

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 Vaihtuva Korko  
**Oikeushenkilötunnus:** 743700T14KS4KYCTFR89

**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 luettelo 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 sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja.

Rahaston keskeiset vastuullisen sijoittamisen lähestymistavat ovat ESG:n integrointi sijoituskäytäntöihin sekä aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen.

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

eQ arvioi rahaston kohdeyhtiöitä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta sekä ennen sijoituspäätöksentekoa että säännöllisesti myös omistusaikana. ESG-tekijät on integroitu sijoituskohteen valintaprosessiin. eQ käy läpi kaikki sijoituskohteet eQ:n aktiivisesti hoitamissa osake- ja korkorahastoissa määrittelemillään kestävyysmittareilla. Sijoituskohteiden analysoinnin ja vaikuttamistyön tukena rahaston salkunhoitaja hyödyntää oman arviointinsa ohella myös ulkopuolisten palveluntarjoajien tietokantoja ja analyysijä.

### **Poissulkeminen**

Kaikkien 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.

### **Ilmastonmuutoksen hillintä**

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

Ympäristöön liittyvinä teemoina salkunhoitaja seuraa kohdeyrityksistä muun muassa yritysten päästötietoja, niiden kehitystä ja raportointia sekä yritysten sitoutumista tieteeseen perustuvaan päästövähennystavoitteeseen. Salkunhoitaja arvioi myös sitä, miten ilmastokysymykset otetaan huomioon yritysten liiketoiminnassa ja kuinka yrityksissä edistetään kestäviä teknologioita ja toimintatapoja. Lisäksi salkunhoitaja seuraa, mitkä valmiudet yrityksillä on muokata liiketoimintaansa kohti vähähiilistä yhteiskuntaa.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla myös ESG-lainoihin (mm. green bonds ja sustainability-linked bonds).

### **Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen**

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 STOXX käy läpi kaikkien eQ:n rahastojen normirikkomukset ja vaikuttaa normirikkomustapauksissa suoraan yhtiöön ja seuraa kehitystä.

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

● ***Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet (edistämistoimet ja saavutetut tulokset vuonna 2025)?***

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista rahaston salkunhoitaja seuraa kohdeyhtiöiden päästöjen määrällä, hiili-intensiteetin kehitymisellä, päästövähennystavoitteisiin sitoutumisella (tiedeperusteinen päästötavoite SBTi), haitallisten kestävyysvaikutusten arvioinnilla (PAI-indikaattorit) ja yhtiön valmiudella hallita vähähiilisyteen siirtymisen riskejä ja mahdollisuuksia. Salkunhoitaja seuraa myös, onko kohdeyhtiöillä todennettuja normirikkomuksia. Lisäksi salkunhoitaja hyödyntää ulkopuolisten palvelutarjoajien arviota yrityksen vastuullisuuden kehitymisestä. Tämä arvio on ns. "toinen mielipide" salkunhoitajan omalle sijoituskohteita koskevalle ESG-arvioinnille.

eQ käyttää ympäristö- ja yhteiskuntavastuun indikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Vastuullisuustekijöiden raportointiin liittyvä sääntely ja tiedonantovaatimukset kehittyvät nopeasti. Tietojen laatu, kattavuus ja saatavuus muodostavat edelleen haasteita etenkin pienten yritysten ja vähemmän kehittyneiden markkinoiden osalta.

Luonnon monimuotoisuuden eli biodiversiteetin huomioiminen kohdeyhtiöiden liiketoiminnoissa oli eQ:n aktiivisesti hoidettujen osake- ja korkorahastojen vaikuttamistyön teema vuonna 2025. Biodiversiteettikyselyssä kartoitettiin biodiversiteetin huomioimista sijoituskohteiden liiketoiminnassa, luontokadon hillitsemiseksi toteutettuja toimenpiteitä, biodiversiteettiin liittyvien vaikutusten, riskien ja riippuvuuksien raportointia sekä asetettuja tai suunnitteilla olevia tavoitteita ja mittareita.

