Kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen

Rahoitustuotteen kestävyyteen liittyvät tiedot EU:n Tiedonantovelvoiteasetuksen (SFDR) 2019/2088 (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) mukaisesti. Kyseessä on asetuksen 8. artiklan mukainen rahoitustuote.

Sijoitusrahasto eQ Euro Investment Grade

a) Tiivistelmä

Tämä EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen artikla 8 rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla eQ Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että rahaston sijoitusten kohdeyhtiöt noudattavat hyviä hallintotapoja. Rahaston tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen.

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. Mikäli yrityksellä on liiketoimintaa kiistanalaisiin aseisiin (rypälepommit, kemialliset aseet, biologiset aseet ja maamiinat) liittyen, eQ ei sijoita siihen.

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

Sijoituskohteiden analysoinnin ja vaikuttamistyön tukena rahaston salkunhoitaja hyödyntää oman arviointinsa ohella myös ulkopuolisten palveluntarjoajien tietokantoja ja analyysejä.

b) Ei kestävää sijoitustavoitetta

Tämä rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen (mukaan lukien EU:n taksonomia-asetuksen mukaiset ympäristön kannalta kestävän sijoitukset).

c) Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet

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.

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. Mikäli yrityksellä on liiketoimintaa kiistanalaisiin aseisiin (rypälepommit, kemialliset aseet, biologiset aseet ja maamiinat) liittyen, eQ ei sijoita siihen.

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

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

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

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

d) Sijoitusstrategia

Rahasto on eQ:n aktiivisesti hoidettu korkorahasto.

Rahasto sijoittaa pääosin euromääräisiin, yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin, joiden luottoluokitus on vähintään BB+ Standard & Poors’in luottoluokitusasteikolla tai sitä vastaavan kansainvälisen luokituslaitoksen luokitus. Jos sijoitukset eivät ole euromääräisiä, valuuttariski suojataan euroihin.

Rahasto luokitellaan EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (2019/2088) artikla 8:n mukaiseksi rahoitustuotteeksi. Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sekä edellyttää, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa. Rahasto ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia, eikä muita kestäviä sijoituksia.

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. Mikäli yrityksellä on liiketoimintaa kiistanalaisiin aseisiin (rypälepommit, kemialliset aseet, biologiset aseet ja maamiinat) liittyen, eQ ei sijoita siihen.

Rahaston keskeiset vastuullisen sijoittamisen lähestymistavat ovat ESG:n integrointi sijoituskäytäntöihin sekä aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen. 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 vaikuttumisaloitteiden kautta joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa.

eQ:n edistämistoimet liittyvät ilmastonmuutoksen hillitsemiseen, luonnon monomuotoisuuden huomiseen, ihmisoikeuksien noudattamiseen, korruption vastaisiin toimiin, ympäristöasioiden huomioon ottamiseen, hyvään hallintotapaan ja vastuullisuustekijöiden raportointiin. Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla myös ESG-lainoihin (mm. green bonds ja sustainability-linked bonds).

Rahaston salkunhoitaja käy läpi kaikki sijoituskohteet määrittelemillään kestävyysmittareilla (esitetty kohdassa c).

eQ raportoi kestävyystekijöiden toteutumisesta kaksi kertaa vuodessa rahastokohtaisilla ESG-raporteilla.

e) Sijoitusten osuus

Vähintään 90 % rahaston sijoituksista vastaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Loput sijoitukset ovat rahaston käteisvarat ja rahaston mahdolliset korkoja valuuttajohdannaiset.

f) Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

eQ käyttää erilaisia ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä indikaattoreita mittaamaan ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan, seurataan ja raportoidaan kohdeyhtiöistä saaduilla kestävyysindikaattoritiedoilla. Rahaston tärkeimmät kestävyysindikaattorit ovat: a. Normirikkomukset, b. Kiistanalaiset aseet ja c. Rahaston Scope 1-2 hiili-intensiteetin suhtautuminen vertailuindeksiin.

eQ Rahastoyhtiön riskienhallinta seuraa edistämistoimien kehittymistä rahastossa euraavien raja-arvojen kautta:

a. Normirikkomukset – rahastolla ei saa olla omistuksissaan yhtiöitä, joilla on todennettuja normirikkomuksia YK:n Global Compact -periaatteita vastaan.

b. Kiistanalaiset aseet (rypälepommit, kemialliset aseet, biologiset aseet ja maamiinat) – rahastolla ei saa olla omistuksissaan yhtiöitä, joilla on liiketoimintaa kiistanalaisiin aseisiin (rypälepommit, kemialliset aseet, biologiset aseet ja kemialliset aseet) liittyen.

c. Scope 1-2 hiili-intensiteetin suhtautuminen vertailuindeksiin – rahastolle laskettu rahastokohtainen Scope 1-2 hiili-intensiteetti ei saa ilman perusteluita sijoittua soveltuvan vertailuindeksin korkeimpaan 10 %:iin vertailuindeksin yhtiökohtaisista havainnoista tarkasteltuna.

