

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

**Tuotenimi:** Sijoitusrahasto eQ Sininen Planeetta

**Oikeushenkilötunnus:** 743700J3J6XT1GT8C563

## Kestävä sijoitustavoite

### Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: 60%



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: 30%



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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**

**Kestävällä sijoituksella** tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävä 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 luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

## Mikä on tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite?

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen maailmanlaajuisesti sellaisten yhtiöiden osakkeisiin ja osakesidonnaisiin sijoituskohteisiin, joiden strategia edistää laajasti kestävä kehityksen toteutumista. Sijoitukset tehdään teknologiasektorin, teollisuus- ja kulutustavaratoimialan sekä valikoidusti muiden toimialojen kestävä kehitystä toteuttaviin edelläkävijäyhtiöihin.

Rahasto sijoittaa vähintään 90 % varoistaan kestäviin sijoituksiin. Loput sijoitukset ovat käteisvaroja tai korkojohdannaisia suojaustarkoituksiin. Yritysten normirikkomuksia ja osallistumista haitallisiin toimialoihin arvioidaan rahastossa siten, että poissuljettuja ovat ainakin sijoitukset komission delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 12 artiklan 1 kohdan a–g alakohdassa tarkoitettuihin yrityksiin.

Sijoitusprosessi lähtee liikkeelle rajaamalla pois haitallisia toimialoja (fossiilinen energia, uhkapelit, alkoholi, tupakka, aseet ja puolustusteollisuus sekä virvoitusjuomat), tai toimialoja, joissa kestävä strategia ei merkittävästi lisää toimialan yhtiöiden kilpailuetua. Rahaston sijoituksilla voi olla joko ympäristötavoite, yhteiskunnallinen tavoite tai molemmat. Rahaston salkunhoitaja tutkii muun muassa kohdeyhtiöiden päästöjen ja hiili-intensiteetin trendiä, päästövähennystavoitteisiin sitoutumista (tiedeperusteinen päästötavoite SBTi), yritysten valmiutta hallita vähähiilisyteen siirtymisen riskejä ja mahdollisuuksia sekä yritysten päästöjen ennustettua kehittymistä ja rahaston oletettua lämpötilan nousua suhteessa Pariisin ilmastopimuksen mukaiseen tavoitteeseen. Salkunhoitaja seuraa myös yhteiskunnallisten indikaattoreiden osalta trendikehitystä.

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

### Ilmastonmuutoksen hillintä

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

eQ on CDP:n Climate Change -ohjelman allekirjoittaja sekä kannustaa yrityksiä määrittämään omalle toiminnalleen tieteeseen perustuvat päästövähennystavoitteet CDP:n järjestämän Science Based Target Initiative -yhteisvaikuttamisaloitteen kautta.

Rahaston tärkeänä ympäristötavoitteena on ilmastonmuutoksen hillintä. Rahasto edistää ilmastonmuutoksen hillintää tekemällä kestäviä sijoituksia maailmanlaajuisesti sellaisten yhtiöiden osakkeisiin ja osakesidonnaisiin sijoituskohteisiin, joiden strategia edistää kestävä kehityksen toteutumista. Sijoitukset tehdään teknologiasektorin, teollisuus- ja kulutustavaratoimialan sekä valikoidusti muiden toimialojen kestävä kehitystä toteuttaviin edelläkävijäyhtiöihin. Osa rahaston tekemistä sijoituksista voi olla EU:n taksonomia-asetuksen kriteerit täyttäviä ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja. Rahasto voi sijoittaa myös EU:n taksonomiassa määrittelemiin siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin taloudellisiin toimintoihin. Rahaston sijoituksista vähintään 5 % sijoitetaan EU:n taksonomia-asetuksen kriteerit täyttäviin ympäristön

kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin. Tietoa sijoituksen taksonomian mukaisuudesta saadaan kohdeyhtiöltä sekä ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Rahaston kaikissa sijoituksissa arvioidaan kestävyysstrategialla saavutettava kilpailuetu. Ympäristökysymyksissä erityistä huomiota kiinnitetään Scope 3 -päästöihin, jotka ottavat huomioon koko arvoketjun loppukulutukseen asti. Rahastosta seurataan ja raportoidaan säännöllisesti salkun lämpötilan nousuvaikutusta suhteessa Pariisin päästövähennystavoitteeseen.