Kysely lähetettiin yli 550 yhtiölle, joista 165 vastasi. Vastaukset tarjosivat arvokasta lisätietoa yritysten nykytilasta sekä suunnitelmista biodiversiteetin huomioimisen ja seurannan kehittämiseksi.

Biodiversiteettikyselyn keskeiset havainnot:

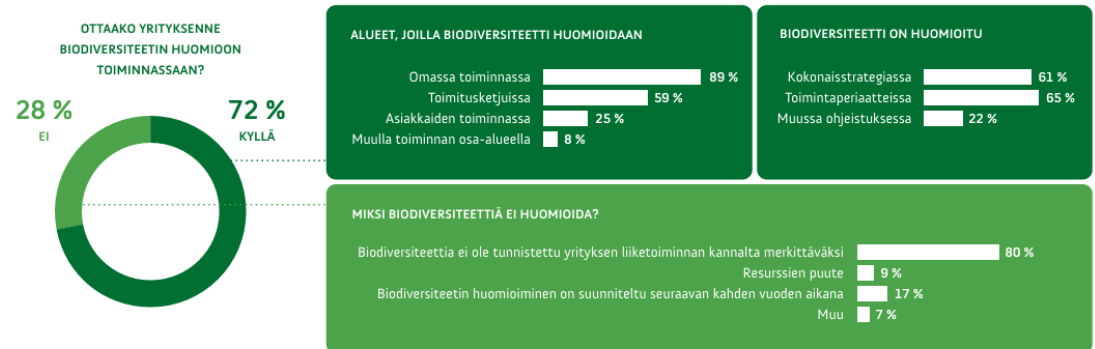
- 72 % vastaajista huomioi biodiversiteetin toiminnassaan, pääosin omassa toiminnassa ja strategisella tasolla sekä osin toimitusketjuissa. Yleisin syy biodiversiteetin huomioimatta jättämiselle on se, ettei sitä tunnisteta liiketoiminnan kannalta merkitykselliseksi.
- Luontokadon hillintä painottuu käytännön toimiin: yli 70 % mainitsi jätteiden ja ylijäämämateriaalien vähentämisen tai uudelleenkäytön, kierrätysmateriaalien hyödyntämisen sekä vedenkulutuksen vähentämisen. Noin puolet kehittää myös

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

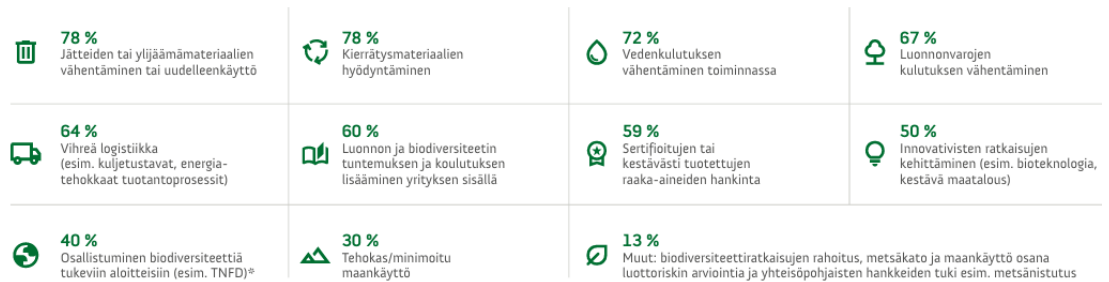
innovatiivisia ratkaisuja (esim. bioteknologia), kun taas osallistuminen biodiversiteettiä tukeviin aloitteisiin on harvinaisempaa.

- Raportointi on yleistymässä: lähes 60 % raportoi jo biodiversiteettiin liittyvistä vaikutuksista, riskeistä ja riippuvuuksista ja näistä yli 40 % on asettanut raportoiduille indikaattoreille tavoitteita.

