



Vastuullisen sijoittamisen periaatteet

eQ Varainhoito Oy

voimassa 29.8.2024 alkaen

Sisällys

1.	Johdanto	3
2.	Vastuullinen ja kestävä sijoittaminen eQ Varainhoidossa	3
3.	Vastuullinen ja kestävä sijoittaminen osana sijoitusprosesseja	5
3.1	Korko- ja osakesijoitukset	5
3.2	Private equity-, private credit- ja venture capital -sijoitukset	6
3.3	Kiinteistösijoitukset	7
4.	Poissulkeminen.....	8
4.1	Sijoituskohteita koskevat rajaukset.....	9
5.	Omistajaohjauskäytäntö	9
6.	Raportointi.....	9
7.	eQ Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteiden hyväksyntä	10

1. Johdanto

Vastuullisuus ja kestävyys toteutuvat eQ:ssa sekä konsernitason että eQ Varainhoidon sijoitustoiminnassa ja Adviumin corporate finance -toiminnoissa. eQ Rahastoyhtiö Oy on ulkoistanut eQ Varainhoito Oy:lle kaikkien hoitamiensa rahastojen salkunhoidon ja sijoitustoiminnan.

eQ Varainhoito (eQ) on toiminut aktiivisena vastuullisen sijoittamisen edelläkävijänä jo useiden vuosien ajan. eQ on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI, UN's Principles for Responsible Investment) vuonna 2010 ja on niiden mukaisesti sitoutunut liittämään ESG-tekijät (ympäristö, yhteiskunta ja hallintotapa) osaksi sijoitusprosessia, toimimaan aktiivisena omistajana ja edistämään vastuullisen sijoittamisen käytäntöjen kehittymistä toimialalla. eQ toimii aktiivisena jäsenenä myös Finsifissä (Finland's Sustainable Investment Forum) ja Finanssiala ry:ssä.

Lisäksi eQ edistää vastuullisuuden toteutumista pääomarahastoissa toimimalla Pääomasijoittajat ry:ssä (yhdistyksen ESG-työryhmän puheenjohtaja), Invest Europessa ja ESG Data Convergence Initiative -aloitteessa (EDCI) sekä vastaavasti kiinteistösijoitusten osalta Raklissa (Kiinteistönomistajat ja rakennuttajat Rakli ry), Green Building Council Finland (FIGBC) -järjestössä ja GRESB (Global Real Estate Sustainability Benchmark) -vastuullisuusarvioinnissa. Korke- ja osakesijoituksissa eQ on CDP:n Climate Change -ohjelman allekirjoittaja sekä eQ kannustaa yrityksiä määrittämään omalle toiminnalleen tieteeeseen perustuvat päästövähennystavoitteet CDP:n järjestämän Science Based Target Initiative (SBTi) -yhteisvaikuttamisaloitteen kautta.

eQ Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteet luovat viitekehyksen koko eQ:n sijoitustoiminnalle ja sen prosesseille. Periaatteet kattavat kaikki omaisuusluokat, ja soveltaminen vaihtelee omaisuusluokasta ja sijoitustavasta riippuen. eQ Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteet ovat eQ Varainhoidon hallituksen hyväksymät ja perustuvat hallituksen määrittelemiin vastuullista sijoittamista koskeviin linjauksiin.

2. Vastuullinen ja kestävä sijoittaminen eQ Varainhoidossa

eQ noudattaa EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (SFDR, 2019/2088) vaatimuksia ja raportoi säännöllisesti sääntelyn toteutumisesta eQ:n sijoitustuotteissa ja asiakassalkuissa.

Vastuullisuus ja kestävyys ovat keskeinen osa eQ Varainhoidon sijoitustoimintaa ja sen prosesseja. Käytännössä tämä tarkoittaa sitä, että kestävyysriskit ja -mahdollisuudet integroidaan systemaattisesti ja käytännönläheisesti sijoituskohteen valintaan, seurantaan ja raportointiin kaikissa eQ:n sijoitusalueissa (Tiedonantoasetus (EU) 2019/2088 artikla 3). eQ:n tavoitteena on tunnistaa kestävästä toiminnasta hyötyvät sijoituskohteet ja niiden tuottomahdollisuudet sekä vähentää riskiä sijoituksissa.

Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus (Tiedonantoasetus (EU) 2019/2088 artikla 2 kohta 22). Kestävyysriskin mahdollinen toteutuminen sijoituskohteessa voi aiheuttaa negatiivista vaikutusta sijoituskohteen arvoon sekä yleisesti ympäröivään yhteiskuntaan ja tai ympäristöön. Kestävyysriskien olennaisuus vaihtelee eri toimialoilla ja liiketoimintamalleissa, ja sijoituskohteet voivat myös altistua kestävyysriskeille arvoketjunsä kautta. Seuraavan sivun taulukossa on lueteltu tyypillisiä kestävyysriskejä, joita voidaan mahdollisesti tunnistaa sijoitustuotteissa. eQ:n sijoitustuotteiden rahastoesitteissä ja säännöissä kerrotaan yksityiskohtaisemmin, kuinka kestävyysriskit huomioidaan sijoituspäätöksenteossa kunkin tuotteen osalta sekä mitkä ovat tuotteisiin liittyvät mahdolliset kestävyysriskit.

Ympäristöriskit	Yhteiskuntavastuuta koskevat riskit	Hallintotapaa koskevat riskit
Yritysten kyky huomioida ilmastonmuutos toiminnassaan	Riskit työntekijöiden terveydelle, turvallisuudelle ja hyvinvoinnille	Kestävyystekijöiden riittämätön johtaminen yrityksen liiketoiminnassa
Energia- ja materiaalitehokkuuteen liittyvät kysymykset	Ihmisoikeusrikkomukset	Hallituksen kokoonpanoon liittyvät kysymykset
Altistuminen veden niukkuudelle	Monimuotoisuuden toteutuminen työpaikalla ja inhimillisen pääoman kestävä kehittäminen	Korruption ja lahjonnan vastainen toiminta
Jätteen määrän ja käsittelyn haasteet	Tuoteturvallisuuden vaarantuminen	Kyberturvallisuuteen, informaation suojaamiseen ja tietosuojaan liittyvät kysymykset
Biodiversiteetin eli luonnon monimuotoisuuteen liittyvät riskit	Toimitusketjun hallintaan liittyvät riskit	
Uusiutuvan energian tuottamiseen ja ostamiseen liittyvät kysymykset (kiinteistösijoitukset)	Asiakastyytyväisyyden menettäminen	
Kiinteistöjen ilmastoiresilienssi eli mukautumiskyky sopeutua ilmastonmuutoksen aiheuttamiin muutoksiin ympäröivässä liiketoimintaympäristössä nyt ja tulevaisuudessa	Alkuperäiskansojen oikeuksien loukkaaminen	

eQ on sitoutunut huomioimaan myös pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset sijoituspäätöksenteossa ja keräämään sijoituskohteistaan PAI-indikaattorit (Principal Adverse Impact), joiden avulla seurataan mahdollisia haitallisia kestävyysvaikutuksia sijoituskohteissa (Tiedonantoasetus (EU) 2019/2088 artikla 4 ja artikla 7). Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ja eQ:n vuosittainen PAI-indikaattoriraportti ovat saatavilla eQ:n verkkosivuilla. PAI-indikaattorit raportoidaan kaikista omaisuusluokista (pl. pohjoisamerikkalaiset private equity –sijoitukset ja venture capital -sijoitukset), joihin eQ sijoittaa.

Vastuullisen sijoittamisen johtaja vastaa eQ Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen toteuttamisen ja kehittämisen koordinoinnista kaikkien eQ:n rahastojen ja niiden sijoitustoiminnan osalta. Sijoitustii-
mien esihenkilöt (korot, osakkeet, kiinteistösijoitukset ja pääomasijoitukset) vastaavat ESG:n integroinnista ja seurannasta omissa sijoitustiimeissään. Jokainen sijoituspäätösten ja asiakassalkkujen parissa työskentelevä salkunhoitaja ja analyytikko huomioi omassa työssään systemaattisesti sijoituksiin liittyvät kestävyystekijät. Lisäksi sijoitustuotteiden SFDR- ja ESG –raportoinnissa, sääntelymuutosten seurannassa sekä konsernitason vastuullisuusraportoinnissa ovat mukana riskienhallinta & compliance ja eQ:n konsernihallinnon talousjohtaja.

