

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräjain annettaville tiedoille

**Tuotenimi:** Sijoitusrahasto eQ Euro Valtionobligaatio

**Oikeushenkilötunnus:** 743700WFA38CD9HI1105

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

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

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

### Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään:



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Sillä edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on \_\_\_%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia



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



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



joilla on yhteiskunnallinen tavoite



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään:



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



## Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla eQ Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että rahaston sijoituskohteina olevissa liikkeeseenlaskijavaltioissa noudatetaan oikeusvaltioperiaatteen toteutumista.

Rahaston keskeiset vastuullisen sijoittamisen lähestymistavat ovat ESG:n integrointi sijoituskäytäntöihin sekä kestävyysominaisuuksien seuranta liikkeeseenlaskijavaltioissa.

### **ESG:n integrointi sijoituskäytäntöihin**

Kestävyysriskit ja -mahdollisuudet integroidaan systemaattisesti ja käytännönläheisesti sijoituskohteen valintaan, seurantaan ja raportointiin kaikissa eQ:n sijoitusalueissa. eQ:n vastuullisen ja kestävä sijoittamisen tavoitteena on tunnistaa kestävästä toiminnasta hyötyvät sijoituskohteet ja niiden tuottomahdollisuudet sekä vähentää riskiä sijoituksissa.

Rahaston sijoituskohteina olevat euroalueen maat ovat sitoutuneet EU:n asettamiin energia- ja ilmastotavoitteisiin. Sijoituksia valittaessa huomioidaan erityisesti kestävyystekijöitä, kuten ihmisoikeuksiin, oikeusvaltioperiaatteisiin ja korruptioon liittyvät kysymykset. Rahaston salkunhoitaja käy läpi kaikki sijoituskohteet määrittelemillään kestävyysmittareilla. Sijoituskohteiden analysoinnin tukena rahaston salkunhoitaja hyödyntää oman arviointinsa ohella myös ulkopuolisen palveluntarjoajan tietokantoja ja analyysijä.

### **Poissulkeminen**

Rahasto poissulkee sijoituksistaan liikkeeseenlaskijavaltiot, joissa ei toteudu oikeusvaltioperiaatteen noudattaminen. Mikäli rahaston sijoituskohteet mahdollisesti siirtyvät poissulun piiriin, sijoituksesta pyritään luopumaan kohtuullisen ajan kuluessa.

### **Ilmastonmuutoksen hillintä**

Ilmastonmuutoksen hillintä on tärkeä teema niin eQ-konsernissa kuin eQ Varainhoidon sijoitustoiminnassa. Vastuullisen sijoittamisen kautta eQ:lla on merkittävä vaikuttamismahdollisuus edistää kestävä kehitystä.

eQ Euro Valtionobligaatio -rahasto sijoittaa pääosin Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden liikkeeseen laskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. Euroalueen maat ovat sitoutuneet EU:n asettamiin energia- ja ilmastotavoitteisiin.

Ympäristöön liittyvinä teemoina salkunhoitaja seuraa liikkeeseenlaskijoita (valtiot) niistä saaduilla kestävyysindikaattoritiedoilla muun muassa liikkeeseenlaskijoiden hiili-intensiteetillä ja liikkeeseenlaskijoita koskevilla lämpenemisskenaariomittareilla (lämpenemisskenaario nykytila °C ja lämpenemisskenaario tavoitetila °C). Lämpenemisskenaario nykytila -mittarin avulla voidaan arvioida, monenko asteen lämpötilan nousuun tarkasteltava valtio voi päästä maan nykyisen päästöprofiilin perusteella. Lämpenemisskenaario tavoitetila -mittarin avulla voidaan taas arvioida,

monenko asteen lämpötilanousuun tarkasteltava valtio voi päästä, kun huomioidaan maan sitoumukset vähentää päästöjään.

### **Kestävyysominaisuuksien seuranta liikkeeseenlaskijavaltoissa**

Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti määritellyillä kestävyysmittareilla. Rahaston seuraamat ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet liittyvät muun muassa ilmastonmuutoksen hillitsemiseen, ihmisoikeuksien noudattamiseen, korruption vastaisiin toimiin ja oikeusvaltioperiaatteiden toteutumiseen liittyviin kysymyksiin.

#### ● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet (saavutetut tulokset vuonna 2022)?**

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista rahaston salkunhoitaja seuraa liikkeeseenlaskijoista (valtiot) saaduilla kestävyysindikaattoritiedoilla muun muassa EU:n pakotelistalla olevien liikkeeseenlaskijoiden määrällä, liikkeeseenlaskijoiden hiili-intensiteetillä, oikeusvaltioperiaatteen toteutumisella, lehdistönvapaudella, julkisen sektorin korruption esiintymisellä liikkeeseenlaskijavaltoissa, tulonjaon tasa-arvoisuutta liikkeeseenlaskijavaltion väestön sisällä, haitallisten kestävyysvaikutusten arvioinnilla (PAI-indikaattorit) ja liikkeeseenlaskijoita koskevilla lämpenemisskenaariomittareilla (lämpenemisskenaario nykytila °C ja lämpenemisskenaario tavoitetila °C). Lisäksi salkunhoitaja hyödyntää ulkopuolisen palvelutarjoajan arviota rahaston (rahaston ESG-kokonaisarvosana) vastuullisuuden kehittymisestä. Tämä arvio on ns. "toinen mielipide" salkunhoitajan omalle ESG-arvioinnille.

eQ käyttää ympäristö- ja yhteiskuntavastuun indikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla.

### **Rahaston kohdeyhtiöiden hiilipäästöjen trendi**

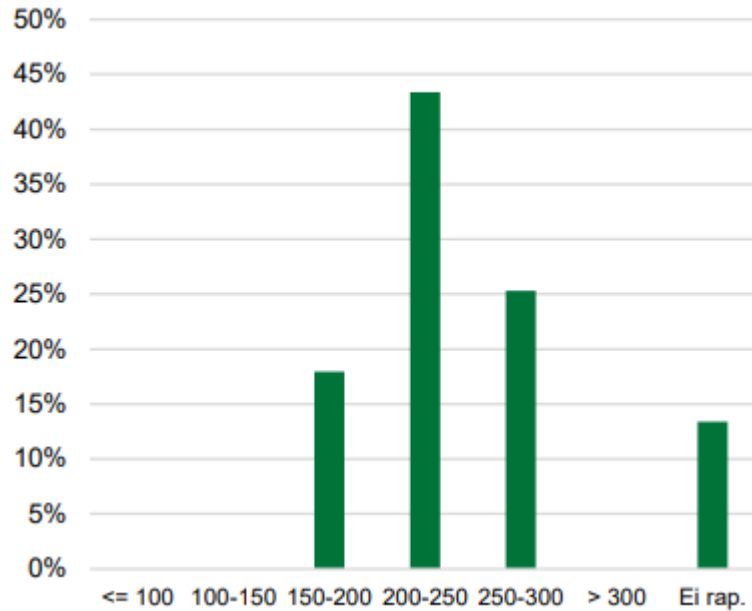
Rahaston hiili-intensiteetti per 31.12.2022 oli 222,4 tCO<sub>2</sub>e/MEUR BKT.

#### **Hiili-intensiteetti**

**222,4**

Rahaston hiili-intensiteetti kuvaa sen liikkeeseenlaskijoiden painotettua hiili-intensiteetin keskiarvoa, joka ilmaistaan päästöjen (tCO<sub>2</sub>e) summana suhteutettuna bruttokansantuotteeseen (MEUR) (lähde: MSCI).

Seuraavasta kuvasta nähdään hiili-intensiteetin jakauma rahastossa.



Lähde: eQ Euro Valtionobligaatio -rahaston ESG-raportti 31.12.2022. [https://www.eq.fi/~ /media/files/funds/eq-euro-valtioniobligaatio/monthly-reports/esg-eg-euro-valtioniobligaatio\\_20221231.pdf](https://www.eq.fi/~ /media/files/funds/eq-euro-valtioniobligaatio/monthly-reports/esg-eg-euro-valtioniobligaatio_20221231.pdf)

### **Oikeusvaltion toteutuminen, lehdistönvapaus, korruptioindeksi ja Gini-indeksi**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista rahaston salkunhoitaja seuraa liikkeeseenlaskijoista (valtiot) saaduilla kestävyysindikaattoritiedoilla muun muassa oikeusvaltioperiaatteen toteutumisella, lehdistönvapaudella, julkisen sektorin korruption esiintymisellä liikkeeseenlaskijavaltiossa ja tulonjaon tasa-arvoisuutta liikkeeseenlaskijavaltion väestön sisällä (Gini-indeksi).