#### BIODIVERSITEETIN HUOMIOIMISEN LAAJUUS KYSELYN VASTANNEISSA SALKKUYHTIÖISSÄ



#### SALKKUYHTIÖIDEN TOIMENPITEET LUONTOKADON EHKÄISEMISEKSI



\*TNFD, Taskforce on Nature-related Financial Disclosures = Tieteeseen perustuvien luontotavoitteiden viitekehys

Lähde: eQ:n biodiversiteettikysely 2025

Kysely koettiin vastaajien keskuudessa hyödylliseksi ja ajankohtaiseksi sekä selkeänä signaalina sijoittajien kasvavasta kiinnostuksesta biodiversiteettiin. Useissa yhtiöissä kysely käynnisti sisäisiä keskusteluja ja johti käytäntöjen ja politiikkojen tarkasteluun. Kyselyn ohella eQ on seurannut salkkuyhtiöiden luontovaikutuksia vuodesta 2022 lähtien PAI-indikaattorin (PAI 7) avulla.

#### Vaikuttamalla kohti mitattavia ilmastotuloksia

eQ:n aktiivisesti hoidetuilla korko- ja osakerahastoilla on päästövähennystavoitteet, jotka perustuvat sijoituskohteiden tieteeseen perustuviin SBTi- tai Net Zero -tavoitteisiin. Rahastojen tavoitteena on, että päästövähennystavoitteisiin sitoutuneiden yritysten määrä kasvaa vuosittain. eQ on edistänyt ja seurannut erityisesti tiedeperusteisten SBT-tavoitteiden kehittymistä sijoituksissaan jo usean vuoden ajan.

eQ seuraa SBT-tavoitteiden yleistymistä myös CDP:n koordinoiman yhteisvaikuttamisaloitteen kautta. Hyväksytyjen SBT-tavoitteiden määrä kasvoi voimakkaasti vuonna 2025 noin 7 000:sta 10 000:een. SBTi Trend Tracker -datan (elokuu 2025) mukaan SBTi-tavoitteet kattavat jo yli 40 prosenttia maailman markkina-arvosta ja noin 25 prosenttia globaalista liikevaihdosta. eQ raportoi rahastokohtaisesti sijoitusten SBTi-tavoitejakauman omaisuuslajikohtaisissa ESG-raporteissa.

eQ Vaihtuva Korko -rahastossa ei ollut äänestystarpeita yhtiökokouksissa vuonna 2025.

## Rahaston kohdeyhtiöiden hiilipäästöjen trendi

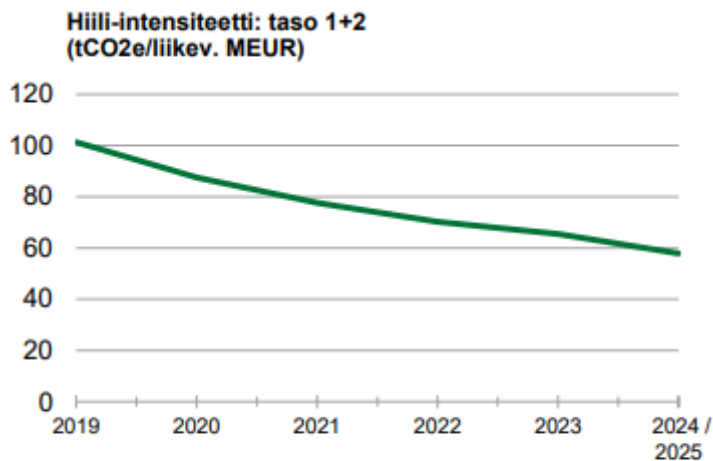
Rahaston hiili-intensiteetti per 31.12.2025 oli 57,9 tCO<sub>2</sub>e/liikev. MEUR (52,8 tCO<sub>2</sub>e/liikev. MEUR per 31.12.2024, 12,3 tCO<sub>2</sub>e/liikev. MEUR per 31.12.2023 ja 37,8 tCO<sub>2</sub>e/liikev. MEUR per 31.12.2022).

