

*Taulukko 1*

**Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin**

**Finanssimarkkinatoimija** eQ Varainhoito Oy, LEI: 743700V8NFLW66YKYD58

**Tiivistelmä**

eQ Rahastoyhtiö Oy on ulkoistanut eQ Varainhoito Oy:lle kaikkien hoitamiensa rahastojen salkunhoidon ja sijoitustoiminnan. eQ Varainhoito Oy ottaa huomioon sijoituspäätöksensä pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (Principal Adverse Impact eli PAI) sekä seuraa näitä sijoitustoiminnassaan systemaattisesti. Tämä ilmoitus pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin kattaa viitekauden, joka alkaa 1. päivänä tammikuuta 2022 ja päättyy 31. päivänä joulukuuta 2022.

Tämä ilmoitus annetaan Euroopan Unionin tiedonantoasetuksen (SFDR) edellyttämällä tavalla (2019/2088, 4 artikla). Raportointi haitallisten vaikutusten indikaattoreista viitejaksolta on esitetty SFDR:n delegoidun asetuksen (EU) 2022/1288 liitteessä I olevassa taulukossa 1. Tämä lausunto tarkastetaan vuosittain.

Tässä lausunnossa kuvataan myös eQ Varainhoidossa sovellettavat kestävyystekijöihin kohdistuvien pääasiallisten haitallisten vaikutusten tunnistamista ja priorisointia koskevat toimintaperiaatteet sekä se, miten nämä toimintaperiaatteet pidetään ajan tasalla ja miten niitä sovelletaan.

Julkaisupäivä 30.6.2023

**Kuvaus pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin**

Kestävyystekijöillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Sijoituskohteet, eli yhtiöt, voivat liiketoiminnallaan aiheuttaa haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. eQ Varainhoito pyrkii seuraamaan ja raportoimaan yhtiöiden toiminnan mahdollisia ympäristölle tai yhteiskunnalle kohdistuvia haitallisia kestävyysvaikutuksia. Pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia otetaan huomioon tarkastelemalla sijoituksia keskeisimmillä ilmasto-, ympäristö- ja yhteiskuntavaikutusten PAI-mittareilla.

eQ raportoi korko- ja osakerahastojen sekä kiinteistö- ja asuntorahastojen osalta kaikki SFDR-asetusta täydentävien EU:n teknisten sääntelystandardien (RTS) (Ks. taulukko 1) listatut, pakolliset yrityksiin, valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin sekä kiinteistövarallisuuden tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit. Tämä ilmoitus ei sisällä vielä indikaattoridataa eQ:n pohjoiseurooppalaisista private equity -kohderahastoista. On hyvä tiedostaa, että vielä tällä hetkellä tietoa haitallisten kestävyysvaikutusten indikaattoreista on hyvin vähän saatavilla ja datojen kattavuudet ovat hyvin matalia private equity -sijoituksissa. Viitekautta 1.1-31.12.2022 koskeva kohderahastoista saatu PAI-indikaattoridata ja havainnot on raportoitu rahastokohtaisilla eQ:n private equity -sijoitusten raporteilla ja tiedot on annettu rahastoihin sijoittaville sijoittajille.

Parhaillaan eQ selvittää, mitä kahta lisäindikaattoria tullaan seuraamaan ja raportoimaan osake- ja korkorahastoissa. Lisäindikaattoreita koskevat tiedot tullaan raportoimaan ensimmäisen kerran viitekaudelta 1.1.-31.12.2023.

Saatavilla olevaan tietoon ja tiedon laatuun saattaa liittyä rajoitteita. Kestävyyteen liittyviä tietoja ei ole vielä toistaiseksi täysin standardoitu ja kohdeyhtiöt eivät raportoi tietoja laajasti, mistä johtuen osa käytettävissä olevista PAI-indikaattoritiedoista voi perustua arvioihin. Tietojen laatu, kattavuus ja saatavuus muodostavat edelleen haasteita etenkin pienten yritysten ja vähemmän kehittyneiden markkinoiden osalta. Keväällä 2023 ensimmäistä kertaa virallisesti julkaistavan yksittäisen PAI-indikaattorin arvon tulkitseminen ei ole vielä eQ:n näkemyksen mukaan mielekäästä. Tärkeää on seurata PAI-indikaattorin lukuarvon trendikehitystä pitkällä aikavälillä. Ensin kuitenkin pitää saada lisää datapisteitä ja datan kattavuus ja laatu paremmaksi.

