

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Sijoitusrahasto eQ Euro Valtionobligaatio

Oikeushenkilötunnus: 743700WFA38CD9HI1105

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää 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.

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



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



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



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



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



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



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

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.

ESG:n integrointi sijoituskäytäntöihin

Rahaston sijoituskohteina olevat euroalueen maat ovat sitoutuneet EU:n asettamiin energia- ja ilmastotavoitteisiin. Sijoituksia valittaessa huomioidaan erityisesti kestävyystekijöitä, kuten ihmisoikeuksiin, oikeusvaltioperiaatteisiin ja korruptioon liittyvät kysymykset. Rahaston salkunhoitaja käy läpi kaikki sijoituskohteet määrittelemillään kestävyysmittareilla. Sijoituskohteiden analysoinnin tukena rahaston salkunhoitaja hyödyntää oman arviointinsa ohella myös ulkopuolisen palveluntarjoajan tietokantoja ja analyysijä.

Poissulkeminen

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

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 Euro Valtionobligaatio -rahasto sijoittaa pääosin Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden liikkeeseen laskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. Euroalueen maat ovat sitoutuneet EU:n asettamiin energia- ja ilmastotavoitteisiin.

Ympäristöön liittyvinä teemoina salkunhoitaja seuraa liikkeeseenlaskijoita (valtiot) niistä saaduilla kestävyysindikaattoritiedoilla muun muassa liikkeeseenlaskijoiden hiili-intensiteetillä ja liikkeeseenlaskijoita koskevilla lämpenemisskenaariomittareilla (lämpenemisskenaario nykytila °C ja lämpenemisskenaario tavoitetila °C). Lämpenemisskenaario nykytila -mittarin avulla voidaan arvioida, monenko asteen lämpötilanousuun tarkasteltava valtio voi päästä maan nykyisen päästöprofiilin perusteella. Lämpenemisskenaario tavoitetila -mittarin avulla voidaan taas arvioida, monenko asteen lämpötilanousuun tarkasteltava valtio voi päästä, kun huomioidaan maan sitoumukset vähentää päästöjään.

Kestävyyssominaisuuksien seuranta liikkeeseenlaskijavaltioissa

Sijoituskohteita seurataan säännöllisesti määritellyillä kestävyysmittareilla. Rahaston seuraamat ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet liittyvät muun muassa ilmastonmuutoksen hillitsemiseen, ihmisoikeuksien noudattamiseen, korruption vastaisiin toimiin ja oikeusvaltioperiaatteiden toteutumiseen liittyviin kysymyksiin.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet (saavutetut tulokset vuonna 2024)?**

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan, seurataan ja raportoidaan liikkeeseenlaskijoista (valtiot) saaduilla kestävyysindikaattoritiedoilla. Rahaston tärkein kestävyysindikaattori on: a. Oikeusvaltioperiaatteen toteutuminen liikkeeseenlaskijavaltiliassa (Rule of Law, MSCI, World Bank).

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

a. eQ Rahastoyhtiön aktiivisesti hoitama valtionobligaatorahasto ei saa sijoittaa instrumentteihin, joiden liikkeeseenlaskijavaltilio ei täytä oikeusvaltion kriteereitä.

Lisäksi rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista rahaston salkunhoitaja seuraa liikkeeseenlaskijoista (valtiot) saaduilla kestävyysindikaattoritiedoilla muun muassa EU:n pakotelistalla olevien liikkeeseenlaskijoiden määrällä, liikkeeseenlaskijoiden hiili-intensiteetillä, lehdistönvapaudella, julkisen sektorin korruption esiintymisellä liikkeeseenlaskijavaltiliassa, tulonjaon tasa-arvoisuutta liikkeeseenlaskijavaltilion väestön sisällä, haitallisten kestävyysvaikutusten arvioinnilla (PAI-indikaattorit) ja liikkeeseenlaskijoita koskevilla lämpenemisskenaariomittareilla (lämpenemisskenaario nykytila °C ja lämpenemisskenaario tavoitetila °C). Lisäksi salkunhoitaja hyödyntää ulkopuolisen palvelutarjoajan arviota rahaston (rahaston ESG-kokonaisarvosana) vastuullisuuden kehitymisestä. Tämä arvio on ns. "toinen mielipide" salkunhoitajan omalle ESG-arvioinnille.

