

Taulukko 1

Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin

Finanssimarkkinatoimija eQ Rahastoyhtiö Oy, LEI: 7437000245ZT25KXG802

Tiivistelmä

eQ Rahastoyhtiö Oy on ulkoistanut eQ Varainhoito Oy:lle kaikkien hoitamiensa rahastojen salkunhoidon ja sijoitustoiminnan. eQ Varainhoito Oy ottaa huomioon sijoituspäätöksensä pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (Principal Adverse Impact eli PAI) sekä seuraa näitä sijoitustoiminnassaan systemaattisesti. Tämä ilmoitus pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin kattaa viitekauden, joka alkaa 1. päivänä tammikuuta 2023 ja päättyy 31. päivänä joulukuuta 2023.

Tämä ilmoitus annetaan Euroopan Unionin tiedonantoasetuksen (SFDR) edellyttämällä tavalla (2019/2088, 4 artikla). Raportointi haitallisten vaikutusten indikaattoreista viitejaksolta on esitetty SFDR:n delegoidun asetuksen (EU) 2022/1288 liitteessä I olevassa taulukossa 1. Tämä lausunto tarkastetaan vuosittain.

Tässä lausunnossa kuvataan myös eQ Varainhoidossa sovellettavat kestävyystekijöihin kohdistuvien pääasiallisten haitallisten vaikutusten tunnistamista ja priorisointia koskevat toimintaperiaatteet sekä se, miten nämä toimintaperiaatteet pidetään ajan tasalla ja miten niitä sovelletaan.

Julkaisupäivä 30.6.2024

Kuvaus pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin

Kestävyystekijöillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Sijoituskohteet, eli yhtiöt, voivat liiketoiminnallaan aiheuttaa haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. eQ Varainhoito pyrkii seuraamaan ja raportoimaan yhtiöiden toiminnan mahdollisia ympäristölle tai yhteiskunnalle kohdistuvia haitallisia kestävyysvaikutuksia. Pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia otetaan huomioon tarkastelemalla sijoituksia keskeisimmillä ilmasto-, ympäristö- ja yhteiskuntavaikutuksien PAI-mittareilla.

eQ raportoi korko- ja osakerahastojen sekä kiinteistö- ja asuntorahastojen osalta kaikki SFDR-asetusta täydentävien EU:n teknisten sääntelystandardien (RTS) (Ks. taulukko 1) listatut, pakolliset yrityksiin, valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin sekä kiinteistövarallisuuden tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit. Lisäksi eQ raportoi korko- ja osakerahastojen sekä kiinteistö- ja asuntorahastojen osalta viitekaudella 1.1.-31.12.2023 sovitut lisäindikaattorit. Tämä ilmoitus ei sisällä vielä indikaattoridataa eQ:n pohjoiseurooppalaisista private equity -kohderahastoista. On hyvä tiedostaa, että vielä tällä hetkellä tietoa haitallisten kestävyysvaikutusten indikaattoreista on hyvin vähän saatavilla ja datojen kattavuudet ovat hyvin matalia private equity -sijoituksissa. Viitekautta 1.1-31.12.2023 koskeva kohderahastoista saatu PAI-indikaattoridata ja havainnot on raportoitu rahastokohtaisilla eQ:n private equity -sijoitusten raporteilla ja tiedot on annettu rahastoihin sijoittaville sijoittajille.

Saatavilla olevaan tietoon ja tiedon laatuun saattaa liittyä rajoitteita. Kestävyyteen liittyviä tietoja ei ole vielä toistaiseksi täysin standardoitu ja kohdeyhtiöt eivät raportoi tietoja laajasti, mistä johtuen osa käytettävissä olevista PAI-indikaattoritiedoista voi perustua arvioihin. Tietojen laatu, kattavuus ja saatavuus muodostavat edelleen haasteita etenkin pienten yritysten ja vähemmän kehittyneiden markkinoiden osalta. Kesällä 2024 toista kertaa virallisesti julkaistavan yksittäisen PAI-indikaattorin arvon tulkitseminen ei ole vielä eQ:n näkemyksen mukaan mielekäästä. Tärkeää on seurata PAI-indikaattorin lukuarvon trendikehitystä pitkällä aikavälillä. Ensin kuitenkin pitää saada lisää datapisteitä ja datan kattavuus ja laatu paremmaksi.

Taulukko 1

Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Vaikutus 2023 * ** ****	Vaikutus [vuosi n-1]	Selitys	Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet
--	---------	----------------------------------	----------------------	---------	---

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Kasvihuonekaasupäästöt	1. Kasvihuonekaasupäästöt	Scope 1 – kasvihuonekaasupäästöt	76 205 tCO ₂ e (78 %)	87 098 tCO ₂ e (76 %)		eQ:n keskeiset vastuullisen sijoittamisen lähestymistavat ESG:n integrointi sijoituskäytäntöihin, aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen sekä artikla 9 osakerahastoa koskeva toimialakohtainen pois-suljenta. eQ käy läpi kaikki sijoituskohteet eQ:n aktiivisesti hoitamissa osake- ja korkorahastoissa määrittelemillään kestävyysmittareilla (kohdeyhtiöiden päästöjen
		Scope 2 – kasvihuonekaasupäästöt	28 125 tCO ₂ e (79 %)	26 354 tCO ₂ e (76 %)		
		Scope 3 – kasvihuonekaasupäästöt	688 413 tCO ₂ e (78 %)	564 073 tCO ₂ e (75 %)		
		Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä	780 210 tCO ₂ e (78 %)	677 707 tCO ₂ e (75 %)		

2. Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki	449,79 tCO ₂ e/m€ (78 %)	374,21 tCO ₂ e/m€ (79 %)		<p>määrä, hiili-intensiteetin kehittyminen, päästö- vähennystavoitteisiin sitoutuminen (tiedepu- rusteinen päästötavoite SBTi), haitallisten kestävyysvaikutusten arviointi (PAI-indikaattorit) ja yhtiön valmius hallita vähähiilisyteen siirtymisen riskejä ja mahdollisuuksia sekä normirikkomusten määrä). Sijoituskohteiden analysoinnin ja vaikuttamistyön tukena rahaston salkunhoitaja hyödyntää oman arviointinsa ohella myös ulkopuolisten palveluntarjoajien tietokantoja ja analyysejä (MSCI ja ISS ESG).</p> <p>Poissulkeminen</p> <p>eQ:n artikla 9 rahaston sijoitusprosessissa rajataan pois mm. seuraavat toimialat (fossiilinen energia ja toimialat, joissa kestävä strategia ei merkittävästi lisää toimialan yhtiöiden kilpailuetuja). eQ:n</p>
3. Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasu-intensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasu-intensiteetti	798,71 tCO ₂ e/m€ (82 %)	737,39 tCO ₂ e/m€ (79 %)		
4. Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	6,4 % (80 %)	5,9 % (76 %)		
5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä	68,7 % (59 %)	70,0 % (64 %)		
6. Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa	NACE toimiala A (Maatalous, metsätalous ja kalatalous) 0,95 GWh/m€	0,7 GWh/m€ (68 %)	Vaikutus 2023: Tarkasteltavan datan kattavuus on noin 55 %. Se sisältää sijoituskohteet, joilta	