Taulukko 1

Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Vaikutus 2022	Vaikutus [vuosi n-1]	Selitys	Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet
--	---------	---------------	----------------------	---------	---

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Kasvihuonekaasupäästöt	1. Kasvihuonekaasupäästöt	Scope 1 – kasvihuonekaasupäästöt	87 098 tCO2e (76 %)			eQ:n keskeiset vastuullisen sijoittamisen lähestymistavat ESG:n integrointi sijoituskäytäntöihin, aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen sekä artikla 9 osakerahastoa koskeva toimialakohtainen pois-suljenta. eQ käy läpi kaikki sijoituskohteet eQ:n aktiivisesti hoitamissa
		Scope 2 – kasvihuonekaasupäästöt	26 354 tCO2e (76 %)			
		Scope 3 – kasvihuonekaasupäästöt	564 073 tCO2e (75 %)			
		Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä	677 707 tCO2e (75 %)			

	2. Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki	374,21 tCO <sub>2</sub> e/m€ (79 %)			osake- ja korkorahastoissa määrittelemillään kestävyysmittareilla (kohdeyhtiöiden päästöjen määrä, hiili-intensiteetin kehittyminen, päästövähennystavoitteisiin sitoutuminen (tiedepuusteinen päästötavoite SBTi), haitallisten kestävyysvaikutusten arviointi (PAI-indikaattorit) ja yhtiön valmius hallita vähähiilisyyteen siirtymisen riskejä ja mahdollisuuksia sekä normirikkomusten määrä). Sijoituskohteiden analysoinnin ja vaikuttamistyön tukena rahaston salkunhoitaja hyödyntää oman arviointinsa ohella myös ulkopuolisten palveluntarjoajien tietokantoja ja analyysejä (MSCI ja ISS ESG).
	3. Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti	737,39 tCO <sub>2</sub> e/m€ (79 %)			
	4. Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	5,9 % (76 %)			
	5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä	70,0 % (64 %)			
	6. Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa	0,7 GWh/m€ (68 %)			

		miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden				<p>että rahastojen hiili-intensiteetin (scope 1 + scope 2) trendi on ollut laskeva pitkällä aikavälillä. PAI-indikaattorilaskennan myötä seurantaan on saatu myös scope 3 -päästöt, jotka ovat vielä pitkälti ESG-datatoimittajan MSCI:n tekemiä arvioita. Suurelta osin yritykset eivät vielä itse raportoi Scope 3 -kasvihuone-kaasupäästöjä.</p> <p>eQ ei ole määritellyt vielä raja-arvoja PAI-indikaattoreille. Keväällä 2023 ensimmäistä kertaa virallisesti julkaistavan yksittäisen PAI-indikaattorin arvon tulkitseminen ei ole vielä eQ:n näkemyksen mukaan mielekäästä. Tärkeää on seurata PAI-indikaattorin lukuarvon trendikehitystä pitkällä aikavälillä. Ensin kuitenkin pitää saada lisää datapisteitä ja datan kattavuus ja laatu paremmaksi.</p>
--	--	--	--	--	--	--

						<p><b>Poissulkeminen</b></p> <p>eQ:n artikla 9 rahaston sijoitusprosessissa rajataan pois mm. seuraavat toimialat (fossiilinen energia ja toimialat, joissa kestävä strategia ei merkittävästi lisää toimialan yhtiöiden kilpailuetuja). eQ:n sijoitusprosesseja koskeva poissulkeminen on kuvattu tarkemmin eQ Varainhoito Oy:n vastuullisen sijoittamisen periaatteissa eQ:n verkkosivuilla.</p> <p><b>Suunnitelmat kaudelle 2023</b></p> <p>Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti eQ:n määrittelemien kestävyysindikaattoreiden avulla ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan.</p> <p>Korko- ja osakesijoituksissa eQ on CDP:n Climate Change -ohjelman allekirjoittaja. eQ</p>
--	--	--	--	--	--	---

						<p>osallistuu ajoittain yhteisvaikuttamisaloitteisiin yhdessä muiden sijoittajien kanssa. Vuodesta 2019 lähtien eQ on ollut mukana CDP:n järjestämässä Science Based Target Initiative – yhteisvaikuttamisaloitteessa, jossa kannustetaan yrityksiä määrittämään omalle toiminnalleen tieteeseen perustuvat päästövähennystavoitteet.</p> <p>Koska eQ kannustaa yrityksiä määrittämään omalle toiminnalleen tieteeseen perustuvat päästövähennystavoitteet, niin eQ:n salkunhoitajat tekevät keväällä 2023 ilmastokyselyn korko- ja osakerahastojen sijoituskohteille, jotka eivät ole vielä määritelleet tieteeseen perustuvaa päästövähennystavoitetta (SBTi) toiminnalleen eikä omaa Scope 3 -päästöjen laskentaa. Tämä kysely on tarkoitus tehdä joka toinen</p>
--	--	--	--	--	--	--

