & Gas Production	0,90
Oil & Gas Products & Service	0,00
Oil & Gas Generation	2,07

Carbon Involvement Explained

Carbon Involvement metrics measure a portfolio's exposure to involvement in fossil fuel and thermal coal. The metrics are holdings-based calculations that use company-level analytics from Sustainalytics, a leading ESG research provider.

Carbon Risk Distribution % of AUM

Negligible Carbon Risk	9,58
Low Carbon Risk	71,42
Medium Carbon Risk	18,77
High Carbon Risk	0,24
Severe Carbon Risk	0,00

Carbon Risk Distribution Explained

The carbon risk score measures the degree to which a company's economic value is at risk driven by the transition to a low-carbon economy. Specifically, the Carbon Risk Rating measures a company's unmanaged exposure to carbon risk.

0-10 Negligible Risk
10-20 Low Risk
20-30 Medium Risk
30-40 High Risk
40+ Severe Risk

ESG-raportti

OP Varainhoito Oy

Rovaniemen kaupunki

Kesäkuu 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 kestävän kehityksen (SDG) tavoitteiden mukainen osuus salkkuyhtiöiden liikevaihdosta	8
1.11	Salkkuyhtiöiden normirikkomukset ja vaikuttamiskeskustelut	9
1.12	Salkkuyhtiöiden vaikuttamiskeskustelut aiheittain	9
1.13	Salkkuyhtiöiden vastausaktiivisuus vaikuttamiskeskusteluissa	9

Raportin lisätiedot

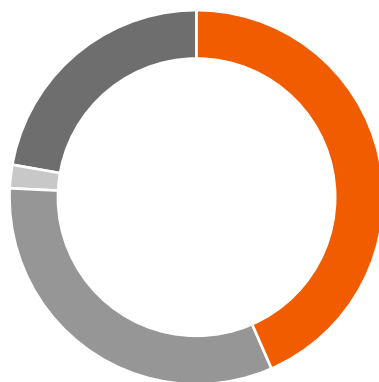
1	Sanastoa.....	10
2	Vastuullinen sijoittaminen OP Varainhoidossa	13

1 Salkun ESG-analyysi 30.06.2024

Raportti koskee salkun osake- ja korkosijoituksia.

	Salkku	Vertailuindeksi
ESG-kokonaispistemäärä *	A (7.1)	AA (7.2)
Ympäristö	A	A
Yhteiskunta	BBB	BBB
Hyvä hallintotapa	A	A
ESG Momentum	Positiivinen	Positiivinen
Arvioitu EU-taksonomianmukaisuus (%)	6,1	5,6
Kestävien sijoituskohteiden osuus (%)	45,9	37,0
Hiili-intensiteetti **	103	123
Salkusta linjassa Pariisin ilmastopimuksen kanssa (%)	34,1	30,2
Salkun indikaatiivinen lämpenemisen aste (°C)	1.75 - 2	1.75 - 2

1.1 Salkun yritysten ESG-luokitusten jakauma 30.06.2024



	%
AAA - AA (Edelläkävijät)	43,2
A - BB (Keskiverrot)	32,0
B - CCC (Hidastelijat)	2,5
Luokittelemattomat	22,3

