

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

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.

Tuotenimi: Danske Invest Kehittyvät Markkinat Kestävä Tavoite
Oikeushenkilötunnus: 743700WSYDCSYRDEDS25

Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: 20 %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: 30 %



Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on - %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä



joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä



joilla on yhteiskunnallinen tavoite



Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei tee kestäviä sijoituksia



Mikä on tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite?

Rahaston kestävä sijoitustavoitteena on myötävaikuttaa osaltaan YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden (SDG, Sustainable Development Goals) saavuttamiseen. Rahasto ei sijoitusstrategiansa mukaisesti ole sitoutunut suoraan edistämään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristötavoitteita.

YK:n kestävä kehityksen tavoitteet muodostuvat 17:stä tavoitteesta ja niiden alatavoitteista, joihin liittyy sekä ympäristöön että yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita tukevia kohdealueita. YK:n kestävä kehityksen tavoitteet: SDG 1 – Ei köyhyyttä, SDG 2 – Ei nälkää, SDG 3 – Terveystta ja hyvinvointia, SDG 4 – Hyvä koulutus, SDG 5 – Sukupuolten tasa-arvo, SDG 6 – Puhdas vesi ja sanitaatio, SDG 7 – Edullista ja puhdasta energiaa, SDG 8 – Ihmisarvoista työtä ja talouskasvua, SDG 9 – Kestävää teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuureja, SDG 10 – Eriarvoisuuden vähentäminen, SDG 11 – Kestävät kaupungit ja yhteisöt, SDG 12 – Vastuullista kuluttamista, SDG 13 – Ilmastotoimia, SDG 14 – Vedenalainen elämä, SDG 15 – Maanpäällinen elämä, SDG 16 – Rauha, oikeudenmukaisuus ja hyvä hallinto ja SDG 17 – Yhteistyö ja kumppanuus.

Rahaston kestävät sijoitukset edistävät YK:n kestävä kehityksen tavoitteita sijoittamalla listattuihin

arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskijoiden liikevaihdesta yli 50% muodostuu tuotteista ja palveluista, jotka edistävät positiivisesti yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Sijoitukset seulotaan ja arvioidaan Danske Bankin kehittämän ja ylläpitämän mallin ("SDG-malli") avulla. Liikkeeseenlaskija voi myös täyttää kestävän sijoituksen kriteerit, jos sen toiminnot pääosin edistävät ympäristötavoitteita, jotka ovat linjassa EU:n luokitusjärjestelmän kanssa. Rahasto ei kuitenkaan ole velvoitettu sijoittamaan EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti.

Rahasto ei ole asettanut vähimmäistavoitteita edistääkseen jokaista YK:n kestävän kehityksen tavoitetta ja panos kuhunkin YK:n kestävän kehityksen tavoitteeseen voi vaihdella rahasto kestävien sijoitusten osalta.

Lisäksi olennaisena osana kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista:

- _ Sisällyttämiskriteerit: Rahasto soveltaa sisällyttämiskriteereitä, jotka liittyvät kategorioihin "Hyvät kestävyyskäytännöt" ja "Ympäristön huomioiva toimintatapa". Sisällyttämiskriteereitä hallitaan sisällyttämällä ja painottamalla liikkeeseenlaskijoita, jotka osoittavat vahvaa ympäristöön, yhteiskuntaan sekä hallintoon liittyvien näkökulmien hallintaa. Nämä sisällyttämiskriteerit ja niiden saavuttaminen on kuvattu kohdissa "Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista?" ja "Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?".
- _ Poissulkemiset: Rahasto soveltaa poissulkemisiä, jotka liittyvät liikkeeseenlaskijoiden toimintaan ja/tai tiettyihin toimialoihin. Nämä poissulkemiset ja niiden saavuttamisen tapa ovat kuvattuina kohdissa "Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista?" ja "Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?".
- _ Sijoitusten kestävyystekijöihin kohdistuvien pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioiminen: Rahasto huomioi sijoitusten kestävyystekijöihin kohdistuvat pääasialliset haitalliset vaikutukset. Kuvaus siitä, miten Rahasto huomioi sijoitusten kestävyystekijöihin kohdistuvat pääasialliset haitalliset vaikutukset, löytyy kohdasta "Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?"
- _ Aktiivinen omistajuus: Rahasto noudattaa Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden periaatteita (Active Ownership Policy) ja kuuluu periaatteiden soveltamisalaan äänestämisen ja vaikuttamistoimien osalta. Rahaston varainhoitoon liittyy velvollisuus varmistaa aktiivinen omistajuus tässä esitettyjen ehtojen ja kriteerien mukaisesti.