		<p>euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden</p>	<p>(0,0005%)</p> <p>NACE toimiala B (Kaivostoiminta ja louhinta) 0,73 GWh /m€ (0,4%)</p> <p>NACE toimiala C (Teollisuus) 0,5 GWh /m€ (23,8%)</p> <p>NACE toimiala D (Sähkö-, kaasu-, Lämpö- ja ilmastointihuolto) 4,76 GWh /m€ (2,3%)</p> <p>NACE toimiala E (Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito) 1,8 GWh /m€ (0,12 %)</p>	<p>löytyy sekä energiankulutuksen intensiteetti että NACE-koodi MSCI-järjestelmästä.</p>	<p>sijoitusprosesseja koskeva poissulkeminen on kuvattu tarkemmin eQ Varainhoito Oy:n vastuullisen sijoittamisen periaatteissa eQ:n verkkosivuilla.</p> <p>Kausi 2023</p> <p>PAI-indikaattoriluvut ovat pysyneet keskimäärin samoilla tasoilla kuin vuonna 2022. Sen sijaan lukujen kattavuuksissa 2023 vs. 2022 nähdään pientä parannusta.</p> <p>Korko- ja osakerahastojen hiilipäästöjen trendiä on seurattu vuodesta 2017 alkaen. Rahastokohtaisilla ESG-raporteilla nähdään, että rahastojen hiili-intensiteetin (scope 1 + scope 2) trendi on ollut laskeva pitkällä aikavälillä. PAI-indikaattorilaskennan myötä seurantaan on saatu myös scope 3 -päästöt, jotka ovat vielä pitkälti ESG-datatoimittajan MSCI:n tekemiä arvioita. Suurelta osin yritykset eivät vielä itse</p>
--	--	---	---	--	---

			<p>NACE toimiala F (Rakentaminen) 0,07 GWh /m€ (1,15%)</p> <p>NACE toimiala G (Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus) 0,1 GWh /m€ (3,3%)</p> <p>NACE toimiala H (Kuljetus ja varastointi) 1,4 GWh /m€ (1,34 %)</p> <p>NACE toimiala L (Kiinteistöalan toiminta) 0,4 GWh /m€ (0,76%)</p>		<p>raportoi Scope 3 - kasvihuone-kaasupäästöjä.</p> <p>eQ:n aktiivisesti hoidetuissa rahastojen sijoituskohteissa ei ollut äänestystarpeita vuoden 2023 aikana. Yhteistyökumppanit Fidelity (Aktiivinen artikla 8 eQ Eurooppa Aktiivi - osakerahasto) ja Vanguard (eQ:n indeksirahastot) on käyttänyt äänioikeutta sekä käynyt vaikuttamiskeskusteluita sijoituskohteiden kanssa vuoden 2023 aikana.</p> <p>eQ:n yksi tärkeä vaikuttamisteema liittyy aktiivisesti hoidettujen korko- ja osakerahastojen sijoituskohteiden päästövähennystavoitteiden olemassaoloon. eQ kokee, että sijoitus-kohteiden asettama tieteseen perustuva päästövähennystavoite on konkreettinen hyvä mittari yritysten ilmastotyön kehittymisen seuraamiseksi. eQ on seurannut</p>
--	--	--	---	--	---

						<p>sijoituskohteissa tätä kehitystä jo muutaman vuoden ajan. Viime vuonna 2023 eQ toteutti päästökyselyn kaikille niille aktiivisesti hoidettujen rahastojen sijoituskohteille, joiden päästövähennystavoitteiden olemassaolosta ei löytynyt tietoa MSCI:n kannasta. Kaikissa aktiivisesti hoidetuissa korko- ja osakerahastoissa näkyy tieteeseenperustuvan päästövähennystavoitteen asettamisen kasvu sijoituskohteissa. eQ:n salkunhoitajille on tärkeä kysymys se, mitä kuuluu juuri niille yrityksille, jotka eivät ole vielä asettaneet päästövähennystavoitetta. Lisäksi eQ kannustaa yrityksiä määrittämään omalle toiminnalleen tieteeseen perustuvat päästövähennystavoitteet CDP:n järjestämän Science Based Target Initiative (SBTi) -</p>
--	--	--	--	--	--	--

						<p>yhteisvaikuttamisaloitteen kautta.</p> <p>eQ ei ole määritelty vielä raja-arvoja PAI-indikaattoreille. Kesällä 2024 toista kertaa virallisesti julkaistavan yksittäisen PAI-indikaattorin arvon tulkitseminen ei ole vielä eQ:n näkemyksen mukaan mielekästä. Tärkeää on seurata PAI-indikaattorin lukuarvon trendikehitystä pitkällä aikavälillä. Ensin kuitenkin pitää saada lisää datapisteitä ja datan kattavuus ja laatu paremmaksi.</p> <p>Suunnitelmat kaudelle 2024</p> <p>Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti eQ:n määrittelemien kestävyysindikaattoreiden avulla ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan.</p>
--	--	--	--	--	--	--

					<p>Korko- ja osakesijoituksissa eQ on CDP:n Climate Change -ohjelman allekirjoittaja. eQ osallistuu ajoittain yhteisvaikuttamisaloitteisiin yhdessä muiden sijoittajien kanssa. Vuodesta 2019 lähtien eQ on ollut mukana CDP:n järjestämässä Science Based Target Initiative – yhteisvaikuttamisaloitteessa, jossa kannustetaan yrityksiä määrittämään omalle toiminnalleen tieteseen perustuvat päästövähennystavoitteet.</p> <p>Vuoden 2023 lopussa eQ otti seurantaan ja raportointiin uudet PAI-lisäindikaattorit eQ:n artikla 9 ja artikla 9 korko- ja osakerahastoille: Päästötavoitteet Pariisin ilmastopimuksen mukaiset, Due diligence ihmisoikeuksien toteutumisen seuraamiseksi ja Prosessit ihmiskaupan estämiseksi (koskee vain artikla 9 rahastoa). Vuoden</p>
--	--	--	--	--	--