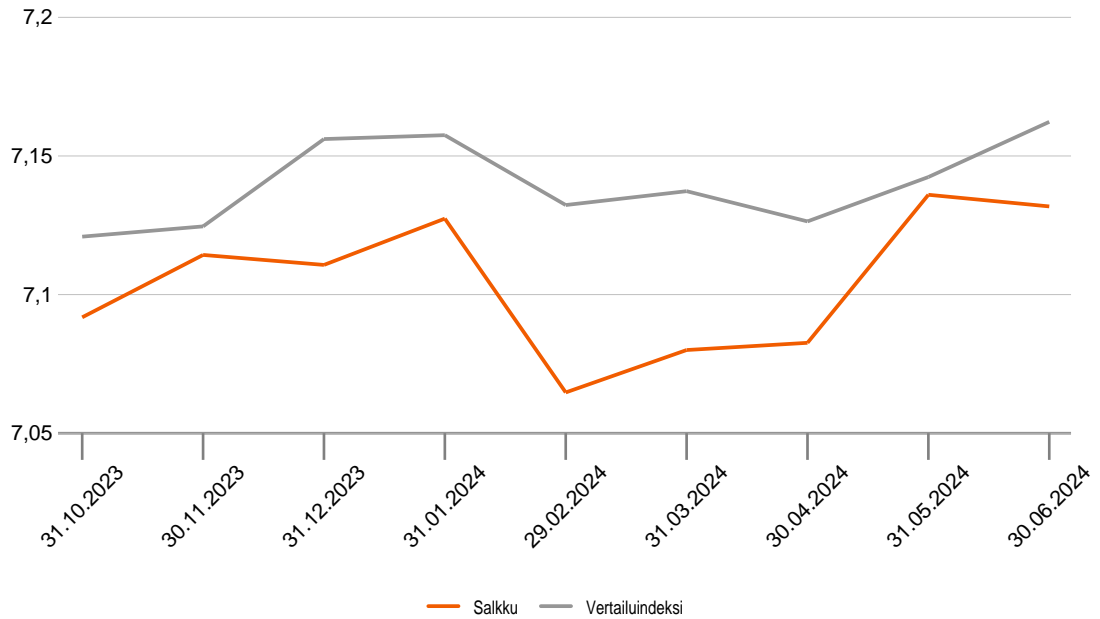
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Luokittelematon
Salkku (%)	15,6	27,6	17,0	11,0	4,0	2,1	0,3	22,3
Vertailuindeksi (%)	15,3	26,1	18,0	9,2	3,6	2,0	0,4	25,4

1.2 Kiistanalaiset yhteydet ja haitalliset kestävyysvaikutukset 30.06.2024

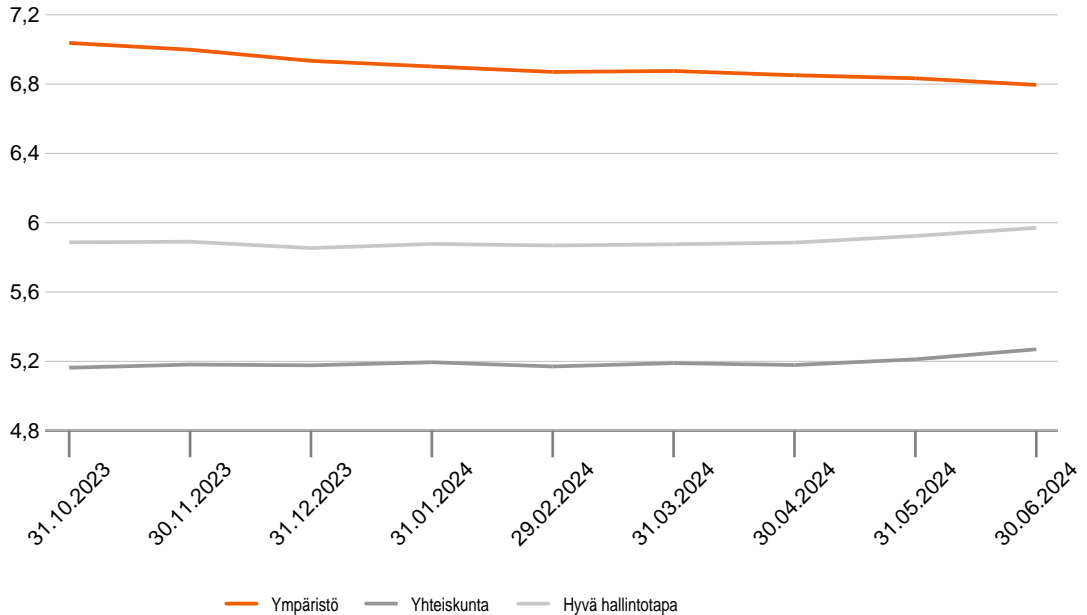
	Salkku	Vertailuindeksi
Kansainväliset normirikkomukset (%)	0,6	0,8
Tupakka (%)	0,0	0,5
Alkoholi (%)	0,4	1,0
Uhkapelit (%)	0,2	0,2
Kiistanalaiset aseet (%)	0,0	0,1
Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus (%)	0,1	0,1
Hallitusten jäsenten riippumattomuus (%)	79,9	80,5
Naisjäsenten osuus hallitusten kokoonpanoista (%)	34,7	36,1