Rahasto ei sovelta tiettyä vertailuarvoa kestävän sijoitustavoitteen saavuttamisessa.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista?

Rahasto käyttää seuraavia kestävyysindikaattoreita tämän rahoitustuotteen kestävän sijoitustavoitteen saavuttamisen mittaamiseen:

Kestävät sijoitukset

Kestävä sijoitustavoite saavutetaan Danske Bankin seulontakriteerien avulla, joita käytetään tunnistettaessa rahaston kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseen myötävaikuttavia kestäviä sijoituksia. Näiden tavoitteiden saavuttamista mitataan ja raportoidaan painotettuna osuutena sijoituksissa, jotka on tunnistettu kestäviksi kullekin omaisuuslajille määriteltujen kriteerien perusteella. Sijoitettaessa listattuihin arvopapereihin sovelletaan Danske Bankin SDG-mallin mukaisia kestävän sijoittamisen kriteerejä.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

Sisällyttämiskriteerit

"Hyvät kestävyyskäytännöt" kriteerien sisällyttämistä mitataan salkun painotetulla ESG-pisteluvulla Danske Bankin kehittämän mallin mukaisesti. "Ympäristön huomioiva toimintatapa" kriteerien sisällyttämistä mitataan salkun painotetulla hiiliriskiluokituspistemäärällä, jota mitataan kolmannen osapuolen tuottamalla Carbon Risk Rating -pisteytyksellä.

Poissulkemiset

Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristöissä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalla seulonnalle sekä ylläpidolle, ja jonka vaikutuksista raportoidaan vuosittain.

Rahasto poissulkee:

- Liikkeeseenlaskijat, joiden ei Danske Bank A/S:n suorittaman seulonnan perusteella katsota noudattavan OECD:n toimintaohjeita (OECD Guidelines for Multinational Enterprise), yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia YK:n ohjaavia periaatteita (UN Guiding Principles on Business and Human Rights), Kansainvälisen työjärjestön (ILO) hyväksymiä yleissopimuksia sekä muita kansainvälisiä vähimmäissuojatoimien ja hyvän hallintotavan periaatteita. Rahasto soveltaa lisäksi laajennettua teemakohtaista seulontaa (Laajennettu tehostettu kestävyysstandardien arviointi), joka koskee osallistumista kestävyysliittymiin kiistoihin, käytäntöihin tai muihin toimintoihin, joita pidetään sopimattomina tiettyjen normien suhteen. Tähän liittyy poissulkemisiä, jotka perustuvat alla määriteltuihin PAI-indikaattoreihin.
- Liikkeeseenlaskijat, joiden toiminta liittyy: öljyhiikkaan, kivihiileen, turvopohjaiseen energiaan, fossiilisiin polttoaineisiin, aseteollisuuteen, kaupallisiin uhkapeleihin, alkoholiin, sekä tupakkaan, ja joissa kukin tällainen toiminta muodostaa yli 5% liikkeeseenlaskijan liikevaihdosta. *Liikkeeseenlaskija voidaan vapauttaa poissulkemisesta kivihiilen poissulkemiskriteerien osalta, jos liikkeeseenlaskijalla on arvioitu olevan riittävä siirtymäsuunnitelma, vaikka tähän toimintaan liittyvä liikevaihto ylittäisikin 5%. Tämä edellyttää kuitenkin, että toiminta ei aiheuteta merkittävää haittaa millekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväille sijoitustavoitteelle.*
- Liikkeeseenlaskijat, jotka sisältyvät poissulkemislistaan, jonka perustana on EU:n Pariisin sopimuksen mukaisten vertailuarvojen delegoidun asetuksen 12 artiklan (1) (a)–(g) alakohdan mukaiset poissulkemiset, (EU) 2020/1818 (PAB-poissulkemiset).
- Liikkeeseenlaskijat, joiden toiminta liittyy pornografiaan, ja joissa tällaisen toiminnan liikevaihto muodostaa yli 1% liikkeeseenlaskijan liikevaihdosta.
- Liikkeeseenlaskijat, joiden toiminta liittyy kiistanalaisiin aseisiin.

Kestävyystekijöihin kohdistuvat pääasialliset haitalliset vaikutukset (Principal Adverse Impacts)

Kestävyystekijöihin kohdistuvien pääasiallisten haitallisten vaikutusten (Principal Adverse Impacts (PAI)) arvioinnissa käytetään pakollisia ja vapaaehtoisia indikaattoreita, jotka on määritelty kyseiselle omaisuudelle Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimista koskevassa ilmoituksessa (PAI-indikaattorit).

Aktiivinen omistajuus

Aktiivinen omistajuus koskee vaikuttamistoimia, joita mitataan sijoituskohteena olevien liikkeeseenlaskijoiden kanssa käytyjen rekisteröityjen vuoropuheluiden määrällä. Tämä koskee Danske Bankin tai sen osoittaman salkunhoitoyhtiön rekisteröimien sijoituskohteena olevien liikkeeseenlaskijoiden kanssa käytyjä vuoropuheluita, jotka eivät välttämättä ole tapahtuneet rahaston suorien omistusten perusteella.

Äänestämistä mitataan yhtiökokousesitysten lukumäärällä, joissa on käytetty äänivaltaa.

Lisätietoa rahaston käyttämisestä indikaattoreista löydät asiakirjasta 'Sustainability-related Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyysliittävät yksityiskohtaiset tiedot'.

https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa

Miten kestävät sijoitukset, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväille sijoitustavoitteelle?

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta toteutetaan rahaston yleisten poissulkemiskriteerien ja kestävien sijoitusten tunnistamisessa käytettyjen menetelmien avulla, kuten tarkemmin kuvattu kohdassa "Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?".

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattoreiden perusteella Danske Bankin kehittämä SDG-malli määrittää, aiheuttaako liikkeeseenlaskija toimintansa kautta haittaa YK:n kestävä kehityksen tavoitteille. Lisäksi liikkeeseenlaskijat, joiden tuotteiden tai palveluiden katsotaan vaikuttavan kielteisesti ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviin tavoitteisiin, eivät täytä "ei merkittävää haittaa" -vaatimusta, mikäli nämä toiminnot muodostavat yli 5% liikevaihdosta.

"Ei merkittävää haittaa" käsitellään myös PAI-indikaattoreiden kautta, jotka liittyvät kasvihuonekaasupäästöihin; fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvään vastuuseen; uusiutumattomien energialähteiden kulutukseen ja tuotantoon; energiankulutuksen intensiteettiin; sijoituksiin yrityksissä, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtäviä aloitteita; toimintoihin, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin; vesistöihin laskettaviin päästöihin; vaarallisiin ja radioaktiivisiin jätteisiin; sekä sijoituskohteiden yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviin asioihin. Vaikka sijoituksella olisi positiivinen vaikutus ympäristöön tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin ja se on yleisesti sallittu rahaston poissulkemiskriteerien mukaan, sijoituksen on täytettävä rahaston määrittämät kynnysarvot, jotta sitä voidaan pitää kestävä sijoituksena. Kynnysarvoja määritettäessä arvioidaan milloin altistuminen mille tahansa käytetyistä indikaattoreista tulisi pitää sinänsä merkittävänä haittana ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle. Tätä arviointia tarkistetaan jatkuvasti parantuneiden taustatietojen ja "ei merkittävää haittaa" -ymmärryksen kehittyessä.

Nähdäksesi nykyiset kynnysarvot, katso rahaston kestävyysliittävät ilmoitukset asiakirjasta 'Sustainability-related Website Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyysliittävät yksityiskohtaiset tiedot'.

https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa

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

Rahasto soveltaa poissulkemisia, jotka liittyvät liikkeeseenlaskijoiden toimintaan ja/tai toimialaan (katso "Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoitteen saavuttamista?"). Poissulkemiset perustuvat muun muassa tehostettujen kestävyysstandardien arviointikriteerien mukaiseen seulontaan, joka tunnistaa liikkeeseenlaskijat, jotka rikkovat muun muassa OECD:n toimintaohjeita (OECD Guidelines for Multinational Enterprises) sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia YK:n ohjaavia periaatteita (UN Guiding Principles on Business and Human Rights). Näin ollen rahasto ei sijoita liikkeeseenlaskijoihin, joiden katsotaan rikkovan näitä toimintaohjeita ja periaatteita tämän seulonnan ja siihen

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.



liittyvien arviointien mukaisesti.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- ☒ Kyllä, rahasto huomioi kestävyystekijöihin kohdistuvat pääasialliset haitalliset vaikutukset. Tämä varmistetaan rahasto yleisten poissulkemisten kautta. Lisäksi rahasto huomioi sijoitusten kestävyystekijöihin kohdistuvat pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävien sijoitusten sisällyttämiskriteerien kautta sekä seuraamalla liikkeeseenlaskijoita ja priorisoimalla aktiivisen omistajuuden toimenpiteitä.

Rahaston poissulkemiset menevät osittain päällekkäin pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattoreiden (PAI-indikaattoreiden) kattamien tiettyjen teemojen kanssa, esimerkiksi ympäristöindikaattorit, kiistanalaisiin aseisiin liittyvät indikaattorit ja kansainvälisiin ihmisoikeussopimuksiin liittyvät indikaattorit, kuten YK:n Global Compact -periaatteet.

Kestäviä sijoituksia tehtäessä, sovelletaan pääasiallisten haitallisten vaikutusten käsittelyn osalta lisärajoituksia varmistettaessa, että kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa yhteiskuntaan tai ympäristöön liittyvälle tavoitteelle (katso myös ”Miten kestävät sijoitukset, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?”).

Aktiivisen omistajuuden osalta rahasto noudattaa Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden periaatteita (Active Ownership Policy), jotka perustuvat Danske Bank konsernille yhteisesti määritellyn toimintamalliin. Periaatteet ja siihen kuuluvat ohjeistukset tarjoavat periaatteet vaikuttamistoimille sekä äänestyskäytännöille.

Rahaston sijoitusten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liitteenä.

- ☐ Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto tekee kestäviä sijoituksia, jotka tukevat sen kestäväää sijoitustavoitetta. Strategiansa mukaisesti sijoitukset tehdään arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskijalla on Danske Bankin SDG-mallin mukaan positiivinen ja mitattavissa oleva vaikutus yhteen tai useampaan YK:n kestävä kehityksen tavoitteeseen.

SDG-malli analysoi liikkeeseenlaskijoiden tuotteita ja/tai palveluita sekä tutkii lisäksi operatiivisia näkökohtia, eli miten liikkeeseenlaskijat valmistavat tuotteensa tai tarjoavat palveluitaan.

Rahaston sijoitusstrategiassa varmistaa, että "ei merkittävää haittaa" -periaate otetaan huomioon poissulkemisten, SDG-mallin ja PAI-indikaattoreiden kynnysarvojen kautta. Lisäksi rahasto voi harjoittaa aktiivista omistajuutta vaikuttamistoimin osallistumalla vuoropuheluun liikkeeseenlaskijoiden kanssa merkittävistä kestävyysaiheista, ehdottamalla toimia, jotka auttavat saavuttamaan rahaston kestävä sijoitustavoitteen, sekä äänestämällä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvissä esityksistä Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden periaatteiden mukaisesti.

Kestävä sijoitustavoite, jota täydentävät muut edistettävät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet sekä liikkeeseenlaskijoiden hyvän hallintotavan periaatteiden vaatimus, on integroitu sijoitusstrategiaan sitoutumalla tunnistamaan ja käsittelemään systemaattisesti sijoituksiin ja/tai sijoitusten valintaprosessiin sisältyviä kestävyystekijöitä. Näin kestävä sijoitustavoite, ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet sekä liikkeeseenlaskijoiden hyvät hallintotavat voivat vaikuttaa päätökseen joko ostaa sijoituskohde tai lisätä omistusta, pitää sijoitus tai ylläpitää painotusta, tai myydä sijoitus, tai vähentää sijoituksen painotusta, jotta saavutetaan rahaston tavoittelemat ominaisuudet.

Mikäli sijoitus ei enää täytä rahaston kestävä sijoituksen kelpoisuuskriteereitä, esimerkiksi muuttuneen kestävyysvaikutusten arvioinnin vuoksi, se myydään niin pian kuin käytännössä mahdollista. Sijoituskohteiden myyntiä voi poikkeuksellisissa tapauksissa vaikeuttaa ulkoiset tekijät esimerkiksi geopolittiset tapahtumat,

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

heikko markkinalikviditeetti ja kesken olevat yhtiötapahutumat. Näissä tapauksissa rahasto voi joutua pitämään salkussaan "Ei kestäviä" -sijoituksia.

Rahaston sijoitusstrategian toteutumista seurataan kestävä sijoitustavoitteen ja muiden ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien osalta säännöllisesti, ja siitä raportoidaan rahaston vuosikertomuksella.

Lisätietoja rahaston noudattamasta sijoitusstrategiasta löydät rahaston avaintietoasiakirjasta sekä rahastokohtaisista säännöistä.

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

Kestävät sijoitukset: Rahasto sijoittaa ainoastaan kestäviin sijoituksiin, jotka edistävät sen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita. Rahasto voi rajoitetusti tehdä sijoituksia, jotka katsotaan ei-kestäviksi, mikäli sijoitukset on tehty suojaustarkoituksessa ja/tai ne liittyvät likviditeettitarkoituksessa pidettäviin käteisvaroihin. Kestäviin sijoituksiin liittyen liikkeeseenlaskijan tulee olla arvioitu kestäväksi SDG-mallin mukaisesti.

”Hyvät kestävyyskäytännöt”: Liikkeeseenlaskijoiden valinnassa varmistetaan, että rahaston profiili vastaa ESG pisteluvun osalta keskimäärin lukua 50 tai ylittää sen. Yksittäisten liikkeeseenlaskijoiden pisteluku voi olla alle 50, mutta kokonaisuutena rahaston sijoitusten pisteluku tulee olla 50 tai yli.

”Ympäristön huomioiva toimintatapa”: Liikkeeseenlaskijoiden valinnassa varmistetaan, että rahaston profiili vastaa hiiliriskipisteytyksen ("Carbon Risk Rating") osalta keskimäärin lukua 50 tai ylittää sen. Yksittäisten liikkeeseenlaskijoiden pisteluku voi olla alle 50, mutta kokonaisuutena rahaston sijoitusten pisteluku tulee olla 50 tai yli.

Poissulkemiset: Rahasto ei voi sijoittaa liikkeeseenlaskijoihin eikä omistaa arvopapereita, jotka ovat rahastolle sovellettavilla poissulkelistoilla. Rahaston sijoittajia kohtaan tuntemat varainhoidolliset vastuut saattavat mm. alhaisen markkinalikviditeetin ympäristössä tai muissa poikkeuksellisissa olosuhteissa estää rahastoa luopumasta poissuljetusta liikkeeseenlaskijasta. Kaikista tällaisista rahaston poissuljetuista omistussuosuuksista ilmoitetaan julkisesti saatavilla olevissa poissulkemisluetteloissa.

Kestävyystekijöihin kohdistuvat pääasialliset haitalliset vaikutukset: Kestävyystekijöihin kohdistuvat pääasialliset haitalliset vaikutukset huomioidaan ja käsitellään olennaisena osana rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien sitovien osatekijöiden hallintaa (katso ”Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?”).

Aktiivinen omistajuus: Aktiivisen omistajuuden osalta Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden periaatteet (Active Ownership Policy), ja niihin liittyvät ohjeistukset (Engagement Guidelines), määrittävät, milloin liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvat vaikuttamistoimet tulisi aloittaa merkittäviin kestävyysliittävissä aiheissa. Osakkeenomistajien esitykset ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvistä asioista käsitellään Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden periaatteiden (Active Ownership Policy) ja niihin liittyvien ohjeistusten (Voting Guidelines) mukaisesti.