eQ kertoo asiakkailleen eQ:n vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja ESG-käytännöistä sekä käy keskustelua asiakkaan odotuksista vastuulliseen sijoittamiseen liittyen. Asiakkaan mahdollinen oma

vastuullisen sijoittamisen politiikka huomioidaan mahdollisuuksien mukaan asiakasvarojen hoidossa. Lisäksi eQ selvittää sijoitusneuvonnan piirissä olevien asiakkaiden kestävyysmieltymykset MiFID II -sääntelyn mukaisesti. eQ järjestää asiakastilaisuuksia ESG-asioista ja kouluttaa asiakkaitaan tarpeiden mukaan esimerkiksi kestävän rahoituksen sääntelyyn liittyvissä kysymyksissä.

eQ:n koko henkilöstöä ja sijoitustiimejä koulutetaan myös jatkuvasti ajankohtaisista vastuullisuustee- moista ja -trendeistä. Myös perehdyttämishjelmassa eQ sitouttaa uudet työntekijät noudattamaan yhtiön vastuullisen sijoittamisen toimintatapoja.

eQ Oyj:n hallitukselle raportoidaan kerran vuodessa vastuullisuuden ja vastuullisen sijoittamisen to- teutumisesta ja tulevista kehitystoimista kaikissa eQ:n sijoitusalueissa. Lisäksi eQ Rahastoyhtiön hallituksessa käydään säännöllisesti läpi sijoitusalueita koskevat tiedonantoasetuksen mukaiset rap- portit. eQ raportoi myös PRI:lle vuosittain vastuullisen sijoittamisen käytännöistämme sekä konkreet- tisista vaikuttamistapahtumistamme sijoituskohteissa.

3. Vastuullinen ja kestävä sijoittaminen osana sijoitusprosesseja

3.1 Korke- ja osakesijoitukset

eQ:n keskeiset vastuullisen sijoittamisen lähestymistavat ovat ESG:n integrointi sijoituskäytäntöihin, aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen sekä artikla 9 osakerahastoa koskeva toimialakohtainen pois- suljenta. Lisäksi eQ:n aktiivisesti hoidettujen sijoituskohteiden valinnassa ja seurannassa otetaan huomioon YK:n Global Compact -periaatteiden vastaisten normirikkomusten mahdollinen toteutumisen. Mikäli yrityksellä on todennettu normirikkomus, eikä yrityksen toiminta täytä hyvän hallintotavan vaatimuksia, eQ ei sijoita siihen.

eQ arvioi rahaston kohdeyhtiötä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioiden eli ESG-tekijöiden osalta sekä ennen sijoituspäätöksentekoa että omistusaikana. Sijoituskohteita seu- rataan säännöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan. Vaikuttamista tehdään käy- mällä suoraan vastuullisuusdialogia yritysten kanssa, osallistamalla tarvittaessa yritysten yhtiöko- kouksiin sekä vaikuttamalla yrityksiin vaikuttamaloitteiden kautta joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa. eQ:n edistämistoimet liittyvät ilmastonmuutoksen hillitsemiseen, luonnon moni- muotoisuuden huomioimiseen, ihmisoikeuksien noudattamiseen, korruption vastaisiin toimiin, ympä- ristöasioiden huomioon ottamiseen, hyvään hallintotapaan ja vastuullisuustekijöiden raportointiin.

eQ käy läpi kaikki sijoituskohteet eQ:n aktiivisesti hoitamissa korko- ja osakerahastoissa määrittele- millään kestävyysmittareilla. Kestävyysmittareita ovat kohdeyhtiöiden päästöjen määrä, hiili-intensi- teetin kehittyminen, päästövähennystavoitteisiin sitoutuminen (tiedeperusteinen päästötavoite SBTi), haitallisten kestävyysvaikutusten arviointi (PAI-indikaattorit) ja yhtiön valmius hallita vähähiili- syyteen siirtymisen riskejä ja mahdollisuuksia sekä artikla 9 osakerahastossa yritysten päästöjen ennustettu kehittyminen ja rahaston oletettu lämpötilan nousu suhteessa Pariisin ilmasopimuksen mukaiseen tavoitteeseen. eQ tutkii myös kohdeyhtiöissä tapahtuvien YK:n Global Compact -periaat- teiden vastaisten normirikkomusten määrää. Lisäksi eQ hyödyntää ulkopuolisen palvelutarjoajan ar- viota yrityksen vastuullisuuden kehitymisestä. Tämä arvio on ns. "toinen mielipide" salkunhoitajan omalle sijoituskohteita koskevalle ESG-arvioinnille.