Lisäksi rahastolla on vielä muita kestävyysindikaattoreita, joiden avulla rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan, seurataan ja raportoidaan.

a. Kohdeyhtiöiden kokonaispäästöt
b. Rahaston hiili-intensiteetin kehittyminen ajassa
c. Yhtiöiden sitoutuminen tieteellisesti perusteltuihin päästövähennystavoitteisiin (SBTi)
d. Haitallisten kestävyysvaikutusten arviointi (PAI-indikaattorit)
e. Yhtiöiden kyky hallita vähähiiliseen siirtymiseen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia
f. Ulkopuolisen palvelutarjoajan arvio (MSCI) yrityksen vastuullisuuden kehittymisestä. Tämä arvio on ns. "toinen mielipide" salkunhoitajan omalle sijoituskohteita koskevalle ESG-arvioinnille.

Mittareiden pääasiallisina tietolähteinä toimivat MSCI ja ISS ESG. eQ arvioi sekä datalähteiden että käytettyjen mittareiden ajantasaisuutta säännöllisesti. Lisäksi eQ odottaa, että käytetty datan toimittaja arvioi säännöllisesti toimittamansa tiedon ja sen tuottamiseen liittyvän metodologian ajantasaisuutta.

g) Menetelmät

Rahoitustuotteen edistämiä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia seurataan ja raportoidaan yllä mainituilla kestävyysindikaattoreilla ja menetelmillä.

h) Tietolähteet ja tietojen käsittely

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 vähähiilisyyteen 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.

Arvioitavien tietojen osuus riippuu kestävyysindikaattorista ja tutkittavasta kestävyystekijästä, eikä ole yksiselitteisesti mahdollista määritellä arvioidun tiedon osuutta kaikesta kestävyystiedosta kokonaisuudessaan. On haastavaa määritellä yleisesti, kuinka suuri osuus kestävyystiedoista on arvioitua, ja kuinka suuri osuus on raportoitua. Mikäli raportoitua tietoa on saatavilla, sitä käytetään ensisijaisesti. Ulkopuoliset palveluntarjoajat ilmoittavat mittareiden yhteydessä, onko

i) Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

Kestävyyteen liittyviä tietoja ei ole vielä toistaiseksi täysin standardoitu ja kohdeyhtiöt eivät raportoi tietoja laajasti, mistä johtuen osa käytettävissä olevista kestävyystiedoista voi perustua arvioihin. Tietojen laatu, kattavuus ja saatavuus muodostavat edelleen haasteita etenkin pienten yritysten ja vähemmän kehittyneiden markkinoiden osalta.

Myös eri palveluntarjoajilla voi olla erilaisia menetelmiä tiedon koostamiseen, arviointiin ja analysointiin. Tämän vuoksi eQ tutustuu tarkasti käyttämiensä palveluntarjoajien metodologioihin, ja varmistaa niiden soveltuvuuden käyttötarkoituksiinsa.

j) Asianmukainen huolellisuus

Sijoituskohteita analysoidaan ennen sijoituspäätöksen tekoa sekä säännöllisesti sijoitusaikana.

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. Mikäli yrityksellä on liiketoimintaa kiistanalaisiin aseisiin (rypälepommit, kemialliset aseet, biologiset aseet ja maamiinat) liittyen, eQ ei sijoita siihen.

eQ Rahastoyhtiön riskienhallinta seuraa, että rahasto noudattaa sille asetettuja kriteereitä.

Kaikki kestävyysdata myös normirikkomusdata perustuu ulkopuolisten datantarjoajien tuottamiin tietoihin, jotka eivät ole kolmannen osapuolen tarkastamia.

k) Vaikuttamispolitiikat

eQ toimii aktiivisena omistajana rahastoissaan 1) vaikuttamalla yhtiöihin joko itsenäisesti tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa, 2) osallistumalla yhtiökokouksiin sekä 3) keskusteluissa yhtiöiden edustajien kanssa, joita käydään tavanomaisten yhtiötapaamisten yhteydessä salkunhoitajien ja /tai vastuullisen sijoittamisen tiimin ja yhtiöiden välillä. eQ:n rahastot noudattavat eQ Rahastoyhtiö Oy:n ja eQ Varainhoito Oy:n vastuullisuusnäkökulmia huomioivia omistajaohjauksen periaatteita. Nämä periaatteet sekä tuorein raportti omistajaohjauksen periaatteiden toteutumisesta on julkaistu yhtiön verkkosivuilla www.eQ.fi / Rahastot / Vastuullinen sijoittaminen

eQ:n edistämistoimet eQ:n aktiivisesti hoidetuissa korko- ja osakerahastojen sijoituskohteissa liittyvät ilmastonmuutoksen hillitsemiseen, luonnon monimuotoisuuden huomioimiseen, ihmisoikeuksien noudattamiseen, korruption vastaisiin toimiin, ympäristöasioiden huomioon ottamiseen, hyvään hallintotapaan ja vastuullisuustekijöiden raportointiin.

l) Nimetty vertailuarvo

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

Yllä olevat tiedot julkaistu: 27.6.2023

Tiedot päivitetty: 1.7.2025

ISIN-koodi: FI0008800610 (1 K)

LEI-koodi: 743700OXOEPMBD7QB274