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n Vastuullisen sijoittamisen periaatteet (Responsible Investment Policy) muodostavat perustan liikkeeseenlaskijoiden hyvän hallintotavan arvioinnille ja käsittelylle. Tämän viitekehyksen mukaisesti rahasto huomioi hyvän hallintotavan käytännöt toteuttamalla poissulkemisiä, jotka liittyvät Danske Bankin suorittamaan hyvien hallintotapojen seulontaan.

Hyvän hallintotavan käytännöt sisältävät toimivat johtamisrakenteet, työntekijäsuhteet, henkilöstön palkitsemisen ja verolainsäädännön noudattamisen. Seulonta sulkee pois liikkeeseenlaskijat, joiden katsotaan rikkovan kansainvälisiä hallintoperiaatteita, joiden pohjana on OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat suuntaviivat, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevat ohjaavat periaatteet ja ILO:n yleissopimukset. Hyvien hallintotapojen huomioimisen varmistamiseksi seulonnassa käytetään lisäksi määriteltyjä kriteerejä toimiville johtamisrakenteille, työntekijäsuhteille, henkilöstön palkitsemiselle ja verolainsäädännön noudattamiselle. Näiden kriteerien täyttämättä jättäminen nähdään osoituksena yleisestä sitoutumattomuudesta hyvän hallintotavan

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



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

käytäntöihin. Tällaiset liikkeeseenlaskijat suljetaan siksi pois sijoitusten kohdejoukosta.

Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus?

Sijoitustarkoituksessa tehtyjen sijoitusten osalta rahasto sijoittaa ainoastaan kestäviin sijoituksiin, jotka tukevat sen kestäväää sijoitustavoitetta. Rahasto varaa mahdollisuuden tehdä muita sijoituksia käteiseen (likviditeettitarkoituksessa) ja johdannaisiin (suojaustarkoituksessa), joten rahaston kestävien sijoitusten odotettu vähimmäisosuus on 80%. Rahaston kestävät sijoitukset koostuvat ympäristön kannalta kestäväistä sijoituksista, joihin on sitouduttu sijoittamaan vähintään 20%, sekä yhteiskunnan kannalta kestäväistä sijoituksista, joihin on sitouduttu sijoittamaan vähintään 30%.

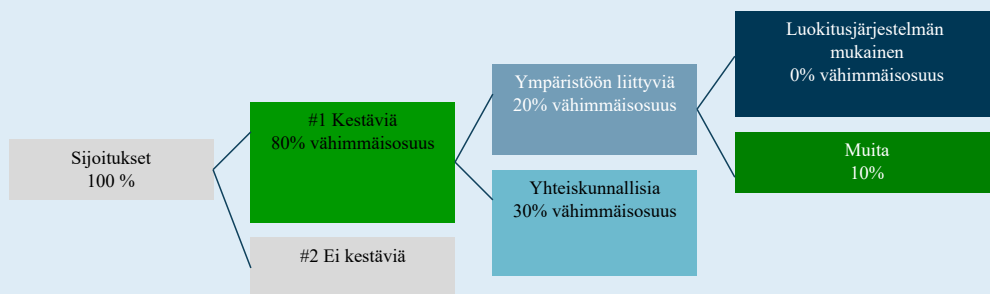
Rahaston kestävien sijoitusten jäljellä oleva osa voidaan vapaasti kohdentaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita tukeviin sijoituksiin, jotta voidaan varmistaa sijoitussalkun asianmukainen koostumus.

Rahasto ei sitoudu vähimmäisosuuteen kestävässä sijoituksissa, joiden ympäristötavoite on EU:n luokitusjärjestelmän mukainen.

Rahaston todellinen kestävien sijoitusten osuus joko vastaa vähimmäisallokaatiota tai ylittää sen. Vähimmäisosuuksiin voi vaikuttaa myös sektorikohtaiset säännöt, joiden takia joissain erityistapauksissa rahaston sijoitukset voivat ylittää 20% rajan kategoriassa #2 Ei kestäviä, jotta esimerkiksi rahaston lunastukset voidaan maksaa sijoittajille. Keskimääräiset vähimmäisosuudet raportoidaan rahaston vuosikertomuksessa.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- liikevaihto, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- pääomamenot (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- toimintamenot (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



#1 Kestäviä kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

#2 Ei kestäviä sisältää sijoitukset, jotka eivät täytä kestäville sijoituksille asetettuja vaatimuksia.

