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.

Erikoissijoitusrahasto eQ Eurooppa Aktiivi

a) Tiivistelmä

Tämä EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen artikla 8 rahoitustuote sijoittaa varansa pääosin yhteen tai useampaan Eurooppaan sijoittavaan aktiivisesti hoidettuun rahastoon (kohderahasto). Pääpaino on kasvu- ja laatuyrityksiin sijoittavissa rahastoissa. Sijoitukset toteutetaan sijoittamalla varat muiden rahastojen osuuksiin, jotka luokitellaan EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (2019/2088) artikla 8:n tai 9:n mukaisiksi rahoitustuotteiksi.

Rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla eQ Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että aktiivisesti hoidettujen kohderahastojen sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa. Rahaston tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen.

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

Mikäli aktiivisesti hoidetun kohderahaston yrityksellä on liiketoimintaa kiistanalaisiin aseisiin (rypälepommit, kemialliset aseet, biologiset aseet ja maamiinat) liittyen, kohderahasto 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 aktiivisesti hoidettujen kohderahastojen sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

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 aktiivisesti hoidetun kohderahaston yrityksellä on todennettu normirikkomus, eikä yrityksen toiminta täytä hyvän hallintotavan vaatimuksia, kohderahasto ei sijoita yritykseen. Mikäli aktiivisesti hoidetun kohderahaston yrityksellä on liiketoimintaa kiistanalaisiin aseisiin (rypälepommit, kemialliset aseet, biologiset aseet ja maamiinat) liittyen, kohderahasto ei sijoita siihen.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistäminen tapahtuu pääosin rahaston artikla 8:n ja artikla 9:n mukaisiksi luokiteltujen kohderahastojen aktiivisissa omistajakäytännöissä. Rahastossa seurataan säännöllisesti kestävyysindikaattoreiden kautta sitä, miten edistämistoimet toteutuvat ja kehittyvät kohderahastoissa. Edistämistoimet liittyvät ilmastonmuutoksen hillitsemiseen, luonnon monimuotoisuuden huomioimiseen, ihmisoikeuksien noudattamiseen, korruption vastaisiin toimiin, ympäristöasioiden huomioon ottamiseen, hyvään hallintotapaan ja vastuullisuustekijöiden raportointiin.

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista rahaston salkunhoitaja seuraa kohderahastoista saaduilla kestävyysindikaattoritiedoilla kuten kohdeyhtiöiden päästöjen määrällä, hiili-intensiteetin kehittymisellä, päästövähennystavoitteisiin sitoutumisella (tiedeperusteinen päästötavoite SBTi), haitallisten kestävyysvaikutusten arvioinnilla (PAI-indikaattorit) ja yhtiön valmiudella hallita vähähiilisyyteen siirtymisen riskejä ja mahdollisuuksia. Salkunhoitaja seuraa myös, onko kohderahastoilla omistuksissaan yhtiöitä, joilla on todennettuja normirikkomuksia YK:n Global Compact -periaatteita vastaan. Lisäksi salkunhoitaja hyödyntää ulkopuolisten palvelutarjoajien arviota yrityksen vastuullisuuden kehittymisestä. 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.

d) Sijoitusstrategia

Rahasto on eQ:n aktiivisesti hoidettu osakerahasto.

Rahasto sijoittaa varansa pääosin yhteen tai useampaan Eurooppaan sijoittavaan aktiivisesti hoidettuun rahastoon (kohderahasto). Pääpaino on kasvu- ja laatuyrityksiin sijoittavissa rahastoissa. Sijoitukset toteutetaan sijoittamalla varat muiden rahastojen osuuksiin, jotka luokitellaan EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (2019/2088) artikla 8:n tai 9:n mukaisiksi rahoitustuotteiksi.

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 aktiivisesti hoidettujen kohderahastojen 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 aktiivisesti hoidetun kohderahaston yrityksellä on todennettu normirikkomus, eikä yrityksen toiminta täytä hyvän hallintotavan vaatimuksia, kohderahasto ei sijoita yritykseen. Mikäli aktiivisesti hoidetun kohderahaston yrityksellä on liiketoimintaa kiistanalaisiin aseisiin (rypälepommit, kemialliset aseet, biologiset aseet ja maamiinat) liittyen, kohderahasto ei sijoita siihen.