* 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

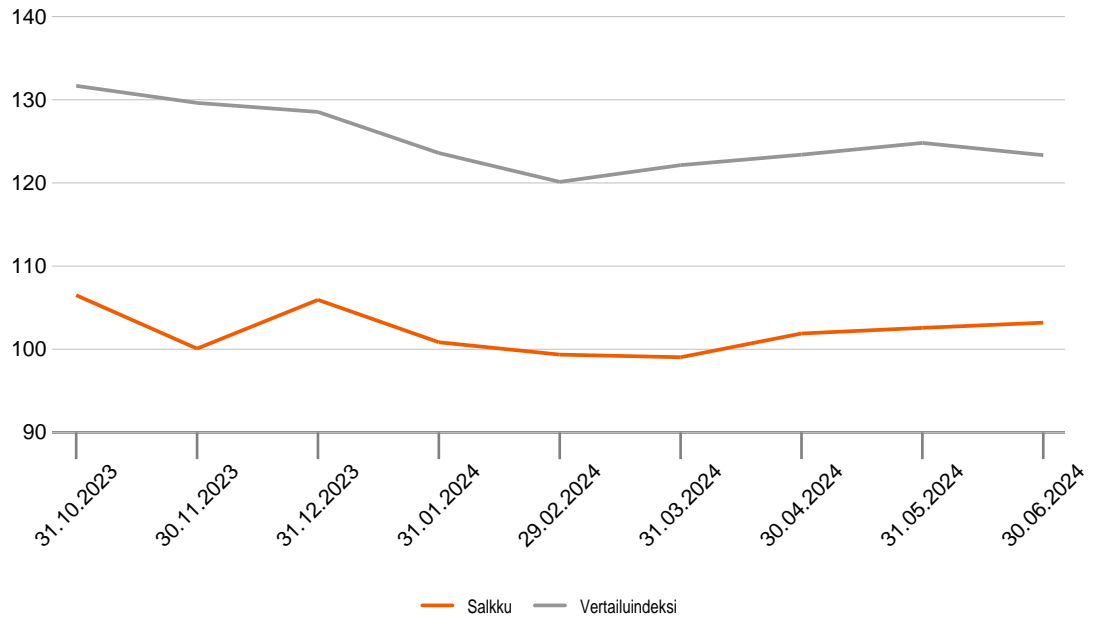
1.3 Salkun ESG-kokonaispistemäärän kehitys



1.4 Salkun ESG-alamponenttien kehitys



1.5 Salkun hiili-intensiteetin kehitys



1.6 Salkun ilmastotunnusluvut 30.06.2024

	Salkku	Vertailuindeksi
Hiili-intensiteetti	103	123
Valtionlainasijoitusten hiili-intensiteetti	310	300
Absoluuttiset tasojen 1, 2 ja 3 päästöt (tonnia, CO2e, per 1 MEUR)	612	644
Absoluuttiset tason 1 päästöt (tonnia, CO2e, per 1 MEUR)	48	58
Absoluuttiset tason 2 päästöt (tonnia, CO2e, per 1 MEUR)	15	13
Absoluuttiset tason 3 päästöt (tonnia, CO2e, per 1 MEUR)	549	573
Vihreä liiketoiminta (%)	6,8	6,5
Uusiutuva energia (%)	1,0	1,3
Energiatehokkuus (%)	4,1	3,7
Ympäristöystävällinen rakentaminen (%)	0,8	0,7
Vesivarojen kestävä käyttö (%)	0,2	0,2
Saastumisen ehkäisy (%)	0,3	0,2
Kestävä maatalous (%)	0,4	0,4
Fossiilinen liiketoiminta (%)	0,7	1,3
Lämpöhiili (%)	0,0	0,0
Tavanomainen öljy ja kaasu (%)	0,2	0,5
Epätavanomainen öljy ja kaasu (%)	0,1	0,1
Fossiilinen sähköntuotanto (%)	0,3	0,6
Pariisin ilmastopimus:		
Salkusta linjassa Pariisin ilmastopimuksen kanssa (%)	34,1	30,2
Salkusta ei linjassa Pariisin ilmastopimuksen kanssa (%)	37,5	35,1
Luokittelematon (%)	28,4	34,7
Salkun indikaatiivinen lämpenemisen aste (°C)	1.75 - 2	1.75 - 2