Oikeusvaltion toteutuminen (-2,5 - 2,5 <sup>A</sup> )	1,2
Lehdistönvapaus (0 <sup>A</sup> - 100)	79
Korruptioindeksi (0 - 100 <sup>A</sup> )	69
Gini-indeksi (0 <sup>B</sup> - 100)	32
Liikkeeseenlaskijoiden lukumäärä	11
ESG-arvosanojen laatija	MSCI

<sup>A</sup>Paras arvosana

<sup>B</sup>Ei tuloeroja

Lähde: MSCI, eQ

Lähde: eQ Euro Valtionobligaatio -rahaston ESG-raportti 31.12.2022. [https://www.eq.fi/~ /media/files/funds/eq-euro-valtioniobligaatio/monthly-reports/esg-eg-euro-valtioniobligaatio\\_20221231.pdf](https://www.eq.fi/~ /media/files/funds/eq-euro-valtioniobligaatio/monthly-reports/esg-eg-euro-valtioniobligaatio_20221231.pdf)

## Liikkeeseenlaskijoista EU:n pakotelistalla %

Rahastossa olevat liikkeeseenlaskijat (valtiot) eivät ole EU:n pakotelistoilla per 31.12.2022.

### Omistuksia EU:n pakotelistoilla

0,0 %

Mittari kuvaa, kuinka suuri prosentti rahaston liikkeeseenlaskijoista (valtioista) on EU:n pakotelistoilla (lähde: MSCI).

Lähde: eQ Euro Valtionobligaatio -rahaston ESG-raportti 31.12.2022. [https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-euro-valtionobligaatio/monthly-reports/esg-eq-euro-valtionobligaatio\\_20221231.pdf](https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-euro-valtionobligaatio/monthly-reports/esg-eq-euro-valtionobligaatio_20221231.pdf)

## 10 suurinta liikkeeseenlaskijaa

Rahaston 10 suurinta liikkeeseenlaskijaa per 31.12.2022.

Liikkeeseenlaskija	Paino	EU:n pakotelistalla	Hii-intensiteetti (tCO2e/MEURBKT)	Kontribuutio rahaston hii-intensiteettiin	Lämpenemiskenaario nykytila (°C)	Lämpenemiskenaario tavoitetta (°C)	Oikeusvaltion toteutuminen (-2,5 - 2,5 <sup>h</sup> )	Korruptioindeksi (0 - 100 <sup>h</sup> )
Italia	21,9 %	Ei	222,1	21,9 %	4,0	2,7	0,3	56
Espanja	15,9 %	Ei	254,6	18,3 %	3,8	2,3	0,9	60
Saksa	15,5 %	Ei	220,1	15,4 %	4,7	3,3	1,6	79
Ranska	13,6 %	Ei	169,9	10,4 %	3,7	2,5	1,3	72
Portugali	8,7 %	Ei	266,9	10,5 %	3,7	1,5	1,1	62
Aiankomaat	7,9 %	Ei	238,0	8,4 %	4,9	3,8	1,7	80
Itävalta	6,8 %	Ei	151,6	4,6 %	4,8	3,3	1,5	77
Itävalta	3,7 %	Ei	206,6	3,5 %	4,2	2,9	1,8	71
Belgia	3,4 %	Ei	247,7	3,8 %	4,7	3,8	1,3	73
Suomi	2,6 %	Ei	261,1	3,0 %	4,9	4,1	2,1	87
Yhteensä	100,0 %		221,6	100,0 %	4,2	2,8	1,1	68

Lähde: MSCI, eQ, <sup>h</sup>Paras arvosana

Lähde: eQ Euro Valtionobligaatio -rahaston ESG-raportti 31.12.2022. [https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-euro-valtionobligaatio/monthly-reports/esg-eq-euro-valtionobligaatio\\_20221231.pdf](https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-euro-valtionobligaatio/monthly-reports/esg-eq-euro-valtionobligaatio_20221231.pdf)



## Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä, eQ huomioi eQ Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti sijoitusten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (Principal Adverse Impact, PAI-indikaattorit) siinä laajuudessa, kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Vuonna 2022 ja vielä lähivuosinakin osasta PAI-indikaattoreita on vielä niukasti dataa saatavilla ja datan laadussa on haasteita. PAI-indikaattoreiden tarkastelun tukena eQ hyödyntää ulkopuolisen palveluntarjoajan tietokantaa.

Oheisessa taulukossa on esitetty eQ Euro Valtionobligaatio -rahaston PAI-indikaattorit per 31.12.2022.

