

Vastuullisen sijoittamisen strategia

Sijoitusrahasto eQ Sininen Planeetta on eQ:n aktiivisesti hoitama osakerahasto, jonka tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen maailmanlaajuisesti sellaisiin yhtiöihin, joiden strategia edistää laajasti kestävä kehityksen toteutumista. Rahastosta on poissuljettu seuraavat toimialat: fossiilinen energia, uhkapelit, alkoholi, tupakka, aseet, puolustusteollisuus sekä virvoitusjuomat.

Rahasto noudattaa eQ Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahasto luokitellaan EU:n kestävä rahoituksen tiedonantoasetuksen (2019/2088) artikla 9:n mukaiseksi rahoitustuotteeksi. Rahaston keskeiset vastuullisen sijoittamisen lähestymistavat ovat ESG:n integrointi sijoituskäytäntöihin sekä aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen. Lisätietoja rahaston sijoitusprosessista sekä menetelmistä ja kriteereistä, joilla sijoitustoiminnan tavoitteen toteutumista seurataan, on kuvattu rahaston rahastoesityksessä. eQ Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen lähestymistapaa tukevat sitoumukset ja jäsenyydet eri yhteisöissä: YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI), Pääomasijoittajat ry, Invest Europe, Rakli, GRESB, Finsif, Finanssiala ry ja CDP sekä CDP:n järjestämä Science Based Targets Initiative -yhteisvaikuttamisaloite (SBTi).

Rahaston tiedot

SFDR-luokittelu	Artikla 9
ESG-kokonaisarvosana	AAA
Sijoitusten painotettu ESG-arvosana	A
Ympäristö	A
Yhteiskuntavastuu	A
Hallintotapa	A
ESG-arvosanojen kattavuus %	96,2 %
Hiilijalanjälki (tCO ₂ e/sijoitettu MEUR)	6,98
Hiili-intensiteetti tCO ₂ e/liikev. MEUR)	29,98
Oletettu lämpötilan nousu (ITR) (°C)	1,7
Taksonomiakelpoisuus (liikevaihdosta)	49,2 %
Taksonomian mukaisuus (liikevaihdosta)	12,3 %
Yritysvastuuraporttien kattavuus %	93,0 %
YK Global Compact -normirikkomuksia	0,0 %
Yhtiöiden lukumäärä	44
ESG-arvosanojen laatija	MSCI

Lähde: MSCI, ISS ESG, eQ

Rahaston keskeiset ESG-tunnusluvut ja kohdeyhtiöiden ESG-arvosanojen jakauma

Rahaston ESG-kokonaisarvosana

AAA

Rahaston ESG-kokonaisarvosana huomioi painotetun keskiarvon rahastossa olevien yhtiöiden ESG-arvosanoista, yhtiöiden toimialan sekä arvosanojen kehityksen trendin (lähde MSCI).

Hiili-intensiteetti

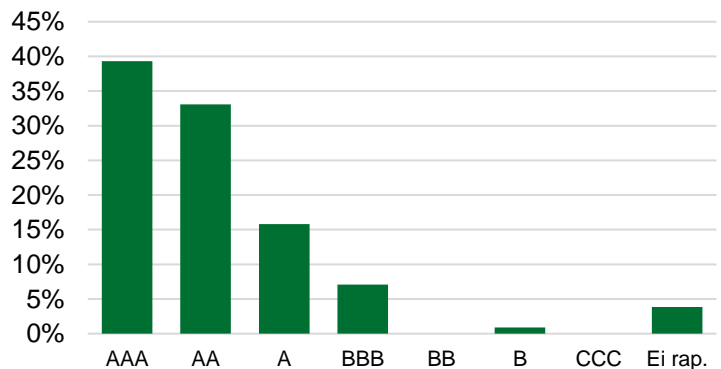
30,0

Rahaston hiili-intensiteetti kuvaa sen kohdeyhtiöiden painotettua hiili-intensiteetin keskiarvoa, joka ilmaistaan Scope 1 ja Scope 2 -päästöjen (tCO₂e) summana suhteutettuna yhtiön liikevaihtoon (MEUR) (lähde: MSCI).

YK Global Compact -rikkomuksia

0,0 %

YK:n Global Compact -periaatteiden vastaisten normirikkomusten seuranta ympäristö- ja yhteiskuntavastuuasioissa (rikkomuksen tehneet yhtiöt suhteessa rahaston yhtiöiden kokonaislukumäärään, lähde: ISS ESG).



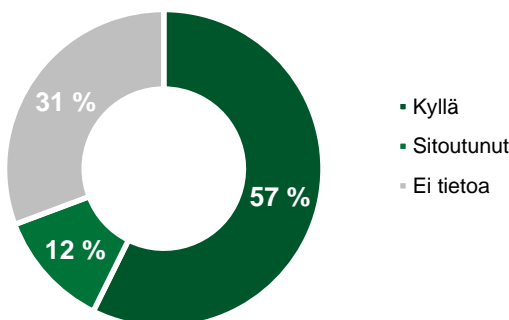
Prosentteina omistusten markkina-arvosta (lähde: MSCI, eQ)

MSCI ESG-luokituksen asteikko:

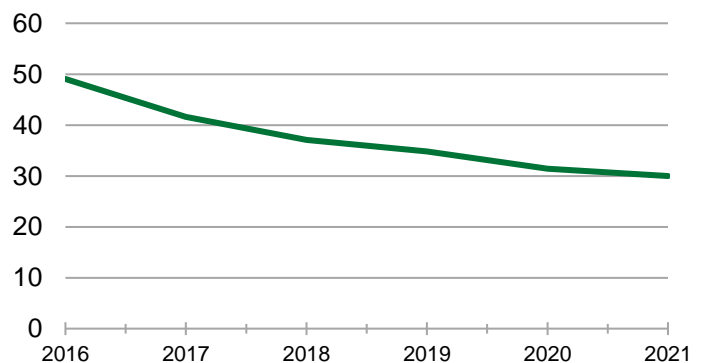
Erinomainen (AAA)	Erittäin hyvä (AA)	Hyvä (A)	Keskimääräinen (BBB)	Tyydyttävä (BB)	Heikko (B)	Erittäin heikko (CCC)
-------------------	--------------------	----------	----------------------	-----------------	------------	-----------------------

Rahaston kohdeyhtiöiden päästötavoitteet ja hiilipäästöjen trendi

Tiedeperusteinen päästötavoite (SBTi)



Hiili-intensiteetti: taso 1+2 (tCO₂e/liikev. MEUR)

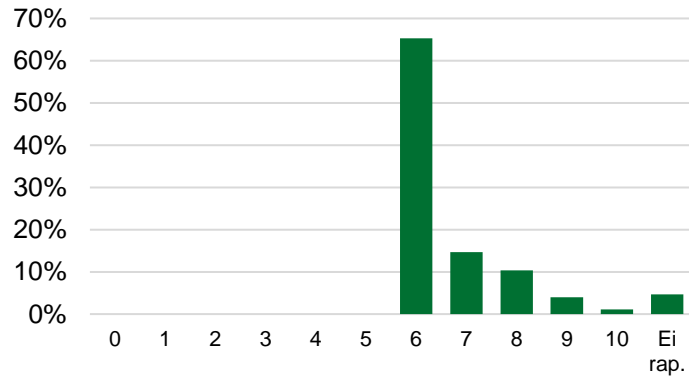


Tiedeperusteinen päästötavoite jakaa rahaston kohdeyhtiöt eri kategorioihin sen mukaan, onko niillä olemassa tiedeperusteista päästötavoitetta (SBTi) tai ovatko ne sitoutuneet sellaisen laatimiseen (lähde: MSCI).

Rahaston hiili-intensiteetti on sen nykyisten kohdeyhtiöiden hiili-intensiteetin painotettu keskiarvo. Hiili-intensiteetissä on huomioitu yhtiöiden Scope 1 ja Scope 2 -päästöt (tCO₂e) suhteutettuna yhtiön liikevaihtoon (MEUR) (lähde: MSCI).

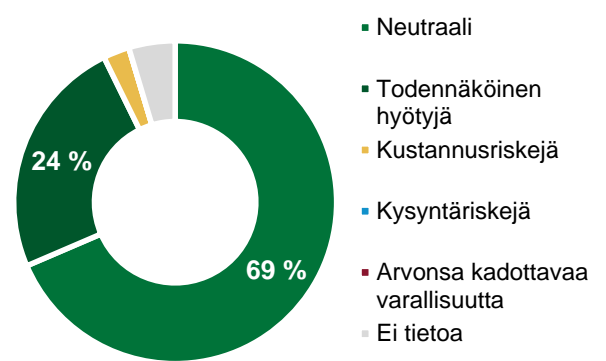
Rahaston kohdeyhtiöiden vähähiilisyteen siirtyminen

Vähähiilisyteen siirtymisen valmiuden arvosanajakauma



Arvosana kertoo, mikä on yhtiön valmius hallita vähähiilisyteen siirtymiseen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia. 0 edustaa heikointa ja 10 parasta arvosanaa (lähde: MSCI).