						<p>vuosi ja samalla pitää yllä aktiivista keskustelua sijoituskohteiden kanssa ja seurata kehitystä.</p> <p>eQ seuraa ja raportoi jo kaikkia 14 pakollista (PAI)kestävyysindikaattoria ja niiden kehitystä korko- ja osakerahastojen osalta. Parhaillaan eQ selvittää, mitä kahta lisäindikaattoria tullaan seuraamaan ja raportimaan korko- ja osakerahastoissa. Lisäindikaattoreihin liittyvää dataa on vielä niukasti saatavilla.</p>
Biologinen monimuotoisuus	7. Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä	2,7 % (76 %)			<p>eQ seuraa ja raportoi jo kaikkia 14 pakollista (PAI)kestävyysindikaattoria ja niiden kehitystä korko- ja osakerahastojen osalta.</p> <p>eQ ei ole määritellyt vielä raja-arvoja PAI-indikaattoreille. Keväällä 2023 ensimmäistä kertaa virallisesti julkaistavan yksittäisen PAI-</p>



		alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin				<p>indikaattorin arvon tulkitseminen ei ole vielä eQ:n näkemyksen mukaan mielekästä. Tärkeää on seurata PAI-indikaattorin lukuarvon trendikehitystä pitkällä aikavälillä. Ensin kuitenkin pitää saada lisää datapisteitä ja datan kattavuus ja laatu paremmaksi.</p> <p>eQ:n artikla 9 osakerahastossa tutkitaan ja otetaan huomioon mm. uudistava maanviljely ja biodiversiteetti ja niihin liittyvät yhtiöiden toimet.</p> <p><b>Suunnitelmat kaudelle 2023</b></p> <p>Parhailaan eQ hankkii tietoa ja pyrkii ymmärtämään, mitä käytännössä tieteesen perustuva luontotavoite (SBTN, Science-Based Targets for Nature) tarkoittaa ja miten siihen liittyvät laskentatavat kehittyvät.</p>
--	--	--	--	--	--	---

						<p>eQ selvittää, mitä kahta lisäindikaattoria tullaan seuraamaan ja raportoimaan korko- ja osakerahastoissa. Lisäindikaattoreihin liittyvää dataa on vielä niukasti saatavilla.</p>
Vesi	8. Päästöt veteen	<p>Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna</p>	<p>0,2 t/m€ (1 %)</p>			<p>eQ seuraa ja raportoi jo kaikkia 14 pakollista (PAI)kestävyysindikaattoria ja niiden kehitystä korko- ja osakerahastojen osalta.</p> <p>eQ ei ole määritellyt vielä raja-arvoja PAI-indikaattoreille. Keväällä 2023 ensimmäistä kertaa virallisesti julkaistavan yksittäisen PAI-indikaattorin arvon tulkitseminen ei ole vielä eQ:n näkemyksen mukaan mielekäästä. Tärkeää on seurata PAI-indikaattorin lukuarvon trendikehitystä pitkällä aikavälillä. Ensin kuitenkin pitää saada lisää datapisteitä ja datan kattavuus ja laatu paremmaksi.</p>

						<p><b>Suunnitelmat kaudelle 2023</b></p> <p>eQ selvittää myös mitä kahta lisäindikaattoria tullaan seuraamaan ja raportoimaan osake- ja korkorahastoissa. Lisäindikaattoreihin liittyvää dataa on vielä niukasti saatavilla.</p>
Jäte	9. Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	1,2 t/m€ (30 %)			<p>eQ seuraa ja raportoi jo kaikkia 14 pakollista (PAI)kestävyysindikaattoria ja niiden kehitystä korko- ja osakerahastojen osalta.</p> <p>eQ ei ole määritellyt vielä raja-arvoja PAI-indikaattoreille. Keväällä 2023 ensimmäistä kertaa virallisesti julkaistavan yksittäisen PAI-indikaattorin arvon tulkitseminen ei ole vielä eQ:n näkemyksen mukaan mielekästä. Tärkeää on seurata PAI-indikaattorin lukuarvon trendikehitystä pitkällä aikavälillä. Ensin kuitenkin pitää saada lisää datapisteitä ja datan</p>

						<p>kattavuus ja laatu paremmaksi.</p> <p><b>Suunnitelmat kaudelle 2023</b></p> <p>eQ selvittää myös mitä kahta lisäindikaattoria tullaan seuraamaan ja raportoimaan korko- ja osakerahastoissa. Lisäindikaattoreihin liittyvää dataa on vielä niukasti saatavilla.</p>
<p><b>YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN LIITTYVIÄ ASIOITA, IHMISOIKEUKSIEN KUNNIOITTAMISTA SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVIÄ ASIOITA KOSKEVAT INDIKAATTORIT</b></p>						
<p>Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät asiat</p>	<p>10. YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset</p>	<p>Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin</p>	<p>0,1 % (90 %)</p>			<p>Kaikkien aktiivisesti hoidettujen rahastojen sijoituskohteiden valinnassa ja seurannassa otetaan huomioon YK:n Global Compact -periaatteiden vastaisten normirik-komusten mahdollinen toteutuminen. Mikäli yrityksellä on todennettu normirikkomus, eikä yrityksen toiminta täytä hyvän hallintotavan vaatimuksia, eQ ei sijoita</p>