### Raportoitavat PAI-indikaattorit 15-16 (Principal Adverse Impact)

Indikaattorin nro	PAI-indikaattorin nimi	Arvo	Raportoinnin kattavuus
15	Hii-intensiteetti (tCO2e/BKT MEUR)	225,9	100,0 %
16	Liikkeeseenlaskijoista EU:n pakotelistalla %	0,0 %	100,0 %

Lähde: MSCI

Lähde: eQ Euro Valtionobligaatio -rahaston ESG-raportti 31.12.2022. [https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-euro-valtionobligaatio/monthly-reports/esg-eq-euro-valtionobligaatio\\_20221231.pdf](https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-euro-valtionobligaatio/monthly-reports/esg-eq-euro-valtionobligaatio_20221231.pdf)



## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista, joka on: 2022

Suurimmat sijoitukset per 31.12.2022	Ala	%:a varoista	Maa
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	-	5,3	Espanja
Bonos Y Oblig Del Estado 0,8% 30.7.2027	-	5,1	Espanja
Buoni Poliennali Del Tes FIX 2,1% 15.7.2026	-	4,8	Italia
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	-	4,5	Saksa
Ccts Eu FLT 15.10.2024	-	4,3	Italia
Netherlands Government 2 % 15.07.2024	-	4,2	Alankomaat
Buoni Poliennali Del Tes 1,45% 15.5.2025	-	3,8	Italia
France (Govt Of) 1,25% 25.5.2034	-	3,5	Ranska
Bundesrepub. Deutschland 0,25% 15.2.2029	-	3,4	Saksa
Irish Tsy 1,3% 15.5.2033	-	3,3	Irlanti
Bundesrepub. Deutschland 0% 15.8.2052	-	3,0	Saksa
IRISH TSY 2.4% 15.05.2030	-	3,0	Irlanti
ALL GERMAN SE 0.5 % 15.02.2026	-	2,9	Saksa
Obrigacoes Do Tesouro 2.125 % 17.10.2028	-	2,7	Portugal
France Govt of fix 1,5 25.5.2050	-	2,5	Ranska
Obrigacoes Do Tesouro 2,25% 18.4.2034	-	2,5	Portugal
Buoni Poliennali Del Tes 0,95% 1.8.30	-	2,2	Italia



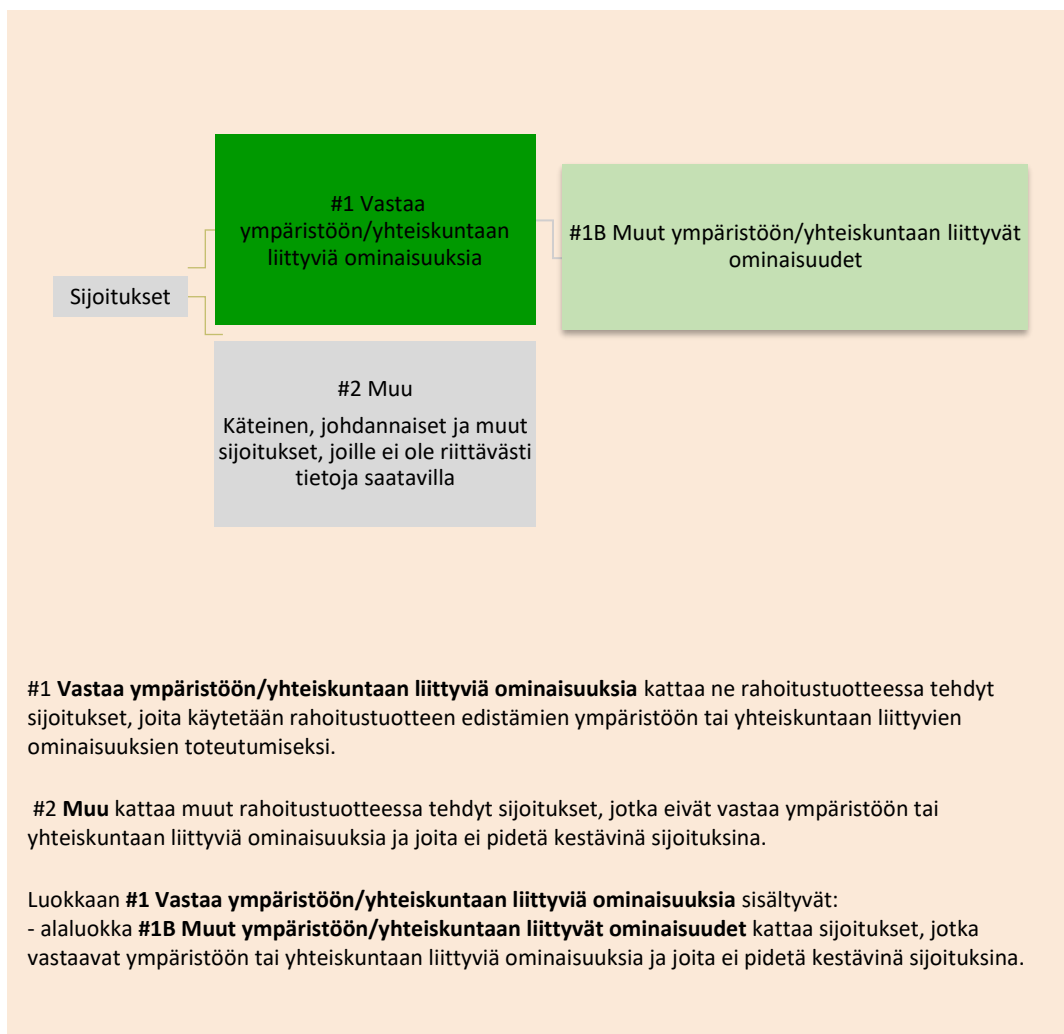
## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään kestäviä sijoituksia.