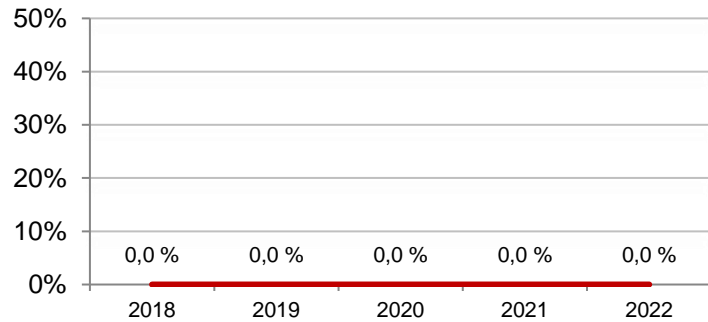
Vähähiilisyteen siirtymisen mahdollisuudet & riskit



Vähähiilisyteen siirtymisen luokittelu jakaa rahaston kohdeyhtiöt eri kategorioihin sen mukaan, mikä on niiden valmius hallita vähähiilisyteen siirtymiseen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia (lähde: MSCI).

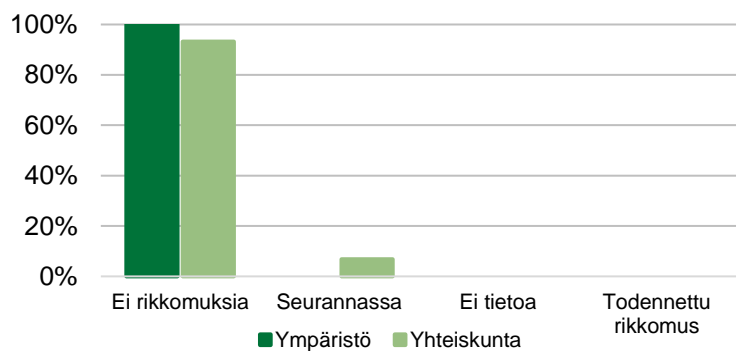
YK:n Global Compact -periaatteiden vastaisten normirikkomusten seuranta

Todennettujen normirikkomusten historia



Ilmaistu prosentteina yhtiöiden kappalemäärästä (lähde: ISS ESG, eQ).

Normirikkomusseurannan nykytilanne



Ilmaistu prosentteina yhtiöiden kappalemäärästä (lähde: ISS ESG).

10 suurinta omistusta

Yhtiö	Paino	ESG-arvosana	Ympäristö	Yhteiskunta	Hallintotapa	Kontribuutio rahaston hiili-intensiteettiin	Vähähiilisyteen siirtymisen arvosana	Tiedeperusteinen päästötavoite	ITR (°C)
Zurich Insurance Group AG	5,4%	AAA	AAA	A	A	0,1%	Neutraali	Sitoutunut	1,4
Cisco Systems Inc	5,0%	AA	A	BBB	BBB	2,0%	Neutraali	Kyllä	1,3
Novo Nordisk A/S	4,9%	AAA	BBB	A	A	0,8%	Neutraali	Kyllä	1,3
Microsoft	4,5%	AAA	AA	A	BBB	3,9%	Todennäköinen hyötyjä	Kyllä	1,3
Infineon Technologies Ag	4,0%	AA	BBB	A	AA	9,4%	Neutraali	Ei tietoa	2,2
Mastercard Inc-CLASS A	4,0%	AA	AAA	BBB	A	0,4%	Neutraali	Kyllä	1,4
Vmware Inc	3,8%	AA	A	A	A	0,8%	Todennäköinen hyötyjä	Kyllä	1,4
Check Point Software Technologies Ltd	3,5%	A	AA	BBB	BBB	0,9%	Neutraali	Ei tietoa	1,5
Roche Holding AG	3,3%	A	A	BBB	A	0,7%	Neutraali	Sitoutunut	1,6
Wal-Mart Stores Inc	3,2%	BBB	AA	BBB	BB	3,6%	Neutraali	Kyllä	1,3
Yhteensä	41,7%					22,8%			

Lähde: MSCI, ISS ESG, eQ

Oletettu globaali lämpötilan nousu (Implied Temperature Rise) (°C) vuoteen 2100 mennessä

Oletettu lämpötilan nousu

1,7

Oletettu lämpötilan nousu (°C) on rahaston päästöjen mukainen lämpenemisskenaario pohjautuen globaaliin päästöbudjettiin, jolla lämpenemisen ennusteen pysyvän alle 2 °C vuoteen 2100 mennessä.

Rahaston päästöbudjetti

783 711

Rahaston päästöbudjetti kuvaa rahaston käytettävissä olevat ennustetut Scope 1, 2 ja 3 -päästöt (tCO₂e) vuoteen 2070 mennessä osana globaalia budjettiä.

Rahaston ennustetut päästöt

464 765

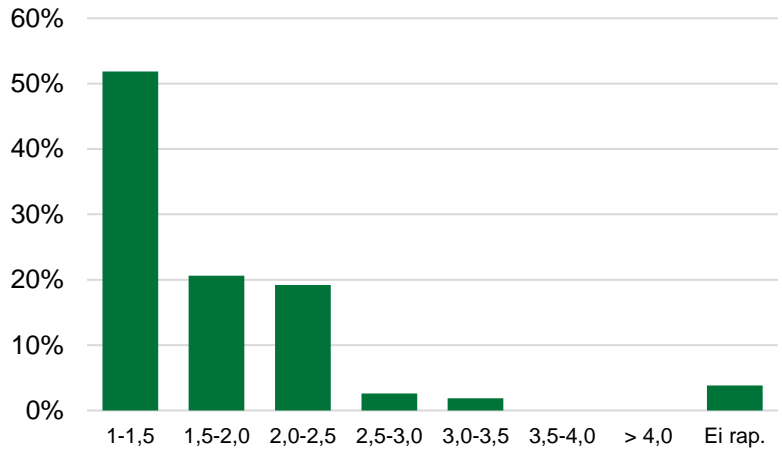
Rahaston ennustetut Scope 1, 2 ja 3 -päästöt (tCO₂e) vuoteen 2070 mennessä.

Ennustettujen päästöjen suhteellinen ero

-40,7 %

Ennustettujen päästöjen suhteellinen ero kuvaa rahaston ennustettujen päästöjen ja päästöbudjetin välisen erotuksen suhdetta päästöbudjettiin.

Rahaston ITR-jakauma (°C)



Rahaston ITR-jakauma kuvaa prosentteina rahaston omistusten markkina-arvosta, minkä lämpenemisskenaariosta asteikoille sen yhtiöt sijoittuvat (lähde: MSCI, eQ).

Raportoitavat PAI-indikaattorit 1-14 (Principal Adverse Impact)

Indikaattorin nro	PAI-indikaattorin nimi	Arvo	Raportoinnin kattavuus
1	Kasvihuonekaasupäästöt (Scope 1+2+3, tCO ₂ e/yr)	12 471	96,2 %
	Kasvihuonekaasupäästöt (Scope 1, tCO ₂ e/yr)	325	96,2 %
	Kasvihuonekaasupäästöt (Scope 2, tCO ₂ e/yr)	442	96,2 %
	Kasvihuonekaasupäästöt (Scope 3, tCO ₂ e/yr)	11 681	96,2 %
2	Hiiilijalanjälki (tCO ₂ e/sijoitettu MEUR)	113	96,2 %
3	Hiiili-intensiteetti tCO ₂ e/liikev. MEUR)	415	96,2 %
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivat yritykset	4,7 %	96,2 %
5	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	60,1 %	81,7 %
6	Energiankulutuksen intensiteetti (GWh/liikev. MEUR)	0,0011	87,3 %
7A	Kielteistä vaikutusta herkän biodiversiteetin alueisiin	0,0 %	96,2 %
7B	Toimintaa herkän biodiversiteetin alueilla	12,9 %	96,2 %
8	Päästöt veteen (t/sijoitettu MEUR)	2	4,5 %
9	Vaarallisen jätteen määrä vuodessa (t/sijoitettu MEUR)	1	25,1 %
10A	YK Global Compact -rikkomukset: yhteiskuntavastuu	0,0 %	100,0 %
10B	YK Global Compact -rikkomukset: ympäristö	0,0 %	100,0 %
11	YK:n Global Compact -valvonnan puute	38,9 %	94,3 %
12	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	7,8 %	13,6 %
13	Naisten osuus hallituksessa	36,4 %	33,7 %
14	Altistus kiistanalaisiin aseisiin liittyvälle riskille	0,0 %	96,2 %

MSCI täydentää puuttuvia päästölukuja arvioilla. Scope 3 -päästöluvut ovat suurelta osin MSCI:n arvioimia.

*Kokonaispäästöt (Scope 1+2+3) voi poiketa sen alarajan summasta niiden erilaisen raportointitiheyden vuoksi.

**PAI-indikaattorina raportoitavaan hiiilijalanjälkeen ja hiiili-intensiteettiin on sääntelyn mukaisesti sisällytetty myös Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt

Lähde: MSCI (pl. kohdassa 10 ISS ESG)

Selitteet

Raportin päiväys ja tietojen ajantasaisuus

Raportin oikeassa yläkulmassa oleva päivämäärä edustaa eQ:n osalta päivämäärää, jonka mukaisilla omistuksilla raportti on tehty. MSCI:n ja ISS ESG:n data on lähtökohtaisesti ajantasaisinta mahdollista tietoa ja se riippuu yhtiöiden ja organisaatioiden raportoinnin tiheydestä. Yritykset julkaisevat vastuullisuusraporttejaan pääsääntöisesti takautuvasti vuosittain/puolivuosittain.

Ympyräkuvaajissa alle 5 %:n osuuksien lukuarvot on jätetty kuvaajien selkeyden vuoksi merkitsemättä.

ESG-Raportti antaa kokonaiskuvan rahaston/salkun ja sen kohdeyhtiöiden liiketoiminnan kestävydestä ja sen kehittymisestä. Kestävyystekijöillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita ja ihmisoikeuksien kunnioittamista (Tiedonantoasetus (EU) 2019/2088 artikla 2 (24)). Tästä käytetään myös englanninkielisistä termiä ESG, joka tulee sanoista ympäristö (Environmental), yhteiskuntavastuu (Social) ja hallintotapa (Governance). Tässä raportissa käytetään eQ:n, MSCI:n ja ISS ESG:n tietoja.

SFDR-luokittelu

eQ on luokitellut rahastot EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (SFDR, 2019/2088) mukaisesti kolmeen luokkaan: artikla 9 tuotteet, artikla 8 tuotteet ja artikla 6 tuotteet.

Artikla 9: Rahaston sijoitukset ovat kaikki kestäviä ja noudattavat hyvää hallintotapaa. Tällaisella rahastolla on ympäristö- ja yhteiskuntavastuun asioihin määritelty kestävyystavoite.

Artikla 8: Rahastolla ei ole kestävyystavoitetta, mutta sijoituskohteiden osalta rahastossa edistetään määriteltyjen kestävyysasioiden kehittymistä. Lisäksi sijoituskohteet noudattavat hyvää hallintotapaa.

Artikla 6: Rahastossa kestävyysriskit huomioidaan aina uuden sijoituskohteen valinnassa, mutta rahastoissa ei edistetä aktiivisesti valittujen kestävyysasioiden kehittymistä. Jos kestävyysriskejä ei huomioida uuden sijoituskohteen valinnassa, tulee tämä kertoa sijoitustuotteen dokumentoinnissa.

Rahaston ESG-kokonaisarvosana

MSCI raportoi rahastoille/salkuille ESG-kokonaisarvosanan. Rahaston ESG-kokonaisarvosanassa MSCI huomii painotetun keskiarvon rahastossa/salkuissa olevien yhtiöiden ESG-arvosanoista, yhtiöiden toimialan sekä arvosanojen kehityksen.

Rahaston sijoitusten painotettu ESG-arvosana

Arvosana on painotettu keskiarvo rahaston/salkun omistamien kohdeyhtiöiden MSCI-arvosanoista.

Osa-alueiden (ympäristö, yhteiskuntavastuu ja hallintotapa) arvosanat kertovat, kuinka hyvin rahastossa/salkussa olevat yhtiöt suoriutuvat kustakin ESG-osa-alueesta.

Scope 1, Scope 2 ja Scope 3 -päästöt

Yksi käytetyimmistä kasvihuonekaasupäästöjen laskemista tukevista viitekehyksistä on maailmanlaajuinen Greenhouse Gas Protocol -standardi, jossa yritysten päästölähteet on eritelty kolmeen eri luokkaan: Scope 1, Scope 2 ja Scope 3. Scope 1 kattaa organisaation omasta energiantuotannosta sekä omista ja hallinnoituista kiinteistöistä sekä ajoneuvoista syntyvät suorat päästöt. Scope 2 käsittää ostoenergian, kuten sähkön, lämmön ja jäähdytyksen, eli epäsuorat päästöt. Scope 3 -luokkaan kuuluvat myytyjen tuotteiden loppukäytöstä sekä tavaroiden ja palveluiden hankinnasta syntyneet päästöt eli kaikki epäsuorat päästöt. Päästöt mitataan hiilidioksidiekvivalenttitoimissa (tCO₂e).

Hiilijalanjälki (tCO₂e/sijoitettu MEUR)

Hiilijalanjälki kuvaa päästöjen määrää suhteutettuna sijoituksen arvoon.

Hiili-intensiteetti (tCO₂e/liikevaihto MEUR)

Hiili-intensiteetti on Scope 1 ja Scope 2 päästöjen (hiilidioksidiekvivalenttitoimaa, tCO₂e) summa suhteutettuna yhtiön liikevaihtoon (miljoonaa euroa). USD-määräiset luvut on muunnettu euroiksi EUR/USD -kurssilla 1,0454.

Oletettu lämpötilan nousu (ITR) (°C) ja päästöbudjetti

Oletettu lämpötilan nousu pohjautuu MSCI:n käyttämään laskentamenetelmään, jossa lasketaan vuosittain IPCC:n dataan pohjautuen globaali päästöbudjetti. Tässä budjetissa pysyttäessä maapallon lämpenemisen ennustetaan jäävän alle 2 °C vuoteen 2100 mennessä (Pariisin ilmasopimuksen mukainen tavoite). Globaalin päästöbudjetin pohjalta jokaiselle yhtiölle allokoidaan yhtiökohtainen päästöbudjetti. Tätä yhtiökohtaista päästöbudjettia verrataan yhtiön päästöennusteeseen (Scope 1, 2 ja 3) vuoteen 2070 asti. Jakamalla ennustettujen päästöjen ja päästöbudjetin välinen erotus päästöbudjetilla saadaan ennustettujen päästöjen suhteellinen ero. Edempänä kuvatut käsitteet lasketaan Artikla 9:n mukaisille rahastoille niiden yhtiökohtaisten omistusosuuksien perustella. Yhtiötasolla käytetty asteikko ITR:lle on 1 - 10 °C.

Taksonomiakelpoisuus (liikevaihdosta)

Taksonomia on EU:n luokittelu siitä, millainen liiketoiminta on ympäristön näkökulmasta taloudellisesti kestävä. Taksonomiakelpoisuusprosentti kertoo rahastossa olevien kohdeyhtiöiden taksonomiakelpoisten taloudellisten toimintojen osuuden liikevaihdosta. Taksonomiakelpoisia ovat sellaiset toiminnot, jotka ovat 1.1.2022 voimaanastuneen EU:n ilmasto- ja delegoidun säädöksen nro 1 piirissä. Toistaiseksi tämän raportointivaateen piirissä ovat suuret (yli 500 työntekijää) yritykset Euroopassa.

Taksonomian mukaisuus (liikevaihdosta)

Taksonomian mukaisuusprosentti kertoo rahastossa olevien kohdeyhtiöiden taksonomian mukaisten taloudellisten toimintojen osuuden liikevaihdosta. Taksonomiamukaisuus edellyttää, että taksonomiakelpoiset toiminnot täyttävät EU:n tekniset arviointikriteerit. Suuret (yli 500 työntekijää) yritykset ovat velvollisia aloittamaan tämän raportoinnin vuonna 2023.

Yritysvastuuraporttien kattavuus %

Luku kertoo, moniko rahaston/salkun kohdeyhtiöistä on julkaissut yritysvastuuraportin. Yritysvastuuraportista pitäisi käydä ilmi, miten kestävyystekijät konkreettisesti huomioidaan kohdeyhtiön liiketoiminnassa ja mihin suuntaan niitä sijoituskohteessa kehitetään. Yritysvastuuraporttien kattavuus on laskettu aktiivisesti hoidetuista rahastoista.

Selitteet

Tiedeperusteinen päästötavoite (SBTi)

Science Based Target Initiative (SBTi) on organisaatio, joka auttaa yrityksiä asettamaan tieteeseen perustuvia ilmastotavoitteita, jotka pitävät ilmaston lämpenemisen alle 1,5 °C:ssa. SBTi:llä on useita kumppaniorganisaatioita, kuten YK:n Global Compact, World Resources Institute (WRI), Maailman luonnonsäätiö (WWF) ja CDP. <https://sciencebasedtargets.org/>
ESG-Raportilla seurataan sitä, moniko rahaston/salkun kohdeyhtiöistä on sitoutunut Science Based Targets -aloitteeseen ja moniko on jo määritellyt tiedeperusteisen päästövähennystavoitteen toiminnalleen.

YK:n Global Compact -periaatteiden vastaisten normirikkomusten seuranta

ISS ESG monitoroi neljännesvuosittain eQ:n rahastojen sisällöt mahdollisten YK:n Global Compact -periaatteiden vastaisten normirikkomusten osalta. Periaatteet koostuvat kymmenestä ihmisoikeuksiin, työelämän standardeihin, ympäristöön ja korruption vastaisen toiminnan edistämiseen liittyvästä periaatteesta. ISS ESG:n tuottamaa seurantatietoa käytetään aktiivisesti yritysten kanssa käytävässä vuorovaikutuksessa, ja kaikissa todennettavissa rikkomustilanteissa käynnistetään prosessi, jonka tarkoituksena on selvittää, onko sijoitus edelleen linjassa pitkän aikavälin vastuullisuusperiaatteidemme kanssa. Mikäli vaikuttamiskeskustelujen aikana salkunhoitaja päätyy siihen johtopäätökseen, että alkuperäisen sijoituspäätöksen edellytykset eivät enää päde, sijoituksesta luovutaan.

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.

Raportoitavat PAI-indikaattorit (engl. principal adverse impact "PAI")

eQ on sitoutunut keräämään sijoituskohteistaan ns. PAI-indikaattorit, joiden avulla seurataan mahdollisia haitallisia kestävyysvaikutuksia rahaston/salkun sijoituskohteissa (Tiedonantoasetus (EU) 2019/2088 artikla 4 ja artikla 7). PAI-indikaattoreiden raportointivelvoite alkaa keväällä 2023. Tässä ESG-raportissa raportoidaan yhtiöistä kaikki 14 pakollista indikaattoria.

Huom: Tarkempaa tietoa PAI-indikaattoreista löytyy seuraavan dokumentin Liitteestä I:
<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/PDF/?uri=CELEX:32022R1288&from=FI>

Tämä raportti sisältää tietoja ("Tiedot"), jotka on hankittu MSCI Inc:ltä, sen tytäryhtiöiltä tai tiedontarjoajilta ("MSCI-osapuolet"), ja sitä on saatettu käyttää pisteytyksen, arvosanojen tai muiden indikaattoreiden laskemiseen. Tiedot on tarkoitettu vain sisäiseen käyttöön, eikä niitä saa jäljentää/levittää uudelleen missään muodossa tai käyttää minkään rahoitusvälineen, tuotteen tai indeksin perustana tai osana. eQ tai MSCI-osapuolet eivät vakuuta tai takaa minkään tässä olevien tietojen alkuperäisyyttä, tarkkuutta ja/tai täydellisyyttä ja nimenomaisesti irtisanoutuvat kaikista nimenomaisista tai oletetuista takuista, mukaan lukien myyntikelpoisuus ja sopivuus tiettyyn tarkoitukseen. Tietoja ei ole tarkoitettu sijoitusneuvonnaksi tai suositukseksi tehdä (tai olla tekemättä) sijoituspäätöksiä, eikä niihin saa sellaisenaan luottaa, eikä niitä tule pitää osoituksena tai takuuna tulevasta tuotosta, analyysistä, ennakoarviosta tai ennusteesta. Mikään MSCI-osapuoli ei ole vastuussa mistään virheistä tai puutteista, jotka liittyvät mihinkään tässä olevaan tietoon, tai missään vastuussa mistään suorista, epäsuorista, erityisistä, rangaistusluontoisista, välillisistä tai muista vahingonkorvauksista (mukaan lukien menetetyistä voitoista), vaikka heille olisi ilmoitettu tällaisen korvausvastuun mahdollisuudesta.