	<p>11. YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute</p>	<p>Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten</p>	<p>40,3 % (76 %)</p>			<p>siihen. YK:n Global Compact -periaatteet ovat yhden-mukaisia seuraavien yleismaailmallisten periaatteiden kanssa: YK:n Ihmisoikeuksien yleismaailmallinen julistus, ILO:n Työelämän perusperiaatteita ja -oikeuksia koskeva julistus, YK:n Rion ympäristöä ja kehitystä koskeva julistus ja YK:n Korruption vastainen yleissopimus.</p> <p>eQ:n artikla 9 rahastossa seurataan työntekijöiden oikeuksien toteutumista (pakkotyö, nykypäivän orjuus ”modern slavery” ja ihmiskauppa).</p> <p><b>Suunnitelmat kaudelle 2023</b></p> <p>eQ selvittää myös, mitä kahta lisäindikaattoria tullaan seuraamaan ja raportoimaan korko- ja osakerahastoissa. Lisäindikaattoreihin liittyvää dataa on vielä niukasti saatavilla.</p>
--	--	---	--------------------------	--	--	---

	<p>12. Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero</p>	<p>Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkero sijoituskohteina olevissa yrityksissä</p>	<p>13,3 % (15 %)</p>			<p>eQ seuraa ja raportoi jo kaikkia 14 pakollista (PAI)kestävyysindikaattoria ja niiden kehitystä korko- ja osakerahastojen osalta.</p> <p>eQ ei ole määritellyt vielä raja-arvoja PAI-indikaattoreille. Keväällä 2023 ensimmäistä kertaa virallisesti julkaistavan yksittäisen PAI-indikaattorin arvon tulkitseminen ei ole vielä eQ:n näkemyksen mukaan mielekästä. Tärkeää on seurata PAI-indikaattorin lukuarvon trendikehitystä pitkällä aikavälillä. Ensin kuitenkin pitää saada lisää datapisteitä ja datan kattavuus ja laatu paremmaksi.</p> <p><b>Suunnitelmat kaudelle 2023</b></p> <p>eQ selvittää myös mitä kahta lisäindikaattoria tullaan seuraamaan ja raportoimaan korko- ja osakerahastoissa.</p>
--	--	--	--------------------------	--	--	---

						Lisäindikaattoreihin liittyvää dataa on vielä niukasti saatavilla.
	13. Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	31,1 % (25 %)			<p>eQ seuraa ja raportoi jo kaikkia 14 pakollista (PAI)kestävyysindikaattoria ja niiden kehitystä korko- ja osakerahastojen osalta.</p> <p>eQ ei ole määriteltyt vielä raja-arvoja PAI-indikaattoreille. Keväällä 2023 ensimmäistä kertaa virallisesti julkaistavan yksittäisen PAI-indikaattorin arvon tulkitseminen ei ole vielä eQ:n näkemyksen mukaan mielekäästä. Tärkeää on seurata PAI-indikaattorin lukuarvon trendikehitystä pitkällä aikavälillä. Ensin kuitenkin pitää saada lisää datapisteitä ja datan kattavuus ja laatu paremmaksi</p> <p><b>Suunnitelmat kaudelle 2023</b></p>

						eQ selvittää myös mitä kahta lisäindikaattoria tullaan seuraamaan ja raportoimaan korko- ja osakerahastoissa. Lisäindikaattoreihin liittyvää dataa on vielä niukasti saatavilla.
	14. Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,1 % (76 %)			eQ seuraa ja raportoi jo kaikkia 14 pakollista (PAI)kestävyysindikaattoria ja niiden kehitystä korko- ja osakerahastojen osalta.  eQ ei ole määritellyt vielä raja-arvoja PAI-indikaattoreille. Keväällä 2023 ensimmäistä kertaa virallisesti julkaistavan yksittäisen PAI-indikaattorin arvon tulkitseminen ei ole vielä eQ:n näkemyksen mukaan mielekäästä. Tärkeää on seurata PAI-indikaattorin lukuarvon trendikehitystä pitkällä aikavälillä. Ensin kuitenkin pitää saada lisää datapisteitä ja datan kattavuus ja laatu paremmaksi



						<p><b>Poissulkeminen</b></p> <p>eQ:n artikla 9 rahaston sijoitusprosessissa rajataan pois mm. seuraavat toimialat (aseet ja puolustusteollisuus). Lisäksi, mikäli yhtiöllä on todennettu normirikkomus eQ:n määrittelemissä kiistanalaisissa aseissa (mm. rypälepommit ja kemialliset aseet), sijoitusta ei voi tehdä kaikissa eQ:n itse hoitamissa rahastoissa. eQ:n sijoitusprosesseja koskeva poissulkeminen on kuvattu tarkemmin eQ Varainhoito Oy:n vastuullisen sijoittamisen periaatteissa eQ:n verkkosivuilla.</p> <p><b>Suunnitelmat kaudelle 2023</b></p> <p>eQ selvittää myös mitä kahta lisäindikaattoria tullaan seuraamaan ja raportoimaan korko- ja osakerahastoissa.</p>
--	--	--	--	--	--	--