● **Mikä on ollut varojen allokointi?**

Rahastossa oli sijoituksia 91,49 % ja käteistä (EUR) 8,51 % per 31.12.2022.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



● **Mihin valtioiden liikkeeseen laskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin sijoituksia on tehty?**

Sijoitusrahasto eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääosin Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden liikkeeseen laskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin.

Maajakauma 31.12.2022	%
Italia	16,9 %
Saksa	13,8 %
Espanja	13,5 %
Ranska	12,9 %
Alankomaat	7,3 %
Portugali	6,8 %
Irlanti	6,3 %
Itävalta	2,2 %
Belgia	2,1 %



## Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Kohdan “#2 Muu” sijoituksia ovat pankkitilillä olevat rahaston käteisvarat, rahaston mahdolliset korko- ja valuuttajohdannaiset sekä mahdolliset sijoitukset muiden kuin eQ:n hoitamiin ETF- ja indeksirahastoihin. Käteisvarat liittyvät rahaston kaupankäyntiin sekä merkintöjen ja lunastusten hallintaan. Johdannaissopimuksia ja sijoituksia ETF- ja indeksirahastoihin voidaan tehdä rahaston rahastoessitteessä kuvatus sijoitusstrategian mukaisesti. Tämän kohdan sijoitukset eivät välttämättä edistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia rahaston muiden sijoitusten tavoin. eQ Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteet koskevat kuitenkin rahaston kaikkia suoria sijoituksia. Esimerkiksi rahaston käyttämien talletuspankkien, johdannaisten vastapuolen ja muiden rahastojen hoitajien osalta noudatetaan eQ:n vaikuttamis- ja poissulkuperiaatteita. Toisaalta esimerkiksi ETF- tai indeksirahastoon tehtyyn sijoitukseen voi välillisesti sisältyä vähäistä altistusta yhtiöihin, jotka eivät täytä eQ:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita.

Rahastossa oli käteistä 8,51 % per 31.12.2022.



## Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Rahasto noudattaa korkosijoitusten valintaprosessia, jonka seurauksena rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla eQ Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että rahaston sijoituskohteina olevissa liikkeeseenlaskijavaltioissa noudatetaan oikeusvaltioperiaatteen toteutumista. Prosessi kestävyystekijöiden huomioimisesta sijoituskohteen valinnassa ja seurannassa on esitetty rahaston kestävyystiedot -lomakkeessa (ennen sijoituksen tekemistä\_artikla 8).

[https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-euro-valtionobligaatio/sfdr\\_eq\\_euro\\_valtionobligaatio.pdf](https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-euro-valtionobligaatio/sfdr_eq_euro_valtionobligaatio.pdf).

Rahaston kestävyysindikaattoreissa suoriutuminen vuonna 2022 on esitetty tämän raportin sivulta kolme alkaen.

Rahaston vertailuindeksinä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastoessitteestä.

**Vertailuarvot**  
ovat indeksejä,  
joilla mitataan,  
saavuttaako  
rahoitustuote  
kestävän  
sijoitustavoit-  
teen.