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

Rahaston liikkeellelaskijavaltilioiden hiili-intensiteetti

Rahaston hiili-intensiteetti per 31.12.2023 oli 218,3 tCO₂e/MEUR BKT (218,3 tCO₂e/MEUR BKT per 31.12.2023 ja 222,4 tCO₂e/MEUR BKT per 31.12.2022).

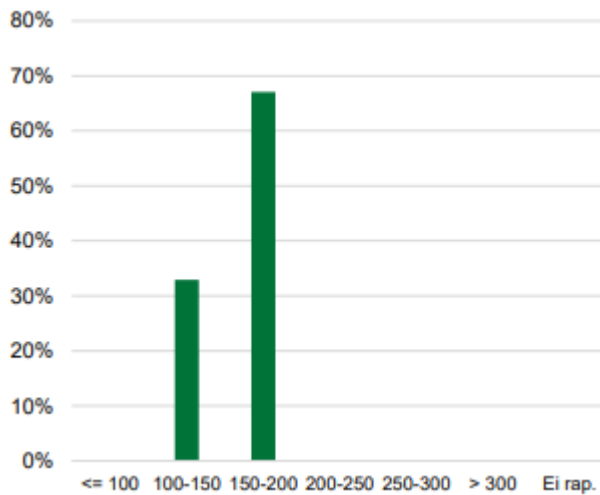
Hiili-intensiteetti

165,4

Rahaston hiili-intensiteetti kuvaa sen liikkeeseenlaskijoiden painotettua hiili-intensiteetin keskiarvoa, joka ilmaistaan päästöjen (tCO₂e) summana suhteutettuna bruttokansantuotteeseen (MEUR) (lähde: MSCI).

Seuraavasta kuvasta nähdään hiili-intensiteetin jakauma rahastossa.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.



Lähde: eQ Euro Valtionobligaatio -rahaston ESG-raportti 31.12.2024. https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-euro-valtionobligaatio/esg-eq-euro-valtionobligaatio_20241231.pdf

Oikeusvaltion toteutuminen, lehdistönvapaus, korruptioindeksi ja Gini-indeksi

Rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista rahaston salkunhoitaja seuraa liikkeeseenlaskijoista (valtiot) saaduilla kestävyysindikaattoritiedoilla muun muassa oikeusvaltioperiaatteen toteutumisella, lehdistönvapaudella, julkisen sektorin korruption esiintymisellä liikkeeseenlaskijavaliossa ja tulonjaon tasa-arvoisuutta liikkeeseenlaskijavalion väestön sisällä (Gini-indeksi).

Oikeusvaltion toteutuminen (-2,5 - 2,5 ^A)	1,1
Lehdistönvapaus (0 ^A - 100)	79
Korruptioindeksi (0 - 100 ^A)	68
Gini-indeksi (0 ^B - 100)	31
Liikkeeseenlaskijoiden lukumäärä	11
ESG-arvosanojen laatija	MSCI

^AParas arvosana

^BEi tuloeroja

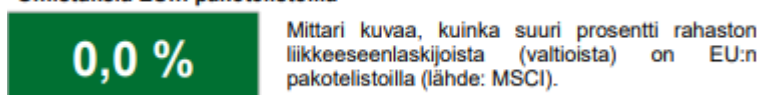
Lähde: MSCI, eQ

Lähde: eQ Euro Valtionobligaatio -rahaston ESG-raportti 31.12.2024. https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-euro-valtionobligaatio/esg-eq-euro-valtionobligaatio_20241231.pdf

Liikkeeseenlaskijoista EU:n pakotelistalla %

Rahastossa olevat liikkeeseenlaskijat (valtiot) eivät ole EU:n pakotelistoilla per 31.12.2024.

Omistuksia EU:n pakotelistoilla



Lähde: eQ Euro Valtionobligaatio -rahaston ESG-raportti 31.12.2024. https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-euro-valtionobligaatio/esg-eq-euro-valtionobligaatio_20241231.pdf

10 suurinta liikkeeseenlaskijaa

Rahaston 10 suurinta liikkeeseenlaskijaa per 31.12.2024.