						Lisäindikaattoreihin liittyvää dataa on vielä niukasti saatavilla.
<b>Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit</b>						
<b>Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori</b>	<b>Mittari</b>	<b>Vaikutus 2022</b>	<b>Vaikutus[vuosi n-1]</b>	<b>Selitys</b>	<b>Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet</b>	
		*				
		**				
Ympäristö	15. Kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	222,1 tCO <sub>2</sub> e/m € (93 %)		<p>eQ Euro Valtionobligaatio -rahasto sijoittaa pääosin Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden liikkeeseen laskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. Euroalueen maat ovat sitoutuneet EU:n asettamiin energia- ja ilmastotavoitteisiin.</p> <p>Ympäristöön liittyvinä teemoina salkunhoitaja seuraa liikkeeseen laskijoita (valtiot) niistä saaduilla kestävyysindikaattoritiedoilla muun muassa</p>	

						<p>liikkeeseenlaskijoiden hiili-intensiteetillä ja liikkeeseenlaskijoita koskevilla lämpenemisskenaariomittareilla</p> <p>(lämpenemisskenaario nykytila °C ja lämpenemisskenaario tavoitetila °C).</p> <p>eQ ei ole määritellyt vielä raja-arvoja PAI-indikaattoreille. Keväällä 2023 ensimmäistä kertaa virallisesti julkaistavan yksittäisen PAI-indikaattorin arvon tulkitseminen ei ole vielä eQ:n näkemyksen mukaan mielekästä. Tärkeää on seurata PAI-indikaattorin lukuarvon trendikehitystä pitkällä aikavälillä. Ensin kuitenkin pitää saada lisää datapisteitä ja datan kattavuus ja laatu paremmaksi.</p>
Yhteiskunnallinen	16. Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen)	0 0,0 % (77 %)			Rahasto poissulkee sijoituksistaan liikkeeseenlaskijavaltiot, joissa ei toteudu oikeusvaltioperiaatteen

		<p>lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen (lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin</p>				<p>noudattaminen. Mikäli rahaston sijoituskohte mahdollisesti siirtyy poissulun piiriin, sijoituksesta pyritään luopumaan kohtuullisen ajan kuluessa.</p> <p>Rahaston sijoituskohteita seurataan säännöllisesti. Rahaston edistämät yhteiskuntaa koskevat ominaisuudet liittyvät muun muassa, ihmisoikeuksien noudattamiseen, korruption vastaisiin toimiin ja oikeusvaltioperiaatteiden toteutumiseen liittyviin kysymyksiin. Ominaisuuksien toteutumista rahaston salkunhoitaja seuraa liikkeeseenlaskijoista (valtiot) saaduilla kestävyysindikaattoritiedoilla muun muassa EU:n pakotelistalla olevien liikkeeseenlaskijoiden määrällä, oikeusvaltioperiaatteen toteutumisella,</p>
--	--	---	--	--	--	---

						lehdistönvapaudella, julkisen sektorin korruption esiintymisellä liikkeeseenlaskijavaltiossa ja tulonjaon tasaarvoisuutta liikkeeseenlaskijavaltion väestön sisällä.
<b>Kiinteistövarallisuuden tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit</b>						
<b>Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori</b>		<b>Mittari</b>	<b>Vaikutus 2022 ***</b>	<b>Vaikutus [vuosi n-1]</b>	<b>Selitys</b>	<b>Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet</b>
Fossiiliset polttoaineet	17. Altistuminen fossiilisiin polttoaineisiin liittyvälle riskille kiinteistövarallisuuden kautta	Sellaiseen kiinteistövarallisuuden tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen	0 % (100 %)			
Energiatehokkuus	18. Altistuminen energiatehottomaan kiinteistövarallisuuden liittyvälle riskille	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuden	73,25 %		Niiden kiinteistöjen osuus GAV:sta, joissa	eQ:n kiinteistö- ja asuntorahastoille on asetettu hiilineutraaliustavoite

		teen tehtyjen sijoitusten osuus			<p>energiatodistus on C tai huonompi per 31.12.2022. Energiatodistukset -settomat kiinteistöt luokitellaan myös luokkaan "energiatodistus C tai huonompi". Laskennassa on mukana 31.12.2022 päivänä omistetut ja valmiit kiinteistöt.</p>	<p>käytönaikaisen energiankulutuksen osalta vuoteen 2030. eQ julkaisee vuosittain rahastokohtaisilla eQ:n kiinteistö- ja asuntorahastojen ESG-raportilla sijoittajille tiedon tarkasteltavan vuoden tapahtumista kiinteistörahastoissa ja tapahtumien vaikutuksesta hiilijalanjäljen kehitykseen. ESG-raporteilla kerrotaan ne toimenpiteet, joilla hiilineutraaliustavoite saavutetaan (Strategia hiilineutraaliutta koskevien tavoitteiden saavuttamiseksi lähivuosina).</p> <p><b>Vuosi 2022</b></p> <p>Kaikki rahastot ovat hyvin aikataulussa hiilineutraaliustavoitteen osalta (31.12.2022). BREEAM in Use -sertifioitujen kiinteistöjen osuus rahastoissa kasvaa. Tavoitteena on sertifioida kaikki kiinteistökohteet,</p>
--	--	---------------------------------	--	--	---	---