eQ:n valtionlainarahastossa seurataan muun muassa liikkeeseenlaskijoiden (valtiot) hiili-intensitee- tin kehitystä, valtioita koskevia lämpenemisskenaarioita, EU:n pakotelistalla olevien valtioiden mää- rää, oikeusvaltioperiaatteen toteutumista, lehdistönvapautta ja julkisen sektorin korruption esiinty- mistä liikkeeseenlaskijavaltioissa.

eQ käyttää ympäristö- ja yhteiskuntavastuun indikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. eQ hyödyntää seurannassa kolmannen osapuolen (MSCI, ISS ESG ja Bloomberg) dataa. eQ arvioi säännöllisesti käytettyjen datan toimittajien sekä kestävyysindikaattorien ajantasaisuutta. Lisäksi eQ odottaa, että käytetty datan toimittaja arvioi säännöllisesti toimittamansa tiedon ja sen tuottamiseen liittyvän metodologian ajantasaisuutta.

Käyttämistään varainhoitoyhteistyökumppaneista eQ selvittää aina ennen sijoitusta, onko varainhoitaja allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet, onko varainhoitajalla vastuullisen sijoittamisen politiikka, mitkä ovat käytössä olevat vastuullisuusresurssit ja -prosessit ja miten varainhoitaja raportoi, sekä miten EU:n kestävän rahoituksen sääntelyä toteutetaan varainhoitajan toiminoissa. Jo käytössä olevilta yhteistyökumppaneilta eQ odottaa säännöllistä vastuullisuusraportointia sekä yhteenvetoa vuotuisesta äänestysaktiviteetista ja käydyistä keskusteluista sijoituskohteiden kanssa.

Rahastokohtaiset kestävyystiedot on kuvattu tarkemmin osoitteessa www.eq.fi.

3.2 Private equity-, private credit- ja venture capital -sijoitukset

Kestävyteen ja vastuullisuuteen liittyvät tekijät huomioidaan systemaattisesti eQ:n private equity- ja private credit -sijoituksissa (sijoitusten valinta, seuranta ja raportointi), ja pyritään huomioimaan myös venture capital -sijoituksissa. Mikäli rahastoissa käytetään ulkoista neuvonantajaa, eQ edellyttää heiltä itseltään kestävyyskriteerien täyttymistä ja ESG due diligence -selvityksen tekemistä sijoituskohteiden valinnassa. Käytännöt ESG-seurannan osalta vaihtelevat alla kuvatun mukaisesti.

Private equity-sijoitukset

Vastuullisuus on aina osa sijoituspäätöstä. Osana sijoitusprosessia pyritään laajamittaisesti tunnistamaan kohderahastoihin liittyvät kestävyysriskit ja -mahdollisuudet. Potentiaalisen kohderahaston hallinnointiyhtiön vastuullisuutta ja kestävyyttä arvioitaessa eQ lähtee liikkeelle perusasioista, joita ovat vastuullisuuteen liittyvä asenne ja kirjoitetut politiikat ja ohjeistukset. Osana ESG due diligence -selvitystä käydään läpi vastuullisen sijoittamisen prosessin kuvaukset, sijoituskohteiden valintaan ja seurantaan liittyvät työkalut ja menetelmät, sijoituskohteille asetetut mittarit, sijoittajaraportointi sekä EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen toteutuminen sääntelyn piirissä olevien pääomarahastomanagerien prosesseissa. Jokaiselle rahastolle määritetään due diligence -prosessin yhteydessä vastuullisuusarvio, jonka kehittymistä seurataan vuosittain. Kohderahaston juridiseen dokumentaatioon sisällytetään vastuullisuuteen ja kestävyteen liittyvät näkökulmat, joita ovat mm. eQ:n sitoutuminen PRI:hin, kansainvälisten lakien ja ihmisoikeuksien noudattaminen, ESG-raportointivelvoite eQ:lle ja eQ:n ESG-vuosikyselyyn vastaaminen.

Sijoitusten vastuullisuuden ja kestävyden toteutumista ja kehittymistä seurataan systemaattisesti kohderahastoille lähetettävän vuotuisen kyselyn avulla (vuodesta 2017 alkaen) sekä aktiivisissa keskusteluissa kohderahastojen managereiden kanssa. Lisäksi eQ osallistuu aktiivisesti kohderahastojen vuosikokouksiin ja sijoittajaneuvoston (advisory board) työhön.

eQ:n Pohjois-Amerikka private equity rahastoissa käytetään ulkoista neuvonantajaa, joka on vastuussa myös ESG-selvityksen tekemisestä. eQ tekee pohjoisamerikkalaisten rahastojen osalta ESG-seurannan itse.

ESG-arviossa keskitytään seuraaviin näkökulmiin:

- ESG-käytännöt sijoitustoiminnassa,
- PRI:n sitoutuminen,
- ESG -raportoinnin saatavuus ja

- PAI-indikaattoreiden/ESG Data Convergence -aloitteessa olevien ESG-mittareiden mittaaminen ja raportointi

ESG-kyselyn tulosten perusteella kunkin kohderahaston vastuullisuusarvio päivitetään ja tulokset ja onnistuminen vertailuryhmässä raportoidaan kullekin kohderahastolle. eQ käy aktiivisia keskusteluita kohderahastojen managereiden kanssa, jos vastuullisuusarvosana on huono tai laskeva. Tämän lisäksi eQ pyrkii aktiivisesti edistämään vastuullisuuskäytäntöjen kehittymistä ja parhaiden toimintatapojen jakamista toimimassaan kohdesegmentissä mm. webinaarien kautta. Myös pohjoisamerikkalaisten rahastojen osalta pyritään edistämään vastuullisuuskäytäntöjen kehittymistä aktiivisilla toimilla neuvonantajan toimesta.

Oman toiminnan ohella eQ haluaa olla myös aktiivisesti mukana edistämässä vastuullisen sijoittamisen käytäntöjen toteutumista ja kehittymistä eteenpäin pääomasijoituslalla. eQ toimii muun muassa Pääomasijoittajat ry:n ESG-työryhmän kautta.

Venture capital -sijoitukset

eQ:n venture capital -rahastotuotteissa käytetään ulkoista neuvonantajaa. eQ VC:n kohderahastoille tehdään vastuullista sijoittamista (ESG) koskeva kartoitus. Venture capital -kentässä on tyypillistä, että rahastomanagerit eivät raportoi kohdeyritysten ESG-kehityksestä. ESG on tärkeä osa eQ:n sijoitusprosessia, ja eQ pyrkii yhdessä rahaston neuvonantajan kanssa vaikuttamaan siihen, että managerit alkavat sisällyttää sijoituksiinsa entistä enemmän systemaattista ESG-lähestymistapaa ja raportoida toimistaan.

Private credit -sijoitukset

eQ:n private credit -rahastotuotteissa käytetään ulkoista neuvonantajaa. Neuvonantaja on vastuussa ESG due diligencen tekemisestä sekä tuottaa ESG-raportin private credit -sijoituksista sekä raportoi kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen vaatimusten toteutumisesta.

3.3 Kiinteistösijoitukset

Kiinteistö- ja asuntorahastoille on asetettu hiilineutraaliustavoite käytönaikaisen energiankulutuksen osalta vuoteen 2030. Toimenpiteet tavoitteen saavuttamiselle on määritelty Vähähiilisyden tiekartassa (2020). Tavoitteen toteutumista seurataan ja siitä raportoidaan vuosittain sijoittajille. Asetettu vähähiilisyystavoite näkyy vahvasti sekä kiinteistöjä koskevassa hankintaprosessissa, että omistusaikana tehtävissä vastuullisuutta ja kestävyttä edistävissä toimenpiteissä. eQ:n kiinteistö- ja asuntorahastot ovat osaltaan myötävaikuttamassa EU:n taksonomia-asetuksessa mainitun ilmastonmuutokseen sopeutumista koskevan ympäristökriteerin toteutumiseen.

Rahastojen keskeiset vastuullisen sijoittamisen lähestymistavat ovat ESG:n integrointi sijoituskäytäntöihin ja aktiivinen omistajuus ja kiinteistöjen kehittäminen.

Kiinteistöjen hankintavaiheessa laaditaan aina tarpeelliset due diligence -selvitykset huomioiden myös vastuullisuuden näkökulmat. Tekninen ja ympäristö -due diligence sisältää muun muassa kuntoarvion, energiapuhtausjärjestelmät ja -lähteet, viranomaisvaatimusten täyttymisen, sisäilman, kaavoituksen, käyttöhistorian, maaperän, radonkartoituksen ja tulvariskit. Myös kestäviä liikennemuotoja, kohteen sijaintia joukkoliikenteen näkökulmasta sekä elinkaarikustannusten hallintaa arvioidaan. Uu-sissa kohteissa suositaan energiatehokkaita ja ympäristöystävällisiä materiaalivalintoja ja suunnitteluratkaisuja.

Omistusaikana yksittäisissä kiinteistökohteissa tehdään toimenpiteitä, joilla vastuullisuutta ja kestävyttä edistetään. Muun muassa kaikkien kohteiden kulutustiedot (energia, vesi, jäte) kerätään, poik-

keamia seurataan ja datan pohjalta tehdään toimenpiteitä. Lisäksi tehdään energiatehokkuuden parannustoimia liittyen muun muassa ilmanvaihtoon, lämmitys- ja jäähdytysjärjestelmiin, valaistukseen sekä rakenteiden lämmöneristävyyteen.

eQ:n kiinteistö- ja asuntorahastot ovat ottaneet käytönaikaisen BREEAM-sertifiointin yhdeksi tärkeäksi työkalukseksi kiinteistötasolla vastuullisuuden ja kestävyysseurantaan sekä kehittämiseen. BREEAM (Building Research Establishment's Environmental Assessment Method) tarkastelee rakennuksen ympäristövaikutuksia johtamisen, energian- ja vedenkulutuksen, materiaalien sekä liikenteen osalta. 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.

Ympäristö- ja ilmastoasiat ovat keskeinen teema kiinteistösijoituksia koskevassa vastuullisuusjohtamisessa. Valinnoissa pyritään löytämään mahdollisimman vähähiilisiä ratkaisuja. Jo vuoden 2018 alusta lähtien kiinteistörahastojen kohteissa on käytetty uusiutuvalla energialla tuotettua ostosähköä ja vuodesta 2020 alkaen vihreää kaukolämpöä pääosassa kohteissa. Lisäksi kiinteistökohteissa tutkitaan aina geoenergian ja aurinkosähkön käyttömahdollisuus.

Toisena merkittävänä työvälineenä vastuullisuuden ja kestävyys toteutumisen seurannassa ja kehittämisessä käytetään portfoliotason GRESB-vastuullisuusarvioinnista saatuja tuloksia. Vuodesta 2019 lähtien eQ:n kiinteistörahastot ovat osallistuneet kiinteistöalan kansainväliseen GRESB (Global Real Estate Sustainability Benchmark) -vastuullisuusarviointiin.

Keskeistä on myös yhteistyö merkittävien sidosryhmien kanssa. Esimerkkinä mainittakoon säännöllinen vuokralaistytyväisyyskysely, 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 nolattoleranssi harmaata taloutta, alipalkkausta ja laitonta työvoimaa kohtaan.

Vastuullisuuden ja kestävyys toteuttaminen ja sen kehittäminen ovat osa kiinteistöihin jokaisen työntekijän päivittäistä työtä. Kestävyysriskien huomioiminen on integroitu luontevaksi osaksi prosesseja ja käytäntöjä. eQ sitoutuu kehittämään vastuullisuutta ja kestävyyttä jatkuvasti. eQ suhtautuu kiinteistöihin ns. ”ikuisena omistajana”, jolloin on tärkeää tehdä ja toteuttaa pitkäaikaisesti kestäviä ratkaisuja sekä omien prosessien että kiinteistökohteiden teknisten ominaisuuksien kehittämiseksi. Lisäksi eQ haluaa olla aktiivisesti mukana kehittämässä toimialaa ja sen käytäntöjä.