						<p>2024 vaikuttamisteema tulee koskemaan ihmisoikeuksia.</p> <p>eQ seuraa, kuinka voimaan tullut EU:n CSRD-raportointivelvoite tulee pitkällä aikavälillä lisäämään ja parantamaan yhtiöiden antamaa vastuullisuustietoa.</p>
Biologinen monimuotoisuus	7. Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	<p>Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin</p>	0,2 % (80 %)	2,7 % (76 %)		<p>Kausi 2023</p> <p>PAI-indikaattoriluku hieman laskenut ja kattavuus hieman parantunut versus. Vuosi 2022.</p> <p>eQ ei ole määritellyt vielä raja-arvoja PAI-indikaattoreille. Kesällä 2024 toista kertaa virallisesti julkaistavan yksittäisen PAI-indikaattorin arvon tulkitseminen ei ole vielä eQ:n näkemyksen mukaan mielekäästä. Tärkeää on seurata PAI-indikaattorin lukuarvon trendikehitystä pitkällä aikavälillä. Ensin kuitenkin pitää saada lisää datapisteitä ja datan kattavuus ja laatu paremmaksi.</p>

					<p>eQ:n artikla 9 osakerahastossa tutkitaan ja otetaan huomioon mm. uudistava maanviljely ja biodiversiteetti ja niihin liittyvät yhtiöiden toimet.</p> <p>Suunnitelmat kaudelle 2024</p> <p>eQ on sitä mieltä, että kvantitatiivisten tavoitteiden asettaminen luonnon monimuotoisuuden osalta on vielä mahdotonta. Parhailtaan eQ hankkii tietoa tietoa ja pyrkii ymmärtämään, mitä käytännössä tieteeseen perustuva luontotavoite (SBTN, Science -Based Targets for Nature) tarkoittaa ja miten siihen liittyvät laskentatavat kehittyvät. eQ osallistuu syksyllä 2024 Sitran järjestämään koulutukseen rahoitusalan yrityksille ja toimijoille: Miten TNFD-luontoraportointi otetaan käyttöön?</p>
--	--	--	--	--	---

						eQ seuraa, kuinka voimaan tullut EU:n CSRD-raportointivelvoite tulee pitkällä aikavälillä lisäämään ja parantamaan yhtiöiden antamaa vastuullisuustietoa.
Vesi	8. Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,04 t/m€ (2 %)	0,2 t/m€ (1 %)		<p>Kausi 2023</p> <p>Päästöt veteen -indikaattorin kattavuus on edelleen matala.</p> <p>eQ ei ole määritellyt vielä raja-arvoja PAI-indikaattoreille. Kesällä 2024 toista kertaa virallisesti julkaistavan yksittäisen PAI-indikaattorin arvon tulkitseminen ei ole vielä eQ:n näkemyksen mukaan mielekäästä. Tärkeää on seurata PAI-indikaattorin lukuarvon trendikehitystä pitkällä aikavälillä. Ensin kuitenkin pitää saada lisää datapisteitä ja datan kattavuus ja laatu paremmaksi.</p> <p>Suunnitelmat kaudelle 2024</p> <p>eQ seuraa, kuinka voimaan tullut EU:n CSRD-raportointivelvoite tulee</p>

						pitkällä aikavälillä lisäämään ja parantamaan yhtiöiden antamaa vastuullisuustietoa.
Jäte	9. Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	1,9 t/m€ (27 %)	1,2 t/m€ (30 %)		<p>Kausi 2023</p> <p>Jäte-indikaattorin kattavuus on edelleen matala.</p> <p>eQ ei ole määritellyt vielä raja-arvoja PAI-indikaattoreille. eQ ei ole määritellyt vielä raja-arvoja PAI-indikaattoreille. Kesällä 2024 toista kertaa virallisesti julkaistavan yksittäisen PAI-indikaattorin arvon tulkitseminen ei ole vielä eQ:n näkemyksen mukaan mielekästä. Tärkeää on seurata PAI-indikaattorin lukuarvon trendikehitystä pitkällä aikavälillä. Ensin kuitenkin pitää saada lisää datapisteitä ja datan kattavuus ja laatu paremmaksi.</p> <p>Suunnitelmat kaudelle 2024</p> <p>eQ seuraa, kuinka voimaan tullut EU:n CSRD-raportointivelvoite tulee pitkällä aikavälillä lisäämään</p>

						ja parantamaan yhtiöiden antamaa vastuullisuustietoa.
YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN LIITTYVIÄ ASIOITA, IHMISOIKEUKSIEN KUNNIOITTAMISTA SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVIÄ ASIOITA KOSKEVAT INDIKAATTORIT						
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät asiat	10. YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,1 % (91 %)	0,1 % (90 %)		Kaikkien aktiivisesti hoidettujen rahastojen 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. YK:n Global Compact -periaatteet ovat yhden-mukaisia 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
	11. YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden	47,2 % (80 %)	40,3 % (76 %)		

		noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten				<p>YK:n Korruption vastainen yleissopimus.</p> <p>eQ:n artikla 9 rahastossa seurataan työntekijöiden oikeuksien toteutumista (pakkotyö, nykypäivän orjuus ”modern slavery” ja ihmiskauppa).</p> <p>Kausi 2023</p> <p>eQ:n aktiivisesti hoidetuissa korko- ja osakerahastoissa ei ollut normirikkomuksia vuonna 2023. Vuoden 2023 normirikkomukset 21 kpl olivat eQ:n indeksirahastoissa (indeksirahastoissa, yhtiöitä yhteensä noin 3 500)</p> <p>Suunnitelmat kaudelle 2024</p> <p>eQ seuraa, kuinka voimaan tullut EU:n CSRD-raportointivelvoite tulee pitkällä aikavälillä lisäämään ja parantamaan yhtiöiden antamaa vastuullisuustietoa.</p>
	12. Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkero	10,9 % (16 %)	13,3 % (15 %)		<p>Kausi 2023</p> <p>Ei merkittävää muutosta PAI-indikaattorin luvussa ja</p>

		sijoituskohteina olevissa yrityksissä				<p>kattavuudessa vs. vuosi 2022.</p> <p>eQ ei ole määritellyt vielä raja-arvoja PAI-indikaattoreille. Kesällä 2024 toista kertaa virallisesti julkaistavan yksittäisen PAI-indikaattorin arvon tulkitseminen ei ole vielä eQ:n näkemyksen mukaan mielekästä. Tärkeää on seurata PAI-indikaattorin lukuarvon trendikehitystä pitkällä aikavälillä. Ensin kuitenkin pitää saada lisää datapisteitä ja datan kattavuus ja laatu paremmaksi.</p> <p>Suunnitelmat kaudelle 2024</p> <p>eQ seuraa, kuinka voimaan tullut EU:n CSRD-raportointivelvoite tulee pitkällä aikavälillä lisäämään ja parantamaan yhtiöiden antamaa vastuullisuustietoa.</p>
	13. Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen	31,7 % (28 %)	31,1 % (25 %)		<p>Kausi 2023</p> <p>Ei merkittävää muutosta PAI-indikaattorin luvussa ja</p>

		osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä				<p>kattavuudessa vs. vuosi 2022.</p> <p>eQ ei ole määritellyt vielä raja-arvoja PAI-indikaattoreille. Keväällä 2023 ensimmäistä kertaa virallisesti julkaistavan yksittäisen PAI-indikaattorin arvon tulkitseminen ei ole vielä eQ:n näkemyksen mukaan mielekästä. Tärkeää on seurata PAI-indikaattorin lukuarvon trendikehitystä pitkällä aikavälillä. Ensin kuitenkin pitää saada lisää datapisteitä ja datan kattavuus ja laatu paremmaksi</p> <p>Suunnitelmat kaudelle 2024</p> <p>eQ seuraa, kuinka voimaan tullut EU:n CSRD-raportointivelvoite tulee pitkällä aikavälillä lisäämään ja parantamaan yhtiöiden antamaa vastuullisuustietoa.</p>
	14. Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärarmukset,	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten	0,1 % (80 %)	0,1 % (76 %)		<p>Kausi 2023</p> <p>Indikaattorin lukema on hyvin pieni (0,1 %) ja kattavuus ei suurta muutosta.</p>

	<p>kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille</p>	<p>osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin</p>				<p>eQ ei ole määriteltyt vielä raja-arvoja PAI-indikaattoreille. Kesällä 2024 toista kertaa virallisesti julkaistavan yksittäisen PAI-indikaattorin arvon tulkitseminen ei ole vielä eQ:n näkemyksen mukaan mielekäästä. Tärkeää on seurata PAI-indikaattorin lukuarvon trendikehitystä pitkällä aikavälillä. Ensin kuitenkin pitää saada lisää datapisteitä ja datan kattavuus ja laatu paremmaksi</p> <p>Poissulkeminen</p> <p>eQ:n artikla 9 rahaston sijoitusprosessissa rajataan pois mm. seuraavat toimialat (aseet ja puolustusteollisuus). Lisäksi, mikäli yhtiöllä on todennettu normirikkomus eQ:n määrittelemissä kiistanalaisissa aseissa (mm. rypälepommit ja kemialliset aseet), sijoitusta ei voi tehdä kaikissa eQ:n itse hoitamissa rahastoissa. eQ:n</p>
--	--	---	--	--	--	---

						<p>sijoitusprosesseja koskeva poissulkeminen on kuvattu tarkemmin eQ Varainhoito Oy:n vastuullisen sijoittamisen periaatteissa eQ:n verkkosivuilla.</p> <p>Suunnitelmat kaudelle 2024</p> <p>eQ seuraa, kuinka voimaan tullut EU:n CSRD-raportointivelvoite tulee pitkällä aikavälillä lisäämään ja parantamaan yhtiöiden antamaa vastuullisuustietoa.</p>
<p>ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT LISÄINDIKAATTORIT</p> <p>Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit</p>						
Päästöt	4. Sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita Pariisin sopimuksen noudattamiseksi	53 % (81 %)	Indikaatto-ri tuli seurantaan vuonna 2023		<p>Kausi 2023</p> <p>Uusi PAI-lisäindikaattori.</p> <p>eQ:n yksi tärkeä vaikuttamisteema liittyy aktiivisesti hoidettujen korko- ja osakerahastojen sijoituskohteiden päästövähennystavoitteiden olemassaoloon. eQ kokee, että sijoituskohteiden asettama tieteeseen</p>

						<p>perustuva päästövähennystavoite on konkreettinen hyvä mittari yritysten ilmastotyön kehittämisen seuraamiseksi. eQ on seurannut sijoituskohteissa tätä kehitystä jo muutaman vuoden ajan. Viime vuonna 2023 eQ toteutti päästökyselyn kaikille niille aktiivisesti hoidettujen rahastojen sijoituskohteille, joiden päästövähennystavoitteiden olemassaolosta ei löytynyt tietoa MSCI:n kannasta. Kaikissa aktiivisesti hoidetuissa korko- ja osakerahastoissa näkyy tieteeseenperustuvan päästövähennystavoitteen asettamisen kasvu sijoituskohteissa. eQ:n salkunhoitajille on tärkeä kysymys se, mitä kuuluu juuri niille yrityksille, jotka eivät ole vielä asettaneet päästövähennystavoitetta. Lisäksi eQ kannustaa yrityksiä määrittämään omalle toiminnalleen</p>
--	--	--	--	--	--	--

					<p>tieteeseen perustuvat päästövähennystavoitteet CDP:n järjestämän Science Based Target Initiative (SBTi) - yhteisvaikuttamisaloitteen kautta.</p> <p>eQ ei ole määritelty vielä raja-arvoja PAI-indikaattoreille. Kesällä 2024 ensimmäistä kertaa julkaistavan PAI-lisäindikaattorin arvon tulkitseminen ei ole vielä eQ:n näkemyksen mukaan mielekästä. Tärkeää on seurata PAI-indikaattorin lukuarvon trendikehitystä pitkällä aikavälillä. Ensin kuitenkin pitää saada lisää datapisteitä ja datan kattavuus ja laatu paremmaksi.</p> <p>Suunnitelmat kaudelle 2024</p> <p>eQ seuraa, kuinka voimaan tullut EU:n CSRD-raportointivelvoite tulee pitkällä aikavälillä lisäämään</p>
--	--	--	--	--	--

						ja parantamaan yhtiöiden antamaa vastuullisuustietoa.
YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN LIITTYVIÄ ASIOITA, IHMISOIKEUKSIEN KUNNIOITTAMISTA SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVIÄ ASIOITA KOSKEVAT LISÄINDIKAATTORIT						
Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat lisäindikaattorit						
Ihmisoikeudet	10. Asianmukaisen huolellisuuden puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole asianmukaisen huolellisuuden prosessia ihmisoikeuksiin kohdistuvien haittavaikutusten tunnistamiseksi, ehkäisemiseksi, lieventämiseksi ja käsittelemiseksi	57 % (81 %)	Indikaattori tuli seurantaan vuonna 2023.		Kausi 2023 Uusi PAI-lisäindikaattori eQ ei ole määritellyt vielä raja-arvoja PAI-indikaattoreille. Kesällä 2024 ensimmäistä kertaa julkaistavan PAI-lisäindikaattorin arvon tulkitseminen ei ole vielä eQ:n näkemyksen mukaan mielekäästä. Tärkeää on seurata PAI-indikaattorin lukuarvon trendikehitystä pitkällä aikavälillä. Ensin kuitenkin pitää saada lisää datapisteitä ja datan kattavuus ja laatu paremmaksi. Suunnitelmat kaudelle 2024 eQ:n vaikuttamisteemana ihmisoikeudet vuonna 2024.

						<p>Kysely 2024 aktiivisesti hoidettujen korko- ja osakerahastojen sijoituskohteille, joista ei ole vielä dataa tähän liittyen MSCI:n kautta.</p> <p>Kyselyssä selvitetään: a. Ihmisoikeuksia koskeva politiikka ja due diligence - prosessi ihmisoikeuksien toteutumisen seuraamiseksi</p> <p>b. Ihmiskauppa</p> <p>c. Hallituksen/johtoryhmän hyväksymä</p> <p>d. Jos ei vielä prosessia -> tulevat suunnitelmat</p> <p>Tulokset kesällä 2024</p> <p>Muuta:</p> <p>eQ seuraa, kuinka voimaan tullut EU:n CSRD- raportointivelvoite tulee pitkällä aikavälillä lisäämään ja parantamaan yhtiöiden antamaa vastuullisuustietoa.</p>
	11. Ihmiskaupan ehkäisemistä koskevien prosessien	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin	88 % (99 %). Tätä lukua seurataan vain	Indikaattori tuli seurann-		<p>Kausi 2023</p> <p>Uusi lisäindikaattori</p>

	ja toimenpiteiden puute	tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole ihmiskaupan torjuntaa koskevia toimintaperiaatteita	artikla 9 eQ Sininen Planeetta - osakerahastossa	taan vuonna 2023		<p>eQ ei ole määritellyt vielä raja-arvoja PAI-indikaattoreille. Kesällä 2024 ensimmäistä kertaa julkaistavan PAI-lisäindikaattorin arvon tulkitseminen ei ole vielä eQ:n näkemyksen mukaan mielekäästä. Tärkeää on seurata PAI-indikaattorin lukuarvon trendikehitystä pitkällä aikavälillä. Ensin kuitenkin pitää saada lisää datapisteitä ja datan kattavuus ja laatu paremmaksi.</p> <p>Suunnitelmat kaudelle 2024 eQ:n vaikuttamisteemana ihmisoikeudet vuonna 2024.</p> <p>Kysely 2024 aktiivisesti hoidettujen korko- ja osakerahastojen sijoituskohteille, joista ei ole vielä dataa tähän liittyen MSCI:n kautta.</p> <p>Kyselyssä selvitetään: a. Ihmisoikeuksia koskeva politiikka ja due diligence - prosessi ihmisoikeuksien toteutumisen seuraamiseksi</p>
--	-------------------------	---	--	------------------	--	--

						<p>b. Ihmiskauppa</p> <p>c. Hallituksen/johtoryhmän hyväksymä</p> <p>d. Jos ei vielä prosessia -> tulevat suunnitelmat</p> <p>Tulokset kesällä 2024</p> <p>Muuta:</p> <p>eQ seuraa, kuinka voimaan tullut EU:n CSRD-raportointivelvoite tulee pitkällä aikavälillä lisäämään ja parantamaan yhtiöiden antamaa vastuullisuustietoa.</p>
<p>Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit</p>						
Haitallisuutta kuvaava	kuvaava	Mittari	Vaikutus 2023	Vaikutus [vuosi n-1]	Selitys	Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet
			* ** ****			
Ympäristö	15. Kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	220,3 tCO ₂ e/m€ (93 %)	222,1 tCO ₂ e/m€ (93 %)		eQ Euro Valtionobligaatio -rahasto sijoittaa pääosin Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden

					<p>liikkeeseen laskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. Euroalueen maat ovat sitoutuneet EU:n asettamiin energia- ja ilmastotavoitteisiin.</p> <p>Ympäristöön liittyvinä teemoina salkunhoitaja seuraa liikkeeseen-laskijoita (valtiot) niistä saaduilla kestävyys-indikaattoritiedoilla muun muassa liikkeeseenlaskijoiden hiili-intensiteetillä ja liikkeeseenlaskijoita koskevilla lämpenemisskenaariomittareilla (lämpenemisskenaario nykytila °C ja lämpenemisskenaario tavoitetila °C).</p> <p>eQ ei ole määritellyt vielä raja-arvoja PAI-indikaattoreille. Kesällä 2024 toista kertaa virallisesti julkaistavan yksittäisen PAI-indikaattorin arvon tulkitseminen ei ole vielä eQ:n näkemyksen mukaan</p>
--	--	--	--	--	--

						mielekästä. Tärkeää on seurata PAI-indikaattorin lukuarvon trendikehitystä pitkällä aikavälillä. Ensimmäinen kuitenkin pitää saada lisää datapisteitä ja datan kattavuus ja laatu paremmaksi.
Yhteiskunnallinen	16. Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen (lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	0 0,0 % (100 %)	0 0,0 % (77 %)		Rahasto poissulkee sijoituksistaan liikkeeseenlaskijavaltiot, joissa ei toteudu oikeusvaltioperiaatteen noudattaminen. Mikäli rahaston sijoituskohte mahdollisesti siirtyy poissulun piiriin, sijoituksesta pyritään luopumaan kohtuullisen ajan kuluessa. Rahaston sijoituskohteita seurataan säännöllisesti. Rahaston edistämät yhteiskuntaa koskevat ominaisuudet liittyvät muun muassa, ihmisoikeuksien noudattamiseen, korruption vastaisiin toimiin ja oikeusvaltioperiaatteiden toteutumiseen liittyviin kysymyksiin.