Liikkeeseenlaskija	Paino	EU:n pakotelistalla	Hiihi-intensiteetti (tCO ₂ e/MEUR BKT)	Kontribuutio rahaston hiihi-intensiteettiin	Lämpenemisskenaario nykytila (°C)	Lämpenemisskenaario tavoitella (°C)	Oikeusvaltion toteutuminen (-2,5 - 2,5 ^a)	Korruptioindeksi (0 - 100 ^b)
Italia	20,4 %	Ei	179,3	22,1 %	4,0	2,7	0,3	56
Ranska	19,9 %	Ei	137,5	16,5 %	3,7	2,5	1,2	72
Espanja	16,8 %	Ei	194,9	19,8 %	3,8	2,3	0,8	60
Saksa	11,5 %	Ei	165,4	11,5 %	4,7	3,3	1,5	79
Portugali	8,7 %	Ei	199,6	10,5 %	3,7	1,5	1,1	62
Itävalti	7,7 %	Ei	114,6	5,3 %	4,8	3,3	1,5	77
Alankomaat	5,3 %	Ei	145,8	4,7 %	4,9	3,8	1,7	80
Suomi	3,7 %	Ei	156,5	3,5 %	4,9	4,1	2,0	87
Itävalta	3,2 %	Ei	152,8	3,0 %	4,2	2,9	1,7	71
Belgia	2,8 %	Ei	181,9	3,1 %	4,7	3,8	1,4	73
Yhteensä	100,0 %		165,4	100,0 %	4,1	2,7	1,1	68

Lähde: MSCI, eQ, ^aParas arvosana

Lähde: eQ Euro Valtionobligaatio -rahaston ESG-raportti 31.12.2024. https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-euro-valtionobligaatio/esg-eq-euro-valtionobligaatio_20241231.pdf



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

eQ 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.

eQ seuraa ja raportoi kaikkia 2 pakollista kestävyysindikaattoria: a. Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti ja b. Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin.

Oheisessa taulukossa on esitetty eQ Euro Valtionobligaatio -rahaston PAI-indikaattorit per 31.12.2024.

Raportoivat PAI-indikaattorit (Principal Adverse Impact) 15-16

Indikaattorin nro	PAI-indikaattorin nimi	Arvo	Raportoinnin kattavuus
15	Hiihi-intensiteetti (tCO ₂ e/BKT MEUR)	165	100,0 %
16	Liikkeeseenlaskijoista EU:n pakotelistalla %	0,0 %	100,0 %

Lähde: MSCI

Lähde: eQ Euro Valtionobligaatio -rahaston ESG-raportti 31.12.2024. https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-euro-valtionobligaatio/esg-eq-euro-valtionobligaatio_20241231.pdf



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset per 31.12.2024	Ala	%:a varoista	Maa
France (Govt Of) 2,5 % 25.5.2043	-	5,90 %	Ranska
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	-	5,66 %	Italia
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	-	5,54 %	Saksa

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2024

BUONI POLIENNALI DEL TES 3,4% 28.3.2025	-	5,23 %	Italia
French Discount T-Bill 0% 22.01.2025	-	5,17 %	Ranska
Bonos Y Oblig Del Estado 5.75 % 30.7.2032	-	4,44 %	Espanja
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	-	4,30 %	Espanja
Dutch Treasury Cert 0 % 30.01.2025	-	4,13 %	Alankomaat
Obrigacoes Do Tesouro 2,25% 18.4.2034	-	3,79 %	Portugali
Bonos Y Oblig Del Estado 3,9 %	-	3,62 %	Espanja
Buoni Poliennali Del Tes 1,45% 15.5.2025	-	3,62 %	Italia