Miten kestävä sijoitustavoite saavutetaan johdannaisten avulla?

Rahasto ei käytä johdannaisia kestävyteen liittyvän tavoitteen saavuttamiseen.



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

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten ympäristötavoitteen omaavien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 0 %.

Rahaston mahdollisten EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten todellinen osuus raportoidaan rahaston vuosikertomuksella. Luokitusjärjestelmän mukaisuuden laskennassa käytetään keskeisenä indikaattorina liikevaihtoa sekä rahoitusalan liikkeeseenlaskijoiden että muiden kuin rahoitusalan liikkeeseenlaskijoiden osalta.

Laskenta perustuu liikkeeseenlaskijoiden toimittamiin raportoituihin tietoihin, jotka saadaan ulkoisilta tietojen

toimittajilta. Jos tällaista raportointia ei ole saatavilla, vastaavaa tietoa voidaan tietyissä olosuhteissa hankkia liikkeeseenlaskijoilta tai ulkoisilta tietojen toimittajilta.

Luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten EU:n luokitusjärjestelmän 3 artiklan mukaisten kriteerien täyttymiseen ei ole kohdistunut tilintarkastajien tai minkään kolmannen osapuolen antamaa vakuutusta.

Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin*?

- ☐ Kyllä
- ☐ Fossiiliseen kaasuun
- ☐ Ydinenergiaan
- ☒ Ei

*) Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

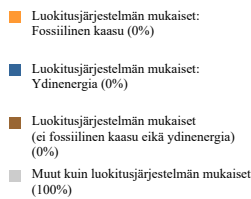
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitteita.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasu-päästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

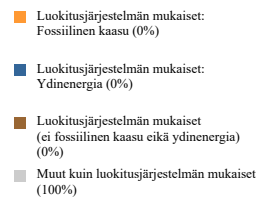
Jäljempänä olevissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää ovatko valtion joukkolainat luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*

1. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, mukaanlukien valtion joukkolainat*



100%

2. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, lukuun ottamatta valtion joukkolainoja*



100%

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100% kaikista sijoituksista.

* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Siirtymätoimintoihin kohdistuvien sijoitusten vähimmäisosuus on 0 %. Samoin mahdollistaviin toimintoihin kohdistuvien sijoitusten vähimmäisosuus on 0 %.

Näiden sijoitusten todellinen osuus raportoidaan rahaston vuosikertomuksessa.



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto tekee ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, mutta ne eivät välttämättä ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia. Näiden sijoitusten vähimmäisosuus on 10 %. Rahaston vertailukaudella toteutuneiden ympäristötavoitteen omaavien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaista, raportoidaan rahaston vuosikertomuksella.

Rahasto sijoittaa ympäristötavoitteita edistäviin kestäviin sijoituskohteisiin, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, koska yritysten tarjoamia tietoja ja julkistuksia ei ole välttämättä saatavilla. Edellä mainitun johdosta rahasto ei pysty määrittämään sijoitustensa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta. Lisäksi rahaston tavoitteet ulottuvat EU:n luokitusjärjestelmän kattaman alueen ulkopuolelle.



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

Yhteiskunnallisesti kestävä sijoitustavoitteen omaavien sijoitusten vähimmäisosuus on 30 %. Sijoitusten todellinen osuus raportoidaan rahaston vuosikertomuksessa.



Mitkä sijoitukset sisältyivät kohtaan ”#2 Ei kestäviä”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahasto voi sijoittaa ei-kestäviin sijoituksiin, mikäli ne on tehty suojaustarkoituksessa tai ne liittyvät rahaston likviditeetin kannalta välttämättömiin käteisvaroihin.

Edellä kuvattujen omaisuuslajien luonteesta johtuen rahasto ei sovelle ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia niiden osalta. Syy tähän on, että tällaiset sijoitukset eivät suoraan tue tai rahoita toimintoja (mukaan lukien taloudelliset toiminnot), jotka saattavat mahdollisesti olla ristiriidassa ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimien kanssa.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiselle?

Rahasto ei käytä tiettyä indeksiä vertailuarvona saavuttaakseen kestävä sijoitustavoitteen.

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja saatavilla osoitteesta:

https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa