

## ESG-analys

## Placeringsfonden OP-Kina

ESG-poängsättningen anger hur bra portföljens målföretag beaktar risker och möjligheter i anslutning till miljö (Environment), sociala aspekter (Social) och god förvaltning (Governance) i relation till sin bransch. Poängskalan är 0–10. Efter det indelas poängsättningen i 7 klasser. Ju högre poängtal, desto bättre har portföljens företag berett sig på riskerna och möjligheterna i anslutning till ESG.

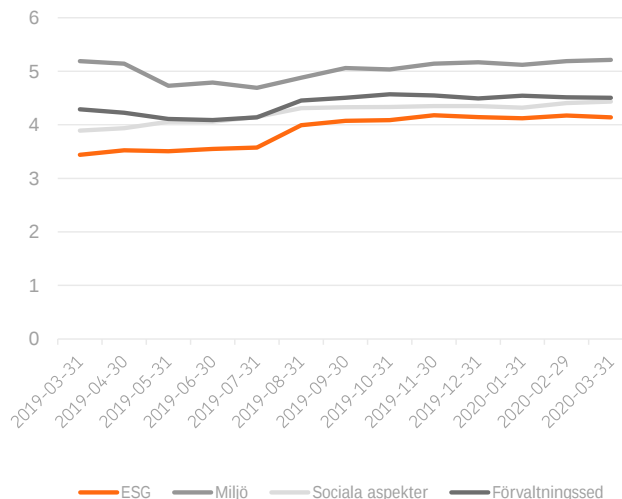
|                  |     |    |
|------------------|-----|----|
| Totala ESG-poäng | 4.1 | BB |
| Miljö            | 5.2 |    |
| Sociala aspekter | 4.4 |    |
| Förvaltningssed  | 4.5 |    |

|     |               |
|-----|---------------|
| AAA | Utmärkt       |
| AA  | Mycket bra    |
| A   | God           |
| BBB | Genomsnittlig |
| BB  | Nöjaktig      |
| B   | Svag          |
| CCC | Mycket svag   |

Fördelning av företagens ESG-klassificering



ESG-utveckling



Portföljens koldioxidavtryck är det vägda medeltalet av portföljföretagens koldioxidintensitet. I koldioxidavtrycket beaktas företagens växthusgasutsläpp i ton på nivå 1 och nivå 2 i relation till företagets omsättning (miljoner dollar).

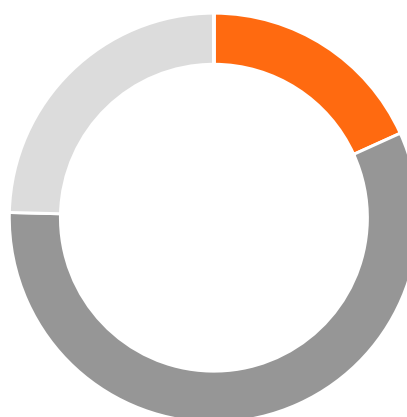
Koldioxidavtryck 33 växthusgasutsläpp i ton/omsättning (\$M)

Omfattning 77.1 %

Portföljens positiva miljöpåverkan granskar hur portföljföretagens produkter och tjänster påverkar miljön. Talet beskriver andelen produkter och tjänster med en positiv miljöpåverkan av portföljföretagens omsättning.

Positiv miljöpåverkan 4.3 %

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| Förnybar energi                      | 0.8 % |
| Energieffektivitet                   | 2.5 % |
| Miljövänligt byggande                | 1.1 % |
| Hållbar användning av vattenresurser | 0.0 % |
| Förhindrande av förorening           | 0.0 % |



■ Förnybar energi 0.8 %  
 ■ Energieffektivitet 2.5 %  
 ■ Miljövänligt byggande 1.1 %  
 ■ Hållbar användning av vattenresurser 0.0 %  
 ■ Förhindrande av förorening 0.0 %

Portföljens ESG-analys i relation till referensportföljer

|                   | ESG |                                                                                     | Koldioxidavtryck |                                                                                      | Positiv miljöpåverkan                                                                       |
|-------------------|-----|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Portfölj          | 4.1 |  | 32.7             |   | 4.3 %  |
| Världen           | 6.0 |  | 180.8            |   | 3.6 %  |
| Utvecklade länder | 6.1 |  | 165.7            |   | 3.6 %  |
| Tillväxtländer    | 4.7 |  | 287.5            |   | 3.1 %  |
| Europa            | 7.3 |  | 146.8            |   | 3.5 %  |
| Nordamerika       | 5.8 |  | 168.5            |   | 3.6 %  |
| Kina              | 3.8 |  | 264.7            |   | 3.8 %  |
| Japan             | 5.8 |  | 91.4             |   | 5.3 %  |
| Indien            | 5.0 |  | 490.1            |   | 1.4 %  |
| Latinamerika      | 4.5 |  | 238.5            |   | 1.7 %  |
| Ryssland          | 3.7 |  | 1,068.2          |  | 0.1 %  |
| Finland           | 7.4 |  | 327.5            |   | 8.3 %  |

©2019 MSCI ESG Research LLC Reproduced by permission.