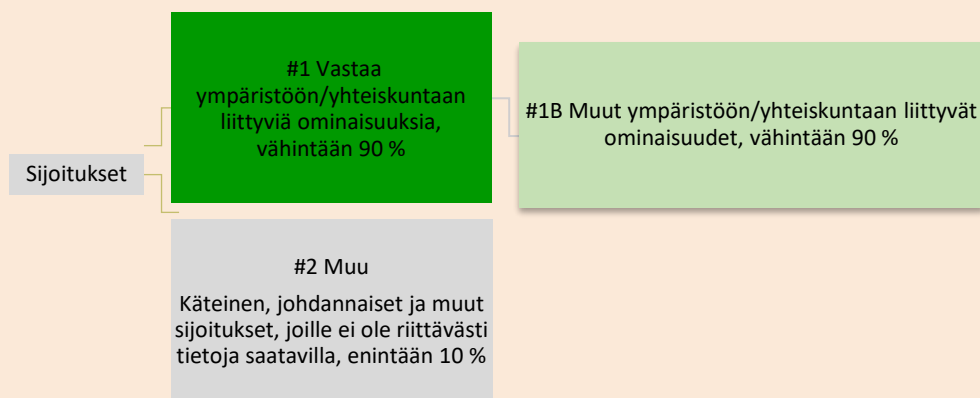
Mikä on ollut kestävyysliittävien sijoitusten osuus?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei sitoudu tekemään kestäviä sijoituksia.

Mikä on ollut varojen allokointi?

Rahastossa oli sijoituksia 98,49 % ja käteistä (EUR) 1,51 % per 31.12.2024.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

● **Mihin valtioiden liikkeeseen laskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin sijoituksia on tehty?**

Sijoitusrahasto eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääosin Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden liikkeeseen laskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin.

MAAJAKAUMA			
Italia	19,8 %	Irlanti	7,4 %
Ranska	19,4 %	Alankomaat	5,2 %
Espanja	16,3 %	Suomi	3,6 %
Saksa	11,2 %	Itävalta	3,1 %
Portugali	8,5 %	Belgia	2,8 %

Lähde: eQ Euro Valtionobligaatio -rahaston kuukausikatsaus 31.12.2024 https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-euro-valtionobligaatio/monthly-reports/kk-eq-euro-valtionobl_202412.pdf.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Kohdan ”#2 Muu” sijoituksia ovat pankkitilillä olevat rahaston käteisvarat, rahaston mahdolliset korko- ja valuuttajohdannaiset sekä mahdolliset sijoitukset muiden kuin eQ:n hoitamiin ETF- ja indeksirahastoihin. Käteisvarat liittyvät rahaston kaupankäyntiin sekä merkintöjen ja lunastusten hallintaan. Johdannaissopimuksia ja sijoituksia ETF- ja indeksirahastoihin voidaan tehdä rahaston rahastoesitteessä kuvatun sijoitusstrategian mukaisesti. Tämän kohdan sijoitukset eivät välttämättä edistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia rahaston muiden sijoitusten tavoin. eQ Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteet koskevat kuitenkin rahaston kaikkia suoria sijoituksia. Esimerkiksi rahaston käyttämien talletuspankkien, johdannaisten vastapuolen ja muiden rahastojen hoitajien osalta noudatetaan eQ:n vaikuttamis- ja poissulkuperiaatteita. Toisaalta esimerkiksi ETF- tai indeksirahastoon tehtyyn sijoitukseen voi välillisesti sisältyä vähäistä altistusta yhtiöihin, jotka eivät täytä eQ:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita.

Rahastossa oli käteistä 1,51 % per 31.12.2024.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Rahasto noudattaa korkosijoitusten valintaprosessia, jonka seurauksena rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia noudattamalla eQ Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä edellyttää, että rahaston sijoituskohteina olevissa liikkeeseenlaskijavaltioissa noudatetaan oikeusvaltioperiaatteen toteutumista. Prosessi kestävyystekijöiden huomioimisesta sijoituskohteen valinnassa ja seurannassa on esitetty rahaston kestävyystiedot -lomakkeessa (ennen sijoituksen tekemistä_ artikla 8). https://www.eq.fi/~media/files/funds/eq-euro-valtionobligaatio/eq-euro-valtionobligaatio_sfdr_lomake-ennen-sopimuksen-tekemista-artikla-8_-_versio-2.pdf

Rahaston kestävyysindikaattoreissa suoriutuminen vuonna 2024 on esitetty tämän raportin sivulta kolme alkaen.



Vertailuarvot
ovat indeksejä,
joilla mitataan,
saavuttaako
rahoitustuote
kestävän
sijoitustavoit-
teen.

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