1.7 Salkun hiili-intensiteettiin eniten kontribuoivat 20 omistusta 30.06.2024

	Kontribuutio
OP-Yrityslaina A (kasvu)	17,0
OP-Kehittyvät Osakemarkkinat A (kasvu)	14,5
OP-Amerikka Indeksi II A (kasvu)	13,6
iShares Em Mrkt Screened Eq. Index Fund I EUR ACC	13,2
OP-Suomi Indeksi II A (kasvu)	10,0
OP-Eurooppa Indeksi II A (kasvu)	7,9
JPMorgan US Research Enhanced Index Equity ESG UCI	7,1
OP-High Yield A (kasvu)	6,7
OP-Kestävä Yrityslaina -sijoitusrahasto III A	3,7
iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF EUR	2,5
OP-Eurooppa Pienyhtiöt -sijoitusrahasto IV A	2,0
OP-EMD Hard Currency Sovereign A (Kasvu)	1,7
OP-EMD Hard Currency Corporate IG A (Kasvu)	1,5
OP-Amerikka Pienyhtiöt IV A	1,0
OP-Suomi Pienyhtiöt A (kasvu)	0,6
OP-Euro III A (kasvu)	0,2
OP-Obligaatio Prima A (kasvu)	0,0
OP-Obligaatio Tuotto A (kasvu)	0,0
Käteinen EUR	0,0
20 suurinta yhteensä	103

1.8 Salkun OP-rahastojen ESG-tunnusluvut 30.06.2024

	ESG-kokonais- pistemäärä	Hiili- intensiteetti	ESG-kattavuus (%)
OP-Euro III A (kasvu)	AA	52	85,6
OP-Obligaatio Prima A (kasvu)	AA	1	8,3
Vertailuindeksi		1	0,0
OP-Obligaatio Tuotto A (kasvu)	AA	1	7,2
Vertailuindeksi			0,0
OP-Yrityslaina A (kasvu)	AA	81	98,5
Vertailuindeksi	AA	95	96,0
OP-Kestävä Yrityslaina -sijoitusrahasto III A	AA	100	100,0
Vertailuindeksi	AA	95	96,0
OP-High Yield A (kasvu)	A	96	71,0
Vertailuindeksi	A	107	70,1
OP-EMD Hard Currency Sovereign A (Kasvu)	B	335	10,7
Vertailuindeksi	B	966	12,5
OP-EMD Hard Currency Corporate IG A (Kasvu)	BBB	195	97,4
Vertailuindeksi	BBB	555	89,3
OP-Suomi Pienyhtiöt A (kasvu)	AA	59	65,9
Vertailuindeksi	AA	61	72,8
OP-Suomi Indeksi II A (kasvu)	AAA	142	96,3
Vertailuindeksi	AAA	142	96,2
OP-Eurooppa Indeksi II A (kasvu)	AA	76	100,0
Vertailuindeksi	AA	76	100,0
OP-Eurooppa Pienyhtiöt -sijoitusrahasto IV A	AA	172	100,0
Vertailuindeksi	AA	97	99,7

