RAHASTOESITE

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy

Rahastoesite on voimassa 24.11.2026 alkaen

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on rahaston sääntöjen ja avaintietoasiakirjan lisäksi julkistettava hallinnoimistaan rahastoista rahastoesite. Tätä Rahastoesitettä täydentävät Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen säännöt.

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen (jäljempänä Rahasto) avaintietoasiakirjat, säännöt, vuosikertomukset, puolivuosikertomukset, rahastojen hinnasto sekä Rahastoesite ovat saatavissa veloituksetta rahastoyhtiöstä, osoitteesta *www.danskeinvest.fi*, Danske Bankin konttoreista sekä Danske Bankin Asiakaspalvelusta puh. 0200 2580 (pvm/mpm) ma-pe klo 9-16.

Sijoittajan tulee ennen sijoituspäätöstä tutustua myös Rahaston avaintietoasiakirjaan, Rahaston sääntöihin ja rahastojen hinnastoon. Sijoittajan tulee myös muistaa, että Rahaston historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta, vaan sijoitetun pääoman voi menettää joko osittain tai kokonaan.

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy
Rekisteröity kotipaikka ja osoite Helsinki,
Televisiokatu 1, 00075 DANSKE BANK
Y-tunnus 0671602-6

RAHASTOESITTEEN RAKENNE

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n (jäljempänä Rahastoyhtiö) Rahastoesite koostuu kaikkia Rahastoyhtiön hallinnoimia Rahastoja koskevasta osasta ja liitteinä olevista kaikkien Rahastoyhtiön hallinnoimien Rahastojen säännöistä sekä rahastojen hinnastosta.

Kunkin Rahaston rahastokohtaiset ominaisuudet (muun muassa sijoituspolitiikka, sijoittajakohderyhmä sekä Rahaston riski-tuottoprofiili) ilmenevät kunkin Rahaston avaintietoasiakirjalta ja säännöistä.

RAHASTOYHTIÖ

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n toimialana on sijoitusrahastotoiminta sekä muu siihen olennaisesti liittyvä toiminta. Rahastoyhtiö on perustettu 7.10.1987 ja sen kotipaikka on Helsinki, Suomi. Rahastoyhtiön osakepääoma on 3.363.758,53 euroa. Rahastoyhtiön hallinnoimat Rahastot ovat Suomessa rekisteröityjä, suomalaisen sijoitusrahastolain mukaisia sijoitusrahastoja.

Rahastoyhtiöllä on Suomen valtiovarainministeriön 1.10.1987 myöntämä toimilupa sijoitusrahastotoimintaa ja siihen olennaisesti liittyvää toimintaa varten (UCITS-toimilupa).

Rahastoyhtiön ja sen hallinnoimien Rahastojen tilikausi on kalenterivuosi. Rahastojen tilinpäätös julkaistaan vuosikertomuksen yhteydessä kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

RAHASTOYHTIÖN TOIMITUSJOHTAJA, TOIMITUSJOHTAJAN SIJAINEN JA HALLITUS

Toimitusjohtaja:
Janne Hirvonen

Toimitusjohtajan sijainen:
Marko Erkkilä

Hallituksen jäsenet:

Morten Rasten, puheenjohtaja
Executive Director,
Danske Invest Management A/S

Jens Wiklund
Head of Personal Customers Finland
Danske Bank A/S, Suomen sivuliike

Hannu Hokka
Riippumaton hallituksen jäsen

Eveliina Nyandoto
Riippumaton hallituksen jäsen

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahastojen säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori (y-tunnus 0985469-4), jonka pääasiallisena toimialana on luottolaitostoiminta ja siihen liittyvä toiminta. Säilytysyhteisön kotipaikka on Tukholma, Ruotsi ja Helsingin sivukonttorin osoite Eteläesplanadi 18, 00130 Helsinki.

Säilytysyhteisön tehtävänä on varmistaa, että Rahastoyhtiön ja sen hallinnoimien Rahastojen toiminnassa noudatetaan rahastojen sääntöjä, rahastoja koskevaa lainsäädäntöä sekä viranomaismääräyksiä. Lisäksi säilytysyhteisön tehtävänä on hoitaa säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain mukaan kuuluvat muut valvonta- ja säilytystehtävät.

Säilytysyhteisön on huolimattomuudestaan riippumatta korvattava Rahastolle ja sen sijoittajalle edellä mainittujen lakien mukaisesti sillä säilytettävänä olleen rahoitusvälineen menettämisestä aiheutunut vahinko. Säilytysyhteisö on velvollinen korvaamaan vahingon, jonka se on tahallaan tai huolimattomuudesta aiheuttanut Rahastolle tai sen sijoittajalle/sijoittajille sijoitusrahastolain tai sen nojalla annettujen säännösten tai määräysten vastaisella menettelyllä tai velvollisuuksiensa laiminlyönnillä.

Säilytysyhteisö ei kuitenkaan ole velvollinen korvaamaan vahinkoa, mikäli se voi osoittaa, että vahinko on aiheutunut sellaisesta ulkopuolisesta epätavallisesta ja ennalta arvaamattomasta seikasta, jota säilytysyhteisö ei ole voinut estää ja jonka seurauksia se ei kaikkea huolellisuutta noudattaen ole voinut välttää. Säilytysyhteisö ei myöskään vastaa muusta syystä aiheutuneesta vahingosta, mikäli se on noudattanut toiminnassaan normaalia huolellisuutta ja jollei soveltuvasta pakottavasta lainsäädännöstä muuta johdu. Säilytysyhteisö ei vastaa missään tapauksessa tai tilanteessa Rahastoyhtiölle, Rahaston sijoittajalle tai muulle taholle aiheutuneesta välillisestä vahingosta.

Säilytysyhteisö voi käyttää tarvittaessa yhtä tai useampaa alisäilyttäjää. Säilytysyhteisön tulee huolehtia parhaan kykynsä mukaisesti, että Rahastojen varat on erotettu säilytysyhteisön tai sen käyttämän alisäilyttäjän varallisuudesta näiden mahdollisessa maksukyvyttömyystilanteessa.

Säilytysyhteisö voi tarjota palveluita sekä sisäisille että ulkoisille asiakkailleen. Tästä saattaa aiheutua eturistiriitoja säilytysyhteisön ja sen oman rahastoliiketoiminnan ja näiden toimintojen asiakkaiden välille. Eturistiriitatilanteiden hallitsemiseksi ja välttämiseksi säilytys- ja rahastotoimintojen järjestämisessä on huomioitu rahastotoiminnan ja säilytystoimintojen asianmukainen erillisyys. Eturistiriidat tunnistetaan ja hallitaan voimassa olevien lakien ja eturistiriitapolitiikan mukaisesti.

RAHASTOYHTIÖN KÄYTTÄMÄT ASIAMIEHET

Rahastoyhtiöllä on oikeus käyttää sijoitusrahastotoiminnan hoitamisessa ulkopuolisia hallinnointi- ja neuvontapalveluita, kuten esimerkiksi salkunhoito-, kirjanpito-, arvonlaskenta, rahasto-osuusrekisterin ylläpito- ja tietotekniikkapalveluja, sekä merkintä- ja lunastustoimeksiantojen vastaanottamispalveluita.

Rahastoyhtiö on ulkoistanut Rahastojen salkunhoidon Danske Bank A/S:lle sekä muutamalle konsernin ulkopuoliselle varainhoitajalle. Rahastojen salkunhoitoyhteisöt löytyvät tämän Rahastoesitteen kohdasta ”Danske Invest Rahasto Oy:n hallinnoimat rahastot”. Rahastoyhtiö on ulkoistanut myös Rahastojen hoitamiseen, kuten arvonlaskentaan, rahasto-osuusrekisterin ylläpitoon sekä merkintä- ja lunastustoimeksiantojen vastaanottamiseen, liittyviä tehtäviä Danske Bank A/S:lle. Lisäksi Rahastoyhtiö on tehnyt Rahastojen markkinointia ja jakelua koskevan sopimuksen Danske Bank A/S:n kanssa. Muiden kuin suomalaisten osuudenomistajien osalta pankki huolehtii rahasto-osuusrekisterin tietojen ylläpidosta.

TILINTARKASTAJAT

Rahastoyhtiön ja Rahastojen tilintarkastajina toimii tilintarkastusyhteisö Deloitte Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Outi Kuusinen. Varatilintarkastajana toimii KHT Sonja Suosalo.

VALVOVA VIRANOMAINEN

Rahastoyhtiötä ja Rahastoja valvoo Finanssivalvonta, Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki puh. 09 183 51, ja sähköposti etunimi.sukunimi@finanssivalvonta.fi. Tarkempaa tietoa Finanssivalvonnan osoitteessa www.finanssivalvonta.fi.

SIJOITUSRAHASTO

Rahastotoimintaa sääntelee Suomessa sijoitusrahastolaki. Rahastotoiminta on luvanvaraista ja toimintaa valvoo Finanssivalvonta.

Rahastoa hallinnoi rahastoyhtiö. Rahastoyhtiö kerää yksityishenkilöiltä, yhteisöiltä ja säätiöiltä niiden rahastoon sijoittamat varat ja sijoittaa ne hajautetusti useisiin eri arvopapereihin. Rahaston sijoitukset muodostavat sijoitusrahaston. Rahasto jakautuu keskenään yhtä suuriin rahasto-osuuksiin, jotka tuottavat yhtäläiset oikeudet rahastossa olevaan omaisuuteen. Rahaston omistavat siihen sijoittaneet henkilöt, yhteisöt ja säätiöt sijoittamiensa varojen suhteessa ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen ja –lajien suhteelliset arvot.

Rahasto-osuuksia koskevat merkintä- ja lunastustoimeksiannot toteutetaan rahasto-osuuden arvoon, joka lasketaan ja julkistetaan jokaisena pankkipäivänä. Rahasto-osuuden arvo määräytyy siten, että rahaston sijoitusten markkina-arvosta vähennetään rahaston mahdolliset velat ja saatu nettoarvo jaetaan liikkeellä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä. Rahastotoimeksiantojen katkoaika ja rahastojen varojen päivittäiset arvostusajankohdat ilmenevät kunkin Rahaston säännöistä sekä yhteenvetona jäljempänä tämän Rahastoesitteen kohdan ”Tietoa rahastosijoittamisesta” alakohdasta ”Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus”.

Sijoitusrahastot on jaettu sijoituskohteiden valinnan perusteella korko-, yhdistelmä- ja osakerahastoihin.

Korkorahastot voidaan jakaa rahamarkkinarahastoihin sekä lyhyen ja pitkän koron rahastoihin. Rahamarkkinarahastoissa on pienin tuotto-oletus, mutta pääsääntöisesti myös matalin riski. Niiden varat sijoitetaan valtioiden ja pankkien liikkeellelaskemiin korkoinstrumentteihin. Lyhyen koron rahastojen osalta varoja voidaan sijoittaa edellä mainittujen korkoinstrumenttien lisäksi myös yritysten liikkeellelaskemiin korkoinstrumentteihin. Rahamarkkinarahastojen osalta sijoitusten korkoriski ja luottoriski ovat erittäin lyhyitä, pääsääntöisesti vain muutamia kuukausia. Lyhyen koron rahastojen osalta sijoitusten korkoriski on pääsääntöisesti alle vuoden, kun luottoriski voi olla muutamia vuosia.

Pitkän koron rahastojen eli joukkolainarahastojen varat sijoitetaan pääosin pitkäaikaisiin joukkolainoihin, joiden laina-aika on yli vuosi. Tällaisia sijoituksia ovat esimerkiksi valtion, julkisyhteisöjen ja yritysten joukkovelkakirjalainat. Pitkän koron rahastojen sijoitusten luotto- ja korkoriski ovat pääsääntöisesti useita vuosia.

Yhdistelmärahastojen varat sijoitetaan sekä osakkeisiin että korkoinstrumentteihin. Sijoitusten painopistettä voidaan vaihtaa markkinatilanteen mukaan. Osake- ja korkosijoitusten painotukset sekä vaihtelurajat määritellään kunkin Rahaston säännöissä. Yhdistelmärahaston sijoitukset voidaan myös kohdentaa säännöissä määritellylle maantieteelliselle alueelle.

Osakerahastojen varat sijoitetaan eri osakemarkkinoilla pääosin osakkeisiin sekä osakesidonnaisiin arvopapereihin. Osakekurssien muutokset vaikuttavat osakerahaston arvonkehitykseen ja tämän johdosta lyhyellä aikavälillä rahasto-osuuden arvon muutokset saattavat olla merkittäviäkin. Osakerahastojen voidaan olettaa tuottavan pitkällä aikavälillä pääsääntöisesti eniten, mutta niihin sisältyy korkosijoituksia enemmän

riskiä. Osakerahastoa ei suositella lyhyen ajan sijoituskohteeksi. Osakerahaston sijoitukset voidaan rajata kunkin Rahaston säännöissä määritellylle maantieteelliselle alueelle.

Rahastoyhtiön/rahastojen antamien sijoituskohteena olevia arvopapereita koskevien toimeksiantojen toteutusperiaatteet (Best Execution Policy) ovat saatavissa pyydettäessä Rahastoyhtiöstä.

VASTUULLISEN SIJOITTAMISEN PERIAATTEET

Kun osuudenomistajat antavat varallisuuttaan Rahastoyhtiön hoidettavaksi, on sillä velvollisuus ajaa heidän etujaan tarjoamalla sijoitusratkaisuja, joiden tavoitteena on tarjota kilpailukykyistä pitkän aikavälin tuottoa. Rahastoyhtiön sitoutuminen vastuulliseen sijoittamiseen kuuluu erottamattomasti velvollisuuksiin osuudenomistajia kohtaan. Vastuullinen sijoittaminen edellyttää hyvin perusteltujen sijoituspäätösten tekemistä, kestävyyteen liittyvien haasteiden, riskien ja kysymysten arviointia sekä rahastojen sijoituksiin kuuluvien yritysten myönteisen kehityksen edistämistä vuoropuhelun avulla.

Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa noudatetaan Danske Investin vastuullisen sijoittamisen periaatteita (”Responsible Investment Policy”).

KESTÄVYYSRISKIEN TUNNISTAMINEN

Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti kestävyysriskit huomioidaan Rahastojen sijoituspäätöksiä tehtäessä muiden asiaan kuuluvien riskien tapaan.

Kestävyysriskien integrointi osaksi sijoitusprosessia on osa rahaston salkunhoitajan varainhoidollista vastuuta. Varainhoitajan tulee tunnistaa kestävyysvaikutuksia, jotka voivat sisältää riskejä ja siten vaikuttaa sijoituksen tuottoon. Perustuen ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvään tutkimukseen ja dataan, rahastojen varainhoitajat tunnistavat ja arvioivat systemaattisesti kestävyysriskejä muiden riskien ohella.

Varainhoitaja seuloo sijoitusten kohdejoukkoa löytääkseen mahdollisiin sijoituksiin liittyviä kestävyysriskejä, ottaen samalla huomioon tämänhetkisen sääntelyn, toimialojen parhaat käytännöt, kansainväliset säännöt ja vapaaehtoiset yritysvastuuta koskevat sopimukset. Varainhoitajan arvion ja yritysten kanssa käytävän vuoropuhelun perusteella varainhoitaja voi toisinaan päättää luopua sijoituksesta yrityksessä tai rajoittaa siihen tehtäviä sijoituksia.

YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVIÄ OMINAISUUKSIA EDISTÄVÄT TAI KESTÄVÄN SIJOITUSTAVOITTEEN OMAAVAT RAHASTOT

Rahastoja koskevien yleisten vastuullisen sijoittamisen periaatteiden sekä kestävyysriskien integroinnin lisäksi valikoidut rahastot edistävät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia rahoituspalvelusektorilla säädetyn EU-asetus 2019/2088:n (SFDR) artikla 8 mukaisesti tai rahastolla voi olla kestävään sijoittamiseen liittyvä tavoite rahoituspalvelusektorilla säädetyn EU-asetus 2019/2088:n (SFDR) artikla 9 mukaisesti.

Kestävyyteen liittyvät näkökulmat voivat vaikuttaa päätöksiin, jotka koskevat sijoituskohteen ostoa tai painotuksen nostamista, painotuksen ennallaan pitämistä, sijoituskohteen myymistä tai painotuksen vähentämistä valittujen ominaisuuksien edistämiseksi tai kestävyyteen liittyvän tavoitteen saavuttamiseksi.

Yritysten tai liikkeeseenlaskijoiden ympäristöön, yhteiskuntaan ja kestävyyteen sekä hyvään hallintotapaan liittyvän toiminnan laatua edistetään yritysten kanssa käytävän vuoropuhelun, muiden sijoittajien kanssa tehtävän yhteistyön ja yhtiökokouksissa äänestämisen kautta. Näin rahastot voivat hallita omistajaohjaukseen ja kestävyyteen liittyviä korkeampia standardeja, jotka liittyvät esimerkiksi päästöihin, energiaan, biodiversiteettiin, veteen, jätteisiin, yhteiskunnallisiin ja työnantajia koskeviin seikkoihin, ihmisoikeuksiin sekä korruption torjuntaan.

Sijoituskohteiden seulonnan avulla pyritään tunnistamaan yritykset, joiden toiminta on ympäristölle haitallista. Ne saattavat esimerkiksi edistää ilmastonmuutosta, vaikuttaa biodiversiteetin vähentymiseen, saastuttaa tai niiden toiminta voi olla yhteiskunnallisesti ongelmallista muun muassa ihmisoikeuksien ja työn tekemistä koskevien normien osalta.

Rahastojen ympäristöön ja yhteiskuntavastuuseen liittyvien ominaisuuksien edistämistä ja/tai kestävyystavoitteen saavuttamista valvotaan säännöllisesti ja siitä raportoidaan rahastojen määräaikaiskatsauksissa. Lisäksi aktiiviseen omistajuuteen liittyvät toimet ja rajoitukset on julkaistu verkkosivuillamme *www.danskeinvest.fi.*

Alla olevat taulukot sisältävät tietoa siitä, miten Rahastoissa sovelletaan vastuullisen sijoittamisen prosesseja. Lisätietoja SFDR artikla 8 ja 9 mukaisten rahastojen ominaisuuksista löytyy SFDR-liitteiltä tämän Rahastoesitteen lopusta, sekä käytetyistä tietolähteistä ja menetelmistä verkkosivuiltamme *www.danskeinvest.fi.*

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät rahastot (SFDR artikla 8 mukainen)

		Hyvät kestävyys-käytännöt	Ympäristön huomioiva toimintatapa	Poissulkemiset	Vaikuttamis-toimet	Äänestäminen
	Ratkaisurahastot					
1)	Kompassi Korko			•	•	
1)	Kompassi 25			•	•	•
1)	Kompassi 50			•	•	•
1)	Kompassi 75			•	•	•
1)	Kompassi Osake	•	•	•	•	•
1)	Tavoite 2030	•	•	•	•	•
1)	Tavoite 2040	•	•	•	•	•
	Korkorahastot					
	Euro Korko			•	•	
	Euro Korko Plus			•	•	
	Pohjoisen Yrityslainat Plus			•	•	
	Euro Yrityslaina	•	•	•	•	
	Euro High Yield	•	•	•	•	
	Emerging Markets Debt			•	•	
	Euro Obligaatio			•	•	
	Euro Government Bond Index			•	•	
	Osakerahastot					
	Suomi Osake	•	•	•	•	•
	Eurooppa Osake	•	•	•	•	•
	Euroopan Pienyhtiöt			•	•	•
	Eurooppa Osinko			•	•	•
	Global Emerging Markets Restricted			•	•	•
	Japani Osake			•	•	•
	Maailma Osake			•	•	•
	MediLife			•	•	•
	USA Indeksi			•	•	•
	Teknologia Indeksi			•	•	•

1) Rahastojen rahasto. Vastuullisen sijoittamisen prosesseja noudatetaan suorien sijoitusten lisäksi kaikissa rahaston sijoituskohteena olevissa Danske Invest-tin rahastoissa.

VASTUULLISEEN SIJOITTAMISEEN LIITTYVÄT POISSULKEMISET

Alla olevassa taulukossa esitetään rahastojen soveltamat poissulkemiset, jotka perustuvat rahastojen noudattamien sijoitusstrategioiden sitoviin osatekijöihin.

Jos rahaston kohdalla mainitaan jokin poissulkukategoria, siihen kuuluvat yritykset rajataan pois rahaston sijoitusuniversumista. Mikäli kategoriaa ei ole mainittu, poissulkukategorian piirissä olevat yritykset voivat sisältyä rahastoon, sille määritetystä sijoitusuniversumista ja varainhoitajan harkinnasta riippuen. Nämä rajoitukset eivät koske johdannaisia tai muita kuin Danske Investin hallinnoimia rahastoja.

Lisätietoja poissulkukategorioista, määritelmistä, niihin liittyvistä toimistamme sekä Danske Bankin käyttämistä kriteereistä/raja-arvoista on saatavilla Exclusion Instruction -ohjeistuksesta osoitteessa *www.danskeinvest.fi*.

	Kestävyysriskit	Kiistanalaiset aseet	Tehostetut kestävyysstandardit	Fossiilittoman siirtymän jarruttajat	Turvepohjainen energia	Pornografia	Öljyhiekka	Kivihiili	Tupakka	SPU[3]	Alkoholi	Laajennetut tehostetut kestävyysstandardit	Fossiiliset polttoaineet	Kaupalliset uhkapelit	Aseteollisuus	PAB[4]	PAI[5]	Odotettu vaikutus sijoitusuniversumiin[6]	Odotettu tracking error -vaihteluväli[7]
Ratkaisurahastot																			
Kompassi Korko	•	•	•	•	•	•	•	•	•									2,5-7,5	
Kompassi 25	•	•	•	•	•	•	•	•	•									2,5-7,5	
Kompassi 50	•	•	•	•	•	•	•	•	•									2,5-7,5	
Kompassi 75	•	•	•	•	•	•	•	•	•									2,5-7,5	
Kompassi Osake	•	•	•	•	•	•	•	•	•									2,5-7,5	
[1] Tavoite 2030	•	•	•	•	•	•	•	•	•									-	
[1] Tavoite 2040	•	•	•	•	•	•	•	•	•									-	
Korkorahastot																			
Euro Korko	•	•	•	•	•	•	•	•	•									0-5	
Euro Korko Plus	•	•	•	•	•	•	•	•	•									0-5	
[1] Pohjoisen Yrityslainat Plus	•	•	•	•	•	•	•	•	•									-	
Euro Yrityslaina	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•								0-5	
Euro High Yield	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•								0-5	
Emerging Markets Debt	•	•	•		•	•	•	•	•									0-5	
Euro Obligaatio	•	•	•	•	•	•	•	•	•									0-5	
Euro Government Bond Index	•	•	•	•	•	•	•	•	•									0-5	0-0,5
Osakerahastot																			
Suomi Osake	•	•	•	•	•	•	•	•	•									0-5	
Eurooppa Osake	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•								5-10	
Euroopan Pienyhtiöt	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•				2,5-7,5	
Eurooppa Osinko	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•								5-10	
Global Emerging Markets Restricted	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		7,5-12,5	
Japani Osake	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•								5-10	
Maailma Osake	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•		•	•			7,5-12,5	
MediLife	•	•	•	•	•	•	•	•	•									0-5	
USA Indeksi	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•								2,5-7,5	0,5-1,0
Teknologia Indeksi	•	•	•	•	•	•	•	•	•									0-5	0,5-1,0

[1] Rahastolla ei ole vertailuindeksiä. Koska vertailuindeksi pyrkii heijastamaan rahastolle mahdollisten sijoitusten kohdejoukkoa, ei ole ollut mahdollista arvioida sovellettavien poissulkemisten odotettua vaikutusta sijoitusuniversumiin.

[2] Rahastolla on kestävyyteen liittyvä sijoitustavoite. Kestävän sijoittamisen tavoitteen saavuttamiseksi rahasto voi sijoittaa vain liikkeeseenlaskijoihin, jotka täyttävät määritellyt kelpoisuuskriteerit. Poissulkemiset ovat olennainen osa rahastolle soveltuvien kestävien sijoitusten määrittelyä, joten niitä ei pidetä tekijänä rahaston sijoitusuniversumin supistumisessa.

[3] "Statens Pensjons Utland"/"SPU". Liikkeeseenlaskijat, jotka kuuluvat Norjan keskuspankin ylläpitämälle poissulkemislistalle.

[4] PAB. Liikkeeseenlaskijat, jotka sisältyvät poissulkemislistaan, jonka perustana on EU:n Pariisin sopimuksen mukaisten vertailuarvojen delegoidun asetuksen 12 artiklan (1) (a)-(g) alakohdan mukaiset poissulkemiset, (EU) asetus 2020/1818.

[5] PAI. Liikkeeseenlaskijat, jotka poissuljetaan perustuen valittuihin kestävyystekijöihin kohdistuvien pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattoreihin (PAI-indikaattorit).

[6] Odotettu vaikutus sijoitusuniversumiin, antaa arvion rahastolle sovellettavien poissulkemisten vaikutuksesta rahaston sijoitusuniversumiin, verrattuna rahaston vertailuindeksiin kuuluvien yhtiöiden kohdejoukkoon. Luku kertoo arvion poissuljettujen yhtiöiden prosenttiyksiköissä ilmoitetusta vaihteluvälistä.

[7] Odotettu tracking error -vaihteluväli on passiivisille rahastoille esitettävä lisätieto, joka antaa arvion rahastolle sovellettavien poissulkemisten ja muiden tekijöiden vaikutuksesta rahaston tracking error -tunnuslukuun. Luku kertoo tunnusluvun vaihteluvälin prosenttiyksiköissä.

RAHASTOJEN PÄÄASIALLISET RISKIT

Rahastosijoittamiseen liittyy aina riski, jolla tarkoitetaan sijoituksen tuottoon ja pääoman säilymiseen liittyvää epävarmuutta. Sijoitetun pääoman voi menettää joko osittain tai kokonaan. Rahastoille on tyypillistä, että rahasto-osuuden arvo voi joko nousta tai laskea. Rahaston aikaisempi tuottohistoria ei ole tae tulevasta tuotosta. Rahasto-osuuksien lunastuksen yhteydessä sijoittajalle maksettava määrä voi olla vähemmän kuin sijoittaja on merkintää tehdessään sijoittanut.

Rahastoon sijoittavan on myös otettava huomioon, että rahasto voidaan sulauttaa toiseen rahastoon tai rahasto voi jakautua kahdeksi tai useammaksi rahastoksi. Lisäksi rahasto voidaan lakkauttaa.

Rahastosijoittamiseen liittyy erityyppisiä riskejä sijoituskohteena olevasta rahastosta riippuen. Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea ja näin ollen sijoittajat saattavat menettää rahastoon sijoittamiaan varoja. Pääsääntönä voidaan pitää, että riski on pienin rahamarkkinoille sijoittavissa rahamarkkina- ja lyhyen koron rahastoissa ja suurin kehittyville markkina-alueille sijoittavissa osakerahastoissa. Poikkeuksellisissa markkinatilanteissa rahastojen riskit voivat olla mainittuja suuremmat ja riski menettää rahastoon sijoitettuja varoja voi kasvaa. Alla on kuvattu rahastosijoittamiseen liittyviä erilaisia riskejä tarkemmin. Yksittäiseen Rahastoon liittyvät keskeisimmät riskit ilmenevät kyseisen Rahaston avaintietoasiakirjalta.

KESTÄVYYSRISKI (Kaikki rahastot)
Ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvä tapahtuma tai olosuhde, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus.

Kestävyysriskien toteutumisen todennäköisyys sekä niiden vaikutuksen suuruus rahaston arvonkehitykseen riippuu useasta tekijästä. Jotta kestävyystekijää voidaan pitää merkittävänä, sillä on oltava vaikutusta sijoituksen tuottoon. Tämä tarkoittaa, että sillä tulee olla positiivinen tai negatiivinen vaikutus liiketoiminnan tuottoihin tai kuluihin, varojen tai vastuiden arvostamiseen tai pääoman kustannukseen.

Kestävyysriskit, jotka voivat vaikuttaa negatiivisesti tietyn sijoituksen arvoon, voivat sisältää seuraavia tekijöitä:
- ympäristöön liittyvät: energiankulutus ja -tehokkuus; äärimmäiset sääilmiöt, kuten tulvat ja kovat tuulet; saastumistapaukset sekä biodiversiteetin tai merellisten elinympäristöjen vahingoittuminen; sääntelyssä, verotuksessa tai toimialastandardeissa tapahtuvat muutokset
- yhteiskuntaan liittyvät: osallisuus/eriarvoisuus; työtaistelut; työterveyteen ja -turvallisuuteen liittyvät negatiiviset tapaukset; ja tuoteturvallisuusongelmat
- hallintoon liittyvät: veronkiertoon liittyvät tapaukset; työvoimaan liittyvät syrjintätapaukset, sopimattomat palkitsemiskäytännöt; ja henkilötietojen suojelun laiminlyönti

Vaikka kestävyysriskit huomioitaisiin asianmukaisesti, voivat alla olevat tekijät vaikuttaa siihen, missä määrin niillä on vaikutusta rahaston arvonkehitykseen.