						<p>Ominaisuuksien toteutumista rahaston salkunhoitaja seuraa liikkeeseenlaskijoista</p> <p>(valtiot) saaduilla kestävyysindikaattori-tiedoilla muun muassa EU:n pakotelistalla olevien liikkeeseenlaskijoiden määrällä, oikeusvaltioperiaatteen toteutumisella, lehdistönvapaudella, julkisen sektorin korruption esiintymisellä liikkeeseenlaskijavaltiossa ja tulonjaon tasaarvoisuutta liikkeeseenlaskijavaltion väestön sisällä.</p> <p>Kausi 2023</p> <p>Kattavuudet korkeat. Ei muutoksia vuoteen 2022.</p>
Kiinteistövarallisuuden tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit						
Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Vaikutus 2023 *** ****	Vaikutus [vuosi n-1]	Selitys	Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet	

Fossiiliset polttoaineet	17. Altistuminen fossiilisiin polttoaineisiin liittyvälle riskille kiinteistövarallisuuden kautta	Sellaiseen kiinteistövarallisuuden tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen	0 % (100 %)	0 % (100 %)		
Energiatehokkuus	18. Altistuminen energiatehottomaan kiinteistövarallisuuden liittyvälle riskille	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuden tehtyjen sijoitusten osuus	69,07 %	73,25 %	Niiden kiinteistöjen osuus GAV:sta, joissa energiatodistus on C tai huonompi. Energiatodistukset -settomat kiinteistöt luokitellaan myös luokkaan "energiatodistus C tai huonompi". Laskennoissa on mukana vuoden viimeisenä päivänä	eQ:n kiinteistö - ja asuntorahastoille on asetettu hiilineutraaliustavoite käytönaikaisen energiankulutuksen osalta vuoteen 2030 mennessä. Toimenpiteet hiilineutraaliustavoitteen saavuttamiselle on määritelty eQ:n kiinteistösijoituksia koskevassa vähähiilisyden tiekartassa (2020). Tavoitteen toteutumista seurataan ja siitä raportoidaan vuosittain sijoittajille. Asetettu hiilineutraaliustavoite ohjaa sekä kiinteistöjä koskevaa hankintaprosessia, että omistusaikana kiinteistöissä

					<p>omistetut ja valmiit kiinteistöt.</p>	<p>tehtäviä vastuullisuutta ja kestävyyttä edistäviä toimenpiteitä. Lisäksi eQ:n rahastojen kiinteistökohteille on asetettu Breeam In Use-sertifiointitavoitteet aikatauluineen ja Very Good -tavoitetasoineen. Sertifiointin avulla arvioidaan sekä kiinteistön että siihen liittyvän ylläpitotoimintojen toimivuutta, tunnistetaan mahdolliset puutteet ja valitaan kehityskohteet.</p> <p>Vuosi 2023</p> <p>Vuonna 2023 toteutetun kiinteistösijoituksia koskevan raportointiuudistuksen myötä eQ seuraa ja raportoi kiinteistökohteiden energialuokkajakaumaa ja sen kehitystä.</p> <p>Suunnitelmat vuodelle 2024</p> <p>Normaalin prosessin mukaisesti omistusaikana yksittäisissä</p>
--	--	--	--	--	--	---

						<p>kiinteistökohteissa tehdään toimenpiteitä, joilla vastuullisuutta ja kestävyyttä edistetään. Muun muassa kaikkien kohteiden kulutustiedot (energia, vesi, jäte) kerätään, poikkeamia seurataan ja datan pohjalta tehdään toimenpiteitä. Lisäksi tehdään energiatehokkuuden parannustoimia liittyen muun muassa ilmanvaihtoon, lämmitys- ja jäähdytysjärjestelmiin, valaistukseen sekä rakenteiden lämmöneristävyyteen. Geoenergian, aurinkosähkön ja vihreän kaukolämmön käyttömahdollisuus tutkitaan aina kohteissa. eQ:n kiinteistörahastot ovat ottaneet käytönaikaisen BREEAM-sertifiointin yhdeksi tärkeäksi työkalukseen kiinteistötasolla vastuullisuuden ja kestävyiden seurantaan sekä kehittämiseen. BREEAM-sertifiointit jatkuvat.</p>
--	--	--	--	--	--	--

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT LISÄINDIKAATTORIT						
Kiinteistövarallisuuteen tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit						
Kasvihuonekaasupäästöt	18. Kasvihuonekaasupäästöt	Scope 1 - kasvihuonekaasupäästöt	0 tCO ₂ e (100 %)	Indikaatto-ri tuli seurantaan vuonna 2023. Ei vielä Scope 3-päästöjä vuodelta 2023.		Kausi 2023 Uusi PAI-lisäindikaattori. Indikaattoreiden (Scope 1 ja Scope 2) kattavuudet 100 %. Scope 3 -laskenta vasta kehitteillä. eQ:n kiinteistösijoituksia koskevan vastuullisuusraportoinnin uudistaminen oli keskeinen kehitysprojekti vuonna 2023. Kiinteistökohtaista ESG-dataa (energiatehokkuus MWh, hiilijalanjälki t CO ₂ , vesi m ³ ja jäte t) on kerätty systemaattisesti vuodesta 2018 alkaen, ja ensimmäinen kiinteistösijoitusten ESG-raportti julkaistiin vuonna 2019. Toteutetun raportointiuudistuksen yhteydessä eQ arvioi huolella analysoinnissa ja kiinteistökehittämisessä tarvittavaa ESG-dataa, sen laatua ja kattavuutta,
		Scope 2 - kasvihuonekaasupäästöt	6 735 tCO ₂ e (100 %)	Päästöt yhteensä ei sisällä vielä Scope 3-päästöjä		
		Scope 3 - kasvihuonekaasupäästöt	NA			
		Päästöt yhteensä	6 735 tCO ₂ e (100 %)			

					<p>tiedonkeruuprosessia sekä yleisesti kehitystarpeita datan saannin ja raportoinnin osalta.</p> <p>Raportointiuudistuksessa siirryttiin myös rahastokohtaisiin ESG-raportteihin. Kunkin rahaston uudistettu ESG-raportti koostuu rahaston perustiedoista ja ESG-tunnusluvuista ja niiden trendikehityksestä. Raportilla on nähtävillä myös rahaston ESG-arvosanojen ja hiilijalanjalan kehitys sekä keskeiset kiinteistökehitysprojektit ja vuokralaistyytyväisyyskyselyn tulokset. Uutena tunnuslukuna raportointiin tuli jätteiden kierrätysaste</p> <p>Suunnitelmat vuodelle 2024</p> <p>Normaalin prosessin mukaisesti omistusaikana yksittäisissä kiinteistökohteissa tehdään toimenpiteitä, joilla vastuullisuutta ja kestävyttä edistetään. Muun muassa</p>
--	--	--	--	--	--