Ilmastonmuutoksen hillinnän lisäksi rahasto edistää myös muita taksonomian mukaisia tavoitteita (ilmastonmuutokseen sopeutuminen, kiertotalouden edistäminen ja uudistavan maatalouden kehittäminen sekä biodiversteetin edistämistoimet) sekä tekee sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, mutta jotka eivät ole taksonomian mukaisia. Ympäristötavoitteen ohella joillakin sijoituskohteilla voi olla yhteiskunnallinen tavoite. Yhteiskuntavastuun osalta tavoitteita ovat ihmisoikeuksien toteutuminen, työntekijöiden hyvinvointi ja muu hyvinvointia edistävä toiminta kuten ennalta ehkäisevä terveydenhoito, lääketutkimuksen edistäminen ja terveellisten elämäntapojen edistäminen.

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

Kestävyysriskit ja -mahdollisuudet integroidaan systemaattisesti ja käytännönläheisesti sijoituskohteen valintaan, seurantaan ja raportointiin kaikissa eQ:n sijoitusalueissa. eQ:n vastuullisen ja kestävä sijoittamisen tavoitteena on tunnistaa kestävästä toiminnasta hyötyvät sijoituskohteet ja niiden tuottomahdollisuudet sekä vähentää riskiä sijoituksissa.

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 vastuullisuusarviointinsa ohella myös ulkopuolisten palveluntarjoajien tietokantoja ja analyyssejä.

### **Poissulkeminen**

Yritysten normirikkomuksia ja osallistumista haitallisiin toimialoihin arvioidaan rahastossa siten, että poissuljettuja ovat ainakin sijoitukset komission delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 12 artiklan 1 kohdan a–g alakohdassa tarkoitettuihin yrityksiin.

Yhtenä sijoituskohteiden arviointimenetelmänä käytetään toimialakohtaista poissulkemista, joka käsittää ympäristönäkökohdat ja yhteiskuntavastuun toteutumisen. Rahastosta on suljettu pois seuraavat toimialat: fossiilinen energia, uhkapelit, alkoholi, tupakka, aseet ja puolustusteollisuus sekä virvoitusjuomat. Kaikkien sijoituskohteiden valinnassa ja seurannassa otetaan huomioon myös 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

## Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen

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 edistämisteemat sijoituskohteissa liittyvät ilmastonmuutoksen hillitsemiseen, luonnon monimuotoisuuden huomioimiseen, ihmisoikeuksien noudattamiseen, korruption vastaisiin toimiin, ympäristöasioiden huomioon ottamiseen, hyvään hallintotapaan ja vastuullisuustekijöiden raportointiin.

## Rahaston vertailuindeksi

Rahaston vertailuindeksinä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Vertailuindeksin hiili-intensiteetti kuvaa yleisen osakemarkkinan hiilijalanjälkeä. Indeksillä ei ohjata sijoituskohdevalintaa. Sen sijaan rahasto seuraa ja raportoi sijoitusten oletettua lämpötilan nousua Pariisin sopimuksen ilmaston lämpenemistä koskeviin pitkän aikavälin tavoitteisiin nähden. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastoesitteestä.

### ● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista?**

Rahoitustuotteen kestävän sijoitustavoitteen toteutumista mitataan, seurataan ja raportoidaan mittareilla. Rahaston tärkeimmät kestävyysindikaattorit ovat: a. Normirikkomukset, b. Taksonomian mukaisten sijoitusten osuus rahastosta, c. Rahaston Scope 1-2 hiili-intensiteetin suhtautuminen vertailuindeksiin, d. Rahaston päästöbudjetin ylityksen suhtautuminen vertailuindeksiin ja e. Poissulkukriteerit.

eQ Rahastoyhtiön riskienhallinta seuraa kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista seuraavien raja-arvojen kautta:

- a. Normirikkomukset - rahastolla ei saa olla omistuksissaan yhtiöitä, joilla on todennettuja normirikkomuksia YK:n Global Compact -periaatteita vastaan.
- b. Taksonomian mukaisuus - Vähimmäisosuus taksonomian mukaisille sijoituksille: 5 %.
- 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.
- d. Päästöbudjetin ylityksen suhtautuminen vertailuindeksiin - rahasto ei saa ilman perusteluita sijoittua sille lasketun päästöbudjetin ylitystä kuvaavan muuttujan (Overshoot, Implied Temperature Rise, MSCI) osalta soveltuvan vertailuindeksin korkeimpaan 10 %:iin vertailuindeksin yhtiökohtaisista havainnoista tarkasteltuna.
- e. Poissulkukriteerit - rahasto ei saa tehdä sijoituksia komission delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 12 artiklan 1 kohdan a–c tai a–g alakohdassa tarkoitetuissa yrityksissä.