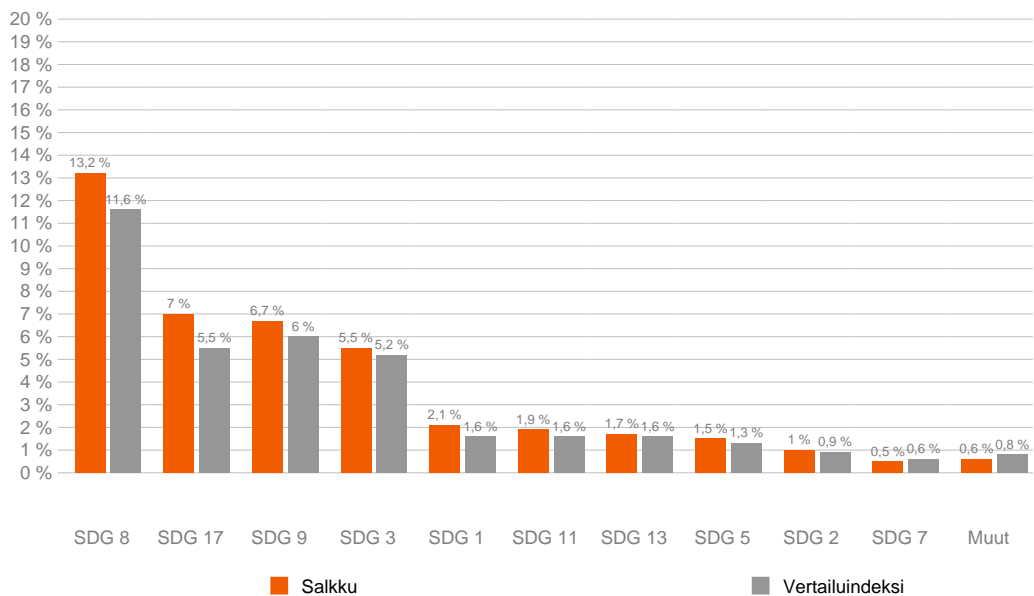
	ESG-kokonais- pistemäärä	Hiili- intensiiteetti	ESG-kattavuus (%)
OP-Amerikka Indeksi II A (kasvu)	A	64	98,8
Vertailuindeksi	A	64	98,8
OP-Amerikka Pienyhtiöt IV A	A	66	100,0
Vertailuindeksi	BBB	114	99,7
OP-Kehittyvät Osakemarkkinat A (kasvu)	A	381	100,0
Vertailuindeksi	A	351	99,6

1.9 Salkun ESG-tunnusluvut suhteessa viitesalkkuihin 30.06.2024

	ESG-kokonais- pistemäärä	Hiili- intensiiteetti	ESG-kattavuus (%)
Salkku	A	103	77,7
Osakemarkkinat			
Suomi	AAA	151	90,5
Eurooppa	AA	81	100,0
Japani	AA	65	100,0
Kehittynyt maailma	A	94	98,9
Maailma	A	120	99,0
Pohjois-Amerikka	A	91	98,4
Kehittyvä maailma	A	351	99,6
Latinalainen Amerikka	BBB	205	100,0
Kiina	BBB	278	99,8
Korkomarkkinat			
Eurooppa, IG-lainat	AA	95	96,0
Yhdysvallat, IG-lainat	A	251	97,7
Eurooppa, HY-lainat	A	107	70,1
Yhdysvallat, HY-lainat	BBB	256	77,6