- Kestävyysriskit ovat usein monimutkaisia, moniulotteisia ja liitännäisiä, jolloin niiden arvioiminen kokonaisuudessaan voi olla vaikeaa.

- Kestävyysriskejä on usein vaikea mitata ja niiden vaikutukset ovat luonteeltaan pitkäkestoisia sekä lisäksi niiden toteutumisen todennäköisyys riippuu tarkasteltavasta sijoitusajasta.

- Kestävyysriskit, jotka ovat lähtöisin esimerkiksi ilmastonmuutoksesta, poliittisista toimenpiteistä, yhteiskunnan odotuksista, kuluttajien vaatimuksista tai teknologisesta kehityksestä, voivat olla vaikutukseltaan ja laajuudeltaan suurten megatrendien ajamia tai ne voivat tapahtua odottamattomalla tahdilla, jolloin niitä ei välttämättä pystytä täysimääräisesti huomioimaan sijoituspäätöksissä.

- Kattavan ja standardoidun ESG-datan puute voi vaikeuttaa kaikkien kestävyysriskien tunnistamista tai johtaa sijoituspäätösten perustumisen virheelliseen tietoon.

- Kestävyysriskien arviointi voi olla epätarkkaa, mikä voi johtaa sijoituspäätökseen ostaa sijoituskohteita, jotka ovat enemmän altistuneita kestävyysriskeille kuin ennakoitu, tai sijoitusmahdollisuuden menettämiseen tai osto- tai myyntipäätöksen tekemiseen epäedullisena hetkenä.

- Kestävyysriskien vaikutus voi kasvaa yhdessä muiden riskien kanssa, etenkin niiden, jotka liittyvät markkinariskiin, luottoriskiin, likviditeettiriskiin, kehittyvien ja reunamarkkinoiden riskiin sekä aktiivista hoitoa, salkun keskittymistä ja verotusta koskeviin riskeihin.

Sijoitusstrategiansa ja -prosessinsa ansioista rahastojen, jotka edistävät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia (SFDR artikla 8 mukainen) tai joilla on kestävä sijoitustavoite (SFDR artikla 9 mukainen), voidaan yleisesti arvioida olevan vähemmän alttiita kestävyysriskeille. Huolimatta rajatummasta altistumisesta kestävyysriskille, kyseisten rahastojen arvonkehitys voi olla heikompi verrattuna rahastoihin, joilla ei ole vastaavia kestävyyteen liittyviä ominaisuuksia. Tämä voi olla seurausta mahdollisesta rajatummasta sijoituskohteiden joukosta.

Kestävyysriskeille altistumista seurataan jatkuvasti käyttäen Danske Bankin ”Sustainability Risk Alert Framework” -mallia. Malli mittaa suhteellista riskialtistusta verrattuna asiaankuuluvaan vertailuindeksiin. Tarkoituksena on varmistaa, että kestävyysriskejä hallitaan jatkuvasti rahaston toimesta. Kestävyysriskien altistuksen on oltava hallittua ja tarvittaessa johtaa ja/tai vaikuttaa päätökseen joko ostaa sijoituskohde tai lisätä omistusta, pitää sijoitus tai ylläpitää painotusta, tai myydä sijoitus, tai vähentää sijoituksen painotusta tai hyödyntää aktiivisen omistajuuden toimenpiteitä.

Alla olevassa taulukossa esitetään arvio kestävyysriskien mahdollisesta vaikutuksesta rahaston tuottoon, ilmaistuna asteikolla "Matala", "Keskitaso" tai "Korkea". Tämä arvio perustuu tietoihin Danske Bank A/S:n ulkopuolisilta yrityksiltä, jotka ovat erikoistuneet kestävyysriskeihin.

Rahasto	Arvio kestävyysriskien mahdollisesta vaikutuksesta rahaston tuottoon
Danske Invest Euro Government Bond Index Euro High Yield Euro Yrityslaina Eurooppa Osake Eurooppa Osinko Global Emerging Markets Restricted Maailma Osake Kompassi 25 Kompassi 50 Kompassi 75 Kompassi Korko Kompassi Osake MediLife Euro Obligaatio Pohjoisen Yrityslainat Plus USA Indeksi Suomi Osake Tavoite 2030 Tavoite 2040 Teknologia Indeksi Euro Korko Euro Korko Plus	Matala
Danske Invest Emerging Markets Debt Euroopan Pienyhtiöt Japani Osake	Keskitaso
-	Korkea

RAHASTON ARVONVAIHTELUUN LIITTYVÄ RISKI (Kaikki rahastot)
Rahastosijoittamiseen sisältyy arvonvaihtelua, jonka voimakkuus vaihtelee rahastoittain. Rahaston päivittäisestä arvonvaihtelusta johtuen sijoittajat saattavat menettää rahastoon sijoittamiaan varoja. Rahaston arvonvaihtelua mitataan yleisesti volatiliteetilla. Mitä suurempi on rahaston vuotuinen volatiliteetti, sitä suurempi on rahaston arvonvaihteluun liittyvä riski.

MARKKINARISKI (Kaikki rahastot)
Markkinariskillä tarkoitetaan rahaston sijoituskohteena olevien markkinoiden yleistä kehitystä, joka vaikuttaa rahaston arvoon. Esimerkiksi osakerahastojen kehitykseen vaikuttaa maailmanlaajuisten osakemarkkinoiden kehitys.

OSAKERISKI (Osakkeisiin sijoittavat rahastot)
Osakkeisiin sijoittavaan rahastoon liittyy aina osakeriski eli riski sijoituksen markkina-arvon laskusta. Osakeriski mitataan standardipoikkeamalla eli volatiliteetilla, joka kuvaa osakkeen arvon vaihtelua. Osakkeella, jonka arvo vaihtelee suuresti, on suurempi riski kuin osakkeella, jonka arvo vaihtelee vähemmän. Osakeriski riippuu liikkeeseenlaskijan toimintaan kohdistuvasta riskistä.

MAANTIETEELLISEEN KESKITTYMISEEN LIITTYVÄ RISKI
(Tietyille maantieteellisille alueille keskittyvät rahastot)
Tietylle maantieteelliselle alueelle keskittyvän rahaston sijoituksiin liittyy maantieteellinen riski. Tällä riskillä tarkoitetaan sitä, että tietyn maantieteellisen alueen tulevaisuudennäkymien muutoksien vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava. Tietylle maantieteelliselle alueelle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti osake- tai korkomarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

OMAISUUSLUOKKARISKI (Kaikki rahastot)
Rahaston sisältämä omaisuusluokkariski on sitä korkeampi, mitä enemmän sijoitukset on keskitetty tiettyihin omaisuuslajeihin, kuten osakkeisiin tai korkosijoituksiin. Yhdistelmärahastoissa omaisuusluokkariskiä on pyritty pienentämään hajauttamalla sijoitukset useisiin eri omaisuuslajeihin. Yksittäisiin omaisuuslajeihin sijoittavissa rahastoissa yksittäisen omaisuuslajin tulevaisuudennäkymien muutoksen vaikutus rahaston arvoon voi olla huomattava. Rahaston sijoittaessa esimerkiksi pelkästään raaka-aineisiin, on omaisuusluokkariski suurempi verrattuna siihen, että sijoitukset hajautettaisiin laajemmin eri omaisuusluokkien kesken.

TOIMIALARISKI (Tietyille toimialoille keskittyvät rahastot)
Tietylle sektorille tai toimialalle sijoittavaan rahastoon liittyy sektori- tai toimialariskiä. Tällä riskillä tarkoitetaan sitä, että tietyn sektorin tai toimialan tulevaisuudennäkymien muutoksien vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava. Tiettyyn sektoriin tai tietylle toimialalle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti osakemarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

VALUUTTAKURSSIRISKI (Muihin kuin euromääräisiin sijoituskohteisiin sijoittavat rahastot)
Rahasto sisältää valuuttakurssiriskiä, kun se sijoittaa muihin kuin euromääräisiin arvopapereihin. Rahastoon sisältyvä valuuttakurssiriski on sitä suurempi mitä enemmän rahastossa on muita kuin euromääräisiä sijoituksia ja mitä enemmän kyseisten valuuttojen arvo heilahtelee suhteessa euroon. Rahaston sijoituskohteiden valuutan arvon heikkeneminen vaikuttaa negatiivisesti rahaston arvoon, ja valuutan vahvistuminen vaikuttaa positiivisesti rahaston arvoon. Valuuttakurssiriski voi realisoitua myös tilanteissa, joissa euroalueeseen kuulunut arvopaperin liikkeeseenlaskijana ollut valtio eroaa euroalueesta.

KORKORISKI (Korkosijoituksia sisältävät rahastot)
Rahasto sisältää korkoriskiä, kun se sijoittaa korkoa maksaviin sijoituskohteisiin. Korkoriski tarkoittaa sitä, että korkotason muutos vaikuttaa rahaston korkosijoitusten arvoon ja siten myös rahaston arvoon. Yleisen korkotason nousu vaikuttaa negatiivisesti rahaston sijoituskohteina olevien korkosijoitusten arvoon ja päinvastoin korkotason lasku vaikuttaa positiivisesti rahaston korkosijoitusten arvoon. Rahaston sisältämää korkoriskiä kuvaa duraatio. Rahaston sisältämä korkoriski (modifioitu duraatio) on sitä suurempi, mitä pidempi on rahaston sijoituskohteina olevien korkosijoitusten keskimääräinen

jäljellä oleva juoksuaika. Näin ollen pitkän koron rahastoihin sisältyy normaalisti suurempi korkoriski kuin rahamarkkina- ja lyhyen koron rahastoihin.

LUOTTORISKI (Korkosijoituksia sisältävät rahastot)
Rahastojen korkosijoituksiin sisältyy luottoriski, joka merkitsee sitä, että kyseisten korkosijoitusten liikkeeseenlaskijat, takaajat tai muut osapuolet eivät jostain syystä suoriudu velan takaisinmaksusta sovitulla tavalla. Rahaston arvoon vaikuttavat muutokset markkinoiden arvioissa luottoriskin suuruudesta eri liikkeeseenlaskijoista eri markkinatilanteissa. Korkosijoitusten liikkeeseenlaskijoiden takaisinmaksuvaikeuksien todennäköisyyden kasvaessa kyseisten korkosijoitusten arvo laskee ja vaikuttaa negatiivisesti rahaston arvoon. Vastaavasti maksuvaikeuksien todennäköisyyden pieneneminen vaikuttaa positiivisesti rahaston arvoon. Sellaisiin korkorahastoihin, jotka sijoittavat matalan luottoluokituksen saaneiden yritysten liikkeeseenlaskemiin joukkolainoihin (high yield -lainat), sisältyy korkeampi luottoriski kuin esimerkiksi sellaisiin korkorahastoihin, jotka sijoittavat pääosin euroalueen valtioiden liikkeeseenlaskemiin joukkolainoihin. Luottoriskin hallitsemiseksi rahastolla voi olla erilaisia sijoitusrajoituksia, joissa on määritelty rahaston sijoituskohteiden vähimmäisluottoluokitukset.

LIKVIDITEETTIRISKI (Kaikki rahastot)
Rahaston likviditeettiriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa rahaston sijoituskohteena olevia arvopapereita ei saada muutettua käteiseksi toivotussa aikataulussa ja/tai kohtuulliseen hintaan ja jolla on vaikutusta rahasto-osuuden arvoon, mikäli sijoituskohteita joudutaan realisoimaan epäsuotuisaan aikaan. Jos likviditeettiriski on korkea, kaupankäyntiä arvopaperilla tapahtuu harvakseltaan tai kaupankäynnin volyymi on pientä. Toteuttamalla arvopaperin osto tai myynti tämänkaltaisessa likviditeettitilanteessa, voi sijoituksen arvo liikkua voimakkaasti ylös- tai alaspäin, erityisesti, jos kaupan koko on suuri. Likviditeettiriski voidaan ymmärtää myös tilanteena, jossa kaupankäynti arvopaperilla ei ole mahdollista esimerkiksi pörssin toimintakatkoksen vuoksi. Likviditeettiriskin realisoituminen saattaa vaikuttaa arvopaperin hintakehityksen ohella myös rahastolunastusten toteutusaikatauluun.

SELVITYSRISKI (Kaikki rahastot, erityisesti kehittyville markkinoille sijoittavat rahastot)
Selvitysriskillä tarkoitetaan sellaista riskiä, että arvopaperikaupan vastapuoli ei toimisi sovittujen ehtojen mukaisesti, vaikka toinen osapuoli on täyttänyt omat sopimusvelvoitteensa. Selvitysriski on suurempi mannerten välisissä arvopaperi- ja valuuttatransaktioissa, sillä kauppojen selvitys voi tapahtua eri aikavyöhykkeillä. Kehittyvien arvopaperimarkkinoiden selvitysriski on suurempi kuin kehittyneiden arvopaperimarkkinoiden vastaava riski johtuen mm. kaupankäyntimenetelmien eroavuuksista. Kehittyvät osakemarkkinat ovat vielä kehitysvaiheessa, minkä vuoksi arvopaperikauppojen selvityksen viivästyminen voi myös lykätä rahasto-osuuksien lunastusten toteuttamista.

STOCK CONNECT -OHJELMAN KAUTTA TAPAHTUVAAN KAUPANKÄYNTIIN LIITTYVÄT RISKIT (Kiinalaisiin osakkeisiin sijoittavat rahastot)
Stock Connect -ohjelman kautta Kiinaan tehtäviin sijoituksiin liittyy erityisiä riskejä. Stock Connect -ohjelma on järjestely, jossa ulkomaiset sijoittajat voivat tehdä sijoituksia Hong Kongin pörssin kautta mannerkiinan pörsseissä, Shanghaissa ja Shenzhenissä noteerattuihin kiinalaisten yhtiöiden A-osakkeisiin. Mannerkiinan pörssien sääntelystä huolimatta Stock Connect -ohjelman kautta tehtäviin sijoituksiin liittyy useita erityisiä riskejä. Markkinoiden sääntelyyn ja lainsäädäntöön, sekä A-osakkeiden kaupankäynnin ja säilytyksen järjestelyihin saattaa liittyä epävarmuutta. Mannerkiinan markkinoilla toimittaessa on olemassa riski viranomaisten väliintulosta uusien rajoitteiden ja sääntelymuutosten muodossa. Edellä mainituilla riskitekijöillä saattaa olla vaikutusta rahaston sijoituskohteena olevien arvopaperien hintoihin ja/tai likvidointiaikatauluihin.

POLIITTINEN RISKI (Kaikki rahastot)
Rahaston sijoituskohteena oleviin markkinoihin voi sisältyä poliittista riskiä, joka saattaa realisoitua rahastoon vaikuttavana markkinariskinä. Tällaisena poliittisena riskinä voidaan nähdä esimerkiksi sodat sekä yllättävät muutokset rahaston sijoituskohteena olevan markkina-alueen talouspolitiikassa tai poliittisessa ympäristössä, joilla saattaa olla odottamatonta vaikutusta rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin. Poliittinen riski voi realisoitua myös tilanteissa, joissa valtio päättää rahaston sijoituskohteena olevan yhtiön kansallistamisesta. Rahaston sijoituskohteena oleviin markkinoihin voi sisältyä poliittista riskiä, joka saattaa realisoitua rahastoon vaikuttavana operatiivisena riskinä. Tämän kaltainen poliittinen riski voi ilmetä erilaisina sanktioina, kuten esimerkiksi veroseuraamuksina, valuuttasäännöstelynä ja varojen kotiuttamisen vaikeuttamisena ulkomailta. Näillä tekijöillä saattaa olla vaikutusta rahaston sijoituskohteena olevien arvopaperien hintoihin tai rahastojen lunastusaikatauluihin.

AKTIIVIRISKI (Kaikki rahastot pl. Passiiviset rahastot)
Rahaston tuleva arvonkehitys riippuu salkunhoitajan sijoitustoimien menestyksellisyydestä. Aktiiviriski on aktiivisen salkunhoidon tuloksena ilmenevä riski rahaston kehityksessä suhteessa vertailuindeksiin. Aktiivisella salkunhoidolla, eli ottamalla aktiivista näkemystä sijoituskohteiden positiivisesta tai negatiivisesta tulevasta kehityksestä, pyritään saavuttamaan vertailuindeksiä parempi tuotto. Aktiivinen näkemys ilmenee yleensä siten, että rahaston sijoitusten painotukset poikkeavat vertailuindeksistä. Salkunhoitaja ylipainottaa niitä sijoituskohteita, jotka näkemyksen mukaan antavat rahastolle paremman tuoton ja alipainottaa vastaavasti heikomman tuotto-oletuksen mukaisia sijoituksia. Aktiiviriskin seurauksena rahaston arvonkehitys voi poiketa vertailuindeksin arvonkehityksestä.

Osakerahastoissa sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään pääsääntöisesti aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista passiivisesti hoidettuja osak-

keisiin sijoittavia indeksirahastoja ovat Danske Invest Teknologia Indeksi ja Danske Invest USA Indeksi, jotka pyrkivät passiivisesti seuraamaan vertailuindeksin kehitystä. Näissä rahastoissa rahaston varat sijoitetaan kattavaan joukkoon vertailuindeksiin kuuluvia yhtiöitä käyttäen mallia, jonka avulla pyritään minimoimaan kaupankäyntikuluja sekä tuoton poikkeamaa vertailuindeksistä (tracking error). Rahaston tavoittelema enimmäispoikkeama vertailuindeksistä on alle 1 % tracking error -tunnusluvulla mitattuna normaalissa markkinatilanteessa.

OPERATIIVISET RISKIT (Kaikki rahastot)
Operatiivisella riskillä tarkoitetaan sellaista rahaston sijoituskohteiden riskiä, joka aiheutuu esimerkiksi sijoituskohteen ulkoisista tekijöistä ja teknologiasta tai henkilöstön, organisaation tai sisäisten prosessien puutteellisesta toiminnasta. Nämä riskit voivat realisoitua esimerkiksi IT-järjestelmien toimintahäiriönä kauppojen selvitys- ja säilytysjärjestelmässä, millä voi olla negatiivista vaikutusta rahaston sijoituskohteena olevan arvopaperin kaupankäyntiin.

FORCE MAJEURE -RISKI (Kaikki rahastot)
Force Majeure -riskeillä tarkoitetaan sopimuksista riippumattomia, ennalta arvaamattomia ja ylivoimaisia seurauksia aiheuttavia tekijöitä, jotka merkitsevät riskiä toiminnan jatkuvuudesta ja joista sopimusosapuolet eivät ole vastuussa. Force Majeure -riskejä voivat olla esimerkiksi vakavat luonnonkatastrofit, kapinat, lakot ja sotatilat. Force Majeure -riskien realisoituminen saattaa vaikuttaa merkittävästi esimerkiksi rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin tai rahaston mahdollisuuksiin käydä arvopaperikauppaa. Tämän seurauksena Force Majeure –riskien realisoituminen saattaa vaikuttaa myös rahastotoimeksiantojen toteutusaikatauluun.

SIJOITUSRAHASTOJEN KOKONAISRISKIN LASKEMINEN (UCITS-RAHASTOT)

Kokonaisriskin ja vivutustason laskennassa noudatetaan CESR:n ohjetta “CESR’s Guidelines on Risk Measurement and the Calculation of Global Exposure and Counterparty Risk for UCITS” (CESR 2010/10-788).

Rahaston sijoituksiin liittyvää markkinariskiä seurataan ja hallitaan määrittämällä rahaston kokonaisriski. Kokonaisriskin laskemiseen voidaan käyttää kahta eri menetelmää.

KOHDE-ETUUSMENETELMÄ
Johdannaissijoitukset muunnetaan sijoituksiksi kohde-etuuksiin sen jälkeen, kun kaikki netotus- ja suojausjärjestelyt on otettu huomioon. Johdannaissopimuksiin liittyvä kokonaismarkkinariski ei saa olla yli 100 % rahaston arvosta. Tämä tarkoittaa sitä, että rahaston kokonaisriski ei saa olla yli 200 % rahaston arvosta.

VALUE-AT-RISK (VaR) -MENETELMÄ
Rahaston sijoituspolitiikasta riippuen rahaston kokonaisriskin laskemisessa voidaan käyttää Value-at-Risk (VaR) -menetelmää kohde-etuusmenetelmän sijasta. VaR-luku lasketaan päivittäin ja se kuvaa miten suuri rahaston arvon laskun odotetaan enimmillään olevan 99 prosentin luottamustasolla (todennäköisyydellä) ja kuukauden aikahorisontilla. Kokonaisriskin laskennassa voidaan käyttää joko suhteellista tai absoluuttista VaR-menetelmää.

Suhteellista Value-at-Risk -menetelmää sovelletaan rahastoille, joiden sijoituspolitiikka ja riskitaso määritellään viitesalkun kautta. Tunnusluku lasketaan vertaamalla rahaston sijoitusten VaR-lukua viitesalkun sijoitusten VaR-lukuun. Rahaston VaR-luku ei saa olla yli kaksinkertainen suhteessa viitesalkun VaR-lukuun.

Absoluuttista Value-at-Risk -menetelmää sovelletaan rahastoille, joiden sijoituspolitikkaa ei määritellä viitesalkun kautta, vaan niillä on esimerkiksi absoluuttinen tuottotavoite. Tunnusluku lasketaan vertaamalla rahaston sijoitusten VaR-lukua rahaston nettoarvoon. Rahaston absoluuttinen VaR-luku ei saa olla yli 20 prosenttia rahaston arvosta.

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat sijoitusrahastot (UCITS)
Rahaston kokonaisriskin laskentamentelmät

Menetelmä	Rahasto(t)
Suhteellinen Value-at-Risk -menetelmä	Danske Invest Euro Obligaatio
Kohde-etuus-menetelmä	Danske Invest Emerging Markets Debt Euro Government Bond Index Euro High Yield Euro Yrityslaina Euroopan Pienyhtiöt Eurooppa Osake Eurooppa Osinko Japani Osake Global Emerging Markets Restricted Maailma Osake Kompassi 25 Kompassi 50 Kompassi 75 Kompassi Korko Kompassi Osake MediLife Pohjoisen Yrityslainat Plus USA Indeksi Suomi Osake Tavoite 2030 Tavoite 2040 Teknologia Indeksi Euro Korko Euro Korko Plus

VIVUTUSTASO

VaR-menetelmän käyttö ei suoraan rajoita rahaston vivutustasoa. Tästä syystä alla olevassa taulukossa esitetään odotettu vivutustaso pitkälle aikavälille. Vivutustaso lasketaan nimellisarvojen summa (sum of notionals) -menetelmällä, joka mittaa johdannaisten kokonaiskäyttöä ottamatta netotus- tai suojausjärjestelyjä huomioon. Odotettu vivutustaso ei ole sääntelyn edellyttämä, sitova raja, vaan se on tarkoitettu ainoastaan viitteelliseksi. Rahastojen vuosikertomuksessa esitetään toteutunut vivutustaso edelliselle vuodelle.

Suhteellista VaR-laskentaa käyttävien rahastojen odotettu vivutustaso		
Rahasto (Vertailuindeksi)	**Vivutustaso (odotettu)**	**Vivutuksen enimmäistaso (odotettu)**
Danske Invest Euro Obligaatio (Bloomberg Euro Aggregate/Treasury)	300%	400%

Tilanteessa, jossa vivutus ei ole käytössä, luku on 0 %. Rahastojen vuosikertomuksessa esitetään toteutunut vivutustaso edelliselle vuodelle.

VERTAILUARVOJEN KÄYTTÖ

Vertailuarvolla tarkoitetaan indeksiä, jota käytetään mittaamaan rahaston arvonkehitystä, kun tarkoituksena on seurata tällaisen indeksin tuottoa tai määritellä salkun koostumus tai laskea tulosperusteinen palkkio. Vertailuarvoina käytettävien indeksien hallinnoijan tulee olla rekisteröity ESMA:n rekisteriin. Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vertailuarvoa käytetään seuraavissa rahastoissa:

Rahaston nimi	**Vertailuarvo ja käyttötarkoitus**
Danske Invest Maailma Osake	MSCI World (TR) *Tuottosidonnaisen palkkion laskenta ja tuottovertailu*
Danske Invest USA Indeksi	MSCI USA (TR) *Seuraa indeksin tuottoa*
Danske Invest Teknologia Indeksi	S&P North American Technology Sector (TR) *Seuraa indeksin tuottoa*
Danske Invest Euro Government Bond Index	ICE BofAML EMU Direct Government *Seuraa indeksin tuottoa*

Indeksejä voidaan käyttää myös vertailuindekseinä rahaston arvonkehityksen vertailussa. Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vertailuindeksiä käytetään tuottovertailuun seuraavissa rahastoissa:

Rahaston nimi	**Vertailuindeksi ja käyttötarkoitus**
Danske Invest Kompassi Korko	Euribor 3M 10%, Bloomberg Euro Aggregate Treasury 40%, Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Euro Hedged 30%, Bloomberg Global HY Corporate TR EURH 10% ja JP Morgan EMBI Global Div. Hedged EUR 10% *Tuottovertailu*
Danske Invest Kompassi 25	Euribor 3M 5%, Bloomberg Euro Aggregate Treasury 30%, Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Euro Hedged 25%, Bloomberg Global HY Corporate TR EURH 7,5%, JP Morgan EMBI Global Div. Hedged EUR 7,5%, OMX Helsinki CAP 1,25%, VINX Benchmark Cap Index (net) 1,25%ja MSCI World AC (TR) Net 22,5% *Tuottovertailu*
Danske Invest Kompassi 50	Euribor 3M 5%, Bloomberg Euro Aggregate Treasury 20%, Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Euro Hedged 15%, Bloomberg Global HY Corporate TR EURH 5%, JP Morgan EMBI Global Div. Hedged EUR 5%, OMX Helsinki CAP 2,5%, VINX Benchmark Cap Index (net) 2,5% ja MSCI World AC (TR) Net 45% *Tuottovertailu*
Danske Invest Kompassi 75	Euribor 3M 5%, Bloomberg Euro Aggregate Treasury 7,5%, Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Euro Hedged 7,5%, Bloomberg Global HY Corporate TR EURH 2,5%, JP Morgan EMBI Global Div. Hedged EUR 2,5%, OMX Helsinki CAP 3,75%, VINX Benchmark Cap Index (net) 3,75% ja MSCI World AC (TR) Net 67,5% *Tuottovertailu*
Danske Invest Kompassi Osake	OMX Helsinki CAP 5%, VINX Benchmark Cap Index (net) 5% ja MSCI World AC (TR) Net 90% *Tuottovertailu*
Danske Invest Tavoite 2030	Ei vertailuindeksiä
Danske Invest Tavoite 2040	Ei vertailuindeksiä
Danske Invest Euro Korko	3 kk Euribor *Tuottovertailu*
Danske Invest Euro Korko Plus	12 kk Euribor *Tuottovertailu*
Danske Invest Pohjoisen Yrityslainat Plus	Ei vertailuindeksiä
Danske Invest Euro Yrityslaina	Bloomberg Euro-Aggregate Corporates TR Euro Hedged *Tuottovertailu*
Danske Invest Euro High Yield	Bloomberg Euro High Yield 3% Issuer Capped *Tuottovertailu*
Danske Invest Emerging Markets Debt	JP Morgan EMBI Global Diversified (EUR Hedged) *Tuottovertailu*
Danske Invest Euro Obligaatio	Bloomberg Euro Aggregate/Treasury *Tuottovertailu*
Danske Invest Suomi Osake	OMX Helsinki Cap *Tuottovertailu*
Danske Invest Eurooppa Osake	MSCI Europe (TR) *Tuottovertailu*
Danske Invest	MSCI Europe Small Cap (TR)

Rahaston nimi	Vertailuindeksi ja käyttötarkoitus
Euroopan Pienyhtiöt	*Tuottovertailu*
Danske Invest Eurooppa Osinko	MSCI Europe (TR) Net *Tuottovertailu*
Danske Invest Global Emerging Markets Restricted	MSCI Emerging Markets (TR) Net *Tuottovertailu*
Danske Invest Japani Osake	MSCI Japan (TR) *Tuottovertailu*
Danske Invest MediLife	MSCI Health Care (TR) *Tuottovertailu*

LUOTTOLUOKITUSTEN KÄYTTÖ

ULKOISTEN LUOTTOLUOKITTAJIEN KÄYTTÖ

Rahaston sijoitusten luottoriskiarviointi ei perustu yksinomaan ulkoisiin luottoluokituksiin. Sijoituskohteella tulee olla joko ulkoinen tai sisäinen luottoluokitus. Ulkoisella luottoluokittajalla tarkoitetaan tässä yhteydessä seuraavia luottoluokittajia: Moody's, S&P ja Fitch.

Ellei rahaston säännöissä toisin määritellä, sovelletaan kahdesta vaihtoehtoisesta toisistaan poikkeavasta luottoluokituksesta heikointa ja kolmesta toiseksi ylintä luottoluokitusta.

VAIHTOEHTOISTEN LUOTTOLUOKITUSTEN KÄYTTÖ

Mikäli sijoituskohteelle ei ole luottoluokitusta miltään edellä mainitulta kolmelta ulkoiselta luottoluokittajalta, käytetään luokituksen määrittämiseen joko sääntelyviranomaisen määrittämät kriteerit täyttävää sisäistä laskennallista mallia tai muuta sääntelyviranomaisen hyväksymää luottoluokittajaa.

RAHASTOJEN OMISTAJAOHJAUKSEN TAVOITTEET

RAHASTOYHTIÖN HALLINNOIMIEN RAHASTOJEN OMISTAJAPOLITIIKKA

Rahastoyhtiön hallinnoimien Rahastojen omistajaohjausta sekä aktiivista omistajuutta koskevat tavoitteet ja periaatteet (Active Ownership Policy) on saatavilla rahastoyhtiön verkkosivuilla osoitteessa *www.danskeinvest.fi*.

TIEDOTTAMINEN ÄÄNIOIKEUDEN KÄYTTÄMISESTÄ

Danske Invest Rahastoyhtiö julkaisee Rahastojen puolivuosikertomuksissa ja vuosikertomuksissa tiedot siitä, miten ääni-oikeutta on katsauskaudella käytetty.

DANSKE INVEST RAHASTOYHTIÖ OY:N PALKITSEMISJÄRJESTELMÄ

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n hallitus vahvistaa vuosittain Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestelmän, joka muodostuu Rahastoyhtiön palkka- ja palkitsemispolitiikasta sekä palkitsemiseen liittyvistä käytännöistä. Rahastoyhtiön palkitsemispolitiikka ja -käytännöt perustuvat Danske Bank -konsernin palkitsemisperiaatteisiin. Konsernin palkitsemispolitiikan tavoitteet pohjautuvat hyvän hallinnon periaatteisiin sekä tavoitteeseen saavuttaa pitkällä aikavälillä hyötyä osakkeenomistajille, asiakkaille sekä konsernin työntekijöille.

Lisäksi Danske Bank -konsernin palkitsemisperiaatteiden tarkoituksena on muun muassa varmistaa, että konserni kykenee houkuttelemaan, sitouttamaan ja tarjoamaan kehitysmahdollisuuksia motivoituneelle ja tehokkaalle henkilöstölle.

Palkitsemisperiaatteiden tarkoituksena on edistää työntekijöiden pitkän aikavälin sitoutumista ja kannustaa terveeseen ja tehokkaaseen riskienhallintaan, jossa otetaan huomioon konsernin liiketoimintastrategia, arvot, prioriteetit, pitkän aikavälin tavoitteet sekä eturistiriitatilanteiden välttäminen.

Työntekijöiden palkitseminen muodostuu pääasiassa kiinteästä palkasta. Lisäksi se voi muodostua työntekijän työtuloksen perusteella määriteltävästä muuttuvasta palkkiosta sekä henkilöstörahastosta, eläke- ja muista eduista. Konsernin palkitsemisperiaatteiden mukaan kiinteän palkan tulee olla kilpailukykyinen samalla maantieteellisellä alueella toimivien samalla toimialalla olevien muiden toimijoiden kanssa.

Lisätietoja Rahastoyhtiön soveltamista palkkioperiaatteista on saatavissa osoitteessa *www.danskeinvest.fi*.

TIETOA RAHASTOSIJOITTAMISESTA

RAHASTO-OSUUKSIEN MERKINTÄ JA LUNASTUS

Merkintä- ja lunastustoimeksiannon voi antaa puhelimitse Danske Bankin Asiakaspalvelussa puh. 0200 2580 (pvm/mpm), verkkopankissa osoitteessa www.danskebank.fi, Danske Bankin konttoreissa sekä muissa Rahastoyhtiön sopimissa merkintäpaikoissa. Merkintäpäivä on se pankkipäivä, jolloin merkintätoimeksianto on vastaanotettu ja rekisteröity Rahastoyhtiössä ja merkintäsumma on Rahastoyhtiön käytettävissä viimeistään kello 13.00 Suomen aikaa (katso jäljempänä mainitut merkintätoimeksiantojen määräaikoja koskevat poikkeukset). Merkintähinta on merkintäpäivälle laskettu rahasto-osuuden arvo. Kello 13.00 jälkeen Suomen aikaa rekisteröidyn merkintätoimeksiannon ja/tai Rahastoyhtiön käytettäväksi saapuneen merkintäsumman perusteella merkintä tehdään seuraavana pankkipäivänä.

Poikkeuksena Danske Invest Euro Korko -rahasto, johon voi antaa merkintätoimeksiannon pankkipäivinä klo 20.00 mennessä.

Rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla toimeksianto sekä luovuttamalla mahdollinen osuustodistus Rahastoyhtiölle. Mikäli Rahastoyhtiön ei tarvitse lunastusta varten myydä sijoituskohteita, toteutetaan viimeistään kello 13.00 Suomen aikaa Rahastoyhtiössä vastaanotettu ja rekisteröity lunastusvaatimus siihen rahasto-osuuden arvoon, joka lasketaan Rahastoyhtiössä samalle pankkipäivälle. Kello 13.00 jälkeen Suomen aikaa Rahastoyhtiössä vastaanotettu ja rekisteröity lunastusvaatimus toteutetaan arvoon, joka lasketaan seuraavalle pankkipäivälle. Lunastamisen tulee tapahtua välittömästi Rahaston varoista. Mikäli varat lunastamiseen on hankittava myymällä sijoituskohteita, myynnin tulee tapahtua ilman aiheetonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluttua siitä, kun lunastusta vaadittiin Rahastoyhtiöltä. Tällöin lunastus toteutetaan sille päivälle laskettuun rahasto-osuuden arvoon, jona rahat sijoituskohteiden myynnistä on saatu. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan edellä mainitun määräajan ylittämiseen. Lunastuksesta saatavat varat vähennettynä mahdollisella lunastuspalkkiolla maksetaan rahasto-osuudenomistajan pankkitilille viimeistään lunastuksen toteuttamispäivää seuraavana pankkipäivänä.

Rahastoesite, Rahastojen avaintietoasiakirjat ja säännöt sekä Rahastojen vuosikertomukset ja puolivuosikertomukset ovat saatavissa maksutta merkintäpaikoista ja Rahastoyhtiöstä.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja/tai lunastukset Rahaston säännöissä tai sijoitusrahastolaissa mainituissa tapauksissa. Merkinnät ja/tai lunastukset voidaan keskeyttää väliaikaisesti rahasto-osuudenomistajien edun sitä vaatiessa esimerkiksi silloin, kun Rahaston sijoituskohteiden päämarkkinapaikoilta tai olennaiselta osalta niistä ei ole saatavissa luotettavia markkinatietoja. Rahasto-osuuksien merkinnät ja/tai lunastukset voidaan keskeyttää myös Finanssivalvonnan määräyksen vuoksi tai laissa määrätyillä edellytyksillä, jos rahaston varojen tai rahasto-osuudenomistajien määrä laskee alle sijoitusrahastolaissa säädettyjen rajojen.

PALKKIOT, KULUT JA VÄHIMMÄISMERKINNÄN MÄÄRÄT

Merkintäpalkkio voidaan periä siitä summasta, jonka asiakas on maksanut Rahaston tilille, tämän jälkeen lopuilla varoilla merkitään rahasto-osuuksia. Rahaston kiinteä hallinnointipalkkio vähennetään päivittäin rahasto-osuuden arvosta, eli palkkio on huomioitu rahasto-osuuden arvossa, eikä sitä veloiteta asiakkaalta erikseen. Kiinteästä hallinnointipalkkiosta katetaan Rahaston hallinnoinnista ja säilytysyhteisön palkkioista aiheutuvat säännölliset kulut. Hallinnointipalkkion lisäksi rahastosta voidaan veloittaa sijoituskohteina olevien rahastojen perimät hallinnointipalkkiot sekä muut mahdolliset kulut, kuten omistettujen arvopapereiden kaupankäyntiin liittyvät kulut. Rahaston Rahastoyhtiölle maksaman hallinnointipalkkion suuruus sekä Rahaston kaupankäynnistä aiheutuneiden kulujen osuus hallinnoitavista varoista ilmenevät rahastojen vuosi- ja puolivuosikertomuksilta.

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio peritään seuraavista Rahastoista: Danske Invest Maailma Osake. Selvitys tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion laskentaperusteista on tämän Rahastoesitteen lopussa.

Lunastussummasta voidaan periä ensin lunastuspalkkio ja maksaa loput varat asiakkaan ilmoittamalle pankkitilille. Lisätietoa palkkioista ja muun muassa jatkuvan rahastosäästämisen ja rahastovaihtojen palkkioista on rahastojen hinnastossa.

Kulloinkin voimassa olevat Rahastojen palkkiot ja merkintöjen vähimmäismäärät ilmenevät kulloinkin voimassaolevasta rahastojen hinnastosta.

RAHASTOJEN KASVU- JA TUOTTO-OSUUDET SEKÄ TUOTONMAKSU

Rahastoissa voi kasvuosuuksien lisäksi olla tuotto-osuuksia. Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous päättää tuotto-osuuksien omistajille jaettavan vuotuisen tuoton määrästä. Tuotonjaossa pyritään tasaisuuteen. Tuotto-osuuksille maksettu tuotto vähennetään tuotto-osuuksille laskettavasta Rahaston pääomasta. Kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa, eikä niiden arvo muutu tuotto-osuuksille jaettavan tuoton seurauksena. Tuotto maksetaan tuotto-osuuksien omistajalle, joka on merkittynä Rahastoyhtiön rahasto-osuusrekisteriin Rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouksen määräämänä päivänä (täsmäytyspäivä). Tuotto maksetaan rahasto-osuudenomistajan osoittamalle pankkitilille yhtiökokouksen määräämänä maksupäivänä, joka on viimeistään 2 viikon kuluttua täsmäytyspäivästä.

RAHASTO-OSUUSSARJAT

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan toisistaan poikkeavia eri kohderyhmille tarkoitettuja rahasto-osuussarjoja. Kussakin rahasto-osuussarjassa voi olla sekä tuotto- että kasvuosuuksia sen mukaan, kun Rahastoyhtiön hallitus päättää. Rahastoyhtiön hallitus päättää rahasto-osuussarjojen minimimerkintämäärät, jotka ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevalla hinnastolla. Rahastoyhtiön hallitus päättää myös niistä markkina-alueista, joilla kutakin rahasto-osuussarjaa voidaan merkitä.

MAKSUT TAI PALKKIOT KOLMANSILLE OSAPUOLILLE

Rahastoyhtiö maksaa Rahastojen merkintä- tai lunastustoimeksiantoja vastaanottaville Rahastoyhtiön asiamiehille palkkioita rahastomyynnin perusteella. Palkkioiden määrä voi perustua rahastomerkintöjen ja/tai –lunastusten suuruuteen tai olemassa olevaan rahastokantaan. Palkkioiden tarkoituksena on kattaa Rahastojen merkinnöistä, lunastuksista ja hallinnoinnista asiamiehelle mahdollisesti aiheutuvia kuluja. Palkkioilla pyritään edistämään myös asiakaspalvelua sekä mahdollistamaan asiamiehen toimiminen Rahastoyhtiön asiamiehenä. Maksut tai palkkiot kolmansille osapuolille eivät vähennä asiakkaalle Rahastosta kertyvää tuottoa eikä palkkion maksaminen siten ole asiakkaan edun vastaista.

Rahastoyhtiö voi tehdä palkkionpalautussopimuksia sijoituskohteina olevia rahastoja hallinnoivien rahastoyhtiöiden

kanssa. Rahastoyhtiö voi lisäksi maksaa kolmansille osapuolille hyvitystä hallinnointipalkkiosta sijoitettujen varojen arvon perusteella. Tällainen maksu voidaan suorittaa vain tilanteessa, jossa sen maksaminen ei ole Rahaston edun tai osuudenomistajien yhdenvertaisuuden vastaista.

RAHASTO-OSUUKSIEN ARVON JULKISTAMINEN

Rahasto-osuuden arvo lasketaan ja julkistetaan jokaisena pankkipäivänä. Rahasto-osuuden arvo julkaistaan ilmoittamalla se Suomen Sijoitustutkimus Oy:lle arvonlaskennan valmistuttua. Rahasto-osuuden arvo on myös saatavissa merkintäpaikoista ja Rahastoyhtiöstä. Rahasto-osuuden arvonkehitystä voi seurata osoitteessa www.danskeinvest.fi.

RAHASTOJEN LIKVIDITEETINHALLINTA

Sijoitusrahastolaki edellyttää, että kussakin Rahastossa on käytössä vähintään kaksi likviditeetinhallintakeinoa. Kaikissa Rahastoyhtiön hallinnoimissa Rahastoissa käytetään alla kuvattuja likviditeetinhallintakeinoja.

JOUSTAVA HINNOITTELUMENETELMÄ

Osuudenomistajien merkitessä tai lunastaessa Rahaston osuuksia Rahaston salkunhoitaja joutuu joko ostamaan tai myymään arvopapereita säilyttääkseen sijoitusten halutun jakauman tai hankkiakseen lunastusten maksuun tarvittavat käteisvarat. Tästä kaupankäynnistä aiheutuu kuluja Rahastolle ja viimekädessä sen osuudenomistajille.

Rahastojen arvonlaskennassa käytetään osittaista joustavaa hinnoittelumenetelmää kaupankäynnistä aiheutuneiden kulujen kohdistamiseksi niitä aiheuttaneille osuudenomistajille. Menetelmän avulla pyritään kattamaan Rahastolle aiheutuvia kaupankäyntikustannuksia ja kurssieroja sekä edistämään osuudenomistajien yhdenvertaisuutta.

Joustava hinnoittelumenetelmä otetaan käyttöön, kun Rahaston nettomerkintöjen tai -lunastusten määrä ylittää ennalta määritetyn käyttöönottotason. Nettomerkinnällä tarkoitetaan tilannetta, jossa tiettynä arvopäivänä Rahaston merkintöjen euromäärä ylittää samalle päivälle annettujen lunastusten yhteissumman. Nettolunastuksen tapauksessa arvopäivälle annettujen lunastusten euromäärä ylittää merkintöjen yhteissumman. Nettomerkintöjen ylittäessä käyttöönottotason rahasto-osuuden arvoa korjataan ylöspäin oikaisukerrointa käyttäen ja nettolunastuksissa rahasto-osuuden arvoa korjataan alaspäin oikaisukerrointa käyttäen.

Käytetyn oikaisukertoimen suuruus vaihtelee rahastoittain ja se perustuu Rahastoyhtiön laskennalliseen arvioon Rahaston sijoituskohteiden sen hetkisistä kaupankäyntikuluista, mukaan lukien välittäjien perimät palkkiot, mahdolliset verot sekä kurssiero. Kunkin Rahaston kohdalla käytetyn oikaisukertoimen enimmäismäärä on määritelty rahastokohtaisissa säännöissä. Toimeksiantojen nettomäärää tarkastellaan rahastotasolla ja käyttöönottotason ylittyessä kyseisen Rahaston eri osuuslajeille laskettavia osuudenarvoja oikaistaan samaa oikaisukerrointa käyttäen.

ILMOITUSAIKOJEN PIDENTÄMINEN

Rahastoissa voidaan käyttää likviditeetinhallintakeinona myös ilmoitusaikojen pidentämistä. Tämä tarkoittaa, että kyseisen likviditeetinhallintakeinon ollessa käytössä osuudenomistajan tulee ilmoittaa rahasto-osuuksien lunastuksesta Rahastoyhtiölle tavanomaista katkohetkeä aikaisemmin. Menettelyn tarkoituksena on antaa heikon markkinalikviditeetin tilanteessa Rahaston salkunhoitajalle lisäaikaa reagoida lunastuksiin ja myydä Rahaston sijoituksia. Ilmoitusaikojen pidentämistä sovelletaan vain lunastuksiin, jotka on annettu sen jälkeen, kun menettelyn käyttöönotosta on tiedotettu. Enimmäisaika, jolla ilmoitusaikaa voidaan pidentää, on viisi pankkipäivää.

MERKINTÖJEN JA LUNASTUSTEN VÄLIAIKAINEN KESKEYTYS

Rahastoyhtiö voi poikkeuksellisessa tilanteessa väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja lunastukset osuudenomistajien edun tai yhdenvertaisuuden sitä vaatiessa. Poikkeuksellinen tilanne voi olla esimerkiksi, jos Rahaston sijoituskohteiden päämarkkinapaikoilta tai olennaiselta osalta niistä ei ole saatavissa luotettavia markkinatietoja tai normaaliin tiedonvälitykseen liittyy vakavia häiriöitä.

APPORTTINA TEHTÄVÄ LUNASTUS

Rahastoyhtiö ja osuudenomistaja voivat erityistapauksissa sopia, että rahasto-osuuksia koskeva lunastus voidaan toteuttaa antamalla osuudenomistajalle lunastushintaa vastaava määrä Rahaston arvopapereita tai arvopapereita ja käteistä (apporttina tehtävä lunastus). Apporttina tehtävästä lunastuksesta laaditaan erillinen sopimus Rahastoyhtiön ja osuudenomistajan välillä ja Rahastoyhtiön tulee lunastussopimusta tehdessään huolehtia, että toimeksiannon toteutus ei vaaranna Rahaston muiden osuudenomistajien etua. Apporttina tehtävää lunastusta voidaan soveltaa ainoastaan sijoituspalvelulaissa tarkoitettuihin ammattimaisiin asiakkaisiin.

VEROTUS

OSUUDENOMISTAJIEN VEROTUS

Verotusta koskevat tiedot perustuvat Suomessa lokakuussa 2025 voimassa olevaan lainsäädäntöön ja oikeus- ja verotuskäytäntöön.

RAHASTOJEN VEROTUS

Suomalaiset sijoitusrahastot ovat Suomessa tuloverosta vapaita yhteisöjä, jotka eivät näin ollen maksa veroa esimerkiksi luovutusvoitoistaan, Suomesta saaduista osingoistaan tai korkotuloistaan. Ulkomailta saaduista tuloistaan, kuten esimerkiksi osinkotuloistaan, sijoitusrahasto saattaa olla velvollinen maksamaan asianomaiseen maahan lähdeveroa, jonka suuruus määräytyy paikallisen lainsäädännön ja sovellettavan verosopimuksen mukaan.

SUOMESSA YLEISESTI VEROVELVOLLISTEN LUONNOLLISTEN HENKILÖIDEN RAHASTO-SIJOITUSTEN VEROTUS

Rahastojen tuotto-osuuksille maksettava vuotuinen tuotto ja rahasto-osuuksien lunastuksen yhteydessä mahdollisesti syntyvä luovutusvoitto ovat pääomatuloa, josta perittävä pääomatulovero on 30 %. Siltä osin kuin verotettavat pääomatulot ylittävät verovuonna 30 000 euroa, pääomatuloveron määrä ylittävästä osuudesta on 34 %. Rahasto-osuuksien vaihtoa toisen Rahaston rahasto-osuuksiin käsitellään verotuksessa lunastuksena ja uutena merkintänä, joka siis realisoi luovutusvoiton tai -tappion. Jos Rahaston tuotto-osuuksia vaihdetaan saman Rahaston kasvuosuuksiin tai päinvastoin, ei verotettavaa luovutusvoittoa (tai -tappiota) realisoidu.

Tuotto-osuuksille maksettavasta vuotuisesta tuotosta Rahastoyhtiö perii veron tuotonmaksun yhteydessä ennakonpidätyksenä. Rahastoyhtiö ilmoittaa veroviranomaisille vuoden lopun rahasto-osuuksien omistukset ja vuoden aikana tehdyt rahasto-osuuksien lunastukset sekä tuotto-osuudenomistajille maksetut tuotot niistä suoritettuine ennakonpidätyksineen.

Rahasto-osuuksien lunastuksen yhteydessä mahdollisesti syntyvästä luovutusvoitosta ei toimiteta ennakonpidätystä, vaan osuudenomistajan on itse ilmoitettava syntynyt luovutusvoitto esitäytetyn veroilmoituksen täydennyksenä. Luovutusvoitto lasketaan joko vähentämällä lunastushinnasta merkintähinta sekä voiton hankinnasta aiheutuneet kulut (mahdolliset merkintä- ja lunastuspalkkiot) tai vaihtoehtoisesti hankintameno-olettama. Vähintään 10 vuotta omistettujen rahasto-osuuksien hankintamenona saa hankintameno-olettamaa käytettäessä vähentää 40 % ja lyhemmän aikaa omistettujen osalta 20 % lunastushinnasta.

Lunastuksen (tai vaihdon) yhteydessä mahdollisesti syntyvän luovutustappion voi vähentää verotuksessa verovuoden ja sitä seuraavien viiden vuoden aikana syntyvistä veronalaisista luovutusvoitoista. Vuonna 2016 tai sen jälkeen syntyneen luovutustappion, joka jää vähentämättä omaisuuden luovutuksesta saadusta luovutusvoitosta, voi vähentää puhtaasta pääomatulosta ennen muita pääomatuloista tehtäviä vähennyksiä. Siten vuodesta 2016 lähtien luovutustappioita voi vähentää myös esimerkiksi osinko- ja vuokratuloista.

Luovutusvoitot eivät kuitenkaan ole veronalaista tuloa, jos verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1000 euroa. Verovuonna syntyneet luovutustappiot eivät puolestaan ole vähennyskelpoisia, jos sekä verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut hankintamenot että yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1000 euroa. Mainittuja 1000 euron rajoja laskettaessa otetaan huomioon myös muut luovutukset kuin rahasto-osuuksien lunastukset, ei kuitenkaan verovapaiksi säädettyjä luovutuksia eikä tavanomaisen koti-irtaimiston tai muun siihen rinnastettavan henkilökohtaiseen käyttöön tarkoitetun omaisuuden luovutuksia.

Lunastettaessa vain osa rahasto-osuuksista, katsotaan rahasto-osuudet lunastetuiksi hankintajärjestyksessä siten, että ensiksi hankitut rahasto-osuudet lunastetaan ensiksi. Sijoittaja voi kuitenkin lunastuksen yhteydessä päättää, mitkä rahasto-osuudet hän lunastaa, jolloin hankintameno määräytyy näiden osuuksien perusteella.

Sijoittajan tulee huomata, että verokohtelu määräytyy kunkin asiakkaan yksilöllisten olosuhteiden mukaan ja verokannat ja muut verotusta koskevat seikat voivat muuttua. Rahastoyhtiö ei vastaa verolainsäädännössä, oikeus- tai verotuskäytännössä tapahtuvista muutoksista eikä näiden mahdollisten muutosten huomioon ottamisesta. Tarkempaa tietoa on saatavilla Verohallinnon verkkosivuilta osoitteessa www.vero.fi, Verohallinnon puhelinpalvelusta tai palvelupisteistä..

Mikäli sijoittaja on tehnyt sidottua pitkäaikaissäästämistä koskevan lain mukaisen säästämissopimuksen piiriin kuuluvan rahastosijoituksen, poikkeaa rahastosijoitusten verotus aiemmin tässä kohdassa esitetystä. Säästämissopimuksen piiriin kuuluvien rahastosijoitusten verotusta on selvitetty erikseen säästämissopimuksen yhteydessä.

SUOMESSA RAJOITETUSTI VEROVELVOLLISETLUONNOLLISET HENKILÖT

Suomessa rajoitetusti verovelvollisen luonnollisen henkilön saamaan tuotto-osuuksille maksettavaan vuotuiseen tuottoon sovelletaan lähdeverolakia (Laki rajoitetusti verovelvollisen tulon verottamisesta 11.8.1978/627). Lähdeveron suuruus on 30 %, ellei Suomen ja rajoitetusti verovelvollisen verotuksellisen asuinvaltion välillä mahdollisesti solmitussa verosopimuksessa ole sovittu alemmasta verokannasta. Eräissä tapauksissa lähdeverolaissa on säädetty esimerkiksi EU:n jäsenvaltioissa asuvien osalta siitä, ettei lähdeveroa peritä. Rahastoyhtiö on velvollinen perimään mahdollisen lähdeveron. Rahastoyhtiö antaa maksamistaan tuotoista, pidätetystä lähdeverosta ja rahasto-osuuksien lunastuksista vuosi-ilmoituksen veroviranomaisille. Luovutusvoitot verotetaan saajansa asuinvaltiossa. Suomessa rajoitetusti verovelvollisten rahasto-omistusten lopullinen verotus riippuu siten paitsi Suomen ja verovelvollisen asuinvaltion verosäännöksistä niin myös Suomen ja asianomaisen henkilön verotuksellisen asuinvaltion välillä mahdollisesti solmitun verosopimuksen sisällöstä ja vaihtelee täten riippuen siitä, mikä on verovelvollisen asuinvaltio.

Mikäli sijoittaja on epävarma verotuksellisesta asemastaan, tulee hänen olla yhteydessä paikallisiin veroviranomaisiin tai muihin veroasiantuntijoihin.

RAHASTOJEN ARVONLASKENNASSA MAHDOLLISESTI TAPAHTUNEET VIRHEET

Rahastoyhtiö ylläpitää arvonlaskennassa tapahtuneista virheistä rahastokohtaista listaa, johon osuudenomistajalla on

oikeus tutustua. Olennaista arvonlaskennan virhettä määritettäessä sovelletaan alla mainittuja periaatteita. Niissä tilanteissa, joissa olennaisen arvonlaskennan virheen raja ylittyy, toimitaan Finanssivalvonnan sekä Rahastoyhtiön sisäisten menettelytapaohjeiden mukaisesti. Rahastot luokitellaan viimeisimmässä vuosikertomuksessa tai puolivuosikertomuksessa julkaistun, kyseisen Rahaston kasvuosuuden vuotuisen volatiliteetin perusteella neljään eri luokkaan.

OLENNAISEN ARVONLASKENNAN VIRHEEN RAJA

Volatiliteetti

I luokka: Rahastot, joiden vuotuinen volatiliteetti on ≥ 10 %. Olennaisen arvonlaskennan virheen raja ≥ 0,5 % rahaston arvosta.

Sovelletaan Rahastoihin: Danske Invest Euroopan Pienyhtiöt, Danske Invest Eurooppa Osake, Danske Invest Teknologia Indeksi, Danske Invest Japani Osake, Danske Invest Maailma Osake, Danske Invest Global Emerging Markets Restricted, Danske Invest Kompassi Osake, Danske Invest MediLife, Danske Invest USA Indeksi, Danske Invest Suomi Osake, Danske Invest Tavoite 2040.

II luokka: Rahastot, joiden vuotuinen volatiliteetti on ≥ 5 % ja < 10 %. Olennaisen arvonlaskennan virheen raja on ≥ 0,3 % rahaston arvosta.

Sovelletaan Rahastoihin: Danske Invest Emerging Markets Debt, Danske Invest Eurooppa Osinko, Danske Invest Kompassi 50, Danske Invest Kompassi 75, Danske Invest Tavoite 2030.

III luokka: Rahastot, joiden vuotuinen volatiliteetti on > 2 % ja < 5 %. Olennaisen arvonlaskennan virheen raja on ≥ 0,2 % rahaston arvosta.

Sovelletaan Rahastoihin: Danske Invest Euro Government Bond Index, Danske Invest Euro Yrityslaina, Danske Invest Kompassi Korko, Danske Invest Kompassi 25, Danske Invest Euro Obligaatio.

IV luokka: Rahastot, joiden vuotuinen volatiliteetti on ≤ 2 %. Olennaisen arvonlaskennan virheen raja on ≥ 0,1 % rahaston arvosta.

Sovelletaan Rahastoihin: Danske Invest Euro High Yield, Danske Invest Pohjoisen Yrityslainat Plus, Danske Invest Euro Korko, Danske Invest Euro Korko Plus.

ERIMIELISYYKSIEN RATKAISU JA TUOMIOISTUIMEN ULKOPUOLISET OIKEUSSUOJAMENETTELYT

Rahastosijoituksiin liittyvissä kysymyksissä asiakkaan tulee ensisijaisesti ottaa yhteyttä Rahastoyhtiön asiamiehenä toimivan Danske Bankin konttoriin tai Danske Bankin Asiakaspalveluun puh. 0200 2580 (pvm/mpm). Jos Rahastoyhtiön ja asiakkaan välillä syntyy rahastosijoituksiin liittyvää erimielisyyttä, josta ei päästä keskenään neuvotellen ratkaisuun, asiakas voi kääntyä Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan puoleen saadakseen sieltä palveluihin liittyvää tietoa sekä tarvittaessa saattaa erimielisyydet Sijoituslautakunnan käsiteltäväksi. Vakuutus ja rahoitusneuvonnan yhteystiedot ovat:

Vakuutus- ja rahoitusneuvonta, Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki. Sähköposti info@fine.fi puh. (09) 6850 120. Lisätietoja ja yhteydenottolomake osoitteessa www.fine.fi.

LISÄTIETOJA ETÄMYYNNISTÄ

Suomen lainsäädäntö edellyttää, että rahastojen etämyynnissä on annettava lisäksi seuraavat tiedot:

Kun kuluttaja tekee rahoituspalveluja koskevan sopimuksen etämyynnissä, esimerkiksi verkkopankissa, hänellä on tietyissä tapauksissa oikeus peruuttaa tekemänsä sopimus. Tätä peruuttamisoikeutta ei kuitenkaan lain mukaan ole rahastoihin liittyvissä sopimuksissa. Tällaisia rahastoihin liittyviä sopimuksia ovat mm. rahastomerkinnät, -vaihdot, -lunastukset ja sarjasiirrot sekä jatkuvat rahastosäästösopimukset. Asiakas voi luonnollisestikin edellä kohdassa ”Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus” kuvattua Rahaston sääntöjen mukaista menettelyä noudattaen lunastaa omistamansa rahasto-osuudet sekä vastaavasti lopettaa solmimansa jatkuvat rahastosäästösopimukset niiden sopimusehtojen mukaisesti.

Etämyyntiä koskevat ennakkotiedot, sopimusehdot ja asiakaspalvelu annetaan suomeksi ja ennakkotiedot on annettu Suomen lainsäädännön mukaisina.

YHDYSVALTALAISIA ASIAKKAITA KOSKEVA RAJOITUS

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimia Rahastoja ei ole tarkoitettu Yhdysvalloissa asuville henkilöille tai siellä toimiville yhteisöille.

This material constitutes neither an offer to provide nor a solicitation of any offer to purchase or sell mutual funds or any other products or services of Danske Invest Fund Management Ltd. Mutual funds, products and services of Danske Invest Fund Management Ltd are not intended for United States residents or residents in other countries who are temporarily present in the United States, or any corporation, partnership or other entity organized or existing under the laws of the United States or of any state, territory, or possession thereof, or any estate or trust which is subject to United States tax regulations. The above-mentioned United States residents and entities may not purchase any mutual funds or any other products or services of Danske Invest Fund Management Ltd.

DANSKE INVEST RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLINNOIMAT RAHASTOT

Sijoitusrahaston nimi	Aloittamis-päivä	Sääntöjen viimeisin vahvistamispäivä		Salkunhoitaja
		Yhteiset säännöt	Rahastokoh-taiset säännöt	
Danske Invest Kompassi Korko	8.5.2000	13.2.2026	9.7.2026	Danske Bank A/S
Danske Invest Kompassi 25	8.5.2000	13.2.2026	9.7.2026	Danske Bank A/S
Danske Invest Kompassi 50	3.12.2001	13.2.2026	9.7.2026	Danske Bank A/S
Danske Invest Kompassi 75	3.12.2001	13.2.2026	9.7.2026	Danske Bank A/S
Danske Invest Kompassi Osake	8.5.2000	13.2.2026	9.7.2026	Danske Bank A/S
Danske Invest Tavoite 2030	10.5.1999	13.2.2026	9.7.2026	Danske Bank A/S
Danske Invest Tavoite 2040	11.11.2004	13.2.2026	9.7.2026	Danske Bank A/S
Danske Invest Euro Korko	10.6.1996	13.2.2026	13.2.2026	Danske Bank A/S
Danske Invest Euro Korko Plus	21.2.2006	13.2.2026	9.7.2026	Danske Bank A/S
Danske Invest Emerging Markets Debt	21.11.2000	13.2.2026	13.2.2026	Danske Bank A/S
Danske Invest Euro High Yield	8.12.2005	13.2.2026	13.2.2026	Goldman Sachs Asset Management International
Danske Invest Euro Government Bond Index	30.6.2006	13.2.2026	3.3.2026	Danske Bank A/S
Danske Invest Euro Yrityslaina	29.10.1999	13.2.2026	13.2.2026	Goldman Sachs Asset Management International
Danske Invest Euro Obligaatio	1.9.1997	13.2.2026	13.2.2026	Goldman Sachs Asset Management International
Danske Invest Eurooppa Osake	1.12.1997	13.2.2026	13.2.2026	Goldman Sachs Asset Management Co., Ltd
Danske Invest Japani Osake	28.10.1999	13.2.2026	13.2.2026	Sumitomo Mitsui DS AM (UK) Limited
Danske Invest USA Indeksi	21.12.1999	13.2.2026	13.2.2026	BlackRock Investment Management UK Limited ja BlackRock Financial Manage-ment Inc.
Danske Invest Suomi Osake	15.10.1987	13.2.2026	13.2.2026	Danske Bank A/S
Danske Invest Global Emerging Markets Restricted	27.9.2005	13.2.2026	13.2.2026	Goldman Sachs Asset Management (Singapore) Pte. Ltd.
Danske Invest Eurooppa Osinko	28.10.1996	13.2.2026	13.2.2026	Danske Bank A/S
Danske Invest Euroopan Pienyhtiöt	31.12.1998	13.2.2026	13.2.2026	Danske Bank A/S
Danske Invest Teknologia Indeksi	31.12.1998	13.2.2026	13.2.2026	BlackRock Investment Management UK Limited ja BlackRock Financial Manage-ment Inc.
Danske Invest Maailma Osake	1.11.1999	13.2.2026	13.2.2026	Amundi Asset Management
Danske Invest MediLife	16.8.2000	13.2.2026	13.2.2026	Allianz Global Investors GmbH
Danske Invest Pohjoisen Yrityslainat Plus	15.10.1998	13.2.2026	13.2.2026	Danske Bank A/S

Kaikki Rahastot on rekisteröity Suomeen. Sijoitusrahastojen säännöt on Rahastoyhtiön hallituksen hyväksynnän jälkeen vahvistanut Finanssivalvonta.

Mikäli sijoittaja on vastaanottanut tämän Rahastoesitteen tai Rahastoihin liittyvää muuta materiaalia muualta kuin Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:stä tai Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeestä, sijoittajan suositellaan tarkistavan esimerkiksi osoitteesta *www.danskeinvest.fi* tai Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:stä, että sijoittajalla on käytössään kulloinkin voimassa oleva materiaali.

RAHASTOJEN PÄÄASIALLINEN SIJOITUSALUE, SIJOITTAJAKOHDERYHMÄ SEKÄ AIKAISEMPI TUOTTOKEHITYS

Sijoittajan tulee muistaa, että sijoitustoimintaan liittyy aina taloudellinen riski. Rahaston historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta, vaan sijoitetun pääoman voi menettää joko osittain tai kokonaan.

			Aikaisempi arvonkehitys (%) (Tuottoluvut esitetty rahastojen K-osuuksille)				
Rahaston nimi	Pääasiallinen sijoitusalue	Sijoittajakohderyhmä	2021	2022	2023	2024	2025
Danske Invest Emerging Markets Debt	Kehittyvät markkinat - Pitkä korko	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hajauttaa varansa tehokkaasti maailmanlaajuisesti kehittyville joukkolainamarkkinoille ja joka haluaa hyödyntää enemmän riskiä sisältävien joukkolainojen tarjoamat mahdollisuudet ja hyväksyy sijoitusten voimakkaankin arvonvaihtelun ja sen, että sijoituksen arvo voi laskea.	-2,9	-21,9	10,2	7,2	11,2
Danske Invest Euro Government Bond Index	Eurooppa - Pitkä korko	Rahasto on pääosin suunnattu instituutiosijoittajille. Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee pitkällä aikavälillä vakaata arvonkehitystä sijoittamilleen varoille ja hajautettua, indeksinomaista sijoitusratkaisua valtionlainamarkkinoille. Rahasto sopii hyvin vaihtoehdoksi suoralle joukkolainasijoitukselle. Sijoittajan tulee kuitenkin hyväksyä, että rahaston arvo voi myös laskea.	-3,6	-18,4	6,6	1,6	0,7
Danske Invest Euro High Yield	Eurooppa - Pitkä korko	Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee selvästi perinteistä joukkolainasijoitusta korkeampaa tuottoa ja joka hyväksyy myös sijoituksen voimakkaankin arvonvaihtelun ja sen, että sijoituksen arvo voi laskea.	2,8	-12,9	7,6	5,0	3,6
Danske Invest Euro Yrityslaina	Eurooppa - Pitkä korko	Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee perinteistä joukkolainasijoitusta korkeampaa tuottoa, mutta ei halua sijoittaa varojaan osakemarkkinoille korkeamman riskin vuoksi. Sijoittajan tulee kuitenkin hyväksyä, että rahaston arvo voi myös laskea.	-1,4	-15,2	8,3	4,4	2,5
Danske Invest Euroopan Pienyhtiöt	Eurooppa - Osake	Rahasto sopii sijoittajalle, joka on kiinnostunut sijoittamisesta eurooppalaisten pienten ja keskisuurten yritysten osakkeisiin ja joka tavoittelee korkeaa tuottoa, mutta hyväksyy myös voimakkaan arvonvaihtelun ja sen, että sijoituksen arvo voi laskea.	30,7	-31,2	7,9	4,2	1,4
Danske Invest Eurooppa Osake	Eurooppa - Osake	Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee korkeaa tuottoa ja pääoman arvonnousua, mutta hyväksyy myös sijoituksen voimakkaankin arvonvaihtelun ja sen, että sijoituksen arvo voi laskea.	24,8	-10,5	12,3	6,3	15,5
Danske Invest Eurooppa Osinko	Eurooppa - Osake	Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee korkeaa tuottoa ja pääoman arvonnousua, mutta hyväksyy myös sijoituksen voimakkaankin arvonvaihtelun ja sen, että sijoituksen arvo voi laskea.	20,0	-2,5	10,8	5,7	27,0
Danske Invest Teknologia Indeksi	Maailma - Osake	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa maailmanlaajuisesti teknologia-alan yhtiöiden osakkeisiin ja joka tavoittelee korkeaa tuottoa hyväksyen sijoituksen voimakkaan arvonvaihtelun ja sen, että sijoituksen arvo voi laskea.	36,2	-31,9	54,2	42,3	12,6
Danske Invest Japani Osake	Japani - Osake	Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee korkeaa tuottoa ja pääoman arvonnousua, mutta hyväksyy myös sijoituksen voimakkaankin arvonvaihtelun ja sen, että sijoituksen arvo voi laskea.	13,3	-1,6	20,0	10,5	11,6
Danske Invest Global Emerging Markets Restricted	Kehittyvät markkinat - Osake	Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee korkeaa tuottoa ja pääoman arvonnousua, mutta hyväksyy myös sijoituksen voimakkaankin arvonvaihtelun ja sen, että sijoituksen arvo voi laskea.	1,3	-17,1	4,5	4,6	24,0
Danske Invest Maailma Osake	Maailma - Osake	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa varansa kestävän kehityksen periaatteiden mukaisesti osakemarkkinoille sekä sijoittajalle, joka tavoittelee korkeaa tuottoa ja pääoman arvonnousua, mutta hyväksyy myös sijoituksen voimakkaankin arvonvaihtelun ja sen, että sijoituksen arvo voi laskea.	31,6	-23,3	23,0	16,4	1,8
Danske Invest Kompassi 25	Maailma - Ratkaisurahastot	Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee korkosijoitusta korkeampaa tuottoa, arvostaa osakesijoitusta matalampaa riskiä, haluaa hajauttaa varansa tehokkaasti osake- ja korkomarkkinoille, hyväksyy sijoituksen arvonvaihtelun ja sen, että sijoituksen arvo voi laskea.	5,5	-14,4	9,3	7,2	4,5
Danske Invest Kompassi 50	Maailma - Ratkaisurahastot	Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee korkosijoitusta korkeampaa tuottoa, arvostaa osakesijoitusta matalampaa riskiä, haluaa hajauttaa varansa tehokkaasti osake- ja korkomarkkinoille, hyväksyy sijoituksen arvonvaihtelun ja sen, että sijoituksen arvo voi laskea.	10,9	-14,9	11,4	10,8	5,7
Danske Invest Kompassi 75	Maailma - Ratkaisurahastot	Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee korkosijoitusta korkeampaa tuottoa, hyväksyy sijoituksen arvonvaihtelun ja sen, että sijoituksen arvo voi laskea sekä haluaa hajauttaa varansa tehokkaasti osake- ja korkomarkkinoille.	17,0	-15,5	14,0	14,1	6,7
Danske Invest Kompassi Korko	Maailma - Ratkaisurahastot	Rahasto soveltuu sijoittajalle, joka tavoittelee perinteistä rahamarkkinasijoitusta parempaa tuottoa ja joka hyväksyy sijoitusten arvonvaihtelun ja sen, että rahaston arvo voi laskea.	-1,1	-16,0	7,5	3,3	3,0
Danske Invest Kompassi Osake	Maailma - Ratkaisurahastot	Rahasto sopii korkeaa tuottoa etsivälle sijoittajalle, jonka sijoitusaika on pitkä ja joka hyväksyy sijoituksen voimakkaankin arvonvaihtelun ja sen, että arvo saattaa laskea. Rahasto sopii erityisesti sijoittajalle, joka haluaa hajauttaa varansa tehokkaasti eri osakemarkkinoiden kesken.	22,4	-16,6	14,7	17,4	6,3

			Aikaisempi arvonkehitys (%) (Tuottoluvut esitetty rahastojen K-osuuksille)				
Rahaston nimi	**Pääasiallinen sijoitusalue**	**Sijoittajakohderyhmä**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
Danske Invest MediLife	Maailma - Osake	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa maailmanlaajuisesti lääketeollisuus- ja muihin terveydenhoitoalojen yhtiöiden osakkeisiin ja joka tavoittelee korkeaa tuottoa hyväksyen sijoituksen voimakkaan arvonvaihtelun ja sen, että sijoituksen arvo voi laskea.	34,5	-6,2	2,7	6,9	1,1
Danske Invest Pohjoisen Yrityslainat Plus	Eurooppa - Pitkä korko	Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee perinteistä joukkolainasijoitusta korkeampaa tuottoa, mutta ei halua sijoittaa varojaan osakemarkkinoille korkeamman riskin vuoksi. Sijoittajan tulee kuitenkin hyväksyä, että rahaston arvo voi myös laskea.	1,4	-10,0	7,2	7,3	4,4
Danske Invest Euro Obligaatio	Eurooppa - Pitkä korko	Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee pitkällä aikavälillä vakaata arvonkehitystä. Rahasto sopii hyvin vaihtoehdoksi suoralle joukkolainasijoitukselle. Sijoittajan tulee hyväksyä, että rahaston arvo voi myös laskea.	-4,1	-19,2	6,5	2,0	2,5
Danske Invest USA Indeksi	Pohjois-Amerikka - Osake	Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee korkeaa tuottoa ja pääoman arvonnousua, mutta hyväksyy myös sijoituksen voimakkaankin arvonvaihtelun ja sen, että sijoituksen arvo voi laskea.	39,9	-15,9	22,1	32,4	3,7
Danske Invest Suomi Osake	Suomi - Osake	Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee korkeaa tuottoa ja pääoman arvonnousua, mutta hyväksyy myös sijoituksen voimakkaankin arvonvaihtelun ja sen, että sijoituksen arvo voi laskea.	21,0	-15,1	0,6	-8,1	27,8
Danske Invest Tavoite 2030	Maailma - Ratkaisurahastot	Rahasto sopii sijoittajalle, jonka sijoitusaika on pitkä ja joka tavoittelee sijoitukselleen korkeaa tuottoa hyväksyen kuitenkin sijoituksen voimakkaankin arvonvaihtelun ja sen, että arvo voi laskea. Rahasto sopii eläke- tai muuhun tavoitesäästämiseen, jossa tavoitevuosi on noin 2030.	21,8	-16,5	13,7	13,3	5,8
Danske Invest Tavoite 2040	Maailma - Ratkaisurahastot	Rahasto sopii sijoittajalle, jonka sijoitusaika on pitkä ja joka tavoittelee sijoitukselleen korkeaa tuottoa hyväksyen kuitenkin sijoituksen voimakkaankin arvonvaihtelun ja sen, että arvo voi laskea. Rahasto sopii eläke- tai muuhun tavoitesäästämiseen, jossa tavoitevuosi on noin 2040.	22,0	-16,5	14,8	17,6	7,5
Danske Invest Euro Korko	Eurooppa - Lyhyt korko	Rahasto sopii tasaista tuottoa arvostavalle sijoittajalle. Rahaston riskitaso on normaalitilanteessa matala. Rahaston arvo voi kuitenkin myös laskea.	0,1	-0,5	4,8	4,5	3,0
Danske Invest Euro Korko Plus	Eurooppa - Lyhyt korko	Rahasto sopii tasaista tuottoa arvostavalle sijoittajalle. Rahaston riskitaso on normaalitilanteessa matala. Rahaston arvo voi kuitenkin myös laskea.	0,4	-1,6	5,4	4,8	3,2

Rahastojen sijoitustoiminnasta ja niiden tavoitteista on saatavilla lisätietoa kunkin rahaston avaintietoasiakirjalta. Rahastojen sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin pl. sijoitusrahastot Danske Invest Euro Government Bond Index, Danske Invest Teknologia Indeksi sekä Danske Invest USA Indeksi, jotka pyrkivät passiivisesti seuraamaan vertailuindeksin kehitystä.

RAHASTOJA KOSKEVA SULAUTUMISHISTORIA

Sulautuva rahasto	Vastaanottava rahasto	Finanssivalvonnan hyväksyminen	Sulautumisen toteutus
Sampo Euro Lyhytkorko	Sampo Korko	31.12.2001	21.3.2002
Sampo Euro Pitkäkorko	Sampo Obligaatio	31.12.2001	21.3.2002
Mandatum Euro Bond	Sampo Yhteisöobligaatio	31.12.2001	21.3.2002
Mandatum Optimi	Sampo Eurooppa Yhdistelmä	31.12.2001	21.3.2002
Sampo Sektorit (Suomi)	Sampo Suomi Osake	31.12.2001	21.3.2002
Mandatum Uudet Yhtiöt (Eurooppa)	Mandatum European Growth	31.12.2001	21.3.2002
Mandatum Private	Sampo Kompassi 50	31.12.2001	21.3.2002
Mandatum Private Conservative	Sampo Kompassi 25	31.12.2001	21.3.2002
Mandatum Private Aggressive	Sampo Kompassi 75	31.12.2001	21.3.2002
Mandatum Eurooppa	Sampo Eurooppa Osake	24.10.2003	12.12.2003
Sampo Sektorit (Eurooppa)	Sampo Eurooppa Osake	24.10.2003	12.12.2003
Mandatum Nordic IT Small Firm	Mandatum European Growth	24.10.2003	12.12.2003
Mandatum Safeguard	Mandatum Neutral	24.10.2003	12.12.2003
Sampo Japani Osake	Sampo Aasia Osake	24.10.2003	12.12.2003
Mandatum Vega	Mandatum Vipu	24.10.2003	12.12.2003
3C Gamma	3C Macro	24.10.2003	12.12.2003
Mandatum Osake Konvergenssi	Mandatum Itä-Eurooppa	15.6.2004	1.10.2004
Sampo Globaali Yhdistelmä	Sampo Kompassi 75	15.6.2004	1.10.2004
Sampo Sektorit (Maailma)	Sampo Kompassi Osake	15.6.2004	1.10.2004
3C Macro	Eliksir	2.11.2005	15.12.2005
Danske Invest Baltic	Danske Invest Baltic Equity	11.12.2009	5.2.2010
Danske Invest BioTech+	Danske Invest MediLife	11.12.2009	5.2.2010
Danske Invest Global	Sampo Kompassi Osake	11.12.2009	5.2.2010
Danske Invest Global Selection	Danske Invest Global Performers	11.12.2009	5.2.2010
Danske Invest Omega	Danske Invest Neutral	11.12.2009	5.2.2010
Sampo Tavoite 2010	Sampo Kompassi Korko	11.12.2009	5.2.2010
Danske Invest Ukraina	Danske Invest Russia	11.12.2009	5.2.2010
Danske Invest European Opportunities	Danske Invest European Small Cap	15.12.2010	4.2.2011
Danske Invest Financials & Investment	Danske Invest Itä-Eurooppa Konvergenssi	15.12.2010	4.2.2011
Danske Invest Itä-Eurooppa	Danske Invest Itä-Eurooppa Konvergenssi	15.12.2010	4.2.2011
Danske Invest Poland	Danske Invest Itä-Eurooppa Konvergenssi	15.12.2010	4.2.2011
Danske Invest US Bond	Sampo Valtionobligaatio	15.12.2010	4.2.2011
Danske Invest Vipu	Danske Invest Eurooppa Osake	15.12.2010	4.2.2011
Sampo Valtiokorko	Danske Invest Euro Korko	15.12.2010	4.2.2011
Danske Invest Suomi Osinko	Danske Invest Suomi Osinko Plus	17.2.2017	21.4.2017
Danske Invest Russia Small Cap	Danske Invest Russia	17.2.2017	21.4.2017
Danske Invest Arvo Venäjä	Danske Invest Russia	17.2.2017	21.4.2017
Danske Invest Pohjoisen Parhaat	Danske Invest Eurooppa Osake	17.2.2017	21.4.2017
Danske Invest Kiinteistö	Danske Invest Eurooppa Osake	17.2.2017	21.4.2017
Danske Invest Pohjoisen Pienyhtiöt	Danske Invest Euroopan Pienyhtiöt	17.2.2017	21.4.2017
Danske Invest Kultapossu	Danske Invest Kompassi 75	17.2.2017	21.4.2017
Danske Invest Baltic Equity	Danske Invest Itä-Eurooppa Konvergenssi	26.6.2018	26.10.2018
Danske Invest Trans-Balkan	Danske Invest Itä-Eurooppa Konvergenssi	26.6.2018	26.10.2018
Danske Invest Mustameri	Danske Invest Itä-Eurooppa Konvergenssi	26.6.2018	26.10.2018
Danske Invest Emerging Asia	Danske Invest Kehittyvät Osakemarkkinat	26.6.2018	26.10.2018
Danske Invest US Small Cap Value	Danske Invest Pohjois-Amerikka Osake	26.6.2018	26.10.2018
Danske Invest Rahamarkkina	Danske Invest Yhteisökorko	26.6.2018	26.10.2018
Danske Invest Suomi Yhteisöosake	Danske Invest Suomi Osake	15.8.2019	21.11.2019
Danske Invest Suomen Parhaat	Danske Invest Suomi Osinko Plus	15.8.2019	21.11.2019
Danske Invest North America Enhanced Index	Danske Invest Pohjois-Amerikka Osake	15.8.2019	21.11.2019
Danske Invest Latin America	Danske Invest Kehittyvät Osakemarkkinat	15.8.2019	21.11.2019
Danske Invest Valtionobligaatio	Danske Invest Obligaatio	15.8.2019	21.11.2019
Danske Invest Yhteisöobligaatio	Danske Invest Obligaatio	15.8.2019	21.11.2019
Danske Invest Kestävä Arvo Korko	Danske Invest Euro Yrityslaina	15.8.2019	21.11.2019
Danske Invest Tavoite 2020	Danske Invest Kompassi Korko	15.8.2019	21.11.2019
Danske Invest Navigaattori	Danske Invest Kompassi 25	15.8.2019	21.11.2019
Danske Invest Suomen Pienyhtiöt	Danske Invest Suomi Osake	2.9.2020	19.11.2020
Danske Invest Suomi Osinko Plus	Danske Invest Suomi Osake	2.9.2020	19.11.2020
Danske Invest Eurooppa Yhdistelmä	Danske Invest Kompassi 50	2.9.2020	19.11.2020
Danske Invest India	Danske Invest Kehittyvät Markkinat Kestävä Tavoite	22.8.2024	20.11.2024
Danske Invest Itä-Eurooppa Konvergenssi	Danske Invest Kehittyvät Markkinat Kestävä Tavoite	22.8.2024	20.11.2024
Danske Invest Korko	Danske Invest Euro Korko	5.1.2026	5.3.2026
Danske Invest China	Danske Invest Global Emerging Markets Restricted	5.1.2026	5.3.2026

Rahastojen sulautumishistoriaan ja nimenmuutoksiin liittyen voi pyytää lisätietoja Rahastoyhtiöstä.

RAHASTOJEN HINNASTO

Rahastoluokka Rahaston nimi	Rahaston muoto	Vähimmäis-merkintä	Merkintä-palkkio (enintään)	Lunastus-palkkio (enintään)	Hallinnointi-palkkio p.a.
Ratkaisurahastot					
Danske Invest Kompassi 25 K / T	UCITS	10 EUR	0,50 %	0,50 %	1,05 %[4]
Danske Invest Kompassi 25 W K	UCITS	10 EUR	0 %	0,50 %	0,53 %[4]
Danske Invest Kompassi 50 K / T	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,40 %[4]
Danske Invest Kompassi 50 W K	UCITS	10 EUR	0 %	1,00 %	0,70 %[4]
Danske Invest Kompassi 75 K / T	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,60 %[4]
Danske Invest Kompassi 75 W K	UCITS	10 EUR	0 %	1,00 %	0,80 %[4]
Danske Invest Kompassi Korko K / T	UCITS	10 EUR	0 %	0,50 %	0,90 %[4]
Danske Invest Kompassi Korko W K	UCITS	10 EUR	0 %	0,50 %	0,45 %[4]
Danske Invest Kompassi Osake K / T	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,95 %[4]
Danske Invest Kompassi Osake W K	UCITS	10 EUR	0 %	1,00 %	0,98 %[4]
Danske Invest Tavoite 2030 K / T	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,40 %[4]
Danske Invest Tavoite 2040 K / T	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,95 %[4]
Muut lyhyen koron rahastot					
Danske Invest Euro Korko K / T	UCITS	10 EUR	0 %	0 %	0,43 %
Danske Invest Euro Korko W K	UCITS	10 EUR	0 %	0 %	0,28 %
Danske Invest Euro Korko I K / I T	UCITS	100 000 EUR[1]	0 %	0 %	0,33 %
Danske Invest Euro Korko IW K / IW T	UCITS	100 000 EUR[1]	0 %	0 %	0,21 %
Danske Invest Euro Korko Plus IK / IT	UCITS	100 000 EUR[1]	0 %	0 %	0,38 %
Danske Invest Euro Korko Plus IW K / IW T	UCITS	100 000 EUR[1]	0 %	0 %	0,25 %
Pitkän koron rahastot					
Danske Invest Emerging Markets Debt K / T	UCITS	10 EUR	0,50 %	0,50 %	1,08 %
Danske Invest Emerging Markets Debt W K / W T	UCITS	10 EUR	0 %	0,50 %	0,70 %
Danske Invest Euro Government Bond Index K / T	UCITS	250 000 EUR	0,25 %	0,25 %	0,15 %
Danske Invest Euro Government Bond Index W K / W T	UCITS	250 000 EUR	0 %	0,25 %	0,10 %
Danske Invest Euro High Yield K / T	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	0,95 %
Danske Invest Euro High Yield W K / W T	UCITS	10 EUR	0 %	1,00 %	0,62 %
Danske Invest Euro Yrityslaina K / T	UCITS	10 EUR	0,50 %	0,50 %	0,85 %
Danske Invest Euro Yrityslaina W K / W T	UCITS	10 EUR	0 %	0,50 %	0,55 %
Danske Invest Euro Obligaatio K / T	UCITS	10 EUR	0,50 %	0,50 %	0,53 %
Danske Invest Euro Obligaatio W K / W T	UCITS	10 EUR	0 %	0,50 %	0,34 %
Danske Invest Euro Obligaatio I K / I T	UCITS	100 000 EUR[1]	0 %	0,25 %	0,43 %
Danske Invest Euro Obligaatio IW K / IW T	UCITS	100 000 EUR[1]	0 %	0,25 %	0,28 %
Danske Invest Pohjoisen Yrityslainat Plus K / T	UCITS	10 EUR	0 %	0,50 %	0,95 %
Danske Invest Pohjoisen Yrityslainat Plus W K / W T	UCITS	10 EUR	0 %	0,50 %	0,62 %
Perusosakerahastot					
Danske Invest Eurooppa Osake K / T	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,35 %
Danske Invest Eurooppa Osake W K / W T	UCITS	10 EUR	0 %	1,00 %	0,88 %
Danske Invest Japani Osake K / T	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,50 %
Danske Invest Japani Osake W K / W T	UCITS	10 EUR	0 %	1,00 %	0,98 %
Danske Invest Maailma Osake K / T	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,40% + tuottosid.[3]
Danske Invest USA Indeksi K / T	UCITS	10 EUR	0 %	0 %	0,35 %
Danske Invest USA Indeksi W K / W T	UCITS	10 EUR	0 %	0 %	0,25 %
Danske Invest USA Indeksi I K / I T	UCITS	250 000 EUR	0 %	0 %	0,30 %
Danske Invest Suomi Osake K / T	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,40 %
Danske Invest Suomi Osake W K / W T	UCITS	10 EUR	0 %	1,00 %	0,91 %
Danske Invest Suomi Osake I K / I T	UCITS	150 000 EUR[1]	0,50 %	0,50 %	0,95 %
Danske Invest Suomi Osake IW K / IW T	UCITS	150 000 EUR[1]	0 %	0,50 %	0,62 %
Kehittyvien markkinoiden Osakerahastot					
Danske Invest Global Emerging Markets Restricted K / T	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,92 %
Danske Invest Global Emerging Markets Restricted W K / W T	UCITS	10 EUR	0 %	1,00 %	1,00 %
Tyyli- ja teemaosakerahastot					
Danske Invest Euroopan Pienyhtiöt K / T	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,50 %
Danske Invest Euroopan Pienyhtiöt W K / W T	UCITS	10 EUR	0 %	1,00 %	0,98 %
Danske Invest Eurooppa Osinko K / T	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,75 %
Danske Invest Eurooppa Osinko W K / W T	UCITS	10 EUR	0 %	1,00 %	1,14 %
Danske Invest Teknologia Indeksi K / T	UCITS	10 EUR	0 %	0 %	0,50 %
Danske Invest Teknologia Indeksi W K / W T	UCITS	10 EUR	0 %	0 %	0,33 %
Danske Invest MediLife K / T	UCITS	10 EUR	1,00 %	1,00 %	1,95 %
Danske Invest MediLife W K / W T	UCITS	10 EUR	0 %	1,00 %	1,27 %

SELITTEET:

UCITS=Sijoitusrahastolain mukainen sijoitusrahasto.

1) Lisäsijoituksien vähimmäismerkinnät: Danske Invest Euro Korko I K / I T / IW K / IW T, Danske Invest Euro Korko Plus I K / I T / IW K / IW T, Danske Invest Euro Obligaatio I K / I T / IW K ja Danske Invest Suomi Osake I K / I T / IW K / IW T 15 000 EUR.
2) Kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi peritään rahastosta tuottosidonnainen hallinnointipalkkio, joka on tarkemmin esitelty rahaston avaintietoasiakirjassa ja Rahastoesitteessä.
3) Rahastoyhtiö palauttaa veloittamastaan hallinnointipalkkiosta rahastolle sen sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja/tai vaihtoehtorahastojen juoksevat kulut. Sijoituskohteiden juoksevat kulut huomioidaan päivittäin rahaston arvonlaskennassa. Edellä kuvattu ei koske sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja/tai vaihtoehtorahastojen veloittamien hallinnointipalkkioiden tuottosidonnaista osaa. Rahaston juoksevat kulut voi poiketa vuotuisesta hallinnointipalkkiosta +/- 0,05 %-yksikköä.

MUUT ASIAT KOSKIEN DANSKE INVEST RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLINNOIMIA RAHASTOJA:

- Rahaston sijoituskohteina olevista sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtorahastojen rahasto-osuuksista veloitetaan aina lisäksi niiden perimät hallinnointi- ja säilytyspalkkiot. Edellä mainittu ei koske ratkaisurahastoja, joiden kohdalla Rahastoyhtiö palauttaa veloittamastaan hallinnointipalkkiosta rahastolle sen sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja/tai vaihtoehtorahastojen juoksevat kulut. Rahaston juoksevat kulut on esitetty rahaston avaintietoasiakirjalla.
- Vaihdon yhteydessä peritään ainoastaan lunastuspalkkio.
- Jatkuvien rahastosäästösopimusten perusteella tehdyistä merkinnöistä toimitetaan omaisuusyhteenveto puolivuosittain.
- Rahastoporrassopimuksen minimimerkintä Danske Invest Euro Korkoon (K ja W K), Danske Invest Kompassi Korkoon ja Danske Invest Kompassi 25:een on 500 EUR. Rahastoporrassopimuksen minimimerkintä Danske Invest Euro Korko (I K ja IW K) ja Danske Invest Euro Korko Plus (I K ja IW K) -rahastoihin on 15 000 EUR.
- Rekisteröintimaksu omistuksen siirrosta on 25 EUR.
- Maksu osuustodistuksen toimittamisesta on 25 EUR.
- Jälkikäteen pyydetyistä tositteista tai niiden valokopioista peritään palkkiota 5 EUR tositteelta, sekä postituskuluina vähintään 2,52 EUR.
- Palkkioista voidaan neuvotella rahastoyhtiön kanssa kokonaisasiakkuus huomioiden.

TUOTTOSIDONNAISEN HALLINNOINTIPALKKION LASKENTA

Danske Invest Maailma Osake

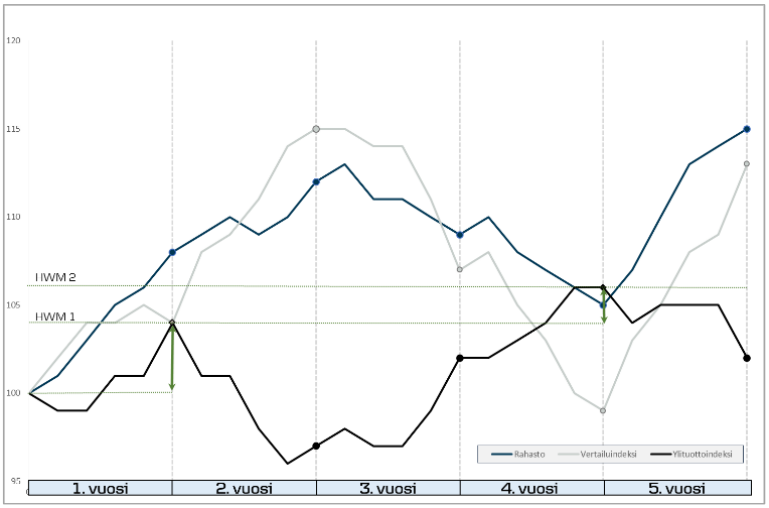
Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka koostuu kiinteästä ja tuottosidonnaisesta hallinnointipalkkiosta. Tuottosidonnainen palkkio maksetaan eteenpäin rahaston salkunhoidosta vastaavalle yhtiölle. Tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion suuruus on Danske Invest Maailma Osake -rahastolla 15 % siitä Rahaston arvonkehityksestä, joka ylittää vuosittain määrittyvän High Watermark -tason. High Watermark on korkein historiallinen kalenterivuoden lopun ylituottotaso, eli rahaston ja vertailuindeksin välinen erotus. Rahaston tulee voittaa vertailuindeksin kehitys laskettuna (i) sitä vuotta seuraavan vuoden alusta, jolloin rahastoyhtiö on viimeksi ollut oikeutettu tuottosidonnaiseen palkkioon, tai (ii) hetkestä jolloin tuottosidonnainen palkkio on otettu käyttöön, mikäli palkkiota ei ole vielä koskaan peritty. Suhteellisesta tuottolaskennasta johtuen tuottopalkkiota voi kertyä, vaikka osuuden arvo laskee tarkastelujaksolla.

Tuottosidonnaisen palkkion määrä lasketaan päivittäin ja positiivinen palkkiokertymä kirjataan vastuuna rahaston arvonlaskennassa. Rahastoyhtiö veloittaa kertyneen positiivisen tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion vuosittain jälkikäteen, mikäli High Watermark -ehto täyttyy kalenterivuoden viimeisenä arvopäivänä. Tuottopalkkiosta lukitaan kuitenkin päivittäin arvonlaskennan yhteydessä rahastolunastusten mukainen suhteellinen osuus tuottopalkkiokertymästä. Rahaston avaintietoasiakirjalla ilmoitettava vuotuinen prosentuaalinen peritty tuottopalkkio on saatu suhteuttamalla laskentakauden positiivinen tuottopalkkiokertymä kuukausittaisten rahastopääomien keskiarvoon. Palkkion määräytymisjakso saattaa olla yli vuoden mittainen, mikäli rahastoyhtiö ei joinain vuosina ole oikeutettu tuottopalkkioon.

Esimerkki

1. Vuosi

Rahaston arvonkehitys on ollut positiivinen tarkastelujakson aikana ja tuottoero suhteessa vertailuindeksiin on 4 prosenttiyksikköä positiivinen. Rahasto ei ole aiemmin maksanut tuottopalkkiota, joten tuottosidonnaisena hallinnointipalkkiona peritään 15 % rahaston positiivisesta tuottoerosta. Tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion suuruus on noin 15 % * 4 % = 0,6 % (p.a.).



2. Vuosi

Rahaston arvonkehitys on ollut positiivinen tarkastelujakson aikana, mutta vertailuindeksin paremmasta kehityksestä johtuen rahaston tuottoero suhteessa vertailuindeksiin on kääntynyt negatiiviseksi. Rahastoyhtiö ei ole oikeutettu tuottopalkkioon. High Watermark säilyy ennallaan (HWM 1).

3. Vuosi

Rahaston arvonkehitys on ollut negatiivinen kalenterivuoden aikana, mutta vertailuindeksin suhteellisesti heikommasta kehityksestä johtuen tuottoero on kääntynyt 2 prosenttiyksikköä positiiviseksi. Tuottoero ei kuitenkaan ylitä 1. vuonna lukittunutta High Watermark -tasoa, joten Rahastoyhtiö ei ole oikeutettu tuottopalkkioon. High Watermark säilyy ennallaan (HWM 1).

4. Vuosi

Rahaston arvonkehitys on ollut negatiivinen viimeisen kalenterivuoden aikana sekä verrattuna hetkeen, jolloin viimeksi on maksettu tuottopalkkiota. Vertailuindeksin suhteellisesti huonommasta kehityksestä johtuen tuottoero on kasvanut kuuteen prosenttiyksikköön. High Watermark -taso ylittyy 2 prosenttiyksiköllä ja tuottosidonnaisena hallinnointipalkkiona peritään 15 % positiivisesta tuottoerosta, joka ylittää sen hetkisen High Watermark -tason (HWM 1). Tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion suuruus on noin 15 % * 2 % = 0,3 % (p.a.).

5. Vuosi

Rahaston arvonkehitys on ollut positiivinen tarkastelujakson aikana ja rahasto saavuttaa koko tarkastelujakson korkeimman arvonsa. Rahaston positiivinen tuottoero suhteessa vertailuindeksiinsä kaventuu kuitenkin kahteen prosenttiyksikköön eikä ylitä 4. vuonna lukittunutta High Watermark -tasoa, joten Rahastoyhtiö ei ole oikeutettu tuottopalkkioon. High Watermark säilyy ennallaan (HWM 2).

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy

SFDR-LIITTEET

Liitteet sisältävät (EU) 2019/2088 8 artiklan ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan sekä (EU) 2019/2088 9 artiklan ja (EU) 2020/852 5 artiklan mukaisesti rahoitustuotteita koskevat tiedot, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä.

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 Kompassi Korko
Oikeushenkilötunnus: 743700HSUNFC8Q8U5R07

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä 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 kestävän 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 kestävän 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 poissulkemisia, 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 politiikkaa Vaikuttamistoimien osalta. Näin ollen varainhoitoon liittyy velvollisuus varmistaa aktiivinen omistajuus periaatteissa 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 sovella ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseen vertailuarvoa.

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

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

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 kestävän 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 kestävän kehityksen tavoitteelle.

Poissulkemiset

Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonnalle 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 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%.*

- 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 omaisuulajille 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 kestävyyteen 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 kestävyyteen liittyvänä 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 – Terveyttä 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 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 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.

- 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.

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.

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 kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle 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 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 kestävänä 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 kestävyyteen liittyvät ilmoitukset asiakirjasta 'Sustainability-related Website Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyyteen 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 vertailuarvoon liittyviä poissulkemisia.

- Kaikissa Danske Bank -konsernin ulkopuolella hallinnoitujen sijoitusrahastojen kautta tehdyissä kestävissä sijoituksissa on otettava huomioon kestävyyteen liittyvät 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 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 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 haittalliset 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, 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 kestävälle sijoitustavoitteelle?”).

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

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liittenä.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiäesimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

. Rahaston liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvista sijoituksista osa toteutetaan toisten rahastojen kautta. ijoituskohteiden 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 sijoituskohteena olevien rahastojen aktviisen omistajuuden toiminnan kautta

. Edellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyyteen liittyviä 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 edistämän 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 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 omistusosuuksista ilmoitetaan julkisesti saatavilla olevissa poissulkemisluetteloissa. 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 kestävyyteen liittyvissä aiheissa. 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?

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n Vastuullisen sijoittamisen periatteet (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 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.Sijoitettaessa toisiin rahastoihin, Danske Bank konsernin ulkopuolisen varainhoitajan hyvien hallintotapojen politiikan arviointi otetaan huomioon osana valintakriteereitä.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

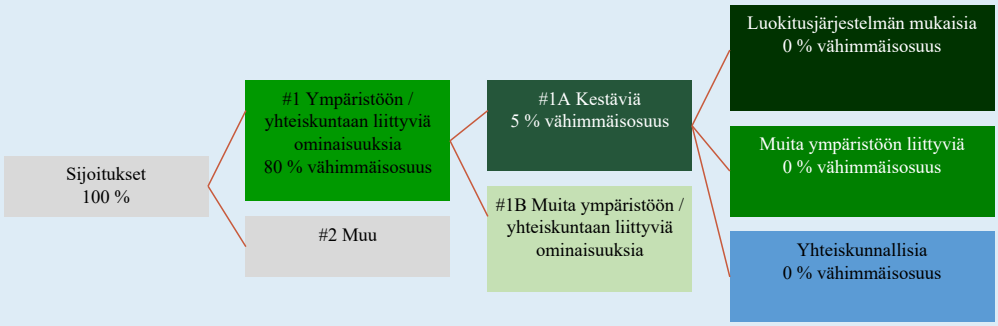
Vähintään 80% rahaston sijoituksista on allokoitu sen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseen. Tämä vähimmäisallokaatio edustaa sitä osuutta rahaston varallisuudesta, joka seulotaan sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi.

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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat 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 raportoimiin 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 suorituskykyä.

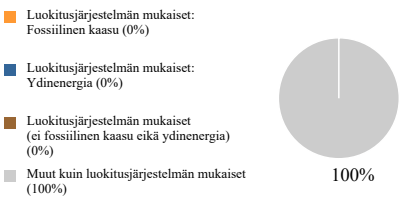
Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

- ☐ Kyllä
  - ☐ Fossiiliseen kaasuun
  - ☐ Ydinenergiaan
- ✓ Ei

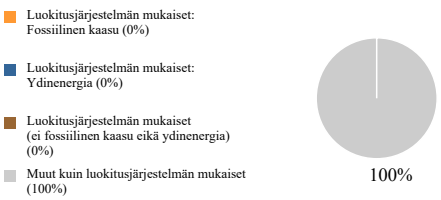
*) Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa 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.

1. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, mukaanlukien valtion joukkolainat*



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



Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 58% 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?

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 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.

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 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 sovella 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?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja saatavilla osoitteessa:
https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa

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 Kompassi 25
Oikeushenkilötunnus: 7437004QEK9P249RAP89

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä 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 kestävän 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 kestävän 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 poissulkemisia, 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 sovella ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseen vertailuarvoa.

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

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

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 kestävän 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 kestävän kehityksen tavoitteelle.

Poissulkemiset

Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonnalle 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 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%.*

- 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 omaisuulajille 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 kestävyyteen 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 kestävyyteen liittyvänä 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 – Terveyttä 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 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 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.

- 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 - Ilmastotekoja. 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.

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 kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle 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 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 kestävänä 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 kestävyyteen liittyvät ilmoitukset asiakirjasta 'Sustainability-related Website Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyyteen 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 vertailuarvoon liittyviä poissulkemisia.

- Kaikissa Danske Bank -konsernin ulkopuolella hallinnoitujen sijoitusrahastojen kautta tehdyissä kestävissä sijoituksissa on otettava huomioon kestävyyteen liittyvät 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 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 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 haittalliset 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, 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 kestävälle sijoitustavoitteelle?”).

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

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liittenä.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiäesimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

. Rahaston liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvista sijoituksista osa toteutetaan toisten rahastojen kautta. ijoituskohteiden 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 sijoituskohteena olevien rahastojen aktviisen omistajuuden toiminnan kautta

. Edellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyyteen liittyviä 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 edistämän 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 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 omistusosuuksista ilmoitetaan julkisesti saatavilla olevissa poissulkemisluetteloissa. 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 kestävyyteen 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?

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n Vastuullisen sijoittamisen periatteet (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 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.Sijoitettaessa toisiin rahastoihin, Danske Bank konsernin ulkopuolisen varainhoitajan hyvien hallintotapojen politiikan arviointi otetaan huomioon osana valintakriteereitä.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

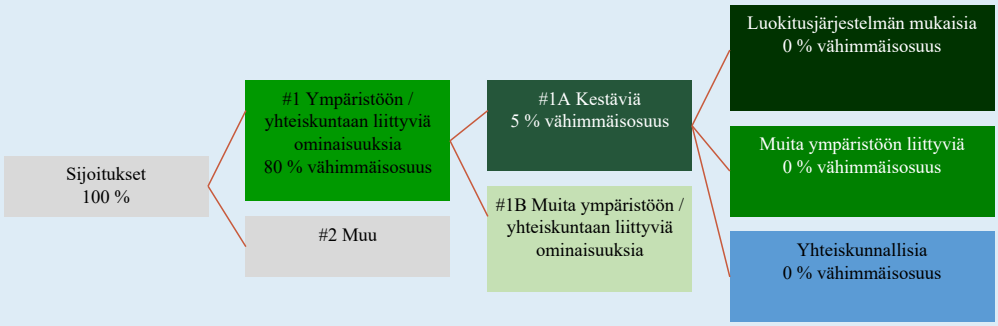
Vähintään 80% rahaston sijoituksista on allokoitu sen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseen. Tämä vähimmäisallokaatio edustaa sitä osuutta rahaston varallisuudesta, joka seulotaan sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi.

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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat 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 raportoimiin 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 suorituskykyä.

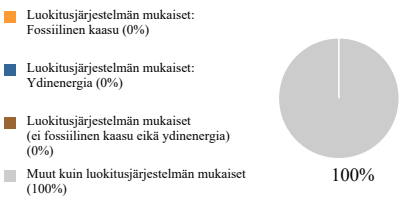
Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

- ☐ Kyllä
  - ☐ Fossiiliseen kaasuun
  - ☐ Ydinenergiaan
- ✓ Ei

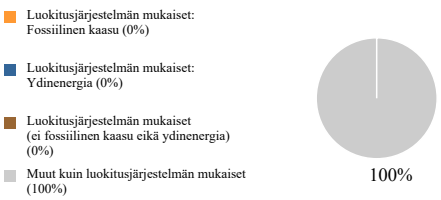
*) Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa 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.

1. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, mukaanlukien valtion joukkolainat*



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



Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 65% 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?

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 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.

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 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 sovella 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?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja saatavilla osoitteessa:
https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa

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 Kompassi 50
Oikeushenkilötunnus: 743700EZPWI3INUPRW47

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä 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 kestävän 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 kestävän 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 poissulkemisia, 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 sovella ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseen vertailuarvoa.

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

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

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 kestävän 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 kestävän kehityksen tavoitteelle.

Poissulkemiset

Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonnalle 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 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%.*

- 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 omaisuulajille 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 kestävyyteen 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 kestävyyteen liittyvänä 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 – Terveyttä 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 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 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.

- 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 - Ilmastotekoja. 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.

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 kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle 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 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 kestävänä 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 kestävyyteen liittyvät ilmoitukset asiakirjasta 'Sustainability-related Website Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyyteen 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 vertailuarvoon liittyviä poissulkemisia.

- Kaikissa Danske Bank -konsernin ulkopuolella hallinnoitujen sijoitusrahastojen kautta tehdyissä kestävissä sijoituksissa on otettava huomioon kestävyyteen liittyvät 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 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 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 haittalliset 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, 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 kestävälle sijoitustavoitteelle?”).

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

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liittenä.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiäesimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

. Rahaston liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvista sijoituksista osa toteutetaan toisten rahastojen kautta. ijoituskohteiden 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 sijoituskohteena olevien rahastojen aktviisen omistajuuden toiminnan kautta

. Edellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyyteen liittyviä 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 edistämän 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 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 omistusosuuksista ilmoitetaan julkisesti saatavilla olevissa poissulkemisluetteloissa. 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 kestävyyteen 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?

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n Vastuullisen sijoittamisen periatteet (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 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.Sijoitettaessa toisiin rahastoihin, Danske Bank konsernin ulkopuolisen varainhoitajan hyvien hallintotapojen politiikan arviointi otetaan huomioon osana valintakriteereitä.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

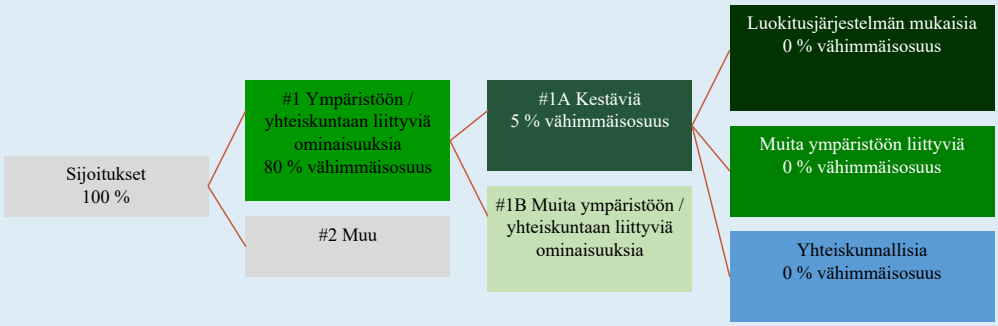
Vähintään 80% rahaston sijoituksista on allokoitu sen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseen. Tämä vähimmäisallokaatio edustaa sitä osuutta rahaston varallisuudesta, joka seulotaan sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi.

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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat 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 raportoimiin 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 suorituskykyä.

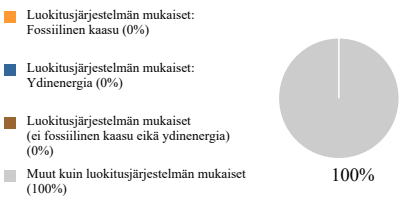
Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

- ☐ Kyllä
  - ☐ Fossiiliseen kaasuun
  - ☐ Ydinenergiaan
- ✓ Ei

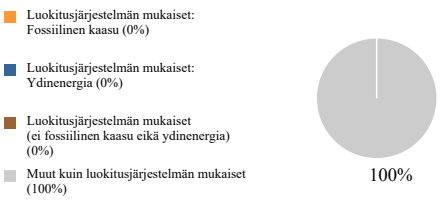
*) Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa 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.

1. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, mukaanlukien valtion joukkolainat*



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



Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 76% 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?

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 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.

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 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 sovella 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?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja saatavilla osoitteessa:
https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa

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 Kompassi 75
Oikeushenkilötunnus: 743700OXLUE4Z7KIE856

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä 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 kestävän 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 kestävän 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 poissulkemisia, 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 sovella ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseen vertailuarvoa.

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

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

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 kestävän 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 kestävän kehityksen tavoitteelle.

Poissulkemiset

Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonnalle 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 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%.*

- 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 omaisuulajille 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 kestävyyteen 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 kestävyyteen liittyvänä 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 – Terveyttä 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 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 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.

- 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 - Ilmastotekoja. 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.

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 kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle 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 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 kestävänä 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 kestävyyteen liittyvät ilmoitukset asiakirjasta 'Sustainability-related Website Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyyteen 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 vertailuarvoon liittyviä poissulkemisia.

- Kaikissa Danske Bank -konsernin ulkopuolella hallinnoitujen sijoitusrahastojen kautta tehdyissä kestävissä sijoituksissa on otettava huomioon kestävyyteen liittyvät 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 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 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 haittalliset 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, 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 kestävälle sijoitustavoitteelle?”).

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

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liittenä.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiäesimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

. Rahaston liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvista sijoituksista osa toteutetaan toisten rahastojen kautta. ijoituskohteiden 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 sijoituskohteena olevien rahastojen aktviisen omistajuuden toiminnan kautta

. Edellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyyteen liittyviä 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 edistämän 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 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 omistusosuuksista ilmoitetaan julkisesti saatavilla olevissa poissulkemisluetteloissa. 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 kestävyyteen 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?

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n Vastuullisen sijoittamisen periatteet (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 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.Sijoitettaessa toisiin rahastoihin, Danske Bank konsernin ulkopuolisen varainhoitajan hyvien hallintotapojen politiikan arviointi otetaan huomioon osana valintakriteereitä.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

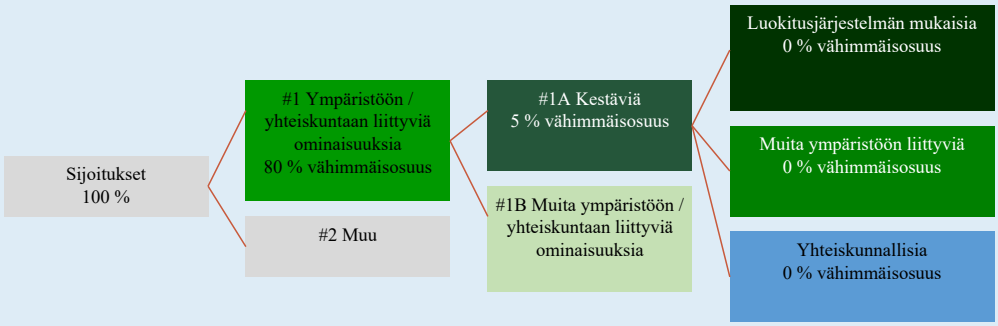
Vähintään 80% rahaston sijoituksista on allokoitu sen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseen. Tämä vähimmäisallokaatio edustaa sitä osuutta rahaston varallisuudesta, joka seulotaan sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi.

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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat 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 raportoimiin 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 suorituskykyä.

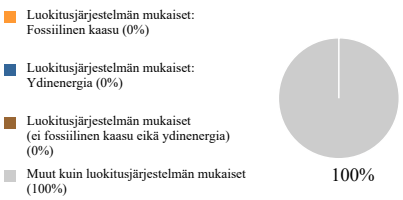
Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

- ☐ Kyllä
  - ☐ Fossiiliseen kaasuun
  - ☐ Ydinenergiaan
- ✓ Ei

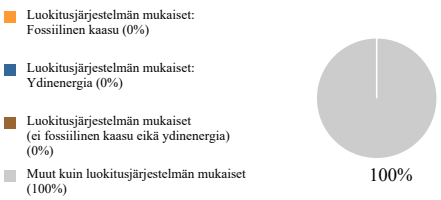
*) Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa 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.

1. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, mukaanlukien valtion joukkolainat*



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



Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 85% 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?

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 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.

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 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 sovella 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?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja saatavilla osoitteessa:
https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa

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 Kompassi Osake
Oikeushenkilötunnus: 743700WG9GJGLXAXGU59

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä 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 kestävän 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 kestävän 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 poissulkemisia, 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 sovella ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseen vertailuarvoa.

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

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

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 kestävän 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 kestävän 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.

Poissulkemiset

Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonnalle 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 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%.*

- 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 omaisuulajille 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 kestävyyteen 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 kestävyyteen liittyvänä 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 – Terveyttä 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 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 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.

- 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 - Ilmastotekoja. 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.

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 kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle 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 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 kestävänä 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 kestävyyteen liittyvät ilmoitukset asiakirjasta 'Sustainability-related Website Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyyteen 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 vertailuarvoon liittyviä poissulkemisia.

- Kaikissa Danske Bank -konsernin ulkopuolella hallinnoitujen sijoitusrahastojen kautta tehdyissä kestävissä sijoituksissa on otettava huomioon kestävyyteen liittyvät 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 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 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 haittalliset 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 kestävälle 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 määriteltyyn toimintamalliin. Politiikka ja siihen kuuluvat ohjeistukset tarjoavat periaatteet vaikuttamistoimille sekä äänestyskäyttäytymiselle.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liittenä.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiäesimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

. Rahaston liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvista sijoituksista osa toteutetaan toisten rahastojen kautta. ijoituskohteiden 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

sijoituskohteena olevien rahastojen aktviisen omistajuuden toiminnan kautta

. Edellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyyteen liittyviä 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 edistämän 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.

”Hyvät kestävyyskäytännöt”: Liikeeseenlaskijoiden 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 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 omistusosuuksista ilmoitetaan julkisesti saatavilla olevissa poissulkemisluetteloissa. 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 kestävyyteen 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?

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n Vastuullisen sijoittamisen periatteet (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 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.Sijoitettaessa toisiin rahastoihin, Danske Bank konsernin ulkopuolisen varainhoitajan hyvien hallintotapojen politiikan arviointi otetaan huomioon osana valintakriteereitä.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

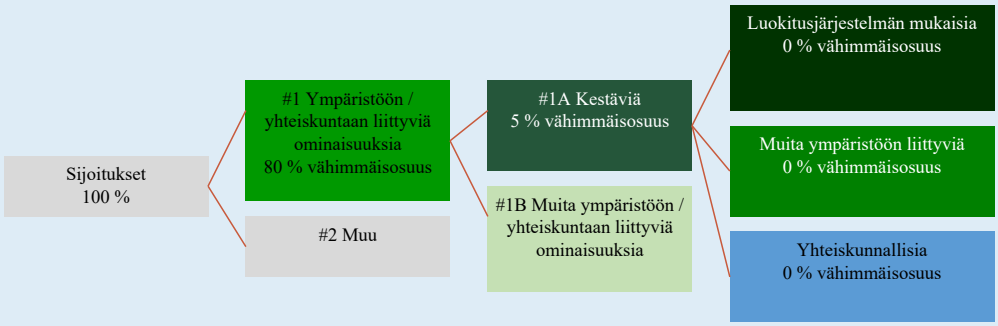
Vähintään 80% rahaston sijoituksista on allokoitu sen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseen. Tämä vähimmäisallokaatio edustaa sitä osuutta rahaston varallisuudesta, joka seulotaan sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi.

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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat 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 raportoimiin 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 suorituskykyä.

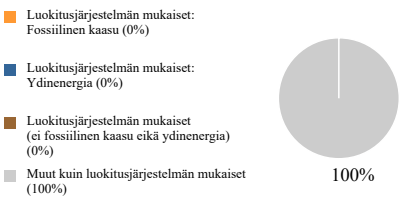
Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

- ☐ Kyllä
  - ☐ Fossiiliseen kaasuun
  - ☐ Ydinenergiaan
- ✓ Ei

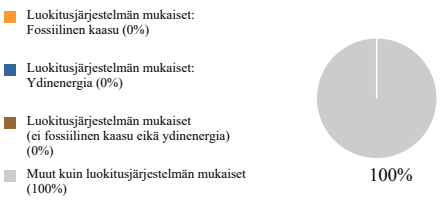
*) Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa 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.

1. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, mukaanlukien valtion joukkolainat*



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



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?

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 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.

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 sovella 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?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja saatavilla osoitteessa:
https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa

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 Tavoite 2030
Oikeushenkilötunnus: 743700W06PSX1GQ7TZ12

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä 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 kestävän 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 kestävän 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 poissulkemisia, 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 sovella ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseen vertailuarvoa.

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

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

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 kestävän 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 kestävän 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.

Poissulkemiset

Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonnalle 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 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%.*

- 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 omaisuulajille 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 kestävyyteen 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 kestävyyteen liittyvänä 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 – Terveyttä 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 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 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.

- 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 - Ilmastotekoja. 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.

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 kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle 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 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 kestävänä 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 kestävyyteen liittyvät ilmoitukset asiakirjasta 'Sustainability-related Website Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyyteen 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 vertailuarvoon liittyviä poissulkemisia.

- Kaikissa Danske Bank -konsernin ulkopuolella hallinnoitujen sijoitusrahastojen kautta tehdyissä kestävissä sijoituksissa on otettava huomioon kestävyyteen liittyvät 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 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 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 haittalliset 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 kestävälle 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 määriteltyyn toimintamalliin. Politiikka ja siihen kuuluvat ohjeistukset tarjoavat periaatteet vaikuttamistoimille sekä äänestyskäyttäytymiselle.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liittenä.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiäesimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

. Rahaston liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvista sijoituksista osa toteutetaan toisten rahastojen kautta. ijoituskohteiden 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

sijoituskohteena olevien rahastojen aktviisen omistajuuden toiminnan kautta

. Edellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyyteen liittyviä 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 edistämän 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.

”Hyvät kestävyyskäytännöt”: Liikeeseenlaskijoiden 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 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 omistusosuuksista ilmoitetaan julkisesti saatavilla olevissa poissulkemisluetteloissa. 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 kestävyyteen 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?

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n Vastuullisen sijoittamisen periatteet (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 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.Sijoitettaessa toisiin rahastoihin, Danske Bank konsernin ulkopuolisen varainhoitajan hyvien hallintotapojen politiikan arviointi otetaan huomioon osana valintakriteereitä.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

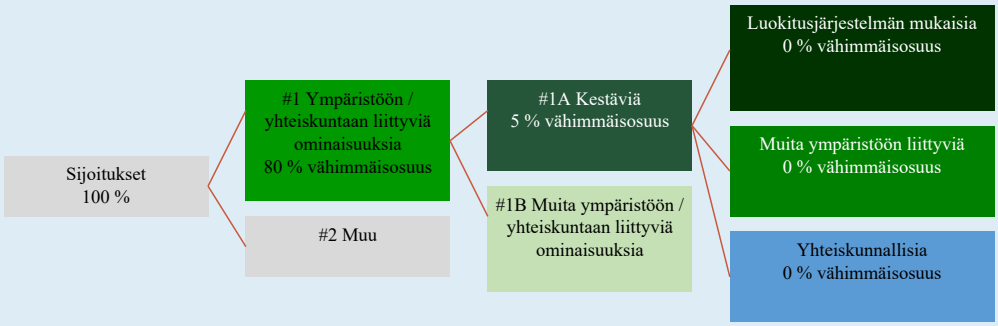
Vähintään 80% rahaston sijoituksista on allokoitu sen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseen. Tämä vähimmäisallokaatio edustaa sitä osuutta rahaston varallisuudesta, joka seulotaan sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi.

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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat 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 raportoimiin 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 suorituskykyä.

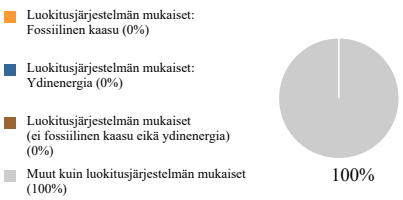
Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

- ☐ Kyllä
  - ☐ Fossiiliseen kaasuun
  - ☐ Ydinenergiaan
- ✓ Ei

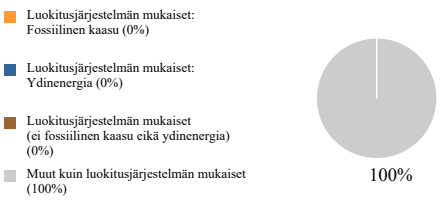
*) Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa 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.

1. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, mukaanlukien valtion joukkolainat*



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



Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 89% 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?

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 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.

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 sovella 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?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja saatavilla osoitteessa:
https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa

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 Tavoite 2040
Oikeushenkilötunnus: 7437004WL2ZROP4PZW31

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä 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 kestävän 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 kestävän 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 poissulkemisia, 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 sovella ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseen vertailuarvoa.

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

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

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 kestävän 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 kestävän 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.

Poissulkemiset

Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonnalle 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 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%.*

- 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 omaisuulajille 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 kestävyyteen 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 kestävyyteen liittyvänä 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 – Terveyttä 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 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 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.

- 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 - Ilmastotekoja. 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.

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 kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle 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 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 kestävänä 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 kestävyyteen liittyvät ilmoitukset asiakirjasta 'Sustainability-related Website Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyyteen 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 vertailuarvoon liittyviä poissulkemisia.

- Kaikissa Danske Bank -konsernin ulkopuolella hallinnoitujen sijoitusrahastojen kautta tehdyissä kestävissä sijoituksissa on otettava huomioon kestävyyteen liittyvät 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 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 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 haittalliset 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 kestävälle 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 määriteltyyn toimintamalliin. Politiikka ja siihen kuuluvat ohjeistukset tarjoavat periaatteet vaikuttamistoimille sekä äänestyskäyttäytymiselle.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liittenä.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiäesimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

. Rahaston liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvista sijoituksista osa toteutetaan toisten rahastojen kautta. ijoituskohteiden 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

sijoituskohteena olevien rahastojen aktviisen omistajuuden toiminnan kautta

. Edellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyyteen liittyviä 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 edistämän 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.

”Hyvät kestävyyskäytännöt”: Liikeeseenlaskijoiden 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 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 omistusosuuksista ilmoitetaan julkisesti saatavilla olevissa poissulkemisluetteloissa. 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 kestävyyteen 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?

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n Vastuullisen sijoittamisen periatteet (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 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.Sijoitettaessa toisiin rahastoihin, Danske Bank konsernin ulkopuolisen varainhoitajan hyvien hallintotapojen politiikan arviointi otetaan huomioon osana valintakriteereitä.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

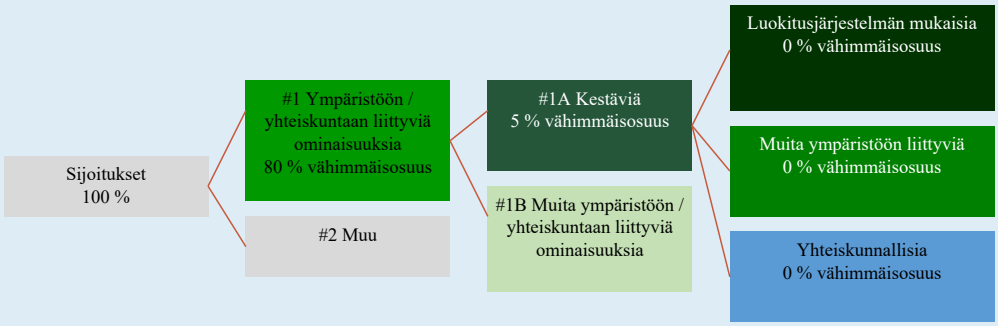
Vähintään 80% rahaston sijoituksista on allokoitu sen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseen. Tämä vähimmäisallokaatio edustaa sitä osuutta rahaston varallisuudesta, joka seulotaan sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi.

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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat 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 raportoimiin 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 suorituskykyä.

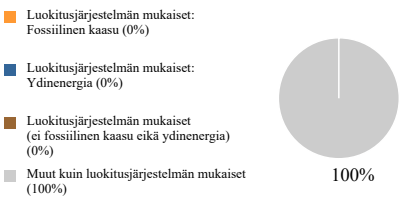
Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

- ☐ Kyllä
  - ☐ Fossiiliseen kaasuun
  - ☐ Ydinenergiaan
- ✓ Ei

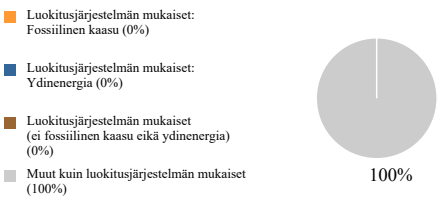
*) Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa 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.

1. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, mukaanlukien valtion joukkolainat*



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



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?

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 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.

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 sovella 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?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja saatavilla osoitteessa:
https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

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

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 kestävän 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 kestävän 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 poissulkemisia, 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 sovella ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseen vertailuarvoa.

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

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

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 kestävän 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 kestävän kehityksen tavoitteelle.

Poissulkemiset
Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonnalle 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

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%.*

- 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 kestävyyteen 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 kestävyyteen liittyvänä 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 – Terveyttä 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 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 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 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 kestävän kehityksen tavoitteista. Rahasto ei kuitenkaan ole velvoitettu tekemään kyseisiä sijoituksia.

Rahasto ei ole asettanut vähimmäistavoitteita edistääkseen jokaista YK:n kestävän kehityksen tavoitetta, eikä rahasto ole asettanut vähimmäistavoitteita tiettyjen yksittäisten YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden edistämiseen. Näin ollen panos kuhunkin YK:n kestävän 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 kestävälle 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 kestävän 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 kestävänä 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 kestävyyteen liittyvät ilmoitukset asiakirjasta 'Sustainability-related Website Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyyteen 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 kestävät 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 haittalliset 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 ihmisoikeussopimuksiin liittyvät indikaattorit, kuten YK:n Global Compact -periaatteet.

Poissulkemisia täydennetään kaupankäyntivaroituksilla salkunhoitajille, mikä kehottaa heitä pohtimaan ja perustelemaan, miksi sijoitus on kelvollinen, jos pääasiallisten haitallisten vaikutusten altistus ylittää indikaattoreille ennalta määritellyt kynnysarvot.

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 kestävälle 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. Politiikka ja siihen kuuluvat ohjeistukset tarjoavat, olennaisilta osin ja omaisuuslaji huomioiden, periaatteet vaikuttamistoimille sekä äänestyskäyttäytymiselle.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liittenä.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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 kestävyyteen liittyviin aiheisiin liittyen. Edellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyyteen liittyviä 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 (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 edistämän 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 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 kestävyyteen liittyvissä aiheissa.

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 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?

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

Vastuullisen sijoittamisen periatteet (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 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?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

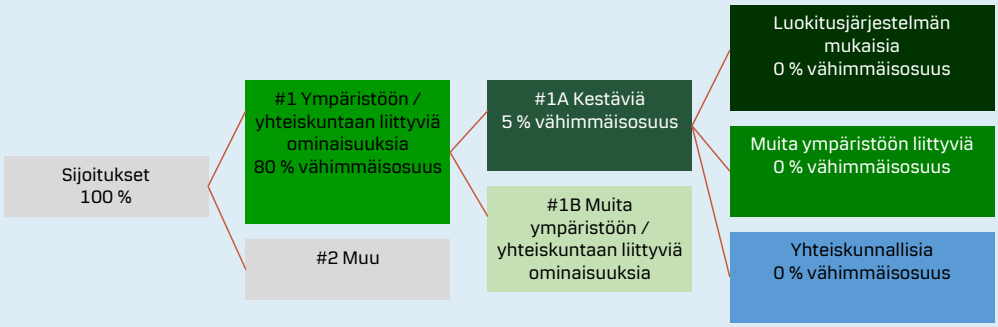
Vähintään 80% rahaston sijoituksista on allokoitu sen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseen. Tämä vähimmäisallokaatio edustaa sitä osuutta rahaston varallisuudesta, joka seulotaan sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi.

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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat 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 raportoimiin 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 kasvihuonekaasupäästö tasot vastaavat parasta suorituskykyä.

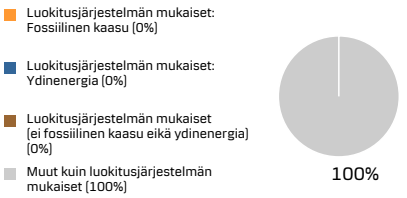
Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

- ☐ 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.

Seuraavissa 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*



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



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 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 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 sovella 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 kestävyyteen liittyvät yksityiskohtaiset tiedot” alta.

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: Danske Invest Euro Korko Plus
Oikeushenkilötunnus: 743700733TD1KACTYT82

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 kestävän 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 kestävän 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 poissulkemisia, 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 politiikkaa Vaikuttamistoimien osalta. Näin ollen varainhoitoon liittyy velvollisuus varmistaa aktiivinen omistajuus periaatteissa esitettyjen ehtojen ja kriteerien mukaisesti.

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

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

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

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 kestävän 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 kestävän kehityksen tavoitteelle.

Poissulkemiset

Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonnalle 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 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%.*

- 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 omaisuulajille 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 kestävyyteen 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 kestävyyteen liittyvänä 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 – Terveyttä 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 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 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.

- 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.

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

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 kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle 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 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 kestävänä 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 kestävyyteen liittyvät ilmoitukset asiakirjasta 'Sustainability-related Website Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyyteen 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 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 haittalliset 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 ihmisoikeussopimuksiin liittyvät indikaattorit, kuten YK:n Global Compact -periaatteet.

Poissulkemisia täydennetään kaupankäyntivaroituksilla salkunhoitajille, mikä kehottaa heitä pohtimaan ja perustelemaan, miksi sijoitus on kelvollinen, jos pääasiallisten haitallisten vaikutusten altistus ylittää indikaattoreille ennalta määritellyt kynnysarvot.

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 kestävälle sijoitustavoitteelle?”).

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

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liittenä.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiäesimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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 ja aktiivista omistajuutta. Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden politiikan viitekehyksen puitteissa voidaan tarvittaessa aloittaa liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvia vaikuttamistoimia merkittäviin kestävyyteen liittyviin aiheisiin liittyen.E dellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyyteen liittyviä 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 edistämän 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 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 omistusosuuksista 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 kestävyyteen liittyvissä aiheissa.

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?

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n Vastuullisen sijoittamisen periatteet (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 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?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

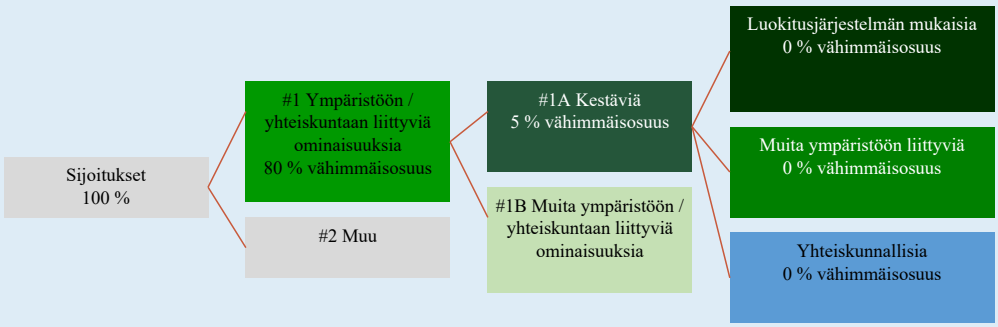
Vähintään 80% rahaston sijoituksista on allokoitu sen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseen. Tämä vähimmäisallokaatio edustaa sitä osuutta rahaston varallisuudesta, joka seulotaan sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi.

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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat 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 raportoimiin 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.

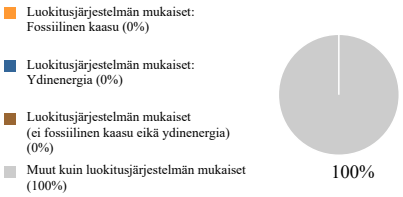
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat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

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

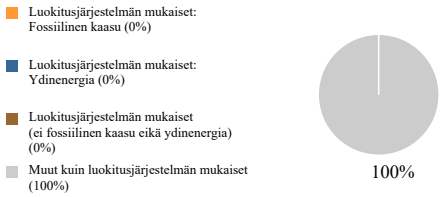
Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

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*



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



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?

Rahaston ympäristötavoitetta edistävien, mutta ei EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on %. 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 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.



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 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 sovella 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?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja saatavilla osoitteessa:
https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa

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 Obligaatio
Oikeushenkilötunnus: 743700YKDE2EJ3QIJ345

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä 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 kestävän 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 kestävän 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 poissulkemisia, 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 politiikkaa Vaikuttamistoimien osalta. Näin ollen varainhoitoon liittyy velvollisuus varmistaa aktiivinen omistajuus periaatteissa esitettyjen ehtojen ja kriteerien mukaisesti.

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

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

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

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 kestävän 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 kestävän kehityksen tavoitteelle.

Poissulkemiset

Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonnalle 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 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%.*

- 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 omaisuulajille 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 kestävyyteen 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 kestävyyteen liittyvänä 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 – Terveyttä 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 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 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.

- 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.

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

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 kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle 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 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 kestävänä 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 kestävyyteen liittyvät ilmoitukset asiakirjasta 'Sustainability-related Website Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyyteen 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 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 haittalliset 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 ihmisoikeussopimuksiin liittyvät indikaattorit, kuten YK:n Global Compact -periaatteet.

Poissulkemisia täydennetään kaupankäyntivaroituksilla salkunhoitajille, mikä kehottaa heitä pohtimaan ja perustelemaan, miksi sijoitus on kelvollinen, jos pääasiallisten haitallisten vaikutusten altistus ylittää indikaattoreille ennalta määritellyt kynnysarvot.

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 kestävälle sijoitustavoitteelle?”).

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

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liittenä.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiäesimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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 ja aktiivista omistajuutta. Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden politiikan viitekehyksen puitteissa voidaan tarvittaessa aloittaa liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvia vaikuttamistoimia merkittäviin kestävyyteen liittyviin aiheisiin liittyen.E dellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyyteen liittyviä 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 edistämän 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 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 omistusosuuksista 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 kestävyyteen liittyvissä aiheissa.

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?

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n Vastuullisen sijoittamisen periatteet (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 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?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

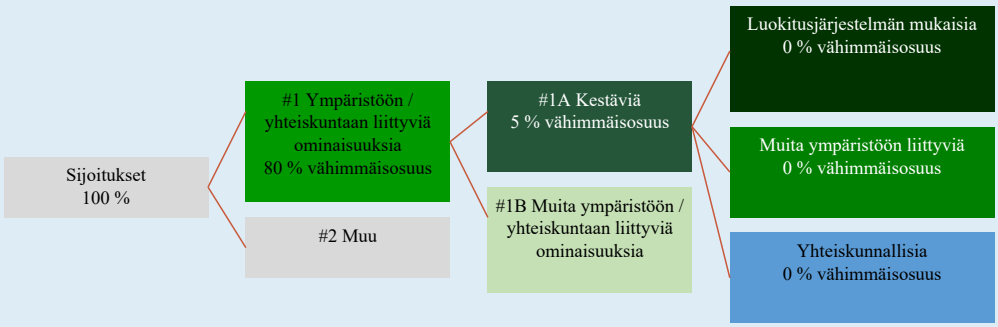
Vähintään 80% rahaston sijoituksista on allokoitu sen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseen. Tämä vähimmäisallokaatio edustaa sitä osuutta rahaston varallisuudesta, joka seulotaan sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi.

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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat 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 raportoimiin 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.

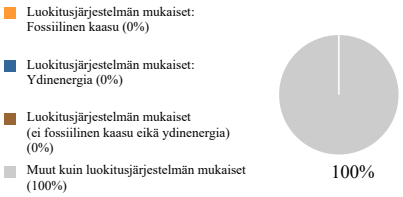
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat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

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

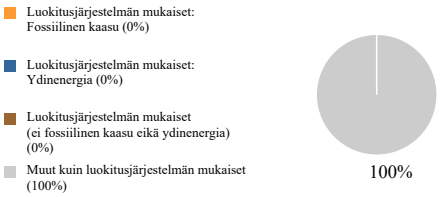
Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

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*



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



Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 41% 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?

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 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.



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 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 sovella 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?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja saatavilla osoitteessa:
https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa

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 Government Bond Index
Oikeushenkilötunnus: 743700PZUW78R9Y4PX07

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä 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 - %: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:

Poissulkemiset: Rahasto soveltaa poissulkemisia, 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 politiikkaa Vaikuttamistoimien osalta. Näin ollen varainhoitoon liittyy velvollisuus varmistaa aktiivinen omistajuus periaatteissa esitettyjen ehtojen ja kriteerien mukaisesti.

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

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

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

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?'):

Poissulkemiset

Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonnalle 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 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%.*

- 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 omaisuulajille 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 kestävyyteen liittyvät yksityiskohtaiset tiedot'.

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

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 haittalliset vaikutukset. Tämä varmistetaan rahaston yleisten poissulkemisten kautta. Lisäksi rahasto huomioi tiettyjen sijoitusten kestävyystekijöihin kohdistuvat pääasialliset haitalliset vaikutukset 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 ihmisoikeussopimuksiin liittyvät indikaattorit, kuten YK:n Global Compact -periaatteet.

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

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liittenä.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiäesimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Rahaston sijoitusstrategia huomioi kestävyystekijät lisäksi osana poissulkemisia ja aktiivista omistajuutta. Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden politiikan viitekehyksen puitteissa voidaan tarvittaessa aloittaa liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvia vaikuttamistoimia merkittäviin kestävyyteen liittyviin aiheisiin liittyen.Edellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyyteen liittyviä 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 edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Poissulkemiset: 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 omistusosuuksista 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 kestävyyteen liittyvissä aiheissa.

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?

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n Vastuullisen sijoittamisen periatteet (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 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?

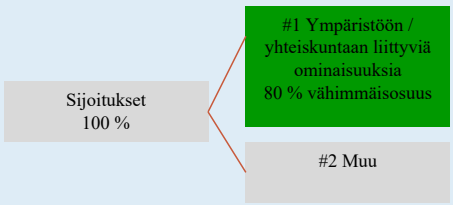
Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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?".

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat 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.

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 raportoimiin 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.

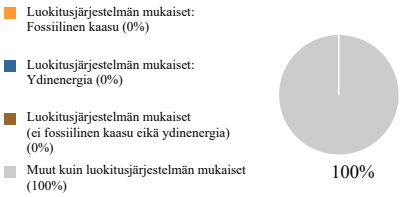
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat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

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

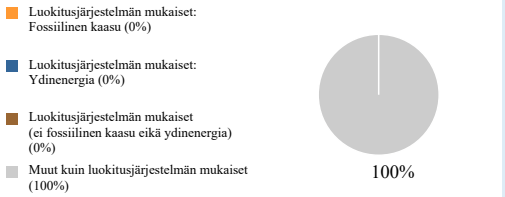
Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

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*



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



Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 0% 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.

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 huomioida seulonnassa koskien 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 sovella 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?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja saatavilla osoitteessa:
https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa

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 Yrityslaina
Oikeushenkilötunnus: 743700ZG9R79O04FNQ27

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä 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 25 %: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 kestävän kehityksen tavoitteita sijoittamalla osan varoistaan näitä tavoitteita edistäviin kestäviin sijoituksiin. Näiden kestävien sijoitusten tavoiteltu vähimmäisosuus on 25 %. Kestävien sijoitusten tavoitteet ja miten ne edistävät YK:n kestävän 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 poissulkemisia, 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 politiikkaa Vaikuttamistoimien osalta. Näin ollen varainhoitoon liittyy velvollisuus varmistaa aktiivinen omistajuus periaatteissa esitettyjen ehtojen ja kriteerien mukaisesti.

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

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

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

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 kestävän 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 kestävän 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.

Poissulkemiset

Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonnalle 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 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%.*

- 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.

- Liikkeeseenlaskijat, jotka kuuluvat Norjan keskuspankin ylläpitämälle poissulkemislistalle (Statens Pensjonsfond Utland (SPU)).

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 omaisuulajille 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 kestävyyteen 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 kestävyyteen liittyvänä 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 – Terveyttä 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 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 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.

- 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.

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

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 kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle 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 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 kestävänä 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 kestävyyteen liittyvät ilmoitukset asiakirjasta 'Sustainability-related Website Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyyteen 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 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 haittalliset 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.

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.

Poissulkemisia täydennetään kaupankäyntivarotuksilla salkunhoitajille, mikä kehottaa heitä pohtimaan ja perustelemaan, miksi sijoitus on kelvollinen, jos pääasiallisten haitallisten vaikutusten altistus ylittää indikaattoreille ennalta määritellyt kynnysarvot.

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 kestävälle 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 määriteltyyn toimintamalliin. Politiikka ja siihen kuuluvat ohjeistukset tarjoavat periaatteet vaikuttamistoimille sekä äänestyskäyttäytymiselle.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liittenä.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiäesimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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 sisällyttämisiä, poissulkemisia ja aktiivista omistajuutta. Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden politiikan viitekehyksen puitteissa voidaan tarvittaessa aloittaa liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvia vaikuttamistoimia merkittäviin kestävyyteen liittyviin aiheisiin liittyen. Edellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyyteen liittyviä 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 edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Kestävät sijoitukset: Rahasto sijoittaa vähintään 25% varoistaan kestäviksi luokiteltuihin sijoituskohteisiin, jotka edistävät YK:n kestävän kehityksen tavoitteita ja noudattavat "ei merkittävää haittaa" -periaatetta sekä hyvien hallintotapojen periaatteita.

”Hyvät kestävyyskäytännöt”: Liikeeseenlaskijoiden 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 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 omistusosuuksista 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 kestävyyteen liittyvissä aiheissa.

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?

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n Vastuullisen sijoittamisen periatteet (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 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?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

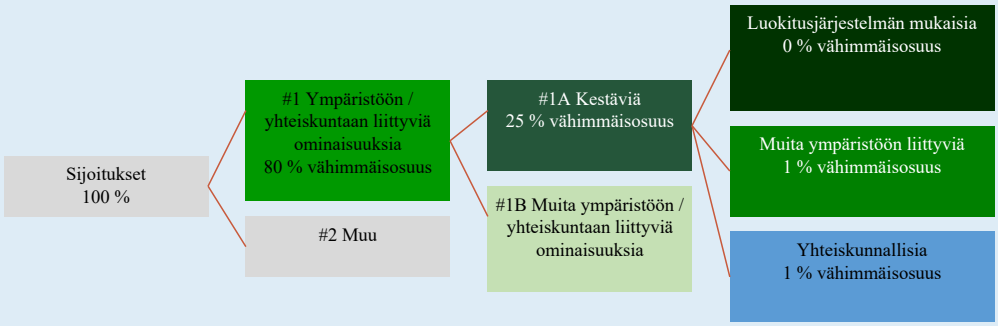
Vähintään 80% rahaston sijoituksista on allokoitu sen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseen. Tämä vähimmäisallokaatio edustaa sitä osuutta rahaston varallisuudesta, joka seulotaan sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi.

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 25 %.

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat 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 raportoimiin 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 suorituskykyä.

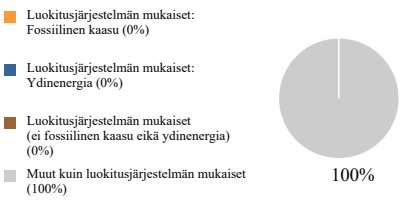
Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

- ☐ Kyllä
  - ☐ Fossiiliseen kaasuun
  - ☐ Ydinenergiaan
- ✓ Ei

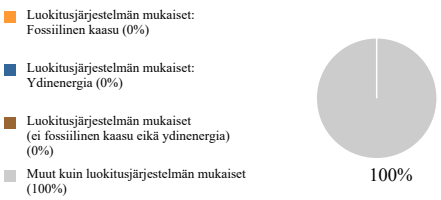
*) Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa 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.

1. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, mukaanlukien valtion joukkolainat*



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



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?

Rahaston ympäristötavoitetta edistävien, mutta ei EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 1%. 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 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.

Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston yhteiskunnallisen tavoitteen omaavien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 1%.

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 sovella 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?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja saatavilla osoitteessa:
https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa

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 High Yield
Oikeushenkilötunnus: 743700M7VGJERQ1KKF95

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä 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 25 %: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 kestävän kehityksen tavoitteita sijoittamalla osan varoistaan näitä tavoitteita edistäviin kestäviin sijoituksiin. Näiden kestävien sijoitusten tavoiteltu vähimmäisosuus on 25 %. Kestävien sijoitusten tavoitteet ja miten ne edistävät YK:n kestävän 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 poissulkemisia, 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 politiikkaa Vaikuttamistoimien osalta. Näin ollen varainhoitoon liittyy velvollisuus varmistaa aktiivinen omistajuus periaatteissa esitettyjen ehtojen ja kriteerien mukaisesti.

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

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

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

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 kestävän 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 kestävän 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.

Poissulkemiset

Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonnalle 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 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%.*

- 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.

- Liikkeeseenlaskijat, jotka kuuluvat Norjan keskuspankin ylläpitämälle poissulkemislistalle (Statens Pensjonsfond Utland (SPU)).

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 omaisuulajille 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 kestävyyteen 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 kestävyyteen liittyvänä 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 – Terveyttä 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 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 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.

- 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.

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

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 kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle 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 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 kestävänä 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 kestävyyteen liittyvät ilmoitukset asiakirjasta 'Sustainability-related Website Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyyteen 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 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 haittalliset 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.

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.

Poissulkemisia täydennetään kaupankäyntivarotuksilla salkunhoitajille, mikä kehottaa heitä pohtimaan ja perustelemaan, miksi sijoitus on kelvollinen, jos pääasiallisten haitallisten vaikutusten altistus ylittää indikaattoreille ennalta määritellyt kynnysarvot.

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 kestävälle 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 määriteltyyn toimintamalliin. Politiikka ja siihen kuuluvat ohjeistukset tarjoavat periaatteet vaikuttamistoimille sekä äänestyskäyttäytymiselle.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liittenä.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiäesimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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 sisällyttämisiä, poissulkemisia ja aktiivista omistajuutta. Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden politiikan viitekehyksen puitteissa voidaan tarvittaessa aloittaa liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvia vaikuttamistoimia merkittäviin kestävyyteen liittyviin aiheisiin liittyen. Edellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyyteen liittyviä 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 edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Kestävät sijoitukset: Rahasto sijoittaa vähintään 25% varoistaan kestäviksi luokiteltuihin sijoituskohteisiin, jotka edistävät YK:n kestävän kehityksen tavoitteita ja noudattavat "ei merkittävää haittaa" -periaatetta sekä hyvien hallintotapojen periaatteita.

”Hyvät kestävyyskäytännöt”: Liikeeseenlaskijoiden 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 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 omistusosuuksista 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 kestävyyteen liittyvissä aiheissa.

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?

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n Vastuullisen sijoittamisen periatteet (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 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?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

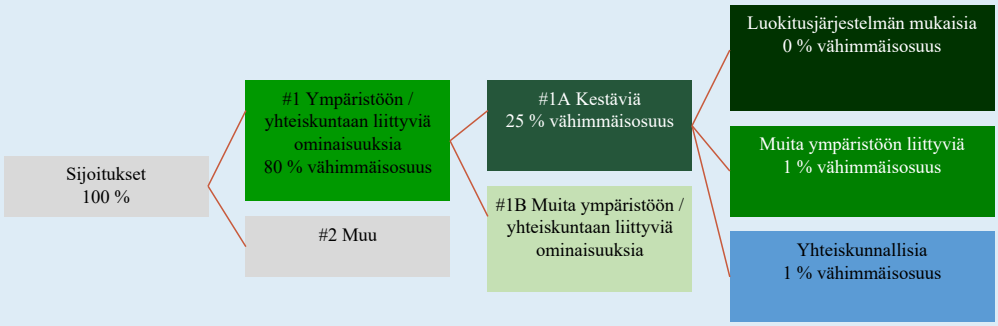
Vähintään 80% rahaston sijoituksista on allokoitu sen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseen. Tämä vähimmäisallokaatio edustaa sitä osuutta rahaston varallisuudesta, joka seulotaan sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi.

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 25 %.

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat 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 raportoimiin 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 suorituskykyä.

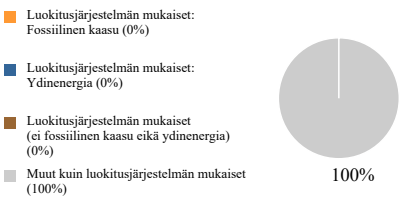
Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

- ☐ Kyllä
  - ☐ Fossiiliseen kaasuun
  - ☐ Ydinenergiaan
- ✓ Ei

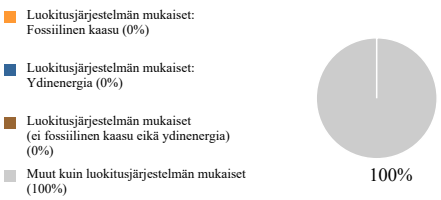
*) Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa 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.

1. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, mukaanlukien valtion joukkolainat*



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



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?

Rahaston ympäristötavoitetta edistävien, mutta ei EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 1%. 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 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.

Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston yhteiskunnallisen tavoitteen omaavien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 1%.

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 sovella 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?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja saatavilla osoitteessa:
https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: Danske Invest Emerging Markets Debt
Oikeushenkilötunnus (LEI): 7437005T22THOR2EXE56

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 - %: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:

Poissulkemiset:
Rahasto soveltaa poissulkemisia, 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 sovella ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseen vertailuarvoa.

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

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

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?'):

Poissulkemiset
Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonnalle 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 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%.*

- 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 kestävyyteen liittyvät yksityiskohtaiset tiedot'.

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

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?

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 haittalliset vaikutukset. Tämä varmistetaan rahaston yleisten poissulkemisten kautta. Lisäksi rahasto huomioi tiettyjen sijoitusten kestävyystekijöihin kohdistuvat pääasialliset haitalliset vaikutuksetrahaston tekemien 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 ihmisoikeussopimuksiin liittyvät indikaattorit, kuten YK:n Global Compact -periaatteet.

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

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liittenä.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Lisätietoja rahaston noudattamasta sijoitusstrategiasta löydät rahaston avaintietoasiakirjasta sekä rahastokohtaisista säännöistä.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Rahaston sijoitusstrategia huomioi kestävyystekijät lisäksi osana poissulkemisia. Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden politiikan viitekehyksen puitteissa voidaan tarvittaessa aloittaa liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvia vaikuttamistoimia merkittäviin kestävyyteen liittyviin aiheisiin liittyen. Edellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyyteen liittyviä 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.

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

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 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 kestävyyteen liittyvissä aiheissa.

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?

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

Vastuullisen sijoittamisen periatteet (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 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?

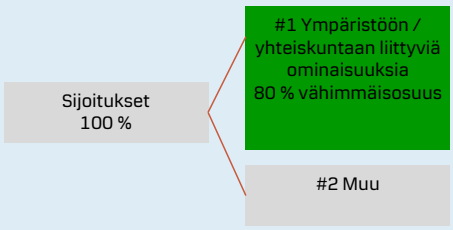
Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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?".

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat 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.

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 raportoimiin 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 kasvihuonekaasupäästö tasot vastaavat parasta suorituskykyä.

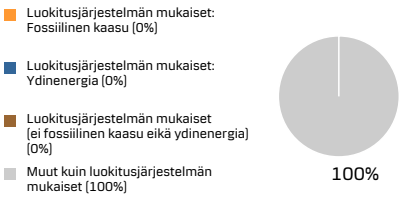
Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

- ☐ Kyllä
  - ☐ Fossiiliseen kaasuun
  - ☐ Ydinenergiaan
- ✓ Ei

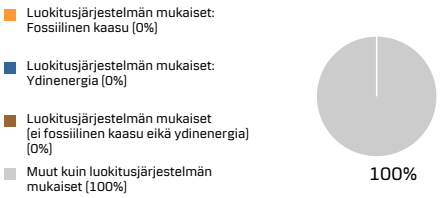
*) Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa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

Seuraavissa 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*



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



Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 40% 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?

N/A

"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.

Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

N/A

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 huomioida seulonnassa koskien 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 sovella 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 kestävyyteen liittyvät yksityiskohtaiset tiedot” alta.

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 Suomi Osake
Oikeushenkilötunnus: 743700KEWRPATG16IU05

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä 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 15 %: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 kestävän kehityksen tavoitteita sijoittamalla osan varoistaan näitä tavoitteita edistäviin kestäviin sijoituksiin. Näiden kestävien sijoitusten tavoiteltu vähimmäisosuus on 15 %. Kestävien sijoitusten tavoitteet ja miten ne edistävät YK:n kestävän 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 poissulkemisia, 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.

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

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

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

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 kestävän 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 kestävän 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.

Poissulkemiset

Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonnalle 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 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%.*

- 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 omaisuulajille 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 kestävyyteen 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 kestävyyteen liittyvänä 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 – Terveyttä 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 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 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, eikä rahasto ole asettanut vähimmäistavoitteita tiettyjen yksittäisten YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden edistämiseen. Näin ollen panos kuhunkin YK:n kestävän kehityksen tavoitteeseen voi vaihdella rahaston kestävien sijoitusten osalta.

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 kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle 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 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 kestävänä 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 kestävyyteen liittyvät ilmoitukset asiakirjasta 'Sustainability-related Website Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyyteen 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 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 haittalliset 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.

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.

Poissulkemisia täydennetään kaupankäyntivaroituksilla salkunhoitajille, mikä kehottaa heitä pohtimaan ja perustelemaan, miksi sijoitus on kelvollinen, jos pääasiallisten haitallisten vaikutusten altistus ylittää indikaattoreille ennalta määritellyt kynnysarvot.

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 kestävälle 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 määriteltyyn toimintamalliin. Politiikka ja siihen kuuluvat ohjeistukset tarjoavat periaatteet vaikuttamistoimille sekä äänestyskäyttäytymiselle.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liittenä.

☐ Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiäesimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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 sisällyttämisiä, poissulkemisia ja aktiivista omistajuutta. Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden politiikan viitekehyksen puitteissa voidaan tarvittaessa aloittaa liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvia vaikuttamistoimia merkittäviin kestävyyteen liittyviin aiheisiin liittyen.Rahasto äänestää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvistä esityksistä Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden periaatteiden (Active Ownership Policy) ja niihin liittyvien äänestysohjeistusten (Voting Guidelines) mukaisesti.

Edellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyyteen liittyviä 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 edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Kestävät sijoitukset: Rahasto sijoittaa vähintään 15% varoistaan kestäviksi luokiteltuihin sijoituskohteisiin, jotka edistävät YK:n kestävän kehityksen tavoitteita ja noudattavat "ei merkittävää haittaa" -periaatetta sekä hyvien hallintotapojen periaatteita.

”Hyvät kestävyyskäytännöt”: Liikeeseenlaskijoiden 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 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 omistusosuuksista 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 kestävyyteen 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.

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?

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n Vastuullisen sijoittamisen periatteet (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 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?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

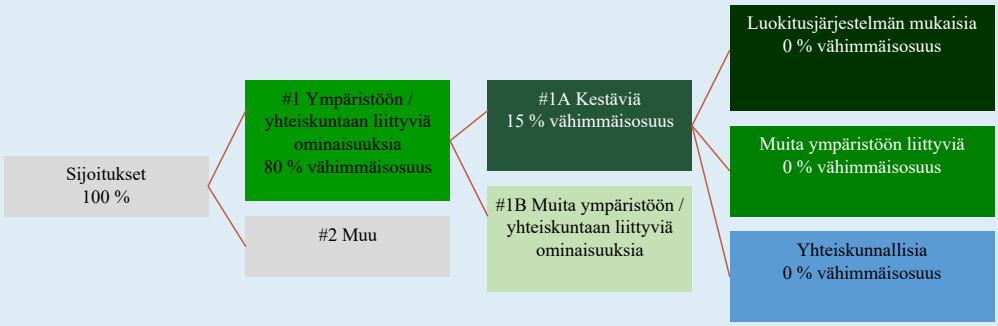
Vähintään 80% rahaston sijoituksista on allokoitu sen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseen. Tämä vähimmäisallokaatio edustaa sitä osuutta rahaston varallisuudesta, joka seulotaan sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi.

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 15 %.

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat 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 raportoimiin 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 suorituskykyä.

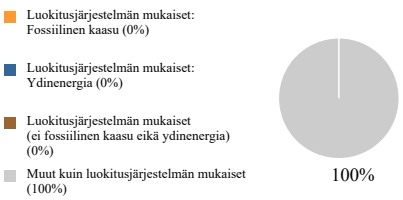
Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

- ☐ Kyllä
  - ☐ Fossiiliseen kaasuun
  - ☐ Ydinenergiaan
- ✓ Ei

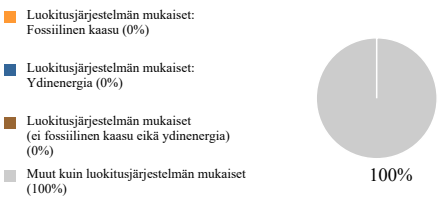
*) Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa 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.

1. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, mukaanlukien valtion joukkolainat*



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



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?

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 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.

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 sovella 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?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja saatavilla osoitteessa:
https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa

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 Eurooppa Osake
Oikeushenkilötunnus: 7437006BINULP1TMLP78

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä 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 25 %: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 kestävän kehityksen tavoitteita sijoittamalla osan varoistaan näitä tavoitteita edistäviin kestäviin sijoituksiin. Näiden kestävien sijoitusten tavoiteltu vähimmäisosuus on 25 %. Kestävien sijoitusten tavoitteet ja miten ne edistävät YK:n kestävän 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 poissulkemisia, 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.

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

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

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

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 kestävän 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 kestävän 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.

Poissulkemiset

Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonnalle 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 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%.*

- 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.

- Liikkeeseenlaskijat, jotka kuuluvat Norjan keskuspankin ylläpitämälle poissulkemislistalle (Statens Pensjonsfond Utland (SPU)).

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 omaisuulajille 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 kestävyyteen 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 kestävyyteen liittyvänä 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 – Terveyttä 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 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 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, eikä rahasto ole asettanut vähimmäistavoitteita tiettyjen yksittäisten YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden edistämiseen. Näin ollen panos kuhunkin YK:n kestävän kehityksen tavoitteeseen voi vaihdella rahaston kestävien sijoitusten osalta.

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 kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle 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 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 kestävänä 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 kestävyyteen liittyvät ilmoitukset asiakirjasta 'Sustainability-related Website Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyyteen 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 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 haittalliset 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.

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.

Poissulkemisia täydennetään kaupankäyntivaroituksilla salkunhoitajille, mikä kehottaa heitä pohtimaan ja perustelemaan, miksi sijoitus on kelvollinen, jos pääasiallisten haitallisten vaikutusten altistus ylittää indikaattoreille ennalta määritellyt kynnysarvot.

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 kestävälle 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 määriteltyyn toimintamalliin. Politiikka ja siihen kuuluvat ohjeistukset tarjoavat periaatteet vaikuttamistoimille sekä äänestyskäyttäytymiselle.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liittenä.

☐ Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiäesimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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 sisällyttämisiä, poissulkemisia ja aktiivista omistajuutta. Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden politiikan viitekehyksen puitteissa voidaan tarvittaessa aloittaa liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvia vaikuttamistoimia merkittäviin kestävyyteen liittyviin aiheisiin liittyen. Rahasto äänestää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvistä esityksistä Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden periaatteiden (Active Ownership Policy) ja niihin liittyvien äänestysohjeistusten (Voting Guidelines) mukaisesti

. Edellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyyteen liittyviä 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 edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Kestävät sijoitukset: Rahasto sijoittaa vähintään 25% varoistaan kestäviksi luokiteltuihin sijoituskohteisiin, jotka edistävät YK:n kestävän kehityksen tavoitteita ja noudattavat "ei merkittävää haittaa" -periaatetta sekä hyvien hallintotapojen periaatteita.

”Hyvät kestävyyskäytännöt”: Liikeeseenlaskijoiden 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 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 omistusosuuksista 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 kestävyyteen 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.

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?

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n Vastuullisen sijoittamisen periatteet (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 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?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

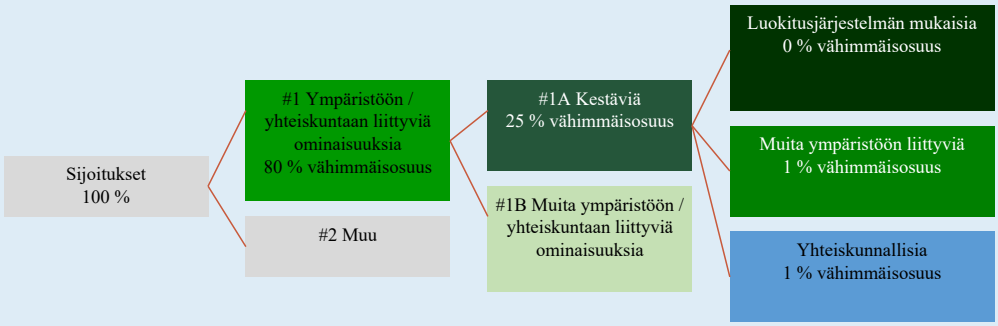
Vähintään 80% rahaston sijoituksista on allokoitu sen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseen. Tämä vähimmäisallokaatio edustaa sitä osuutta rahaston varallisuudesta, joka seulotaan sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi.

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 25 %.

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat 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 raportoimiin 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 suorituskykyä.

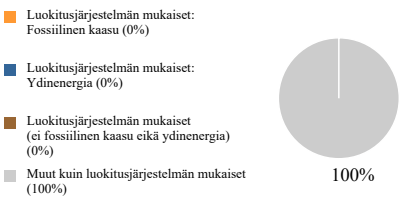
Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

- ☐ Kyllä
  - ☐ Fossiiliseen kaasuun
  - ☐ Ydinenergiaan
- ✓ Ei

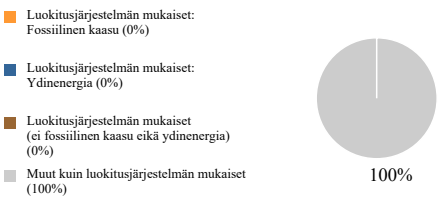
*) Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa 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.

1. Sijoitusten yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, mukaanlukien valtion joukkolainat*



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



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?

Rahaston ympäristötavoitetta edistävien, mutta ei EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 1%. 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 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.

Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston yhteiskunnallisen tavoitteen omaavien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 1%.

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 sovella 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?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja saatavilla osoitteessa:
https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: Danske Invest Global Emerging Markets Restricted
Oikeushenkilötunnus (LEI): 743700WSYDCSYRDEDS25

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 20 %: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 kestävän kehityksen tavoitteita sijoittamalla osan varoistaan näitä tavoitteita edistäviin kestäviin sijoituksiin. Näiden kestävien sijoitusten tavoiteltu vähimmäisosuus on 20 %.

Poissulkemiset:
Rahasto soveltaa poissulkemisia, 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.

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

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

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

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 kestävän 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 kestävän kehityksen tavoitteelle.

Poissulkemiset
Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonnalle 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.
  Rahasto on lisäksi laajennetun temaattisen seulonnan (Extended Enhanced Sustainability Standards) alainen, joka koskee osallistumista kestävyyteen liittyviin kiistoihin, käytäntöihin tai muihin toimintoihin, joita ei pidetä hyväksyttävinä tietyissä normien mukaisesti.

- liikkeeseenlaskijat, joiden toiminta liittyy: öljyhiekkaan, kivihiileen, turvepohjaiseen energiaan, fossiil isiin 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%. Tällainen päätös voidaan tehdä myös energiayhtiöille, jotka ovat muuten fossiilisten polttoaineiden poissulkemisen alaisia.*

- liikkeeseenlaskijat, jotka sisältyvät poissulkemislistaan, jonka perustana on EU:n ilmastosiirtymää koskevien vertailuarvojen delegoidun asetuksen 12 artiklan (1) (a)–(c) alakohdan mukaiset poissulkemiset, (EU) asetus 2020/1818 (CTB-poissulkemiset).

- liikkeeseenlaskijat, joiden toiminta liittyy pornografiaan, ja joissa tällaisen toiminnan liikevaihto muodostaa yli 1% liikkeeseenlaskijan liikevaihdosta.

- liikkeeseenlaskijat, joiden toiminta liittyy kiistanalaisiin aseisiin.

- liikkeeseenlaskijat, jotka kuuluvat Norjan keskuspankin ylläpitämälle poissulkemislistalle (Statens Pensjonsfond Utland (SPU)).

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. Äänestämistä mitataan yhtiökokousesitysten lukumäärällä, joissa on käytetty äänivaltaa.

Lisätietoa rahaston käyttämistä indikaattoreista löydät asiakirjasta 'Sustainability-related Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyyteen 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 kestävyyteen liittyvänä 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 – Terveyttä 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 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 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 tekemään kyseisiä sijoituksia.

Rahasto ei ole asettanut vähimmäistavoitteita edistääkseen jokaista YK:n kestävän kehityksen tavoitetta, eikä rahasto ole asettanut vähimmäistavoitteita tiettyjen yksittäisten YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden edistämiseen. Näin ollen panos kuhunkin YK:n kestävän 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 kestävälle 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 kestävän 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 kestävänä 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 kestävyyteen liittyvät ilmoitukset asiakirjasta 'Sustainability-related Website Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyyteen 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 kestävät 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 haittalliset 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 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 kestävälle 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. Politiikka ja siihen kuuluvat ohjeistukset tarjoavat, olennaisilta osin ja omaisuuslaji huomioiden, periaatteet vaikuttamistoimille sekä äänestyskäyttäytymiselle.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liittenä.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Lisätietoja rahaston noudattamasta sijoitusstrategiasta löydät rahaston avaintietoasiakirjasta sekä rahastokohtaisista säännöistä.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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 kestävyyteen liittyviin aiheisiin liittyen. Rahasto äänestää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvistä esityksistä Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden periaatteiden (Active Ownership Policy) ja niihin liittyvien äänestysohjeistusten (Voting Guidelines) mukaisesti.

Edellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyyteen liittyviä 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 (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 edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Kestävät sijoitukset:
Rahasto sijoittaa vähintään 20% 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 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 kestävyyteen liittyvissä aiheissa. Osakkeenomistajien esitykset ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvistä asioista käsitellään Danske Invest Rahastoyhtiö Oyin aktiivisen omistajuuden periaatteiden (Active Ownership Policy) ja niihin liittyvien ohjeistusten (Voting Guidelines) mukaisesti.

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 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?

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

Vastuullisen sijoittamisen periatteet (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 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?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

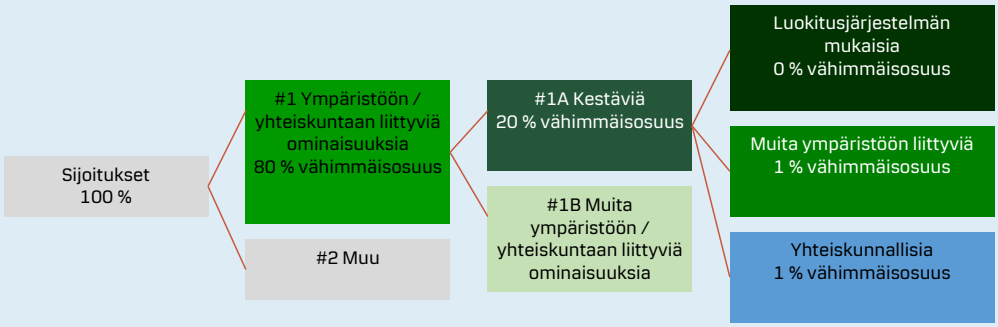
Vähintään 80% rahaston sijoituksista on allokoitu sen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseen. Tämä vähimmäisallokaatio edustaa sitä osuutta rahaston varallisuudesta, joka seulotaan sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi.

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 20 %.

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat 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.

Johdannaisia ei suljeta pois tietyissä tapauksissa, esimerkiksi silloin, kun lainsäädäntö sitä edellyttää.

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 raportoimiin 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 kasvihuonekaasupäästö tasot vastaavat parasta suorituskykyä.

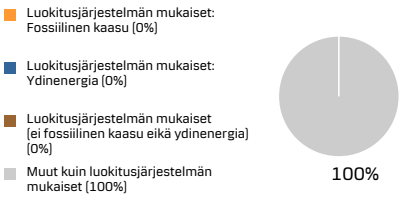
Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

- ☐ 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.

Seuraavissa 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*



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



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 1%. 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 1%.

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 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 sovella 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 kestävyyteen liittyvät yksityiskohtaiset tiedot” alta.

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 Euroopan Pienyhtiöt
Oikeushenkilötunnus: 74370052PYY4HK3YIJ62

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä 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 kestävän 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 kestävän 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 poissulkemisia, 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.

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

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

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

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 kestävän 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 kestävän kehityksen tavoitteelle.

Poissulkemiset

Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonnalle 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. Rahasto on lisäksi laajennetun temaattisen seulonnan (Extended Enhanced Sustainability Standards) alainen, joka koskee osallistumista kestävyyteen liittyviin kiistoihin, käytäntöihin tai muihin toimintoihin, joita ei pidetä hyväksyttävinä tietyissä normien mukaisesti.

- liikkeeseenlaskijat, joiden toiminta liittyy: öljyhiekkaan, kivihiileen, turvepohjaiseen energiaan, 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%.*

- 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.

- Liikkeeseenlaskijat, jotka kuuluvat Norjan keskuspankin ylläpitämälle poissulkemislistalle (Statens Pensjonsfond Utland (SPU)).

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 omaisuulajille 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 kestävyyteen 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 kestävyyteen liittyvänä 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 – Terveyttä 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 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 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, eikä rahasto ole asettanut vähimmäistavoitteita tiettyjen yksittäisten YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden edistämiseen. Näin ollen panos kuhunkin YK:n kestävän kehityksen tavoitteeseen voi vaihdella rahaston

kestävien sijoitusten osalta.

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 kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle 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 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 kestävänä 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 kestävyyteen liittyvät ilmoitukset asiakirjasta 'Sustainability-related Website Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyyteen 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 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 haittalliset 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 ihmisoikeussopimuksiin liittyvät indikaattorit, kuten YK:n Global Compact -periaatteet.

Poissulkemisia täydennetään kaupankäyntivaroituksilla salkunhoitajille, mikä kehottaa heitä pohtimaan ja perustelemaan, miksi sijoitus on kelvollinen, jos pääasiallisten haitallisten vaikutusten altistus ylittää indikaattoreille ennalta määritellyt kynnysarvot.

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 kestävälle sijoitustavoitteelle?”).

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

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liittenä.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiäesimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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 ja aktiivista omistajuutta. Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden politiikan viitekehyksen puitteissa voidaan tarvittaessa aloittaa liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvia vaikuttamistoimia merkittäviin kestävyyteen liittyviin aiheisiin liittyen. Rahasto äänestää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvistä esityksistä Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden periaatteiden (Active Ownership Policy) ja niihin liittyvien äänestysohjeistusten (Voting Guidelines) mukaisesti

. Edellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyyteen liittyviä 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 edistämän 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 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 omistusosuuksista 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 kestävyyteen 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.

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?

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n Vastuullisen sijoittamisen periatteet (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 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.

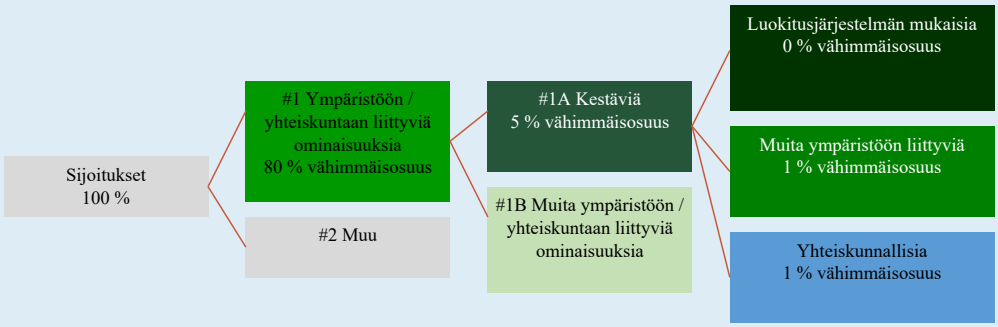
Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat 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 raportoimiin 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.

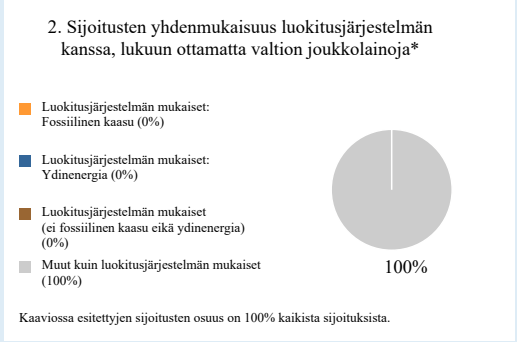
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat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

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

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





* 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 1%. 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 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.

Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston yhteiskunnallisen tavoitteen omaavien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 1%.

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 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 sovella 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?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja saatavilla osoitteessa:
https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa

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 Eurooppa Osinko
Oikeushenkilötunnus: 743700MU4KPATM8AJI31

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä 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 15 %: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 kestävän kehityksen tavoitteita sijoittamalla osan varoistaan näitä tavoitteita edistäviin kestäviin sijoituksiin. Näiden kestävien sijoitusten tavoiteltu vähimmäisosuus on 15 %. Kestävien sijoitusten tavoitteet ja miten ne edistävät YK:n kestävän 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 poissulkemisia, 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.

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

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

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

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 kestävän 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 kestävän kehityksen tavoitteelle.

Poissulkemiset

Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonnalle 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 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%.*

- 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.

- Liikkeeseenlaskijat, jotka kuuluvat Norjan keskuspankin ylläpitämälle poissulkemislistalle (Statens Pensjonsfond Utland (SPU)).

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 omaisuulajille 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 kestävyyteen 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 kestävyyteen liittyvänä 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 – Terveyttä 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 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 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, eikä rahasto ole asettanut vähimmäistavoitteita tiettyjen yksittäisten YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden edistämiseen. Näin ollen panos kuhunkin YK:n kestävän kehityksen tavoitteeseen voi vaihdella rahaston kestävien sijoitusten osalta.

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 kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle 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 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 kestävänä 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 kestävyyteen liittyvät ilmoitukset asiakirjasta 'Sustainability-related Website Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyyteen 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 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 haittalliset 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 ihmisoikeussopimuksiin liittyvät indikaattorit, kuten YK:n Global Compact -periaatteet.

Poissulkemisia täydennetään kaupankäyntivaroituksilla salkunhoitajille, mikä kehottaa heitä pohtimaan ja perustelemaan, miksi sijoitus on kelvollinen, jos pääasiallisten haitallisten vaikutusten altistus ylittää indikaattoreille ennalta määritellyt kynnysarvot.

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 kestävälle sijoitustavoitteelle?”).

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

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liittenä.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiäesimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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 ja aktiivista omistajuutta. Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden politiikan viitekehyksen puitteissa voidaan tarvittaessa aloittaa liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvia vaikuttamistoimia merkittäviin kestävyyteen liittyviin aiheisiin liittyen. Rahasto äänestää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvistä esityksistä Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden periaatteiden (Active Ownership Policy) ja niihin liittyvien äänestysohjeistusten (Voting Guidelines) mukaisesti

. Edellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyyteen liittyviä 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 edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Kestävät sijoitukset: Rahasto sijoittaa vähintään 15% 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 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 omistusosuuksista 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 kestävyyteen 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.

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?

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n Vastuullisen sijoittamisen periatteet (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 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.

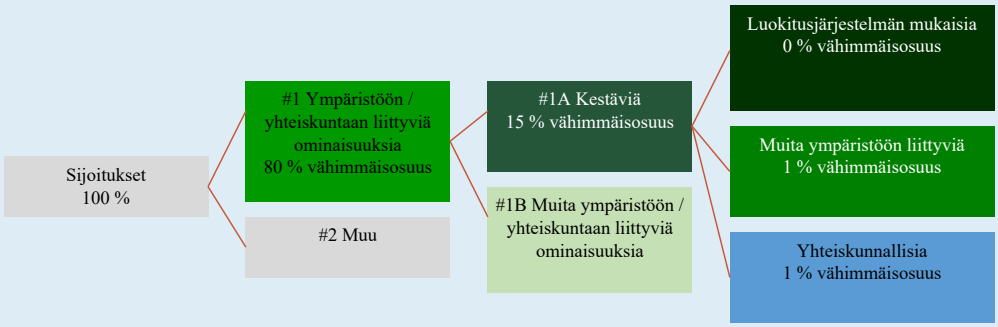
Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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 15 %.

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat 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 raportoimiin 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.

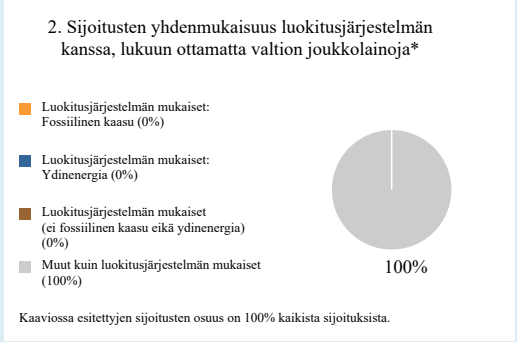
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat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

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

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





* 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 1%. 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 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.

Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston yhteiskunnallisen tavoitteen omaavien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 1%.

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 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 sovella 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?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja saatavilla osoitteessa:
https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa

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 Japani Osake
Oikeushenkilötunnus: 7437003JT9UUU46Y9O21

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä 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 kestävän kehityksen tavoitteita sijoittamalla osan varoistaan näitä tavoitteita edistäviin kestäviin sijoituksiin. Näiden kestävien sijoitusten tavoiteltu vähimmäisosuus on 5 %. Poissulkemiset: Rahasto soveltaa poissulkemisia, 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.

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

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

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

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 kestävän 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 kestävän kehityksen tavoitteelle.

Poissulkemiset

Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonnalle 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 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%.*

- 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.

- Liikkeeseenlaskijat, jotka kuuluvat Norjan keskuspankin ylläpitämälle poissulkemislistalle (Statens Pensjonsfond Utland (SPU)).

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 omaisuulajille 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 kestävyyteen 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 kestävyyteen liittyvänä 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 – Terveyttä 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 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 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, eikä rahasto ole asettanut vähimmäistavoitteita tiettyjen yksittäisten YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden edistämiseen. Näin ollen panos kuhunkin YK:n kestävän kehityksen tavoitteeseen voi vaihdella rahaston kestävien sijoitusten osalta.

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 kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle 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 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 kestävänä 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 kestävyyteen liittyvät ilmoitukset asiakirjasta 'Sustainability-related Website Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyyteen 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 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 haittalliset 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 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 kestävälle sijoitustavoitteelle?”).

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

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liittenä.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiäesimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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 ja aktiivista omistajuutta. Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden politiikan viitekehyksen puitteissa voidaan tarvittaessa aloittaa liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvia vaikuttamistoimia merkittäviin kestävyyteen liittyviin aiheisiin liittyen. Rahasto äänestää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvistä esityksistä Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden periaatteiden (Active Ownership Policy) ja niihin liittyvien äänestysohjeistusten (Voting Guidelines) mukaisesti

. Edellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyyteen liittyviä 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 edistämän 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 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 omistusosuuksista 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 kestävyyteen 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.

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?

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n Vastuullisen sijoittamisen periatteet (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 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?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

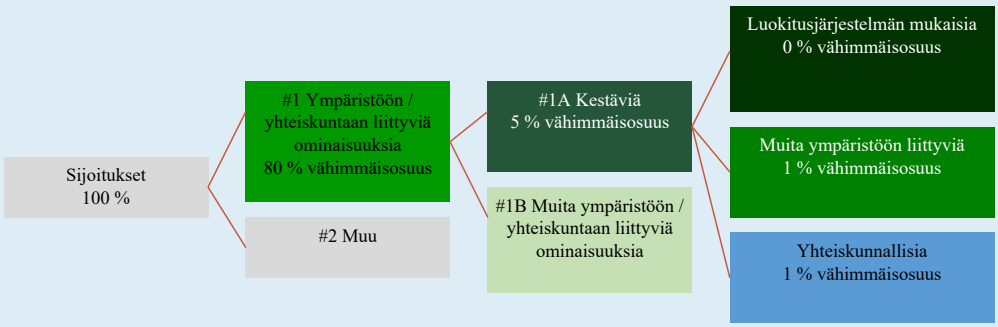
Vähintään 80% rahaston sijoituksista on allokoitu sen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseen. Tämä vähimmäisallokaatio edustaa sitä osuutta rahaston varallisuudesta, joka seulotaan sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi.

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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat 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 raportoimiin 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.

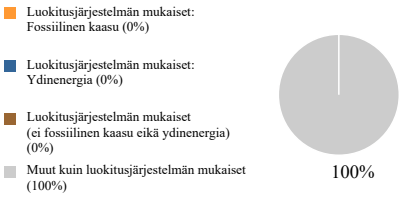
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat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

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

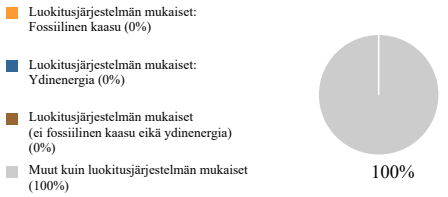
Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

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*



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



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?

Rahaston ympäristötavoitetta edistävien, mutta ei EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 1%. 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 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.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston yhteiskunnallisen tavoitteen omaavien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 1%.



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 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 sovella 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?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja saatavilla osoitteessa:
https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa

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 Maailma Osake
Oikeushenkilötunnus: 743700ULQSPPVIE2IB47

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä 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 kestävän 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 kestävän 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 poissulkemisia, 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.

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

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

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

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 kestävän 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 kestävän kehityksen tavoitteelle.

Poissulkemiset

Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonnalle 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. Rahasto on lisäksi laajennetun temaattisen seulonnan (Extended Enhanced Sustainability Standards) alainen, joka koskee osallistumista kestävyyteen liittyviin kiistoihin, käytäntöihin tai muihin toimintoihin, joita ei pidetä hyväksyttävinä tietyissä normien mukaisesti.

- liikkeeseenlaskijat, joiden toiminta liittyy: öljyhiekkaan, kivihiileen, turvepohjaiseen energiaan, aseteollisuutee n, 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%.*

- 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 omaisuulajille 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 kestävyyteen 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 kestävyyteen liittyvänä 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 – Terveyttä 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 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 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, eikä rahasto ole asettanut vähimmäistavoitteita tiettyjen yksittäisten YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden edistämiseen. Näin ollen panos kuhunkin YK:n kestävän kehityksen tavoitteeseen voi vaihdella rahaston kestävien sijoitusten osalta.

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 kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle 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 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 kestävänä 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 kestävyyteen liittyvät ilmoitukset asiakirjasta 'Sustainability-related Website Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyyteen 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 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 haittalliset 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 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 kestävälle sijoitustavoitteelle?”).

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

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liittenä.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiäesimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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 ja aktiivista omistajuutta. Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden politiikan viitekehyksen puitteissa voidaan tarvittaessa aloittaa liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvia vaikuttamistoimia merkittäviin kestävyyteen liittyviin aiheisiin liittyen. Rahasto äänestää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvistä esityksistä Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden periaatteiden (Active Ownership Policy) ja niihin liittyvien äänestysohjeistusten (Voting Guidelines) mukaisesti

. Edellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyyteen liittyviä 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 edistämän 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 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 omistusosuuksista 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 kestävyyteen 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.

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?

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n Vastuullisen sijoittamisen periatteet (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 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?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

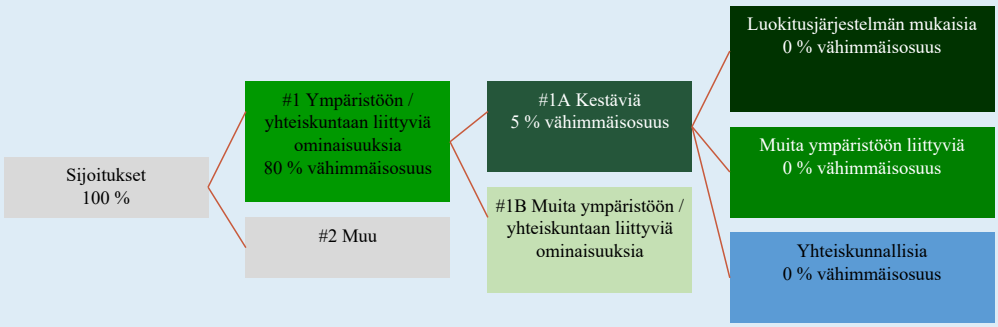
Vähintään 80% rahaston sijoituksista on allokoitu sen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseen. Tämä vähimmäisallokaatio edustaa sitä osuutta rahaston varallisuudesta, joka seulotaan sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi.

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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat 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 raportoimiin 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.

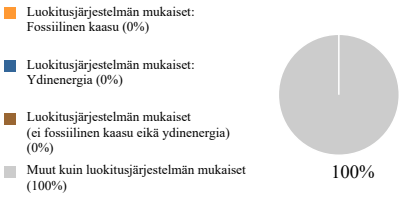
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat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

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

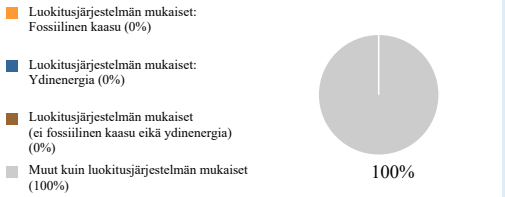
Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

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*



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



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?

Rahaston ympäristötavoitetta edistävien, mutta ei EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on %. 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 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.



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 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 sovella 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?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja saatavilla osoitteessa:
https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa

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 MediLife
Oikeushenkilötunnus: 743700OBPWUUBGS5AF26

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä 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 kestävän 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 kestävän 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 poissulkemisia, 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.

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

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

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

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 kestävän 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 kestävän kehityksen tavoitteelle.

Poissulkemiset

Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonnalle 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 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%.*

- 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 omaisuulajille 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 kestävyyteen 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 kestävyyteen liittyvänä 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 – Terveyttä 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 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 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, eikä rahasto ole asettanut vähimmäistavoitteita tiettyjen yksittäisten YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden edistämiseen. Näin ollen panos kuhunkin YK:n kestävän kehityksen tavoitteeseen voi vaihdella rahaston kestävien sijoitusten osalta.

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 kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle 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 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 kestävänä 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 kestävyyteen liittyvät ilmoitukset asiakirjasta 'Sustainability-related Website Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyyteen 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 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 haittalliset 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 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 kestävälle sijoitustavoitteelle?”).

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

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liittenä.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiäesimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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 ja aktiivista omistajuutta. Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden politiikan viitekehyksen puitteissa voidaan tarvittaessa aloittaa liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvia vaikuttamistoimia merkittäviin kestävyyteen liittyviin aiheisiin liittyen.Rahasto äänestää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvistä esityksistä Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden periaatteiden (Active Ownership Policy) ja niihin liittyvien äänestysohjeistusten (Voting Guidelines) mukaisesti.

Edellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyyteen liittyviä 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 edistämän 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 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 omistusosuuksista 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 kestävyyteen 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.

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?

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n Vastuullisen sijoittamisen periatteet (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 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?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

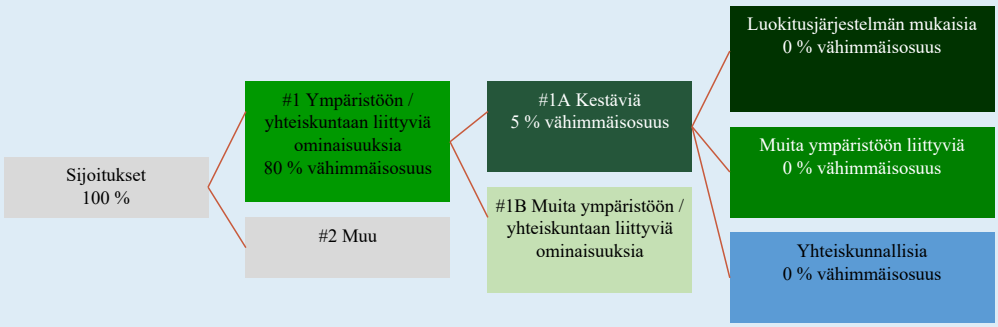
Vähintään 80% rahaston sijoituksista on allokoitu sen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseen. Tämä vähimmäisallokaatio edustaa sitä osuutta rahaston varallisuudesta, joka seulotaan sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi.

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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat 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 raportoimiin 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.

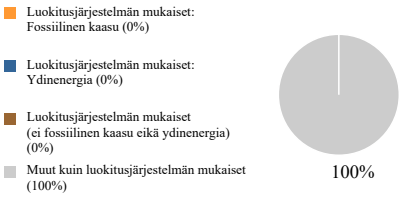
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat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

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

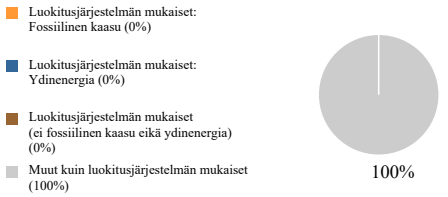
Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

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*



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



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?

Rahaston ympäristötavoitetta edistävien, mutta ei EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on %. 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 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.



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 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 sovella 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?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja saatavilla osoitteessa:
https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa

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 USA Indeksi
Oikeushenkilötunnus: 7437009YFFKV9B7ZMA98

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä 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 kestävän 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 kestävän 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 poissulkemisia, 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.

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

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

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

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 kestävän 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 kestävän kehityksen tavoitteelle.

Poissulkemiset

Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonnalle 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 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%.*

- 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.

- Liikkeeseenlaskijat, jotka kuuluvat Norjan keskuspankin ylläpitämälle poissulkemislistalle (Statens Pensjonsfond Utland (SPU)).

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 omaisuulajille 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 kestävyyteen 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 kestävyyteen liittyvänä 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 – Terveyttä 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 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 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, eikä rahasto ole asettanut vähimmäistavoitteita tiettyjen yksittäisten YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden edistämiseen. Näin ollen panos kuhunkin YK:n kestävän kehityksen tavoitteeseen voi vaihdella rahaston kestävien sijoitusten osalta.

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 kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle 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 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 kestävänä 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 kestävyyteen liittyvät ilmoitukset asiakirjasta 'Sustainability-related Website Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyyteen 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 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 haittalliset 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 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 kestävälle sijoitustavoitteelle?”).

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

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liittenä.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiäesimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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 ja aktiivista omistajuutta. Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden politiikan viitekehyksen puitteissa voidaan tarvittaessa aloittaa liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvia vaikuttamistoimia merkittäviin kestävyyteen liittyviin aiheisiin liittyen.Rahasto äänestää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvistä esityksistä Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden periaatteiden (Active Ownership Policy) ja niihin liittyvien äänestysohjeistusten (Voting Guidelines) mukaisesti.

Edellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyyteen liittyviä 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 edistämän 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 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 omistusosuuksista 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 kestävyyteen 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.

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?

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n Vastuullisen sijoittamisen periatteet (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 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?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

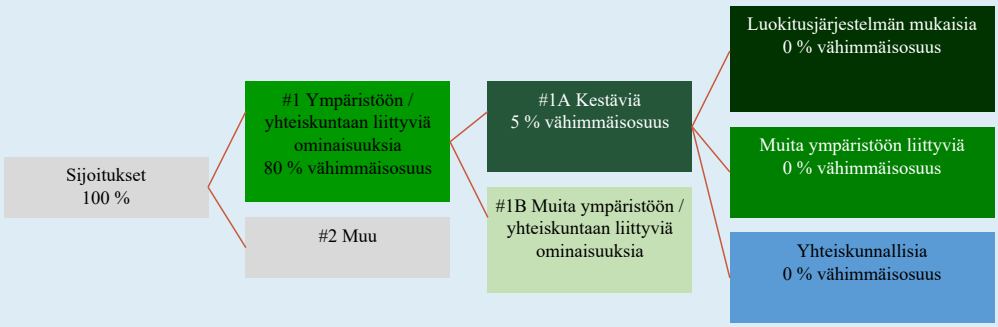
Vähintään 80% rahaston sijoituksista on allokoitu sen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseen. Tämä vähimmäisallokaatio edustaa sitä osuutta rahaston varallisuudesta, joka seulotaan sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi.

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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat 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 raportoimiin 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.

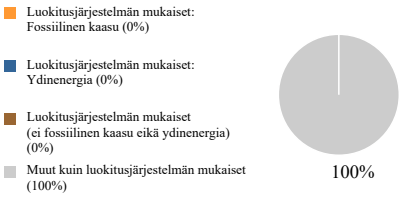
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat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

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

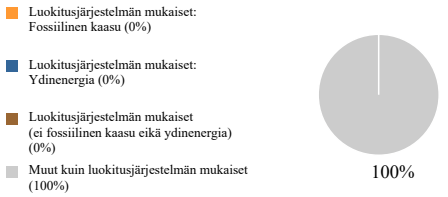
Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

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*



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



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?

Rahaston ympäristötavoitetta edistävien, mutta ei EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on %. 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 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.



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 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 sovella 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?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja saatavilla osoitteessa:
https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa

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 Teknologia Indeksi
Oikeushenkilötunnus: 743700C9MXZFKGSDOR17

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä 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 kestävän 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 kestävän 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 poissulkemisia, 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.

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

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

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

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 kestävän 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 kestävän kehityksen tavoitteelle.

Poissulkemiset

Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonnalle 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 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%.*

- 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 omaisuulajille 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 kestävyyteen 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 kestävyyteen liittyvänä 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 – Terveyttä 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 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 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, eikä rahasto ole asettanut vähimmäistavoitteita tiettyjen yksittäisten YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden edistämiseen. Näin ollen panos kuhunkin YK:n kestävän kehityksen tavoitteeseen voi vaihdella rahaston kestävien sijoitusten osalta.

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 kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle 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 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 kestävänä 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 kestävyyteen liittyvät ilmoitukset asiakirjasta 'Sustainability-related Website Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyyteen 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 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 haittalliset 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 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 kestävälle sijoitustavoitteelle?”).

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

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liittenä.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiäesimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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 ja aktiivista omistajuutta. Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden politiikan viitekehyksen puitteissa voidaan tarvittaessa aloittaa liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvia vaikuttamistoimia merkittäviin kestävyyteen liittyviin aiheisiin liittyen.Rahasto äänestää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvistä esityksistä Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden periaatteiden (Active Ownership Policy) ja niihin liittyvien äänestysohjeistusten (Voting Guidelines) mukaisesti.

Edellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyyteen liittyviä 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 edistämän 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 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 omistusosuuksista 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 kestävyyteen 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.

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?

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n Vastuullisen sijoittamisen periatteet (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 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?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

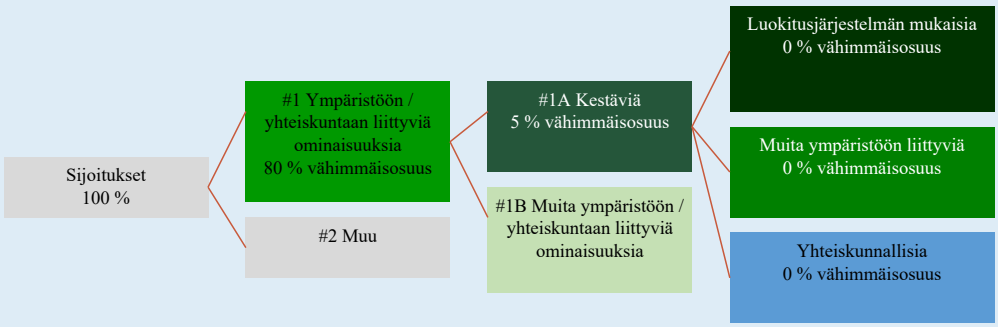
Vähintään 80% rahaston sijoituksista on allokoitu sen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseen. Tämä vähimmäisallokaatio edustaa sitä osuutta rahaston varallisuudesta, joka seulotaan sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi.

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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat 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 raportoimiin 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.

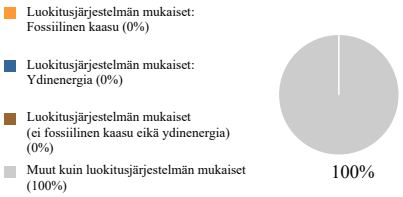
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat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

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

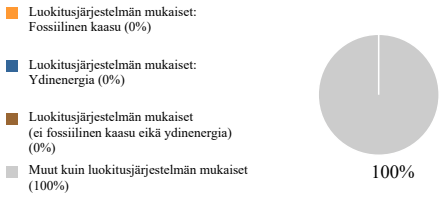
Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

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*



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



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?

Rahaston ympäristötavoitetta edistävien, mutta ei EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on %. 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 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.



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 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 sovella 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?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja saatavilla osoitteessa:
https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa

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 Pohjoisen Yrityslainat Plus
Oikeushenkilötunnus: 743700WFP3PUMAXSUI32

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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä 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 25 %: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 kestävän kehityksen tavoitteita sijoittamalla osan varoistaan näitä tavoitteita edistäviin kestäviin sijoituksiin. Näiden kestävien sijoitusten tavoiteltu vähimmäisosuus on 25 %. Kestävien sijoitusten tavoitteet ja miten ne edistävät YK:n kestävän 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 poissulkemisia, 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 politiikkaa Vaikuttamistoimien osalta. Näin ollen varainhoitoon liittyy velvollisuus varmistaa aktiivinen omistajuus periaatteissa esitettyjen ehtojen ja kriteerien mukaisesti.

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

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

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

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 kestävän 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 kestävän kehityksen tavoitteelle.

Poissulkemiset

Rahaston poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan rahaston soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalle seulonnalle 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 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%.*

- 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 omaisuulajille 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 kestävyyteen 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 kestävyyteen liittyvänä 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 – Terveyttä 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 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 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.

- 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.

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

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 kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle 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 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 kestävänä 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 kestävyyteen liittyvät ilmoitukset asiakirjasta 'Sustainability-related Website Disclosure', joka on saatavilla ao. osoitteesta kohdasta 'Rahastokohtaiset kestävyyteen 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 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 haittalliset 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 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 kestävälle sijoitustavoitteelle?”).

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

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan rahaston vuosikertomuksen liittenä.

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiäesimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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 ja aktiivista omistajuutta. Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n aktiivisen omistajuuden politiikan viitekehyksen puitteissa voidaan tarvittaessa aloittaa liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvia vaikuttamistoimia merkittäviin kestävyyteen liittyviin aiheisiin liittyen.Edellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyyteen liittyviä 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 edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Kestävät sijoitukset: Rahasto sijoittaa vähintään 25% 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 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 omistusosuuksista 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 kestävyyteen liittyvissä aiheissa.

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?

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n Vastuullisen sijoittamisen periatteet (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 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?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

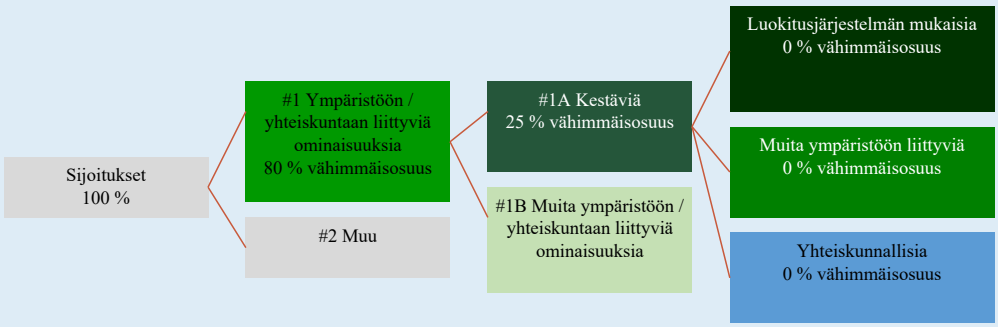
Vähintään 80% rahaston sijoituksista on allokoitu sen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseen. Tämä vähimmäisallokaatio edustaa sitä osuutta rahaston varallisuudesta, joka seulotaan sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi.

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 25 %.

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat 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 raportoimiin 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.

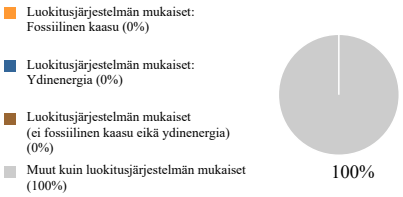
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat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

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

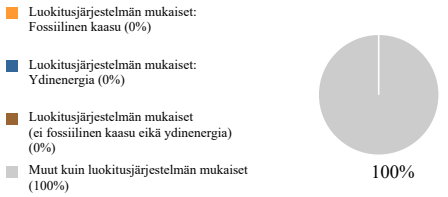
Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

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*



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



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?

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 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.



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 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 sovella 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?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja saatavilla osoitteessa:
https://www.danskeinvest.fi/page/vastuulliset_sijoitukset_tietoa