Uppgifterna i den här rapporten härstammar från OP Kapitalförvaltning Ab (OP) och dess externa leverantörer av information. Historiska data och analyser ska inte betraktas som en indikation eller garanti om en analys eller prognos som gäller den framtida utvecklingen. All information har getts på basis av det rådande läget, och OP ger inga direkta eller indirekta garantier eller löften i fråga om den information som ges (eller vilka resultat som fås då informationen utnyttjats). Utan att begränsa det som sagts ovan, ansvarar OP inte för några som helst direkta, indirekta, särskilda, tillfälliga, straffrelaterade, påföljdsrelaterade (inklusive utebliven avkastning) eller andra skador.

## Anvisningar för tolkning av rapporten

I rapporten presenteras placeringsportföljen ur ESG-perspektiv. ESG avser faktorer som gäller miljö (Environment), sociala aspekter (Social) och förvaltningssed (Governance). Det är alltså frågan om portföljens hållbarhetsrapport. Utvärderingen av portföljens miljöansvar, sociala ansvar och förvaltningssed baserar sig på en analys av portföljens målföretag. Ju större företagets ESG-risk är, desto bättre riskhanteringskapacitet krävs det av företaget. Analysen av målföretagen tillhandahålls av MSCI ESG Research LLC.

ESG består av tre delområden: miljö (E), sociala aspekter (S) och förvaltningssed (G). Delområdena uppdelas på tio teman. Miljöteman är: klimatförändringen, naturtillgångar, förorening & avfall och miljömöjligheter. Teman kring sociala aspekter: humankapital, produktansvar, intressentgruppernas stöd och sociala möjligheter. Teman för förvaltningssed: förvaltningssed och företagsbeteende. Teman är ytterligare indelade i 37 nyckeltal. För respektive företag analyseras endast sådana nyckeltal som är väsentliga för branschen.

Portföljens numeriska totalpoäng kan variera mellan 0–10. Portföljens totalpoäng är det vägda medeltalet av ESG-poängen för portföljföretagen. Utöver totalpoängen anges poäng för ESG-delområdena miljö, sociala aspekter och förvaltningssed. Totalvitsordet beräknas på en sektorvis skala och det kan därför inte räknas ut direkt från ESG-delområdspoängen.

Fördelning av företagens ESG-klassificering visar fördelningen av portföljföretagens ESG-vitsord i olika klasser. Klasserna från bästa till svagaste är: AAA, AA, A, BBB, BB, B och CCC.

Täckning av marknadsvärdet visar andelen av portföljen för vilken vi har hållbarhetsrapporter. Hållbarhetsanalysen gäller för företag, inte för stater. Därför analyseras inte statslån.

I beräkningen av portföljens koldioxidavtryck beaktas de utsläpp av växthusgaser på nivå 1 och 2 som företaget har rapporterat. Ifall ett företag inte har rapporterat sina utsläpp har MSCI uppskattat företagets utsläpp. Nivå 1 inbegriper direkta utsläpp från företagets egna verksamhet. Nivå 2 inbegriper utsläpp förorsakade av produktionen av den el och värme som köps in av företaget. Det rapporterade talet är ett relationstal som ställer växthusgasutsläppen i relation till företagets omsättning. Växthusgasutsläpp som hänför sig till statslån beaktas inte. Hela portföljens koldioxidintensitet beräknas genom att sammanräkna företagens koldioxidintensitetsvärden vägda med deras andel av portföljen.

Portföljens positiva miljöpåverkan baserar sig på den positiva verksamhetens andel av placeringsobjektets omsättning enligt uppgifter av företaget eller uppskattningar av MSCI. Portföljens totala positiva miljöpåverkan beräknas genom att sammanräkna företagsvärdena vägda med deras andel av portföljen.

Although OP Asset Management Ltd's information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the "ESG Parties"), obtain information from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness of any data herein. None of the ESG Parties makes any express or implied warranties of any kind, and the ESG Parties hereby expressly disclaim all warranties of merchantability and fitness for a particular purpose, with respect to any data herein. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein. Further, without limiting any of the foregoing, in no event shall any of the ESG Parties have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages