

LIITE II - Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 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 kestäviä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestäviä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: Danske Invest Tavoite 2040

Oikeushenkilötunnus: 7437004WL2ZROP4PZW31

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ ☒ Ei

☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: - %

☐ 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: - %

☒ Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 5 %: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



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia seuraavin keinoin:

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: Rahasto edistää YK:n kestävä kehityksen tavoitteita sijoittamalla osan varoistaan näitä tavoitteita edistäviin kestäviin sijoituksiin. Näiden kestävien sijoitusten tavoiteltu vähimmäisosuus on 5 %. Kestävien sijoitusten tavoitteet ja miten ne edistävät YK:n kestävä kehityksen tavoitteita on kuvattu kohdassa "Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden 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 kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?" ja "Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?".

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 kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?" ja "Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?".

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 varainhoitoon liittyy velvollisuus varmistaa aktiivinen omistajuus tässä esitettyjen ehtojen ja kriteerien mukaisesti.

Muiden rahastojen kautta tehtävien sijoitusten kohdalla aktiivisen omistajuuden toimenpiteet toteutetaan sijoituskohteena olevien rahastojen tasolla ja lähtökohtaisesti näiden perustana tulee olla aktiivisen omistajuuden periaatteet, jotka vastaavat rahaston vastaavia periaatteita.

Rahasto ei sovelta ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseen vertailuarvoa.

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

Rahasto soveltaa seuraavia kestävyysindikaattoreita saavuttaakseen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuutensa (katso myös kohta "Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?"):

Kestävät sijoitukset

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus saavutetaan Danske Bankin seulontakriteerien avulla, joita käytetään tunnistettaessa kestäviä sijoituksia, jotka myötävaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan YK:n kestävä kehityksen tavoitteeseen. Näiden tavoitteiden saavuttamista mitataan ja raportoidaan painotettuna osuutena sijoituksissa, jotka on tunnistettu kestäviksi kullekin omaisuuslajille määriteltyjen kriteerien perusteella (katso myös kohta "Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?"). Lisäksi rahasto mittaa kestävien sijoitusten osuuden kullekin YK:n kestävä kehityksen tavoitteelle.

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.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Poissulkemiset

Rahaston poissulkemisot toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonalle sekä ylläpidolle, ja jonka vaikutuksista raportoidaan vuosittain.

Rahasto poissulkee:

- liikkeeseenlaskijat, joiden katsotaan rikkovan 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, joita Danske Bank hallinnoi tehostettujen kestävyysstandardien arviointikriteerien seulonnan avulla.
- liikkeeseenlaskijat, joiden toiminta liittyy: öljyhiekkaan, kivishiileen, turvepohjaiseen energiaan, sekä tupakkaan, ja joissa kukin tällainen toiminta muodostaa yli 5% liikkeeseenlaskijan liikevaihdosta. *Liikkeeseenlaskija voidaan vapauttaa poissulkemisesta kivishiilen poissulkemiskriteerien osalta, jos liikkeeseenlaskijalla on arvioitu olevan riittävä siirtymäsuunnitelma, vaikka tähän toimintaan liittyvä liikevaihto ylittäisikin 5%.*
- Liikkeeseenlaskijat, joiden toiminta liittyy fossiilisiin polttoaineisiin ja tällaisen toiminnan liikevaihto muodostaa yli 5% liikkeeseenlaskijan liikevaihdosta, eikä liikkeeseenlaskijan toiminta ole nettonollapolulla tai siirtymässä nettonollapolulle Danske Bankin kohdeyhtiöille määrittelemien Net-Zero Pathway Framework (NZPF) -kriteerien mukaisesti.
- 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 omaisuuslajille 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 käyttämistä indikaattoreista löydät asiakirjasta 'Sustainability-related Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyysliittävät yksityiskohtaiset tiedot'.

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

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Rahaston kestäviksi luokiteltujen sijoitusten kestävyysliittymän tavoitteena on vaikuttaa myönteisesti YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen. Rahasto ei sijoitusstrategiansa mukaisesti ole sitoutunut suoraan edistämään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristötavoitteita.

YK:n kestävän kehityksen tavoitteet muodostuvat 17:stä tavoitteesta ja niiden alatavoitteista, joihin liittyy sekä ympäristöön että yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita tukevia kohdealueita. YK:n kestävän 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 – Ilmastotokeja, 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 kestävän kehityksen tavoitteita seuraavasti:

- sijoittamalla listattuihin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskijoiden liikevaihdosta yli 50% muodostuu tuotteista ja palveluista, jotka edistävät positiivisesti yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Sijoitukset seuloaan 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.
- sijoittamalla kestäviksi luokiteltuihin joukkolainoihin, jotka on laskettu liikkeelle eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskevan asetuksen (EU) 2023/2631 mukaisesti, tai ICMA:n (International Capital Market Association) kehittämien viitekehysten mukaisesti ja joiden tuotot on kohdennettu hankkeisiin, jotka edistävät yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitteista.

Sijoituskohteena olevan rahaston tai portfolion vertailuarvo voi myös toimia perustana luokittelulle kestäväksi sijoitukseksi, mukaan lukien sijoitukset passiivisiin sijoitustuotteisiin, jotka seuraavat EU:n ilmastosiirtymää koskevaa vertailuarvoa tai EU:n Pariisiin sopimuksen mukaista vertailuarvoa (yhdessä "EU:n ilmastovetailuarvo"). Nämä sijoitukset edistävät CO₂-päästöjen vähentämistä Pariisin sopimuksen tavoitteiden mukaisesti. Tällaisia sijoituksia pidetään kestävinä sijoituksina, ja niitä arvioidaan rahaston osalta ensisijaisesti tukevan YK:n kestävän kehityksen tavoitetta numero 13 - Ilmastotokeja. Panosta mitataan sijoituskohteena olevan rahaston vuotuisella hiilidioksidipäästöjen vähentämisellä, käyttäen EU:n ilmastovetailuarvoa vertailuarvona.

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.

Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle 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?".

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.

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 kestävän 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 tähtääviä 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 kestäväenä 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.

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

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

Kestävyystekijöihin kohdistuvien pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattoreiden huomioiminen saattaa vaihdella joidenkin rahaston kestävien sijoitusten osalta:

- EU:n ilmastosiirtymää koskevia vertailuarvoja seuraavien passiivisten sijoitusten on rahaston soveltamien poissulkemisten ja edellä mainittujen kynnysarvojen lisäksi noudatettava kyseiseen vertailuun liittyviä poissulkemisiä.
- Kaikissa Danske Bank -konsernin ulkopuolella hallinnoitujen sijoitusrahastojen kautta tehdyissä kestäväissä sijoituksissa on otettava huomioon kestävyysliittymän haittatekijät kyseisten rahastojen lähestymistavan mukaisesti.

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

Rahasto soveltaa poissulkemisiä, jotka liittyvät liikkeeseenlaskijoiden toimintaan ja/tai toimialaan (katso "Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden 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 liittyvien arviointien mukaisesti.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- ☒ Kyllä, rahasto huomioi kestävyystekijöihin kohdistuvat pääasialliset haitalliset vaikutukset. Tämä varmistetaan rahaston yleisten poissulkemisten kautta. Lisäksi rahasto huomioi tiettyjen sijoitusten kestävyystekijöihin kohdistuvat pääasialliset haitalliset vaikutukset rahaston tekemien kestävien sijoitusten kautta, sisällyttämiskriteerien kautta sekä seuraamalla liikkeeseenlaskijoita ja priorisoimalla aktiivisen omistajuuden toimenpiteitä, mukaan lukien sijoituskohteena olevien rahastojen tasolla.

Rahaston poissulkemiset menevät osittain päällekkäin pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattoreiden (PAI-indikaattoreiden) kattamien tiettyjen teemojen kanssa, mukaan lukien 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, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?”).

Rahaston käyttämissä sisällyttämiskriteereissä ”Hyvät kestävyyskäytännöt” ja ”Ympäristön huomioiva toimintatapa” painotetaan liikkeeseenlaskijoita, joiden katsotaan suoriutuvan hyvin yhteiskuntaan, ympäristöön sekä hyvään hallintotapaan liittyvillä osa-alueilla. Tämä menee myös osittain päällekkäin kestävyystekijöihin kohdistuvien pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattoreiden kanssa.

Aktiivisen omistajuuden osalta rahasto noudattaa Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden politiikkaa (Active Ownership Policy), joka perustuu Danske Bank konsernille yhteisesti määritellyyn toimintamalliin. Politiikka ja siihen kuuluvat ohjeistukset tarjoavat periaatteet vaikuttamistoimille sekä äänestyskäyttäytymiselle.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liitteenä.

- ☐ Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

. Rahaston liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvista sijoituksista osa toteutetaan toisten rahastojen kautta. sijoituskohteiden valinnassa rahasto pyrkii varmistamaan, että kestäville sijoituksille määritellyt himmäistavoitteet saavutetaan ja muita ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään osana kokonaisvaltaista sijoitusstrategiaa

. Rahaston kestävien sijoitusten valinnassa arvioidaan tarvittaessa, sovelletaanko mitään kestävien sijoitusten vähimmäistavoitteita ja tukevatko nämä kestävät sijoitukset YK:n kestävän kehityksen tavoitteita (katso myös ”Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?”). Aktiivinen omistajuus voi tapahtua epäsuorasti

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

sijoituskohteena olevien rahastojen aktiivisen omistajuuden toiminnan kautta

. Edellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyysliittymiä tekijöitä sekä varmistamalla muun muassa, ettei sijoituksia tehdä olennaisilla poissulkulistoilla oleviin liikkeeseenlaskijoihin. Tällä tavoin ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet voivat vaikuttaa päätökseen joko ostaa sijoituskohde tai lisätä omistusta, pitää sijoitus tai ylläpitää painotusta, tai myydä sijoitus, tai vähentää sijoituksen painotusta, jotta saavutetaan ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet. Sama koskee hyviin hallintotapoihin liittyviä näkökohtia.

Lisätietoja rahaston noudattamasta sijoitusstrategiasta löydät rahaston avaintietoasiakirjasta sekä rahastokohtaisista säännöistä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Kestävät sijoitukset: Rahasto sijoittaa vähintään 5% varoistaan kestäviksi luokiteltuihin sijoituskohteisiin, jotka edistävät YK:n kestävä kehityksen tavoitteita ja noudattavat "ei merkittävää haittaa" -periaatetta sekä hyvien hallintotapojen periaatteita.

"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.

Poissulkemis: Rahasto ei voi sijoittaa liikkeeseenlaskijoihin eikä omistaa arvopapereita, jotka ovat rahastolle sovellettavilla poissulkulistoilla. 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 poissulkemislueteloissa. Mikäli rahasto sijoittaa toisten rahastojen kautta, on riski, että rahasto sijoittaa epäsuorasti liikkeeseenlaskijoihin, jotka kuuluvat rahaston poissulkemisten piiriin. Edellä kuvatuissa tilanteissa rahasto saattaa sallia tällaiset omistukset, mikäli koko sijoituskohteena olevan rahaston myynti olisi suhteeton toimenpide huomioiden rahaston muut varainhoidolliset velvoitteet, kokonaisuudessaan nämä omistukset poissulkulistoilla olevissa liikkeeseenlaskijoissa ovat enintään 1% rahaston sijoituksista, ja mikäli sääntely ei velvoita rahastoa luopumaan sijoituksesta tiettyyn poissulkemiseen liittyen.

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 kestävyysliittymiin liittyvissä 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. Aktiivisen omistajuuden lähestymistapa voi vaihdella, mikäli sijoituskohteena on rahasto, jonka hallinnoinnista ei vastaa Danske Invest Rahastoyhtiö Oy tai joku muu Danske Bank konserniin kuuluva yhtiö.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahasto noudattaa poissulkemisia, mutta sillä ei ole sitovaa vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista. Lisätietoja poissulkemisten mahdollisesta vaikutuksesta sijoitusten kohdejoukkoon löytyy rahastoesitteen kohdasta "Vastuullisen sijoittamisen periaatteet".

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 poissulkemisia, 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 käytäntöihin. Tällaiset liikkeeseenlaskijat suljetaan siksi pois sijoitusten kohdejoukosta. Sijoitettaessa toisiin rahastoihin, Danske Bank konsernin ulkopuolisen varainhoitajan hyvien hallintotapojen politiikan arviointi otetaan huomioon osana valintakriteereitä.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 80% rahaston sijoituksista on allokoitu sen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseen. Tämä vähimmäisallokaatio edustaa sitä osuutta rahaston varallisuudesta, joka seulotaan sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi.

Muiden sijoitusten osalta rahasto pidättää oikeuden olla seulomatta sijoituksia arvioidakseen, edistävätkö nämä sijoitukset sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Sijoitukset, joita rahasto ei ole velvollinen seulomaan, on kuvattu kohdassa "Mitkä sijoitukset sisältyivät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?".

Rahaston kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 5 %.

Vähimmäisosuus lasketaan suhteessa rahaston hallinnoitavien varojen kokonaismarkkina-arvoon, mikä heijastaa kyseisen raportointijakson keskimääräistä ennakoitua vähimmäisosuuta.

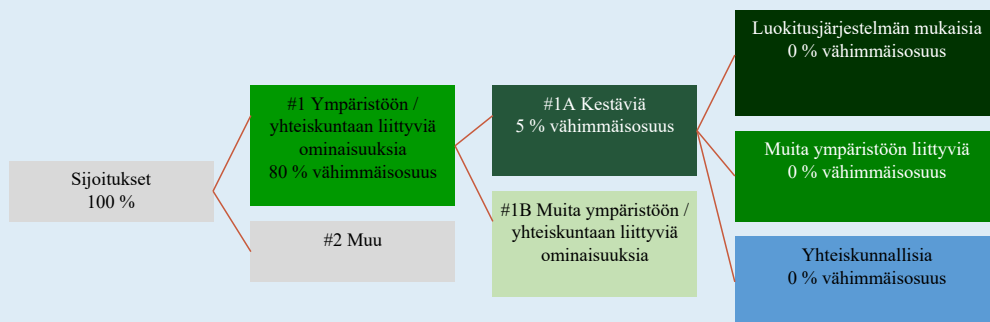
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksien toteutumiseksi.

2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan #1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sisältyvät:

- alaluokka #1A Kestäviä kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- alaluokka #1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?

Rahasto ei käytä johdannaisia edistämiensä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseen.



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

Rahasto ei ole asettanut vähimmäistavoitetta kestävien sijoitusten osalta, joiden ympäristötavoite on EU:n luokitusjärjestelmän mukainen. Edellä mainitun johdosta EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten ympäristötavoitteen omaavien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 0 %.

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

Laskenta perustuu liikkeeseenlaskijoiden raportointiin tietoihin, jotka on toimittanut Danske Bank konsernin ulkopuoliset tietolähteet. Tällaisten raporttien puuttuessa vastaavia tietoja voidaan tietyissä olosuhteissa saada liikkeeseenlaskijoilta tai muilta ulkopuolisilta tietolähteiltä.

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

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 ympäristötavoitetta.

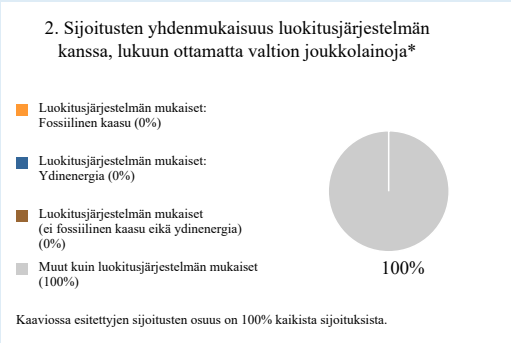
Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskysyä.

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.

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.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei ole asettanut vähimmäistavoitetta EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osalta. Edellä mainitun johdosta siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin kohdistuvien sijoitusten vähimmäisosuus on 0 %.

Näiden toimintojen todellinen osuus raportoidaan vuosittain osana rahaston vuosikertomusta.



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

Rahaston ympäristötavoitetta edistävien, mutta ei EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 0%. Rahasto voi tehdä näitä sijoituksia, koska EU:n luokittelujärjestelmän kattamat toiminnot eivät täysin kata niitä ympäristötavoitteita, joihin rahaston osittain tekemät kestävät sijoitukset on suunnattu. Lisäksi liikkeeseenlaskijoiden raportoimien tietojen puute vaikeuttaa mahdollisuutta arvioida, ovatko liikkeeseenlaskijoiden toiminnot EU:n luokittelujärjestelmän mukaisia.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston yhteiskunnallisen tavoitteen omaavien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 0%.



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

Luokkaan ”#2 Muu” kuuluvat sijoitukset, joita ei luokitella kestäviksi sijoituksiksi, huomioida seulonnassa koskien sisällyttämisiä, poissulkemisia, tai toimintoja, jotka liittyvät aktiiviseen omistajuuteen. Nämä sijoitukset voivat sisältää rahaston likviditeetin kannalta välttämättömät käteisvarat sekä johdannaissijoitukset ja muita sijoituksia, joita käytetään sijoitusten suojaamiseen sekä riskienhallintaan, kuten tarkemmin kuvattu Rahastokohtaisissa säännöissä. Muita sijoituksia voidaan tehdä myös tapauksissa, joissa liikkeeseenlaskijasta ei ole saatavana riittävästi ESG-tietoja.

Edellä kuvattujen omaisuuslajien luonteesta johtuen rahasto ei sovelle ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia niiden osalta.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahasto ei käytä tiettyä indeksiä vertailuarvona määrittääkseen, onko se linjassa edistämiensä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien kanssa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja saatavilla osoitteessa:

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