Lisäksi rahastolla on vielä muita kestävyysindikaattoreita, joiden avulla rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoitteen toteutumista mitataan, seurataan ja raportoidaan. Kestävyysindikaattorit ovat: kohdeyhtiöiden päästöjen määrä, rahaston hiili-intensiteetin kehittyminen, kohdeyhtiöiden sitoutuminen päästövähennystavoitteisiin (tiedeperusteinen päästötavoite SBTi), haitallisten kestävyysvaikutusten arviointi (PAI-indikaattorit) ja kohdeyhtiöiden valmiudet hallita vähähiilisyteen siirtymisen riskejä ja mahdollisuuksia sekä kohdeyhtiöiden päästöjen ennustettua kehittyminen sekä rahaston oletettua lämpötilan nousua suhteessa Pariisin ilmastopimuksen mukaiseen tavoitteeseen. Rahaston salkunhoitaja hyödyntää myös ulkopuolisen palvelutarjoajan arviota yrityksen vastuullisuuden kehittämisestä. Tämä arvio on ns. "toinen mielipide" salkunhoitajan omalle sijoituskohteita koskevalle ESG-arvioinnille.

Kaikkien seurattavien mittareiden pääasiallisina tietolähteinä toimivat MSCI ja ISS ESG.

● ***Miten kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?***

Rahasto ei tee sijoituksia, jotka aiheuttaisivat merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle (ns. DNSH-testi "do not significant harm" -testi). Tämä toteutuu mm. tarkastelemalla potentiaalista sijoituskohdetta PAI-indikaattoreiden avulla siinä laajuudessa, kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. PAI-indikaattoreiden tarkastelun tukena eQ hyödyntää ulkopuolisen palvelutarjoajan tietokantaa.

Rahasto noudattaa eQ Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Salkunhoitaja tutkii myös kohdeyhtiöissä tapahtuvien normirikkomusten määrää. Salkunhoitaja saa kolmen kuukauden välein raportin koko salkun mahdollisista normirikkomuksista (YK Global Compact -periaatteet). Jos salkussa olevissa yhtiöissä ilmenee normirikkomus, salkunhoitaja saa tiedon välittömästi. Mikäli yrityksellä on todennettu normirikkomus, eikä yrityksen toiminta täytä hyvän hallintotavan vaatimuksia, eQ ei sijoita siihen.

YK:n Global Compact -periaatteet ovat sopusoinnussa 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.

Lisäksi salkunhoitaja hyödyntää ulkopuolisen palvelutarjoajan arviota yrityksen vastuullisuuden kehittämisestä. Tämä arvio on ns. "toinen mielipide" salkunhoitajan omalle sijoituskohteita koskevalle ESG-arvioinnille.

*Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?*

eQ huomioi ja raportoi 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 palvelutarjoajan tietokantaa.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston ESG-raportilta ja rahaston vuosikertomuksesta.

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.

*Miten kestävät sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia?*

OECD:n monikansallisille yrityksille antamien ohjeiden teemat kuten esim. työ ja työelämän suhteet, ihmisoikeudet, yritystoimintaa koskevien tietojen ilmoittaminen, ympäristö, lahjonnan ja kiristyksen torjunta ja verotus sisältävät pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomiointiin.

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.

Kaikkien sijoituskohteiden valinnassa ja seurannassa otetaan huomioon myös YK:n Global Compact -periaatteiden vastaisten normirikkomusten mahdollinen toteutuminen. Rahaston salkunhoitaja tarkistaa, onko yritys keskeisimmät pörssiyritykset kattavilla normirikkomuslistoilla. Mikäli yrityksellä on todennettu normirikkomus, eikä yrityksen toiminta täytä hyvän hallintotavan vaatimuksia, eQ ei sijoita siihen. YK:n Global Compact periaatteet ovat sopusoinnussa seuraavien yleismaailmallisten periaatteiden kanssa: YK:n Ihmisoikeuksien yleismaailmallinen julistus, ILO:n Työelämän peruseriaatteita ja -oikeuksia koskeva julistus, YK:n Rion ympäristöä ja kehitystä koskeva julistus ja YK:n Korruption vastainen yleissopimus.



