

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: Managed Portfolio Balanced 3 to 7 years, Very high risk

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

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

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



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

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

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Tuote 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:

Tuote soveltaa poissulkemisiä, jotka liittyvät liikkeeseenlaskijoiden toimintaan ja/tai tiettyihin toimialoihin. Nämä poissulkemiset ja niiden saavuttamisen tapa ovat kuvattuina kohdissa "Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?" ja "Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?".

Sijoitusten kestävyystekijöihin kohdistuvien pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioiminen:

Tuote huomioi sijoitusten kestävyystekijöihin kohdistuvat pääasialliset haitalliset vaikutukset. Kuvaus siitä, miten Tuote huomioi sijoitusten kestävyystekijöihin kohdistuvat pääasialliset haitalliset vaikutukset, löytyy kohdasta "Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?"

Aktiivinen omistajuus:

Tuote noudattaa Danske Bankin aktiivisen omistajuuden ohjeita. Tuote voi sijoittaa yksittäisiin arvopapereihin ja rahastoihin, ja aktiivisen omistajuuden lähestymistapa riippuu kunkin sijoituksen luonteesta. Osakesijoitusten osalta tuote voi tietyissä olosuhteissa äänestää yhtiökokouksissa. Äänestys tapahtuu Danske Bankin äänestysohjeiden mukaisesti.

Rahastosijoitusten osalta äänestyksen suorittaa kyseinen rahasto rahaston ohjeiden mukaisesti. Kaikkien sijoitusten osalta huomioidaan liikkeeseenlaskijoiden kanssa käyty vuoropuhelu, joka on käyty tuotteen puolesta. Tämä sisältää vuoropuhelun, jonka ovat käyneet muut tahot kuin Danske Bank, mukaan lukien rahastojen hallinnoijat, joihin tuote on sijoitettu.

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

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

Tuote 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 määriteltujen 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 tuote mittaa kestävien sijoitusten osuuden kullekin YK:n kestävän kehityksen tavoitteelle.

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

Poissulkemiset

Tuotteen poissulkemiset toteutetaan Danske Bankin poissulkukriteeristössä (Exclusion Instruction) asetettujen indikaattoreiden, kynnysarvojen ja määritelmien kautta. Kriteeristö muodostaa perustan tuotteen soveltamien poissulkemislistojen jatkuvalla seulonnalla sekä ylläpidolle, ja jonka vaikutuksista raportoidaan vuosittain.

Tuote 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. Sijoitukset listaamattomiin yhtiöihin ja kehittyvien maiden yhtiöiden velkainstrumentteihin eivät kuulu näiden poissulkemisten piiriin.
- 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 Bank: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 tuotteen suorien omistusten perusteella. Äänestämistä mitataan yhtiökokouksesitysten lukumäärällä, joissa on käytetty äänivaltaa.

Lisätietoja tuotteen indikaattoreista löytyy dokumentista "Kestävyystiedonanto", joka on saatavilla verkkosivustolla otsikon 'Vastuullisuuden liittyvä tiedonanto, Kestävyystiedonanto' alla:
<https://danskebank.fi/sinulle/saastaminen-ja-sijoittaminen/palvelut/varainhoito>.

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

Tuotteen kestäviksi luokiteltujen sijoitusten kestävyyyteen liittyvänä tavoitteena on vaikuttaa myönteisesti YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen. Tuote ei sijoitusstrategiansa mukaisesti ole sitoutunut suoraan edistämään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristötavoitteita.

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

Tuotteen 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. Tuote 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. Tuote ei kuitenkaan ole velvoitettu tekemään kyseisiä sijoituksia.

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 ilmastovertiluarvo"). Nämä sijoitukset edistävät CO₂-päästöjen vähentämistä Pariisin sopimuksen tavoitteiden mukaisesti. Tällaisia sijoituksia pidetään kestävinä sijoituksina, ja niiden arvioidaan tuotteen osalta ensisijaisesti tukevan YK:n kestävän kehityksen tavoitetta numero 13 - Ilmastotekoja. Panosta mitataan sijoituskohteena olevan rahaston vuotuisella hiilidioksidipäästöjen vähentämisellä, käyttäen EU:n ilmastovertiluarvoa vertailuarvona.

Tuote ei ole asettanut vähimmäistavoitteita edistääkseen jokaista YK:n kestävän kehityksen tavoitetta ja panos kuhunkin YK:n kestävän kehityksen tavoitteeseen voi vaihdella tuotteen 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 tuotteen 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 tähtäviä aloitteita; toimintoihin, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin; vesistöihin laskettaviin päästöihin; vaarallisiin ja radioaktiivisiin jätteisiin; sekä sijoituskohteiden yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviin asioihin. Vaikka sijoituksella olisi positiivinen vaikutus ympäristöön tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin ja se on yleisesti sallittu tuotteen poissulkemiskriteerien mukaan, sijoituksen on täytettävä tuotteen määrittämät kynnysarvot, jotta sitä voidaan pitää kestäväenä sijoituksena. Kynnysarvoja määritettäessä arvioidaan milloin altistuminen mille tahansa käytetyistä indikaattoreista tulisi pitää sinänsä merkittävänä haittana ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle. Tätä arviointia tarkistetaan jatkuvasti parantuneiden taustatietojen ja "ei merkittävää haittaa" -ymmärryksen kehittyessä.

Lisätietoja tuotteen indikaattoreista löytyy dokumentista "Kestävyystiedonanto", joka on saatavilla verkkosivustolla otsikon 'Vastuullisuuteen liittyvä tiedonanto, Kestävyystiedonanto' alla: <https://danskebank.fi/sinulle/saastaminen-ja-sijoittaminen/palvelut/varainhoito>.

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

- EU:n ilmastosiirtymää koskevia vertailuarvoja seuraavien passiivisten sijoitusten on tuotteen soveltamien poissulkemisten ja edellä mainittujen kynnysarvojen lisäksi noudatettava kyseiseen vertailuarvoon liittyviä poissulkemisiä.
- Kaikissa Danske Bank -konsernin ulkopuolella hallinnoitujen sijoitusrahastojen kautta tehdyissä kestävässä sijoituksissa on otettava huomioon kestävyysliittävät 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?

Tuote 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 tuote 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, tuote huomioi kestävyystekijöihin kohdistuvat pääasialliset haitalliset vaikutukset. Tämä varmistetaan tuotteen yleisten poissulkemisten kautta. Lisäksi tuote huomioi tiettyjen sijoitusten kestävyystekijöihin kohdistuvat pääasialliset haitalliset vaikutukset tuotteen tekemien kestävien sijoitusten kautta sekä seuraamalla liikkeeseenlaskijoita ja priorisoimalla aktiivisen omistajuuden toimenpiteitä, mukaan lukien sijoituskohteena olevien rahastojen tasolla.

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

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

Aktiivisen omistajuuden osalta yhtiökokouksissa äänestäminen ja vaikuttamistoimet ovat keinoja käsitellä kestävyystekijöihin kohdistuvia pääasiallisia haitallisia vaikutuksia. Sovellettava lähestymistapa riippuu omaisuuslajista ja perustuu Danske Bank:n aktiivisen omistajuuden periaatteisiin (Active Ownership Policy) ja niihin olennaisesti liittyviin äänestämistä ja vaikuttamista koskeviin ohjeistuksiin (Guidelines for Voting and Engagement).

Pääasialliset haitalliset vaikutukset raportoidaan tuotteen vuosikertomuksen liitteenä.

☐ Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Tietoja tuotteen yleisestä sijoitusstrategiasta on saatavilla tuotteen sopimusasiakirjassa.

Tuotteen liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvista sijoituksista osa toteutetaan toisten rahastojen kautta. Sijoituskohteiden valinnassa tuote pyrkii varmistamaan, että kestäville sijoituksille määritellyt vähimmäistavoitteet saavutetaan ja muita ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään osana kokonaisvaltaista sijoitusstrategiaa.

Tuotteen kestävien sijoitusten valinnassa arvioidaan tarvittaessa, sovelletaanko mitään kestävien sijoitusten vähimmäistavoitteita ja tukevatko nämä kestävät sijoitukset YK:n kestävä kehityksen tavoitteita [katso myös "Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?"].

