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 Valtionobligaatio

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 sijoituskohteina olevissa liikkeeseenlaskijavaltioissa noudatetaan oikeusvaltioperiaatteen toteutumista. Rahaston tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen.

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

Sijoituskohteiden analysoinnin ja kestävyysominaisuuksien seurannan 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 sijoituskohteina olevissa liikkeeseenlaskijavaltioissa noudatetaan oikeusvaltioperiaatteen toteutumista.

Rahaston keskeiset vastuullisen sijoittamisen lähestymistavat ovat ESG:n integrointi sijoituskäytäntöihin sekä kestävyysominaisuuksien seuranta liikkeeseenlaskijavaltioissa. Lisäksi rahasto poissulkee sijoituksistaan liikkeeseenlaskijavaltiot, joissa ei toteudu oikeusvaltioperiaatteen noudattaminen. Mikäli rahaston sijoituskohde mahdollisesti siirtyy poissulun piiriin, sijoituksesta pyritään luopumaan kohtuullisen ajan kuluessa.

Rahaston salkunhoitaja seuraa muun muassa EU:n pakotelistalla olevien liikkeeseenlaskijoiden (valtiot) määrää, liikkeeseenlaskijoiden hiili-intensiteettiä,

oikeusvaltioperiaatteen toteutumista, lehdistönvapautta, julkisen sektorin korruption esiintymistä liikkeeseenlaskijavaltiossa, tulonjaon tasa-arvoisuutta liikkeeseenlaskijavaltion väestön sisällä, haitallisten kestävyysvaikutusten indikaattoreita (PAI-indikaattorit) ja liikkeeseenlaskijoita koskevia lämpenemisskenaariomittareita (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.

d) Sijoitusstrategia

Rahasto on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto.

Rahasto sijoittaa pääosin Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden liikkeeseen laskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin.

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 rahaston sijoituskohteina olevissa liikkeeseenlaskijavaltioissa noudatetaan oikeusvaltioperiaatteen toteutumista.

Euroalueen maat ovat sitoutuneet EU:n asettamiin energia- ja ilmastotavoitteisiin. Sijoituksia valittaessa huomioidaan erityisesti kestävyystekijöitä, kuten ihmisoikeuksiin, oikeusvaltioperiaatteisiin ja korruptioon liittyvät kysymykset. Rahasto ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia, eikä muita kestäviä sijoituksia.

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

Rahaston keskeiset vastuullisen sijoittamisen lähestymistavat ovat ESG:n integrointi sijoituskäytäntöihin sekä kestävyysominaisuuksien seuranta liikkeeseenlaskijavaltioissa. eQ arvioi rahaston sijoituskohteita ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta sekä ennen sijoituspäätöksentekoa että omistusaikana. Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti.

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 korko- ja 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 liikkeeseenlaskijoista (valtiot) saaduilla kestävyysindikaattoritiedoilla. Rahaston tärkein kestävyysindikaattori on: a. Oikeusvaltioperiaatteen toteutuminen liikkeeseenlaskijavaltiossa (Rule of Law, MSCI, World Bank).

eQ Rahastoyhtiön riskienhallinta seuraa edistämistoimen kehittymistä rahastossa seuraavan raja-arvon kautta:

a. eQ:n aktiivisesti hoidetussa valtionobligaatiorahastossa ei saa sijoittaa instrumentteihin, joiden liikkeeseenlaskijavaltio ei täytä oikeusvaltion kriteereitä.

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

a. EU:n pakotelistalla olevien liikkeeseenlaskijoiden määrä
b. Liikkeeseenlaskijoiden hiili-intensiteetti
c. Lehdistönvapaus
d. Julkisen sektorin korruption esiintyminen liikkeeseenlaskijavaltiossa
e. Tulonjaon tasa-arvoisuus liikkeeseenlaskijavaltion väestön sisällä
f. Haitallisten kestävyysvaikutusten arviointi (PAI-indikaattorit)
g. Liikkeeseenlaskijoita koskevat lämpenemisskenaariomittarit (lämpenemisskenaario nykytila °C ja lämpenemisskenaario tavoitetila °C)
h. Ulkopuolisen palvelutarjoajan arvio rahaston (rahaston ESG-kokonaisarvosana) vastuullisuuden kehittymisestä. Tämä arvio on ns. "toinen mielipide" salkunhoitajan omalle ESG-arvioinnille.

Mittareiden pääasiallisina tietolähteenä toimii MSCI. 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 ulkopuolisen palveluntarjoajan tietolähteitä. Ensisijainen tietolähde sijoituskohteina oleville liikkeeseenlaskijavaltioille on MSCI, joka tarjoaa tietoa muun muassa kohdassa c. mainituista kestävyysmittareista. Lisäksi tietolähteistä saatuja yksittäisiä ESG-tunnuslukuja käytetään osana laajempaa eQ:n omaa analyysiä tai arviota sijoituskohteen vastuullisuuden tasosta ja sen kehittymisestä.

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.

i) Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

Kestävyyteen liittyviä tietoja ei ole vielä toistaiseksi täysin standardoitu ja sijoituskohteet 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.

Lisäksi rahasto poissulkee sijoituksistaan liikkeeseenlaskijavaltiot, joissa ei toteudu oikeusvaltioperiaatteen noudattaminen. Mikäli rahaston sijoituskohde mahdollisesti siirtyy poissulun piiriin, sijoituksesta pyritään luopumaan kohtuullisen ajan kuluessa.

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

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

k) Vaikuttamispolitiikat

Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti määritellyillä kestävyysmittareilla (esitetty kohdassa c). Lisäksi rahasto poissulkee sijoituksistaan liikkeeseenlaskijavaltiot, joissa ei toteudu oikeusvaltioperiaatteen noudattaminen. Mikäli rahaston sijoituskohde mahdollisesti siirtyy poissulun piiriin, sijoituksesta pyritään luopumaan kohtuullisen ajan kuluessa.

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

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: FI0008808597 (1 K)

LEI-koodi: 743700WFA38CD9HI1105