Rahaston keskeiset vastuullisen sijoittamisen lähestymistavat ovat ESG:n integrointi sijoituskäytäntöihin sekä aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen. eQ arvioi rahaston sijoituskohteita ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta sekä ennen sijoituspäätöksentekoa että omistusaikana.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistäminen tapahtuu pääosin rahaston artikla 8:n ja artikla 9:n mukaisiksi luokiteltujen kohderahastojen aktiivisissa omistajakäytännöissä. Rahastossa seurataan säännöllisesti kestävyysindikaattoreiden kautta sitä, miten edistämistoimet toteutuvat ja kehittyvät kohderahastoissa. Edistämistoimet liittyvät ilmastonmuutoksen hillitsemiseen, luonnon monimuotoisuuden huomioimiseen, ihmisoikeuksien noudattamiseen, korruption vastaisiin toimiin, ympäristöasioiden huomioon ottamiseen, hyvään hallintotapaan ja vastuullisuustekijöiden raportointiin.

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 sijoituskohteista on aktiivisesti hoidettuja rahastoja, jotka luokitellaan EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (2019/2088) artikla 8:n tai 9:n mukaisiksi rahoitustuotteiksi. Enintään 10 % sijoituksista on rahaston käteisvaroja ja rahaston mahdollisia korko- ja valuuttajohdannaisia.

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 kohderahastoista 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 seuraavien raja-arvojen kautta:

a. Normirikkomukset – rahaston kohderahastoilla 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) – rahaston kohderahastoilla ei saa olla omistuksissaan yhtiöitä, joilla on liiketoimintaa kiistanalaisiin aseisiin (rypälepommit, biologiset aseet, kemialliset aseet ja maamiinat) 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. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistäminen tapahtuu pääosin rahaston artikla 8:n ja artikla 9:n mukaisiksi luokiteltujen kohderahastojen aktiivisissa omistajakäytännöissä.

Muut kestävyysindikaattorit:

a. Kohderahastojen sijoituskohteiden päästöt

b. Rahaston hiili-intensiteetin kehittyminen ajassa

c. Kohderahastojen sijoituskohteiden sitoutuminen tieteellisesti perusteltuihin päästövähennystavoitteisiin (SBTi)

d. Haitallisten kestävyysvaikutusten arviointi (PAI-indikaattorit)

e. Kohderahastojen sijoituskohteiden (yritysten) kyky hallita vähähiiliseen siirtymiseen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia

f. Ulkopuolisen palvelutarjoajan arvio (MSCI) kohderahaston 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 tieto yhtiön itse raportoimaa, vai palveluntarjoajan oman mallin avulla arvioitua.

i) Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

Kestävyyteen liittyviä tietoja ei ole vielä toistaiseksi täysin standardoitu ja kohderahastojen sijoituskohteena olevat yritykset 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 kaikkien sijoituskohteiden valinnassa ja seurannassa otetaan huomioon YK:n Global Compact -periaatteiden vastaisten normirikkomusten mahdollinen toteutuminen. Mikäli aktiivisesti hoidetun kohderahaston yrityksellä on todennettu normirikkomus, eikä yrityksen toiminta täytä hyvän hallintotavan vaatimuksia, kohderahasto ei sijoita yritykseen. Mikäli aktiivisesti hoidetun kohderahaston yrityksellä on liiketoimintaa kiistanalaisiin aseisiin (rypälepommit, kemialliset aseet, biologiset aseet ja maamiinat) liittyen, kohderahasto ei sijoita siihen.

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

k) Vaikuttamispolitiikat

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistäminen tapahtuu pääosin rahaston artikla 8:n ja artikla 9:n mukaisiksi luokiteltujen kohderahastojen aktiivisissa omistajakäytännöissä. Rahastossa seurataan säännöllisesti kestävyysindikaattoreiden (esitetty kohdassa c) kautta sitä, miten edistämistoimet toteutuvat ja kehittyvät kohderahastoissa. Edistämistoimet liittyvät ilmastonmuutoksen hillitsemiseen, luonnon monimuotoisuuden huomioimiseen, ihmisoikeuksien noudattamiseen, korruption

vastaisiin toimiin, ympäristöasioiden huomioon ottamiseen, hyvään hallintotapaan ja vastuullisuustekijöiden raportointiin.

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: FI4000292602 (1 K)

LEI-koodi: 743700XQ6WOBS88C7690