### Hiili-intensiteetti

**57,9**

Rahaston hiili-intensiteetti kuvaa sen kohdeyhtiöiden painotettua hiili-intensiteetin keskiarvoa, joka ilmaistaan Scope 1 ja Scope 2 -päästöjen (tCO<sub>2</sub>e) summana suhteutettuna yhtiön liikevaihtoon (MEUR) (lähde: MSCI).

Seuraavasta kuvasta nähdään, että rahaston hiili-intensiteetin (scope 1 + scope 2) trendi on ollut laskeva pitkällä aikavälillä.



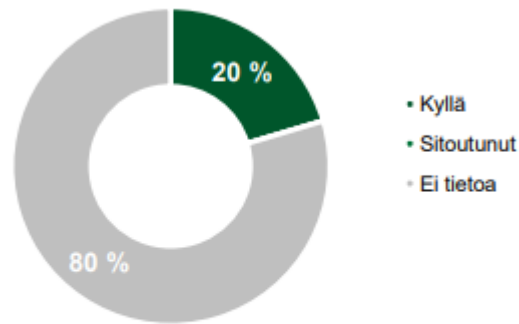
Rahaston hiili-intensiteetti on sen nykyisten sijoitusten hiili-intensiteetin painotettu keskiarvo. Hiili-intensiteetissä on huomioitu yhtiöiden Scope 1 ja 2 -päästöt (tCO<sub>2</sub>e) suhteutettuna yhtiön liikevaihtoon (MEUR). Mikäli rahaston hiili-intensiteetin kattavuus on alle 50 %, on sitä täydennetty MSCI:n toimialakeskiarvoilla ja/tai salkunhoitajien lisäselvityksillä (lähde: MSCI).

Lähde: eQ Vaihtuva Korko -rahaston ESG-raportti 31.12.2025. [https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-vaihtuva-korko/esg-eg-vaihtuva-korko\\_20251231.pdf](https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-vaihtuva-korko/esg-eg-vaihtuva-korko_20251231.pdf)

## Rahaston kohdeyhtiöiden päästötavoitteet

Rahaston salkunhoitaja seuraa kohdeyhtiöiden sitoutumista päästövähennystavoitteisiin (tiedeperusteinen päästötavoite SBTi) sekä kannustaa kohdeyhtiöitä määrittämään toiminnalleen päästövähennystavoitteen. Rahaston kohdeyhtiöistä on 20 prosenttia määritellyt tiedeperusteisen päätövähennystavoitteen ja 0 prosenttia on sitoutunut tiedeperusteisen päästövähennystavoitteen laatimiseen (muina vertailuvuosina vastaavat osuudet olivat 10 % ja 11 % per 31.12.2024, 6 % ja 7 % per 31.12.2023 sekä 1 % ja 13 % per 31.12.2022).

### Tiedeperusteinen päästötavoite (SBTi)



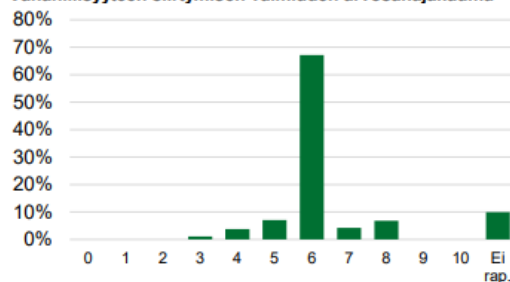
Tiedeperusteinen päästötavoite jakaa rahaston kohdeyhtiöt sijoituspainojen perusteella eri kategorioihin sen mukaan, onko niillä olemassa tiedeperusteista päästötavoitetta (SBTi) tai ovatko ne sitoutuneet sellaisen laatimiseen (lähde: MSCI).

Lähde: eQ Vaihtuva Korko -rahaston ESG-raportti 31.12.2025. [https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-vaihtuva-korko/esg-eq-vaihtuva-korko\\_20251231.pdf](https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-vaihtuva-korko/esg-eq-vaihtuva-korko_20251231.pdf)

### Rahaston kohdeyhtiöiden vähähiilisyys siirtyminen

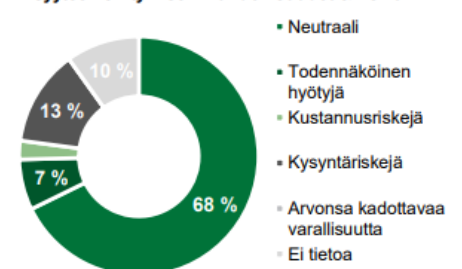
Rahaston salkunhoitaja seuraa myös yritysten valmiutta hallita vähähiilisyys siirtymisen riskejä ja mahdollisuuksia.

Vähähiilisyys siirtymisen valmiuden arvosanjakauma



Arvosana kertoo, mikä on yhtiön valmius hallita vähähiilisyys siirtymiseen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia. 0 edustaa heikointa ja 10 parasta arvosanaa (lähde: MSCI).

Vähähiilisyys siirtymisen mahdollisuudet & riskit



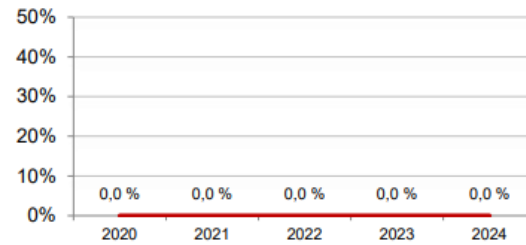
Vähähiilisyys siirtymisen luokittelu jakaa rahaston kohdeyhtiöt eri kategorioihin sen mukaan, mikä on niiden valmius hallita vähähiilisyys siirtymiseen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia (lähde: MSCI).

Lähde: eQ Vaihtuva Korko -rahaston ESG-raportti 31.12.2025. [https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-vaihtuva-korko/esg-eq-vaihtuva-korko\\_20251231.pdf](https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-vaihtuva-korko/esg-eq-vaihtuva-korko_20251231.pdf)

### Rahaston kohdeyhtiöiden YK:n Global Compact -periaatteiden vastaisten normirikkomusten seuranta

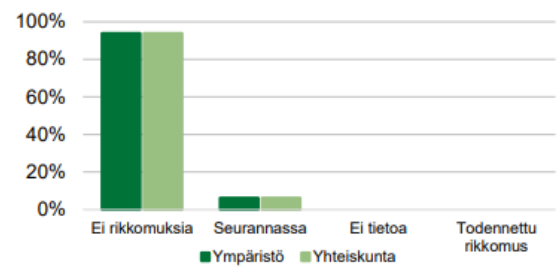
Rahaston kohdeyhtiöissä ei ole ollut todennettuja YK:n Global Compact -periaatteiden vastaisia normirikkomuksia per 31.12.2025.

Todennettujen normirikkomusten historia



Ilmaistu prosentteina yhtiöiden kappalemäärästä (lähde: ISS ESG, eQ).

Normirikkomusseurannan nykytilanne



Ilmaistu prosentteina yhtiöiden kappalemäärästä (lähde: ISS ESG).

Lähde: eQ Vaihtuva Korko -rahaston ESG-raportti 31.12.2025. [https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-vaihtuva-korko/esg-eq-vaihtuva-korko\\_20251231.pdf](https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-vaihtuva-korko/esg-eq-vaihtuva-korko_20251231.pdf)



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

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. PAI-indikaattoreiden tarkastelun tukena eQ hyödyntää ulkopuolisen palveluntarjoajan tietokantaa.

eQ seuraa ja raportoi kaikkia 14 pakollista kestävyysindikaattoria. Lisäksi eQ seuraa ja raportoi lisäindikaattoreita. Nämä lisäindikaattorit ovat: a. Sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtäviä aloitteita ja b. Asianmukaisen huolellisuuden puute (sijoitukset, joilla ei ole asianmukaisen huolellisuuden prosessia ihmisoikeuksiin kohdistuvien haittavaikutusten tunnistamiseksi, ehkäisemiseksi, lieventämiseksi ja käsittelemiseksi).

SFDR-asetus ei määritä raja-arvoja sille, miten PAI-indikaattoreita tulisi huomioida sijoitustoiminnassa. eQ Rahastoyhtiön riskienhallinta seuraa artikla 8 -rahastoissa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämistä sekä artikla 9 -rahastoissa kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista kestävyysindikaattoreille asetettujen raja-arvojen avulla. Raja-arvot on kuvattu rahastojen kestävyystiedoissa eQ:n verkkosivuilla.

Kesällä 2026 neljättä kertaa virallisesti julkaistavien PAI-indikaattoreiden yksittäisten arvojen tulkitseminen ei eQ:n näkemyksen mukaan ole vielä erityisen mielekäästä. Olennaisempaa on tarkastella indikaattoreiden kehityssuuntaa pitkällä aikavälillä, sillä datan laatu ja kattavuus paranevat jatkuvasti ja mittaukselliset tarkentuvat vähitellen.

PAI-tulosten ja eQ Rahastoyhtiön riskienhallinnan seuraamien raja-arvojen perusteella rahastosta ei vuonna 2025 suljettu pois, asetettu seurantalistalle tai poistettu yhtään yhtiötä.

Oheisessa taulukossa on esitetty eQ Vaihtuva Korko -rahaston PAI-indikaattorit per 31.12.2025.

**Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla** tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

**Raportoitavat PAI-indikaattorit (Principal Adverse Impact) 1-14 ja lisäindikaattorit 15-16**

Indikaattorin nro	PAI-indikaattorin nimi	Arvo	Raportoinnin kattavuus
1	Kasvihuonekaasupäästöt (Scope 1+2+3, tCO <sub>2</sub> e/v) <sup>*</sup>	19 994	90,1 %
	Kasvihuonekaasupäästöt (Scope 1, tCO <sub>2</sub> e/v)	857	90,1 %
	Kasvihuonekaasupäästöt (Scope 2, tCO <sub>2</sub> e/v)	356	90,1 %
	Kasvihuonekaasupäästöt (Scope 3, tCO <sub>2</sub> e/v)	18 780	90,1 %
2	Hiiijalanjälki (tCO <sub>2</sub> e/sijoitettu MEUR) <sup>**</sup>	466	90,1 %
3	Hiiij-intensiteetti (tCO <sub>2</sub> e/liikev. MEUR) <sup>**</sup>	755	90,1 %
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivat yritykset	5,7 %	90,1 %
5	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	57,6 %	90,1 %
6	Energiankulutuksen intensiteetti (GWh/liikev. MEUR)	0,2	88,0 %
7A	Kielteistä vaikutusta herkän biodiversiteetin alueisiin	16,8 %	92,2 %
7B	Toimintaa herkän biodiversiteetin alueilla	9,4 %	92,2 %
8	Päästöt veteen (t/sijoitettu MEUR)	0,02	11,1 %
9	Vaarallisen jätteen määrä vuodessa (t/sijoitettu MEUR)	1,0	88,0 %
10A	YK Global Compact -rikkomukset: yhteiskuntavastuu	0,0 %	100,0 %
10B	YK Global Compact -rikkomukset: ympäristö	0,0 %	100,0 %
11	YK:n Global Compact -valvonnan puute	7,8 %	92,2 %
12	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	13,8 %	82,9 %
13	Naisten osuus hallituksessa	38,1 %	37,5 %
14	Altistus kiistanalaisiin aseisiin liittyvälle riskille	0,0 %	92,2 %
15	Päästötavoitteet linjattu Pariisin ilmastopöytäkirjään	58,0 %	78,8 %
16	Due diligence ihmisoikeuksille	85,7 %	92,2 %

MSCI täydentää puuttuvia päästölukuja arvioilla. Scope 3 -päästöluvut ovat suurelta osin MSCI:n arvioimia.

\*Kokonaispäästöt (Scope 1+2+3) voi poiketa sen alajen summasta niiden erilaisen raportointitiheyden vuoksi.

\*\*PAI-indikaattorina raportoitavaan hiiijalanjälkeen ja hiiij-intensiteettiin on sääntelyn mukaisesti sisällytetty myös Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt

Lähde: MSCI (pl. kohdassa 10 ISS STOXX)

Lähde: eQ Vaihtuva Korko -rahaston ESG-raportti 31.12.2025. [https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-vaihtuva-korko/esg-eg-vaihtuva-korko\\_20251231.pdf](https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-vaihtuva-korko/esg-eg-vaihtuva-korko_20251231.pdf)


**Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?**

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2025

Suurimmat sijoitukset per 31.12.2025	Ala	%:a varoista	Maa
Nordea Bank Abp FLT 23.10.2028	Rahoitus	4,2 %	Suomi
Dnb Bank Asa FLT 08.08.2029	Rahoitus	4,2 %	Norja
Siemens Financieringsmat FLT	Rahoitus	4,2 %	Saksa
At&T Inc FLT 16.09.2027	Viestintä	4,2 %	Yhdysvallat
Ubs Group Ag FLT 12.05.2029	Rahoitus	3,2 %	Sveitsi
Royal Bank Of Canada FLT 02.07.2028	Rahoitus	3,2 %	Canada
Localtapiola Finance FLT 30.05.2027	Rahoitus	3,2 %	Suomi
Basf Se 0,25 % 05.06.2027	Materiaalit	3,1 %	Saksa
Goldman Sachs Group Inc FLT	Rahoitus	3,0 %	Yhdysvallat
Natwest Markets Plc FLT 11.06.2028	Rahoitus	3,0 %	Iso-Britannia
Vattenfall Ab 0,5 % 24.06.2026	Yhdyskuntapalvelut	2,6 %	Ruotsi
Novo Nordisk Finance NI FLT 27.05.2027	Terveystuote	2,5 %	Tanska
Linde Plc FLT 20.11.2027	Materiaalit	2,5 %	Irlanti
Morgan Stanley FLT 05.04.2028	Rahoitus	2,1 %	Yhdysvallat
Ing Bank Nv FLT 02.10.2026	Rahoitus	2,1 %	Alankomaat



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

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

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

### Mikä on ollut varojen allokointi?

Rahastossa oli sijoituksia 90,19 % ja käteistä 9,81 % per 31.12.2025.



### Mille talouden aloille sijoituksia on tehty?

Sijoitusrahasto eQ Vaihtuva Korko on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääosin valtioiden, yritysten ja muiden yhteisöjen liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin vaihtuvakorkoisiin korkoinstrumentteihin.



### 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 rahastoesitteessä 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 9,81 % per 31.12.2025.



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

Rahasto noudattaa korkosijoitusten valintaprosessia, jonka seurauksena rahasto edistää edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla eQ Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että rahaston sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. 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-vaihtuva-korko/eq-vaihtuva-korko\\_sfd\\_r-lomake-ennen-sopimuksen-tekemista-artikla-8 -versio-2.pdf](https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-vaihtuva-korko/eq-vaihtuva-korko_sfd_r-lomake-ennen-sopimuksen-tekemista-artikla-8 -versio-2.pdf)

eQ Vaihtuva Korko -rahastossa ei ollut äänestystarpeita yhtiökokouksissa vuonna 2025.

Luonnon monimuotoisuuden eli biodiversiteetin huomioiminen kohdeyhtiöiden liiketoiminnoissa oli eQ:n aktiivisesti hoidettujen osake- ja korkorahastojen vaikuttamistyön teema viitekaudella 2025. Vaikuttamisteemasta sekä rahaston kestävyysindikaattoreiden suoriutumisesta vuonna 2025 on kerrottu tarkemmin sivulla 3 kappaleessa ”Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet (edistämistoimet ja saavutetut tulokset vuonna 2025)?”.

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

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