

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

Tuotenimi: Danske Invest Euro Korko
Oikeushenkilötunnus (LEI): 743700V312IH2X162309

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

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 luettelo yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

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?".

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 soveltaa niitä myös vaikuttamistoimien osalta. Varainhoitoon liittyy näin ollen velvollisuus varmistaa aktiivinen omistajuus näissä periaatteissa esitettyjen ehtojen ja kriteerien mukaisesti.

Aktiivinen omistajuus:

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.

Poissulkemiset

Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalla seulonnalla 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, kivihiileen, turvepohjaiseen energiaan, sekä

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

tupakkaan, ja joissa kukin tällainen toiminta muodostaa yli 5% liikkeeseenlaskijan liikevaihdosta. *Liikkeeseenlaskija voidaan vapauttaa poissulkemisesta kivihillen 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 (PAI - Principal Adverse Impacts) 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.

Lisätietoa rahaston käyttämistä indikaattoreista löydät asiakirjasta 'Sustainability-related Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyteen liittyvät 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 kestävyteen liittyvänä tavoitteena on vaikuttaa myönteisesti YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden 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 - Terveysttä 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 - Ilmastotekoja, 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 seuraavasti:

- sijoittamalla listattuihin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskijoiden liikevaihdosta yli 50% muodostuu tuotteista ja palveluista, jotka edistävät positiivisesti yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. Sijoitukset seulotaan ja arvioidaan Danske Bankin kehittämän ja ylläpitämän mallin ("SDG-malli") avulla. Liikkeeseenlaskija voi myös täyttää kestävä sijoituksen kriteerit, jos sen toiminnot pääosin edistävät ympäristötavoitteita, jotka ovat linjassa EU:n luokitusjärjestelmän

kanssa. Rahasto ei kuitenkaan ole velvoitettu tekemään kyseisiä sijoituksia.

- 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 kestävä kehityksen tavoitteista. Rahasto ei kuitenkaan ole velvoitettu tekemään kyseisiä sijoituksia.

Rahasto ei ole asettanut vähimmäistavoitteita edistääkseen jokaista YK:n kestävä kehityksen tavoitetta, eikä rahasto ole asettanut vähimmäistavoitteita tiettyjen yksittäisten YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden edistämiseen. Näin ollen panos kuhunkin YK:n kestävä kehityksen tavoitteeseen voi vaihdella rahaston kestävien sijoitusten osalta.

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

Perustuen kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten indikaattoreihin, SDG-malli määrittää, onko liikkeeseenlaskijalla toiminnassaan haitallisia vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteisiin (SDG). Lisäksi liikkeeseenlaskijoita, joilla on tuotevalikoimia ja/tai palveluita, joiden katsotaan vaikuttavan negatiivisesti ympäristö- tai sosiaalisiin tavoitteisiin, ei pidetä "ei merkittävää haittaa" -vaatimuksen mukaisina, jos nämä toiminnot edustavat 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 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 kestävyteen liittyvät ilmoitukset asiakirjasta 'Sustainability-related Website Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyteen liittyvät 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 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 kestävä sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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.

- 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 sekä seuraamalla liikkeeseenlaskijoita ja priorisoimalla aktiivisen omistajuuden toimenpiteitä.

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 ihmisoikeussopimukseen liittyvät indikaattorit, kuten YK:n Global Compact -periaatteet.

Poissulkemisiä täydennetään kaupankäyntivaroituksilla salkunhoitajille, mikä kehottaa heitä pohtimaan ja perustelevaan, miksi sijoitus on kelvollinen, jos pääasiallisten haitallisten vaikutusten altistus ylittää indikaattoreille ennalta määritellyt kynnyksarvot.

Kestäviä sijoituksia tehtäessä, sovelletaan pääasiallisten haitallisten vaikutusten käsittelyn osalta lisärajoituksia varmistettaessa, että kestävä sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhteiskuntaan tai ympäristöön liittyvälle tavoitteelle (katso myös ”Miten kestävä sijoitus, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä sijoitustavoitteelle?”).

Aktiivisen omistajuuden osalta rahasto noudattaa Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden periaatteita (Active Ownership Policy), joka perustuu Danske Bank konsernille yhteisesti määriteltyyn toimintamalliin. Poliittikka ja siihen kuuluvat ohjeistukset tarjoavat, olennaisilta osin ja omaisuuslaji huomioiden, periaatteet vaikuttamistoimille sekä äänestyskäyttäytymiselle.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liitteenä.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Lisätietoja rahaston noudattamasta sijoitusstrategiasta löydät rahaston avaintietoasiakirjasta sekä rahastokohtaisista säännöistä.

Rahasto tekee osittain sijoituksia kestäviin sijoituksiin, jotka edistävät YK:n kestävän kehityksen tavoitteita Danske Bankin kestävän sijoittamisen lähestymistavan mukaisesti (katso myös "Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?").

Rahaston sijoitusstrategia huomioi kestävyystekijät lisäksi osana poissulkemisia. Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden politiikan viitekehyksen puitteissa voidaan tarvittaessa aloittaa liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvia vaikuttamistoimia merkittäviin kestävyysliittymiin aiheisiin liittyen. 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 sijoituskohte 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 (katso myös "Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?").

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 kestävän kehityksen tavoitteita ja noudattavat "ei merkittävää haittaa" -periaatetta sekä hyvien hallintotapojen periaatteita.

Poissulkemiset:

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

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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

Rahasto:lla on käytössä poissulkemiset, mutta ei sitovaa vähimmäisprosenttia sijoitusten vähentämiselle ennen koko sijoitusstrategian soveltamista.

Rahasto noudattaa poissulkemisiä, mutta sillä ei ole sitovaa vähimmäismäärää, 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?

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 ohjaaviat 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.

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 vähimmäisosuutta.

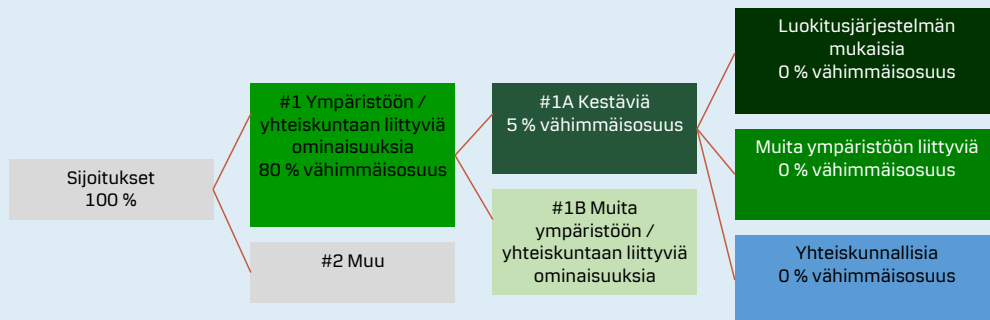
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



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 sisältävät:

- 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.

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.

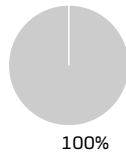
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, jolle ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästö tasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää ovanko 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.

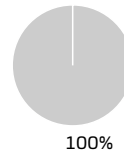
1. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, mukaanlukien valtion joukkolainat*

- Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu (0%)
- Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia (0%)
- Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) (0%)
- Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset (100%)



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

- Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu (0%)
- Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia (0%)
- Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) (0%)
- Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset (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?

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?

"Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia" ovat ympäristön kannalta kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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 raportointien 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 sisältyvät 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 poissulkemisia, tai toimintoja, jotka liittyvät aktiiviseen omistajuuteen. Nämä sijoitukset voivat sisältää rahaston likviditeetin kannalta välttämättömät käteisvarat sekä johdannaisinvestitukset 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?

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

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Lisätietoja tuotteesta löytyy tältä verkkosivustolta:

https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa otsikon "Rahastokohtaiset kestävyteen liittyvät yksityiskohtaiset tiedot" alta.