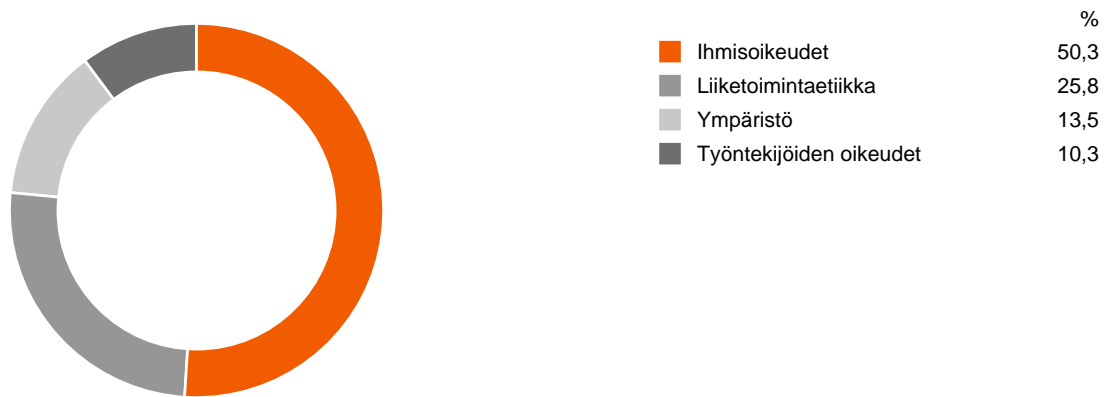
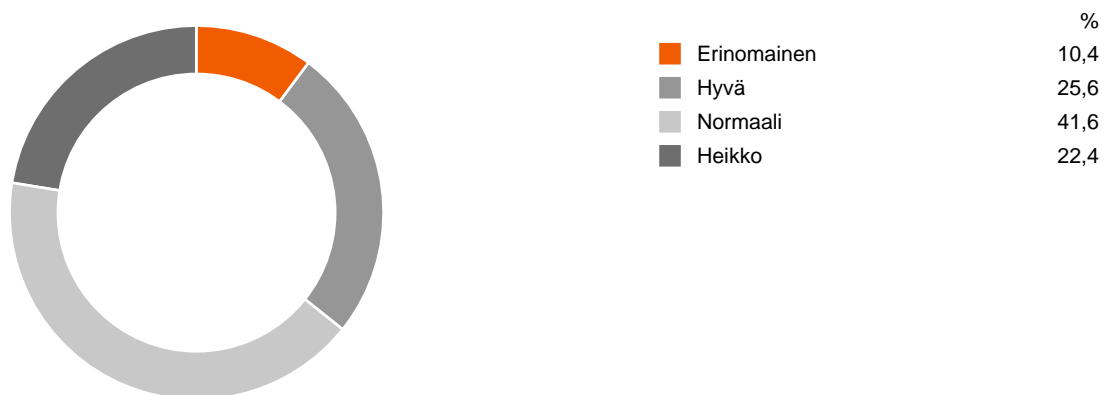
1.10 YK:n kestävän kehityksen (SDG) tavoitteiden mukainen osuus salkkuyhtiöiden liikevaihdosta 30.06.2024

	Salkku (%)	Vertailuindeksi (%)
Salkkuyhtiöiden liikevaihdosta linjassa SDG-tavoitteiden kanssa	41,6	36,7
SDG 1 - Ei köyhyyttä	2,1	1,6
SDG 2 - Ei nälkää	1,0	0,9
SDG 3 - Terveysttä ja hyvinvointia	5,5	5,2
SDG 4 - Hyvä koulutus	0,0	0,0
SDG 5 - Sukupuolten tasa-arvo	1,5	1,3
SDG 6 - Puhdas vesi ja sanitaatio	0,2	0,3
SDG 7 - Edullista ja puhdasta energiaa	0,5	0,6
SDG 8 - Ihmisarvoista työtä ja talouskasvua	13,2	11,6
SDG 9 - Kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrasktruureja	6,7	6,0
SDG 10 - Eriarvoisuuden vähentäminen	0,1	0,1
SDG 11 - Kestävät kaupungit ja yhteisöt	1,9	1,6
SDG 12 - Vastuullista kuluttamista	0,3	0,2
SDG 13 - Ilmastotokeja	1,7	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	7,0	5,5
Salkkuyhtiöiden liikevaihdosta ei linjassa SDG-tavoitteiden kanssa	28,5	26,6
Luokittelematon	29,9	36,7



1.11 Salkkuyhtiöiden normirikkomukset ja vaikuttamiskeskustelut 30.06.2024

	Salkku	Vertailuindeksi
Normirikkomukset		
Kansainväliset normirikkomukset (%)	0,6	0,8
Seurantalistalla (%)	5,5	5,7
Ei todettuja normirikkomuksia (%)	72,9	69,5
Luokittelematon (%)	21,0	24,1
Vaikuttamiskeskustelut		
Vaikuttamiskeskusteluiden kohteena olevat salkkuyhtiöt	138	126
Vaikuttamiskeskusteluita käynnissä	155	144
Saavutettuja välitavoitteita viimeisen 3 kuukauden aikana	34	28
Ratkaistuja vaikuttamiskeskusteluita viimeisen 3 kuukauden aikana	1	1

1.12 Salkkuyhtiöiden vaikuttamiskeskustelut aiheittain 30.06.2024

1.13 Salkkuyhtiöiden vastausaktiivisuus vaikuttamiskeskusteluissa 30.06.2024


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 kokonaispääomasta (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 öljyhiikan, 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 yhtiötä 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 neuvotteluoikeutta, 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>