						<p>kaikkien kohteiden kulutustiedot (energia, vesi, jäte) kerätään, poikkeamia seurataan ja datan pohjalta tehdään toimenpiteitä. Lisäksi tehdään energiatehokkuuden parannustoimia liittyen muun muassa ilmanvaihtoon, lämmitys- ja jäähdytysjärjestelmiin, valaistukseen sekä rakenteiden lämmöneristävyyteen. Geoenergian, aurinkosähkön ja vihreän kaukolämmön käyttömahdollisuus tutkitaan aina kohteissa.</p>
Energian- kulutus	19. Energiankulutuksen intensiteetti	Omistetun kiinteistövarallisuuden energiankulutus gigawattitunteina neliometriä kohden	0,00022 (80 %)	Indikaattori tuli seurantaan vuonna 2023.		<p>Kausi 2023</p> <p>Uusi PAI-lisäindikaattori. Indikaattori lukema erittäin pieni ja kattavuus korkea. eQ:n kiinteistösijoituksia koskevan vastuullisuusraportoinnin uudistaminen oli keskeinen kehitysprojekti vuonna 2023. Tämä on kuvattu jo edellisen indikaattorin yhteydessä.</p>

						<p>Suunnitelmat vuodelle 2024</p> <p>Normaalin prosessin mukaisesti omistusaikana yksittäisissä kiinteistökohteissa tehdään toimenpiteitä, joilla vastuullisuutta ja kestävyyttä edistetään. Muun muassa kaikkien kohteiden kulutustiedot (energia, vesi, jäte) kerätään, poikkeamia seurataan ja datan pohjalta tehdään toimenpiteitä. Lisäksi tehdään energiatehokkuuden parannustoimia liittyen muun muassa ilmanvaihtoon, lämmitys- ja jäähdytysjärjestelmiin, valaistukseen sekä rakenteiden lämmöneristävyyteen. Geoenergian, aurinkosähkön ja vihreän kaukolämmön käyttömahdollisuus tutkitaan aina kohteissa.</p>
Jäte	20. Jätteen muodostuminen toiminnassa	Sellaisen kiinteistövarallisuude	0 % (100 %)	Indikaatto-ri tuli		<p>Kausi 2023</p> <p>Uusi PAI-lisäindikaattori.</p>

		<p>n osuus, jossa ei ole jätteiden lajitteluun tarkoitettuja tiloja ja joka ei kuulu jätteen talteenottoa tai kierrätystä koskevan sopimuksen piiriin</p>		<p>seurantaan vuonna 2023.</p>		<p>Indikaattori kattavuus 100 %.</p> <p>Uutena tunnuslukuna ESG-raportointiin tuli kesällä 2023 jätteiden kierrätysaste. Kesästä alkaen kiinteistö-rahastoissa on seurattu jätteiden kierrätysastetta ja samalla toteutettu konkreettisia toimenpiteitä (mm. tilajärjestelyt lajittelun helpottamiseksi, kohdekohtaiset kierrätys- ja lajitteluoppaat vuokralaisille) kierrätysasteen parantamiseksi. eQ Liikekiinteistöt -rahaston kierrätysaste 57 % (ESG-raportti 31.12.2023) ja eQ Yhteiskuntakiinteistöt -rahaston kierrätysaste 37 % (ESG-raportti 31.12.2023)</p> <p>Suunnitelmat vuodelle 2024</p> <p>Jatketään toimenpiteitä kiinteistörahastojen kierrätysasteen parantamiseksi.</p>

* Tietolähde: MSCI (pl. kohdassa 10 ISS ESG). Vuoden 2023 tulokset on laskettu puolivuosien keskiarvona. Vuoden 2022 tulokset on per 31.12.2022.

** Suluissa oleva luku kertoo datan kattavuuden (%).

*** Tietolähde: eQ:n kiinteistörahastojen kohteiden data.

**** Vaikutus on laskettu viitekauden lopussa omistettujen sijoituskohteiden ja ko. ajankohdan bruttoarvojen perusteella.

Kuvaus kestävyystekijöihin kohdistuvien pääasiallisten haitallisten vaikutusten tunnistamisesta ja priorisointia koskevista toimintaperiaatteista

Finanssimarkkinatoimijan hallintoelin eQ Rahastoyhtiön hallitus on hyväksynyt tässä ilmoituksessa kuvatut toimintaperiaatteet päivänä 13.6.2024. Periaatteiden päivitystarve arvioidaan vuosittain.

Tiedot siitä, miten vastuu näiden toimintaperiaatteiden täytäntöönpanosta on jaettu organisaatioiden strategioissa ja menettelyissä

Toimintaperiaatteiden toimeenpanoa valvoo eQ Rahastoyhtiö Oy. eQ:n sijoitustiimien jäsenet yhdessä vastuullisen sijoittamisen johtajan tukemana ovat vastuusta toimintaperiaatteiden toimeenpanosta ja sijoituspäätösten kestävyystekijöihin kohdistuvien pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisesta koko sijoituksen elinkaaren ajan.

Menetelmät

Vastuullisuus ja kestävyys ovat keskeinen osa eQ Varainhoidon sijoitustoimintaa ja sen prosesseja. eQ Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteet luovat viitekehysten koko eQ:n sijoitustoiminnalle ja sen prosesseille. Periaatteet kuvaavat yksityiskohtaisesti ne menetelmät, joita hyödynnetään sekä kestävyysriskien tunnistamiseksi että haitallisen kestävyysvaikutusten huomioimiseksi kaikissa eQ:n sijoitusalueissa. Vastuullisen sijoittamisen periaatteet on saatavilla eQ:n verkkosivuilla osoitteessa www.eQ.fi. eQ Varainhoito pyrkii tunnistamaan omien sijoituspäätöstensä ja käyttämiensä yhteistyökumppaneiden tekemien sijoituspäätösten haitalliset kestävyysvaikutukset useilla tavoilla

Haitallisten kestävyysvaikutusten säännöllinen läpivalaisu:

Pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset analysoidaan säännöllisesti läpivalaisemalla sijoitukset taulukossa 1 esitettyjen haitallisuutta kuvaavien kestävyysindikaattoreiden avulla. eQ ei ole määritellyt vielä raja-arvoja PAI-indikaattoreille. Kesällä 2024 toista kertaa virallisesti julkaistavan yksittäisen PAI-indikaattorin arvon tulkitseminen ei ole vielä eQ:n näkemyksen mukaan mielekäästä. Tärkeää on seurata PAI-indikaattorin lukuarvon trendikehitystä pitkällä aikavälillä. Ensinnäkin kuitenkin pitää saada lisää datapisteitä ja datan kattavuus ja laatu paremmaksi.