						<p>tasona vähintään ”Very Good. eQ:n kiinteistö- ja asuntorahastot hyväksyttiin Green Building Council Finland ry:n (FIGBC) jäseneksi.</p> <p><b>Suunnitelmat vuodelle 2023</b></p> <p>Normaalin prosessin mukaisesti omistusaikana yksittäisissä kiinteistökohteissa tehdään toimenpiteitä, joilla vastuullisuutta ja kestävyyttä edistetään. Muun muassa kaikkien kohteiden kulutustiedot (energia, vesi, jäte) kerätään, poikkeamia seurataan ja datan pohjalta tehdään toimenpiteitä. Lisäksi tehdään energiatehokkuuden parannustoimia liittyen muun muassa ilmanvaihtoon, lämmitys- ja jäähdytysjärjestelmiin, valaistukseen sekä rakenteiden lämmöneristävyyteen. Geoenergian,</p>
--	--	--	--	--	--	---

						<p>aurinkosähkön ja vihreän kaukolämmön käyttömahdollisuus tutkitaan aina kohteissa. eQ:n kiinteistörahastot ovat ottaneet käytönaikaisen BREEAM-sertifiointin yhdeksi tärkeäksi työkalukseen kiinteistötasolla vastuullisuuden ja kestävyuden seurantaan sekä kehittämiseen. BREEAM-sertifiointit jatkuvat.</p> <p>Kiinteistöjen taksonomianmukaisuus-arvioinnit jatkuvat vuonna 2023</p>
<p>* Tietolähde: MSCI (pl. kohdassa 10 ISS ESG)</p> <p>** Suluissa oleva luku kertoo datan kattavuuden (%)</p> <p>*** Tietolähde: kiinteistöjen data</p>						



## **Kuvaus kestävyystekijöihin kohdistuvien pääasiallisten haitallisten vaikutusten tunnistamisesta ja priosisointia koskevista toimintaperiaatteista**

Finanssimarkkinatoimijan hallintoelin eQ Rahastoyhtiön hallitus on hyväksynyt tässä ilmoituksessa kuvatut toimintaperiaatteet viimeksi 21.6.2023. Periaatteiden päivitystarve arvioidaan vuosittain.

### **Tiedot siitä, miten vastuu näiden toimintaperiaatteiden täytäntöönpanosta on jaettu organisaatioiden strategioissa ja menettelyissä**

Toimintaperiaatteiden toimeenpanoa valvoo eQ Rahastoyhtiö Oy. eQ:n sijoitustiimien jäsenet yhdessä vastuullisen sijoittamisen johtajan tukemana ovat vastuusta toimintaperiaatteiden toimeenpanosta ja sijoituspäätösten kestävyystekijöihin kohdistuvien pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta koko sijoituksen elinkaaren ajan.

### **Menetelmät**

Vastuullisuus ja kestävyys ovat keskeinen osa eQ Varainhoidon sijoitustoimintaa ja sen prosesseja. eQ Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteet luovat viitekehyksen koko eQ:n sijoitustoiminnalle ja sen prosesseille. Periaatteet kuvaavat yksityiskohtaisesti ne menetelmät, joita hyödynnetään sekä kestävyysriskien tunnistamiseksi että haitallisen kestävyysvaikutusten huomioimiseksi kaikissa eQ:n sijoitusalueissa. Vastuullisen sijoittamisen periaatteet on saatavilla eQ:n verkkosivuilla osoitteessa [www.eQ.fi](http://www.eQ.fi). eQ Varainhoito pyrkii tunnistamaan omien sijoituspäätöstensä ja käyttämiensä yhteistyökumppaneiden tekemien sijoituspäätösten haitalliset kestävyysvaikutukset useilla tavoilla

Haitallisten kestävyysvaikutusten säännöllinen läpivalaisu:

Pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset analysoidaan säännöllisesti läpivalaisemalla sijoitukset taulukossa 1 esitettyjen haitallisuutta kuvaavien kestävyysindikaattoreiden avulla. eQ ei ole määritellyt vielä raja-arvoja PAI-indikaattoreille. Keväällä 2023 ensimmäistä kertaa virallisesti julkaistavan yksittäisen PAI-indikaattorin arvon tulkitseminen ei ole vielä eQ:n näkemyksen mukaan mielekäästä. Tärkeää on seurata PAI-indikaattorin lukuarvon trendikehitystä pitkällä aikavälillä. Ensin kuitenkin pitää saada lisää datapisteitä ja datan kattavuus ja laatu paremmaksi.