Rahastokohtaiset kestävyystiedot on kuvattu tarkemmin osoitteessa www.eq.fi.

4. Poissulkeminen

eQ Varainhoito suosii kaikkien omaisuusluokkien ESG-lähestymistavassa aktiivista omistajuutta, vaikuttamista ja kehittämistä. ESG:n osalta myös heikko yhtiö voi olla sijoituskohteena, jos yhtiö kuitenkin aktiivisesti ja määrätietoisesti toteuttaa muutosta toiminnassaan tai tuoteportfoliossaan, mittaa muutosta ja raportoi siitä. eQ uskoo, että poissulkemisen sijaan aktiivinen vaikutustyö etenkin ympäristökysymyksissä on poissulkemista tehokkaampi tapa kehittää asioita positiiviseen suuntaan niin yhtiön kuin yhteiskunnankin tasolla.

4.1 Sijoituskohteita koskevat rajaukset

Korko- ja osakerahastot

- Mikäli yrityksellä on YK:n Global Compact -periaatteiden vastainen todennettu normirikkomus, eikä yrityksen toiminta täytä hyvän hallintotavan vaatimuksia, eQ ei sijoita siihen.
- Mikäli yrityksellä on kiistanalaisiin aseisiin (rypälepommit ja kemialliset aseet) liittyvä todennettu normirikkomus, eQ ei sijoita siihen.
- eQ Sininen Planeetta -rahasto (artikla 9): rahastosta on suljettu pois seuraavat toimialat: fossiilinen energia, uhkapelit, alkoholi, tupakka, aseet ja puolustusteollisuus sekä virvoitusjuomat.

Kiinteistö- ja asuntorahastot

- eQ Yhteiskuntakiinteistöt ja eQ Liikekiinteistöt sekä eQ Asunnot -rahastot (artikla 9): rahastoista on suljettu pois sellaiset kiinteistöt, jotka eivät ole myötävaikuttamassa rahastoille asetetun hiilineutraaliustavoitteen toteutumiseen.

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.

5. Omistajaohjauk käytäntö

Omistajaohjaus on keskeinen osa eQ:n vastuullisen sijoittamisen politiikkaa, jota toteutetaan sijoitustoiminnassa ja sen prosesseissa kaikilla eQ:n sijoitusalueilla. Sijoitustoiminnassa eQ kiinnittää huomiota siihen, että sijoituskohteet toimivat hyvän hallintotavan mukaisesti ja ottavat taloudellisten seikkojen lisäksi huomioon myös kohteen kannalta olennaiset kestävyystekijät eli ympäristöön, yhteiskuntavastuuseen ja hallintotapaan liittyvät tekijät eQ:n vastuullisen sijoittamisen politiikan mukaisesti.

Omistajaohjauksen työvälineitä ovat vaikuttaminen ja äänioikeuden käyttäminen. 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. Äänioikeutta eQ käyttää yhtiökokouksissa tarpeen mukaan. eQ Varainhoito Oy:n omistajaohjauksen periaatteissa kerrotaan tarkemmin eQ:n aktiivisista omistajakäytännöistä.

6. Raportointi

eQ raportoi asiakkailleen säännöllisesti vastuullisuuden ja kestävyys toteutumisesta kaikissa sijoitusalueissaan. eQ tuottaa ESG-raportin puolivuosittain korko- ja osakerahastoista, kiinteistö- ja asuntorahastoista ja valtakirjasalkuista. Pääomasijoitusten osalta eQ tuottaa ESG-raportin vuosittain. PAI-indikaattorit raportoidaan kaikkien sijoitusalueiden (pl. pohjoisamerikkalaiset private equity -sijoitukset ja venture capital -sijoitukset) osalta vuosittain.

eQ Oyj:tä ja eQ:n sijoitustuotteita koskevat kestävyystiedot, katsaukset ja raportit ovat pääosin saatavilla eQ:n verkkosivuilla.

7. eQ Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteiden hyväksyntä

eQ Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteet arvioidaan vuosittain ja päivitetään tarpeen mukaan. Ne ovat saatavilla yhdessä eQ Varainhoito Oy:n omistajaohjauksen periaatteiden kanssa eQ:n verkkosivuilla.