### **Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?**

Kyllä, 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.

Tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta ja rahaston ESG-raportilta.



### **Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?**

**Sijoitusrahasto eQ Sininen Planeetta** -rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen maailmanlaajuisesti sellaisten yhtiöiden osakkeisiin ja osakesidonnaisiin sijoituskohteisiin, joiden strategia edistää laajasti kestävä kehityksen toteutumista. Sijoitukset tehdään teknologiasektorin, teollisuus- ja kulutustavaratoimialan sekä valikoidusti muiden toimialojen kestävä kehitystä toteuttaviin edelläkävijäyhtiöihin.

- **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?**

- eQ Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteiden noudattaminen (koskee kaikkia eQ:n sijoitusalueita)

#### **Sijoitusstrategia ohjaa**

sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

- Ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden systemaattinen ja käytännönläheinen integrointi sijoituskohteen valintaan, seurantaan ja raportointiin.
- Rahaston omien poissulkuperiaatteiden mukaisesti rahasto poissulkee sijoituksistaan fossiilisen energian, uhkapelit, alkoholin, tupakan, aseet, puolustusteollisuuden ja virvoitusjuomat sekä toimialoja, joissa kestävä strategia ei merkittävästi lisää toimialan yhtiöiden kilpailuetua.
- Rahaston ympäristötavoitteena on ilmastonmuutoksen hillintä.
- Rahastoon haetaan kestäviä sijoituksia maailmanlaajuisesti sellaisten yhtiöiden osakkeisiin ja osakesidonnaisiin sijoituskohteisiin, joiden strategia edistää laajasti kestävä kehityksen toteutumista ja samalla vastaa asetettuun ilmastonmuutoksen hillintää koskevaan ympäristötavoitteeseen. Sijoitukset tehdään teknologiasektorin, teollisuus- ja kulutustavaratoimialan sekä valikoidusti muiden toimialojen kestävä kehitystä toteuttaviin edelläkävijäyhtiöihin.
- Yritysten normirikkomuksia ja osallistumista haitallisiin toimialoihin arvioidaan siten, että poissuljettuja ovat aina-kin sijoitukset komission delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 12 artiklan 1 kohdan a–g alakohdassa tarkoitettuihin yrityksiin.
- Kaikkien sijoituskohteiden valinnassa ja seurannassa otetaan huomioon myös 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.

Vastuullisuustekijöiden raportointiin liittyvä sääntely ja tiedonantovaatimukset kehittyvät nopeasti. Tietojen laatu, kattavuus ja saatavuus muodostavat edelleen haasteita etenkin pienten yritysten ja vähemmän kehittyneiden markkinoiden osalta.

● ***Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?***

Yrityksiä koskeva hallintotapojen tarkastelu pitää sisällään mm. omistamis- ja hallintotapakäytännöt, hallitusrakenteen, palkitsemis- ja kirjanpitokäytännöt, liiketoimintatavat, verojen läpinäkyvyyden ja normirikkomusarvioinnin. Rahaston salkunhoitaja hyödyntää oman arviointinsa ohella myös ulkopuolisten palveluntarjoajien tietokantoja ja analyysejä tähän liittyen.

Arvopaperimarkkinayhdistys ry on julkaissut Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin Helsingin Pörssissä listatuille yhtiöille. eQ Varainhoidon omistajaohjauksen periaatteiden mukaisesti eQ odottaa listayhtiöiden noudattavan tätä suositusta. Lisäksi yhtiöiden odotetaan myös huomioivan toiminnassaan kestävyysnäkökohdat eli ympäristöön, yhteiskuntavastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät näkökohdat. eQ seuraa aktiivisesti näiden asioiden toteutumista myös ulkomaisten yhtiöiden osalta.

Salkunhoitaja saa säännöllisesti raportin koko salkun mahdollisista normirikkomuksista (YK Global Compact -periaatteet). Jos normirikkomuksia ilmenee yksittäisissä kohteissa, salkunhoitaja saa tiedon välittömästi. Mikäli yrityksellä on

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

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 peruseriaatteita ja -oikeuksia koskeva julistus, YK:n Rion ympäristöä ja kehitystä koskeva julistus ja YK:n Korruption vastainen yleissopimus.

Salkunhoitaja seuraa hallintotapaan liittyvien tekijöiden toteutumista yrityksissä myös toteutuneiden PAI-indikaattoreiden kautta.



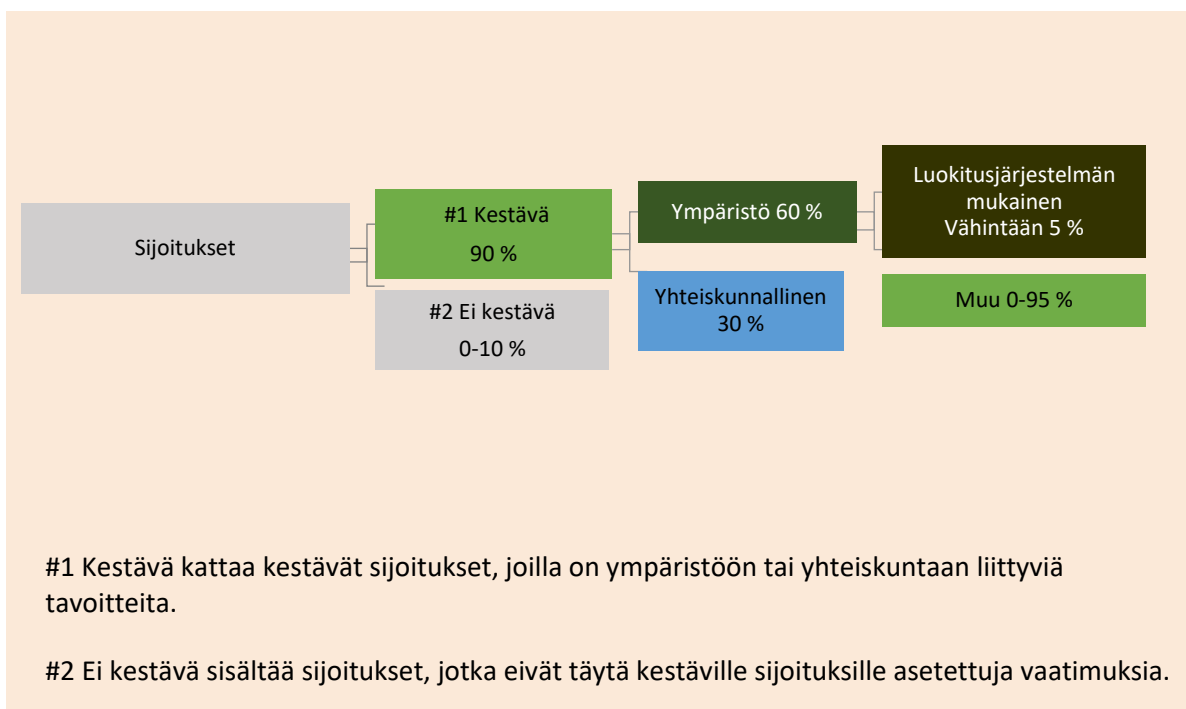
### Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus?

Vähintään 90 % rahaston sijoituksista täyttävät kestävän sijoituksen määritelmän tekohetkellä. Loput sijoitukset ovat käteisvaroja tai korkojohdannaisia suojaustarkoituksiin. Salkku muodostetaan sijoitusprosessin mukaisesti ja tämän jälkeen raportoidaan sääntöjen mukaisella tavalla sijoitusten jakauma. Rahaston vähimmäisprosenttiosuudet on arvioitu rahaston historiallisen jakauman perusteella. Jakaumat voivat muuttua ajan myötä, ja prosenttiosuudet tulee nähdä pitkän ajan keskiarvona. Laskelmat voivat perustua puutteellisille tai virheellisille yritystiedoille tai kolmannen osapuolen tiedoille.

**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx), mikä heijastaa sijoituskohdeyrityksen vihreää operatiivista toimintaa.



#### ● Miten kestävä sijoitustavoite saavutetaan johdannaisten avulla?

Rahaston kestävä sijoitustavoitetta ei saavuteta johdannaisten avulla.



### Mahdollistavat toiminnot

mahdollistavat suoraan sen, että muilla toimintoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

### Siirtymätoiminnot

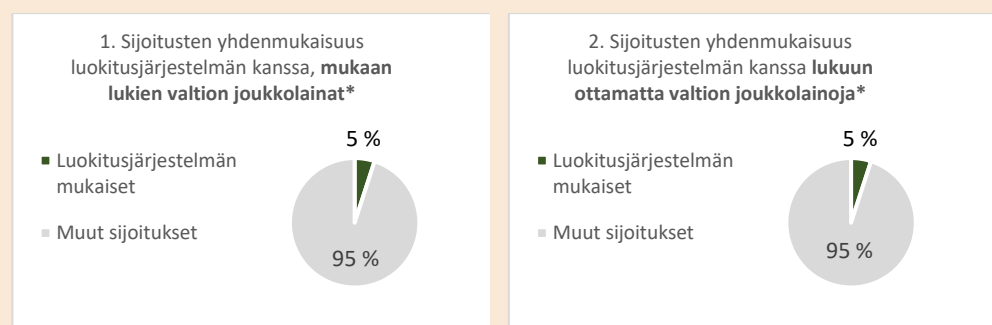
ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästöt vastaavat parasta suorituskykyä.



## Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto on sitoutunut alla kuvatulla tavalla tekemään taksonomian mukaisia sijoituksia. Muut ympäristötekijöitä edistävät sijoitukset eivät ole taksonomian mukaisia kestäviä sijoituksia. Kaikki toimialat, joihin rahasto voi sijoittaa, eivät ole taksonomian ympäristötavoitteiden piirissä. Taksonomian mukaisten sijoitusten osuus ilmoitetaan osuutena liikevaihdosta. Taksonomian mukaisten sijoitusten osuus perustuu ulkopuolisen datantarjoajan tuottamiin tietoihin.

*Jäljempänä olevissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen\* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.*



\* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista.

### ● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto voi sijoittaa myös EU:n taksonomiassa määrittelemiін siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin taloudellisiin toimintoihin. Rahasto sijoittaa vähintään 5 % on EU:n taksonomia-asetuksen kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin.



### ● Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Siltä osin kuin sijoitukset eivät ole ympäristön kannalta taksonomian mukaisia, ne ovat muita ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia. Taksonomian mukaisuudesta ei ole vielä saatavilla yhtiöiden raportoimia tietoja eikä luokitusjärjestelmän mukaisten toimialojen ja raportoitujen tietojen kattavuus tue sitoutumista suurempaan vähimmäisosuuteen taksonomian mukaisissa sijoituksissa. Taksonomian mukaisuudesta raportointi tulee kehittymään, kun yritykset alkavat raportoida tarvittavia tietoja ja kun sääntely kehittyy.



Ovat ympäristön kannalta kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



### **Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite?**

Yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 30 %:ia. Näissä laskelmissa on hyvä huomioida, että rahaston sijoituksilla voi olla joko ympäristötavoite, yhteiskunnallinen tavoite tai molemmat.



### **Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan “#2 Ei kestävä”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?**

Kohdan “#2 Ei kestäviä” sijoituksia ovat pankkitilillä olevat rahaston käteisvarat. Käteisvarat liittyvät rahaston kaupankäyntiin sekä merkintöjen ja lunastusten hallintaan. Rahaston säännöt mahdollistavat myös sijoitukset korko- ja valuuttajohdannaisiin suojaustarkoituksiin. Tällaiset johdannaiset eivät ole kestäviä sijoituksia, mutta niiden arvioidaan täyttävän vähimmäistason suojatoimet.

### **Onko vertailuarvoksi nimetty tietty indeksi, jotta kestävä sijoitustavoite voidaan saavuttaa?**

Ei ole nimetty. Rahaston vertailuindeksinä toimii markkinapohjainen indeksi, jossa ei huomioida kestävyystekijöitä. Vertailuindeksin hiili-intensiteetti kuvaa yleisen osakemarkkinan hiilijalanjälkeä. Indeks ei ohjaa sijoituskohdevalintaa. Sen sijaan rahasto seuraa ja raportoi sijoitusten oletettua lämpötilan nousua Pariisin sopimuksen ilmaston lämpenemistä koskeviin pitkän aikavälin tavoitteisiin nähden. Rahaston käyttämä vertailuindeksi löytyy rahastoesitteestä.

### **Onko verkossa saatavilla tarkempia tuotekohtaisia tietoja?**

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:  
<https://www.eq.fi/fi/funds/fund-values>



Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, saavuttaako rahoitustuote kestävä sijoitustavoitteen.