ESG:n integrointi sijoituskäytäntöihin sekä aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen:

Rahastojen keskeiset vastuullisen sijoittamisen lähestymistavat ovat ESG:n integrointi sijoituskäytäntöihin, aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen sekä artikla 9 osakerahastoa koskeva toimialakohtainen poissuljenta. eQ arvioi rahaston kohdeyhtiöitä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan

liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta sekä ennen sijoituspäätöksentekoa että omistusaikana. Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan.

Vaikuttamista tehdään käymällä suoraan vastuullisuusdialogia yritysten kanssa, osallistumalla tarvittaessa yritysten yhtiökokouksiin sekä vaikuttamalla yrityksiin vaikuttamisaloitteiden kautta joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa.

eQ:n edistämistoimet liittyvät ilmastonmuutoksen hillitsemiseen, ihmisoikeuksien noudattamiseen, korruption vastaisiin toimiin, ympäristöasioiden huomioon ottamiseen, hyvään hallintotapaan ja vastuullisuustekijöiden raportointiin.

eQ käy läpi kaikki sijoituskohteet eQ:n aktiivisesti hoitamissa osake- ja korkorahastoissa määrittelemillään kestävyysmittareilla (kohdeyhtiöiden päästöjen määrä, hiili-intensiteetin kehittyminen, päästö-vähennystavoitteisiin sitoutuminen (tiedepe-rusteinen päästötavoite SBTi), haitallisten kestävyysvaikutusten arviointi (PAI-indikaattorit) ja yhtiön valmius hallita vähähiilisyteen siirtymisen riskejä ja mahdollisuuksia sekä normirikkomusten määrä). Sijoituskohteiden analysoinnin ja vaikuttamistyön tukena rahaston salkunhoitaja hyödyntää oman arviointinsa ohella myös ulkopuolisten palveluntarjoajien tietokantoja ja analyysyjä (MSCI ja ISS ESG).

#### Normirikkomukset:

Kaikkien aktiivisesti hoidettujen rahastojen sijoituskohteiden valinnassa ja seurannassa otetaan huomioon YK:n Global Compact -periaatteiden vastaisten normirikkomusten mahdollinen toteutuminen. Mikäli yrityksellä on todennettu normirikkomus, eikä yrityksen toiminta täytä hyvän hallintotavan vaatimuksia, eQ ei sijoita siihen.

YK:n Global Compact -periaatteet ovat yhdenmukaisia seuraavien yleismaailmallisten periaatteiden kanssa: YK:n Ihmisoikeuksien yleismaailmallinen julistus, ILO:n Työelämän perusperiaatteita ja -oikeuksia koskeva julistus, YK:n Rion ympäristöä ja kehitystä koskeva julistus ja YK:n Korruption vastainen yleissopimus.

#### Ulkopuoliset varainhoitajat:

Ulkoisista varainhoitajista eQ selvittää ennen sijoitusta, onko varainhoitaja allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet, onko varainhoitajalla vastuullisen sijoittamisen politiikka, mitkä ovat käytössä olevat vastuullisuusresurssit ja -prosessit ja raportointikyvykyys ja kuinka EU:n kestävä rahoituksen sääntelyä toteutetaan varainhoitajan toiminnoissa. Jo käytössä olevilta yhteistyökumppaneilta eQ odottaa säännöllistä vastuullisuusraportointia sekä yhteenvetoa vuotuisesta äänestysaktiiviteetista ja käydyistä keskusteluista sijoituskohteiden kanssa. eQ selvittää myös säännöllisesti, kuinka varainhoitajat huomioivat haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin sijoitustoiminnassa sekä kannustaa heitä keräämään ja raportoimaan tietoa haitallisten kestävyysvaikutusten indikaattoreihin liittyen.

## Kiinteistöt:

Haitalliset kestävyysvaikutukset arvioidaan säännöllisesti huomioimalla kiinteistövarallisuuteen tehtyihin sijoituksiin soveltuvat PAI-mittarit. Mittarit koskevat altistumista fossiilisiin polttoaineisiin ja energiatehottomuuteen liittyville riskeille. Kiinteistö- ja asuntorahastoissa kestävän sijoitustavoitteen toteutumista salkunhoitaja seuraa lisäksi muun muassa rahaston hiilineutraaliustavoitteen kehittymisellä,GRESB-vastuullisuusarvioinnista saaduilla tuloksilla, BREEAM In-use sertifikaateilla ja yksittäisen kiinteistökohteiden kulutustietojen kehittymisellä (päästöt, energiankulutus, vesi, jäte) . Keskeistä on myös yhteistyö merkittävien sidosryhmien kanssa. Esimerkkinä mainittakoon säännöllinen vuokralaistyytyväisyyskysely, jonka tarkoituksena on kerätä tietoa kohteiden käyttäjien tyytyväisyydestä ja kokemuksista, tunnistaa kehityskohteita sekä yksittäisiin kiinteistöihin, että eQ:n omaan kuin yhteistyökumppaneiden toimintaan ja prosesseihin.