ESG:n integrointi sijoituskäytäntöihin sekä aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen:

Rahastojen keskeiset vastuullisen sijoittamisen lähestymistavat ovat ESG:n integrointi sijoituskäytäntöihin, aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen sekä artikla 9 osakerahastoa koskeva toimialakohtainen poissuljenta. eQ arvioi rahaston kohdeyhtiötä 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 vaikuttamisaloitteiden kautta joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa.

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

eQ käy läpi kaikki sijoituskohteet eQ:n aktiivisesti hoitamissa osake- ja korkorahastoissa määrittelemillään kestävyysmittareilla (kohdeyhtiöiden päästöjen määrä, hiili-intensiteetin kehittyminen, päästö-vähennystavoitteisiin sitoutuminen (tiedepe-rusteinen päästötavoite SBTi), haitallisten kestävyysvaikutusten arviointi (PAI-indikaattorit) ja yhtiön valmius hallita vähähiilisyteen siirtymisen riskejä ja mahdollisuuksia sekä normirikkomusten määrä). Sijoituskohteiden analysoinnin ja vaikuttamistyön tukena rahaston salkunhoitaja hyödyntää oman arviointinsa ohella myös ulkopuolisten palveluntarjoajien tietokantoja ja analyysijä (MSCI ja ISS ESG).

Normirikkomukset:

Kaikkien aktiivisesti hoidettujen rahastojen 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.

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.

Ulkopuoliset varainhoitajat:

Ulkoisista varainhoitajista eQ selvittää ennen sijoitusta, onko varainhoitaja allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet, onko varainhoitajalla vastuullisen sijoittamisen politiikka, mitkä ovat käytössä olevat vastuullisuusresurssit ja -prosessit ja raportointikyvykyys ja kuinka EU:n kestävän rahoituksen sääntelyä toteutetaan varainhoitajan toiminnoissa. Jo käytössä olevilta yhteistyökumppaneilta eQ odottaa säännöllistä vastuullisuusraportointia sekä yhteenvetoa vuotuisesta äänestysaktiiviteetista ja käydyistä keskusteluista sijoituskohteiden kanssa. eQ selvittää myös säännöllisesti, kuinka varainhoitajat huomioivat haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin sijoitustoiminnassa sekä kannustaa heitä keräämään ja raportoimaan tietoa haitallisten kestävyysvaikutusten indikaattoreihin liittyen.

Kiinteistöt:

Haitalliset kestävyysvaikutukset arvioidaan säännöllisesti huomioimalla kiinteistövarallisuuteen tehtyihin sijoituksiin soveltuvat PAI-mittarit. Mittarit koskevat altistumista fossiilisiin polttoaineisiin ja energiatehottomuuteen, kasvihuonepäästöihin, jätteisiin ja energiankulutuksen intensiteettiin liittyville riskeille. Kiinteistö- ja asuntorahastoissa kestävän sijoitustavoitteen toteutumista salkunhoitaja seuraa lisäksi muun muassa rahaston hiilineutraaliustavoitteen kehittymisellä,GRESB-vastuullisuusarvioinnista saaduilla tuloksilla, BREEAM In-use sertifiikaateilla ja yksittäisen kiinteistökohteiden kulutustietojen kehittymisellä (päästöt, energiankulutus, vesi, jäte) . Keskeistä on myös yhteistyö merkittävien sidosryhmien kanssa. Esimerkkinä mainittakoon säännöllinen vuokralaistyytyväisyyskysely, jonka tarkoituksena on kerätä tietoa kohteiden käyttäjien tyytyväisyydestä ja kokemuksista, tunnistaa kehityskohteita sekä yksittäisiin kiinteistöihin, että eQ:n omaan kuin yhteistyökumppaneiden toimintaan ja prosesseihin. Myös yhteistyö vastuullisuusasioissa eQ:n käyttämien toimittajien kanssa on tärkeää. Kaikkien sopimusten (esim. urakkasopimukset ja palveluntuottajat) liitteenä on aina eQ:n toimittajien Code of Conduct. eQ:lla ja eQ:n käyttämällä urakoitsijoilla on nollatoleranssi harmaata taloutta, alipalkkausta ja laitonta työvoimaa kohtaan.

Yllä mainittuihin menetelmiin liittyvä virhemarginaali ja marginaalin selitys

Mahdollisuudet tunnistaa ja analysoida kestävyystekijöihin kohdistuvia pääasiallisia haitallisia vaikutuksia riippuu aina tietojen saatavuudesta ja laadusta. Kohdeyritysten raportoimat tiedot ovat etusijalla, mutta suuri osa haitallisista kestävyysvaikutuksista on sellaista tietoa, jota yritykset eivät vielä laaja-alaisesti julkaise, mistä johtuen osa käytettävissä olevista PAI-tiedoista voi perustua ulkopuolisten palvelutarjoajien tekemiin arvioihin.

Tietojen laatu, kattavuus ja saatavuus muodostavat edelleen haasteita etenkin pienten yritysten ja vähemmän kehittyneiden markkinoiden osalta. Tiedon laatua ja kattavuutta pyritään jatkuvasti parantamaan kannustamalla sijoituskohteita kehittämään mm. omaa päästölaskentaa.

Käytetyt tietolähteet

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.

Vaikuttamispolitiikat

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 ESG käy läpi kaikkien eQ:n korko- ja osakerahastojen normirikkomukset ja vaikuttaa normirikkomustapauksissa suoraan yhtiöön ja seuraa kehitystä.

Lisätietoja käytössä olevista eQ:n vaikuttamiskeinoista löytyy eQ Varainhoidon omistajaohjauksen periaatteista, jotka ovat saatavilla yhdessä eQ Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteiden kanssa eQ:n verkkosivuilla.

Viittaukset kansainvälisiin standardeihin

eQ Varainhoidon tapa arvioida kestävyysriskejä ja pääasiallisia kestävyyshaittoja sijoituspäätöksenteossa perustuu kansainvälisiin standardeihin ja yleissopimuksiin, joita ovat muun muassa YK:n Global Compact -aloite (UNGC), OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevat periaatteet (UNGPs) ja kansainvälisen työjärjestön (ILO) yleissopimukset.

eQ Varainhoito on toiminut aktiivisena vastuullisen sijoittamisen edelläkävijänä jo useiden vuosien ajan. eQ Varainhoito on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI, UN's Principles for Responsible Investment) vuonna 2010.

Historiallinen vertailu

Historiallinen vertailuvuosi on 1.1.2023 – 31.12.2023.