## **Yllä mainittuihin menetelmiin liittyvä virhemarginaali ja marginaalin selitys**

Mahdollisuudet tunnistaa ja analysoida kestävyystekijöihin kohdistuvia pääasiallisia haitallisia vaikutuksia riippuu aina tietojen saatavuudesta ja laadusta. Kohdeyritysten raportoimat tiedot ovat etusijalla, mutta suuri osa haitallisista kestävyysvaikutuksista on sellaista tietoa, jota yritykset eivät vielä laaja-alaisesti julkaise, mistä johtuen osa käytettävissä olevista PAI-tiedoista voi perustua ulkopuolisten palveluntarjoajien tekemiin arvioihin. Tietojen laatu, kattavuus ja saatavuus muodostavat edelleen haasteita etenkin pienten yritysten ja vähemmän kehittyneiden markkinoiden osalta. Tiedon laatua ja kattavuutta pyritään jatkuvasti parantamaan kannustamalla sijoituskohteita kehittämään mm. omaa päästölaskentaa.

## **Käytetyt tietolähteet**

eQ Varainhoito hyödyntää sijoituskohteista suoraan saatavan tiedon lisäksi myös ulkopuolisten palveluntarjoajien tietolähteitä. Ensisijaiset tietolähteet ovat MSCI ja ISS ESG, jotka tarjoavat tietoa muun muassa sijoituskohteiden päästöistä, hiili-intensiteetin kehittymisestä, päästövähennystavoitteisiin sitoutumista (tiedeperusteinen päästötavoite, SBTi), haitallisten kestävyysvaikutusten arvioinnista (PAI-indikaattorit) ja sijoituskohteiden valmiudesta hallita vähähiilisyteen siirtymisen riskejä ja mahdollisuuksia ja kohdeyhtiöiden normirikkomuksista. Lisäksi tietolähteistä saatuja yksittäisiä ESG-tunnuslukuja käytetään osana laajempaa eQ:n omaa analyysiä tai arviota sijoituskohteen vastuullisuuden tasosta ja sen kehittymisestä. eQ hyödyntää myös Bloombergin kohdeyhtiöistä keräämää kestävyystietoa.

eQ on tutustunut tarkasti käyttämiensä palveluntarjoajien metodologioihin, ja varmistanut niiden soveltuvuuden käyttötarkoituksiinsa. Palveluntarjoajat hyödyntävät sekä yhtiöiden raportoimaa tietoa, että arvioitua tietoa, joka pohjautuu kunkin palveluntarjoajan kehittämään arviointimalliin. Käytetyillä tarjoajilla on käytössään prosessit tiedon laadun varmistamiseksi ja virheellisten tietopisteiden korjaamiseksi.

eQ seuraa myös säännöllisesti ESG-tiedon ja palveluntarjoajien palveluiden kehitystä markkinoilla, mahdollistaakseen asianmukaisen tiedon sijoituspäätösten tueksi sekä asiakasraportointiin.

### **Vaikuttamispolitiikat**

Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan. Vaikuttamista tehdään käymällä suoraan vastuullisuusdialogia yritysten kanssa ja osallistumalla tarvittaessa yritysten yhtiökokouksiin. Sen lisäksi yrityksiin vaikutetaan yhteistyökumppaneiden ja vaikuttamisaloitteiden kautta joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa. Esimerkiksi ISS ESG käy läpi kaikkien eQ:n korko- ja osakerahastojen normirikkomukset ja vaikuttaa normirikkomustapauksissa suoraan yhtiöön ja seuraa kehitystä.

Lisätietoja käytössä olevista eQ:n vaikuttamiskeinoista löytyy eQ Varainhoidon omistajaohjauksen periaatteista, jotka ovat saatavilla yhdessä eQ Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteiden kanssa eQ:n verkkosivuilla.

### **Viittaukset kansainvälisiin standardeihin**

eQ Varainhoidon tapa arvioida kestävyysriskejä ja pääasiallisia kestävyyshaittoja sijoituspäätöksenteossa perustuu kansainvälisiin standardeihin ja yleissopimuksiin, joita ovat muun muassa YK:n Global Compact -aloite (UNGCI), OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevat periaatteet (UNGPs) ja kansainvälisen työjärjestön (ILO) yleissopimukset.

eQ Varainhoito on toiminut aktiivisena vastuullisen sijoittamisen edelläkävijänä jo useiden vuosien ajan. eQ Varainhoito on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI, UN's Principles for Responsible Investment) vuonna 2010.

### **Historiallinen vertailu**

Kausi 1.1.2022 – 31.12.2022 on ensimmäinen kausi, jonka eQ Varainhoito raportoi. Historiallinen vertailu tehdään aikaisintaan kesäkuussa 2024.