Edellä mainittu toteutetaan sijoitusprosessissa jatkuvasti sitoutumalla järjestelmällisesti tunnistamaan ja käsittelemään olennaisia kestävyteen 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 sijoituskohteita 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:

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

Poissulkemiset:

Tuote ei voi sijoittaa liikkeeseenlaskijoihin eikä omistaa arvopapereita, jotka ovat sovellettavilla poissulkulistoilla. Tuotteen sijoittajia kohtaan tuntemat varainhoidolliset vastuut saattavat mm. alhaisen markkinalikviditeetin ympäristössä tai muissa poikkeuksellisissa olosuhteissa estää luopumasta poissuljetusta liikkeeseenlaskijasta. Kaikista tällaisista tuotteen poissuljetuista omistussuosuuksista ilmoitetaan julkisesti saatavilla olevissa poissulkemislueteloissa. Mikäli tuote sijoittaa toisten rahastojen kautta, on riski, että tuote sijoittaa epäsuorasti liikkeeseenlaskijoihin, jotka kuuluvat tuotteen poissulkemisten piiriin. Edellä kuvatuissa tilanteissa tuote saattaa sallia tällaiset omistukset, mikäli koko sijoituskohteena olevan rahaston myynti olisi suhteeton toimenpide huomioiden tuotteen muut varainhoidolliset velvoitteet, kokonaisuudessaan nämä omistukset poissulkulistoilla olevissa liikkeeseenlaskijoissa ovat enintään 1% tuotteen sijoituksista, ja mikäli sääntely ei velvoita tuotetta luopumaan sijoituksesta tiettyyn poissulkemiseen liittyen.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Kestävyystekijöihin kohdistuvat pääasialliset haitalliset vaikutukset:

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

Aktiivinen omistajuus:

Aktiivisen omistajuuden osalta Danske Bank:n aktiivisen omistajuuden periaatteet (Active Ownership Policy), ja niihin liittyvät ohjeistukset (Engagement Guidelines), määrittävät, milloin liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvat vaikuttamistoimet tulisi aloittaa merkittäviin kestävyysteen liittyvissä aiheissa. Osakkeenomistajien esitykset ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvistä asioista käsitellään Danske Bankin 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 Bank tai joku muu Danske Bank-konserniin kuuluva yhtiö.

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

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

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

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet (Responsible Investment Policy) muodostavat perustan liikkeeseenlaskijoiden hyvän hallintotavan arvioinnille ja käsittelylle. Tämän viitekehyksen mukaisesti tuote huomioi hyvän hallintotavan käytännöt toteuttamalla poissulkemisia, jotka liittyvät Danske Bankin suorittamaan hyvien hallintotapojen seulontaan.

Hyvän hallintotavan käytännöt sisältävät toimivat johtamisrakenteet, työntekijäsuhteet, henkilöstön palkitsemisen ja verolainsäädännön noudattamisen. Seulonta sulkee pois liikkeeseenlaskijat, joiden katsotaan rikkovan kansainvälisiä hallintoperiaatteita, joiden pohjana on OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat suuntaviivat, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevat ohjaavat periaatteet ja ILO:n yleissopimukset. Hyvien hallintotapojen huomioimisen varmistamiseksi seulonnassa käytetään lisäksi määriteltyjä kriteerejä toimiville johtamisrakenteille, työntekijäsuhteille, henkilöstön palkitsemiselle ja verolainsäädännön noudattamiselle. Näiden kriteerien täyttämättä jättäminen nähdään osoituksena yleisestä sitoutumattomuudesta hyvän hallintotavan käytäntöihin. Tällaiset liikkeeseenlaskijat suljetaan siksi pois sijoitusten kohdejoukosta. Sijoitettaessa toisiin rahastoihin, Danske Bank-konsernin ulkopuolisen varainhoitajan hyvien hallintotapojen politiikan arviointi otetaan huomioon osana valintakriteereitä.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 65% tuotteen sijoituksista on allokoitu sen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseen. Tämä vähimmäisallokaatio edustaa sitä osuutta tuotteen varallisuudesta, joka seulotaan sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi.

Muiden sijoitusten osalta tuote pidättää oikeuden olla seulomatta sijoituksia arvioidakseen, edistävätkö nämä sijoitukset sen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Sijoitukset, joita tuote 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?".

Tuotteen kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 5 %.

Vähimmäisosuus lasketaan suhteessa tuotteen hallinnoitavien varojen kokonaismarkkina-arvoon,

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

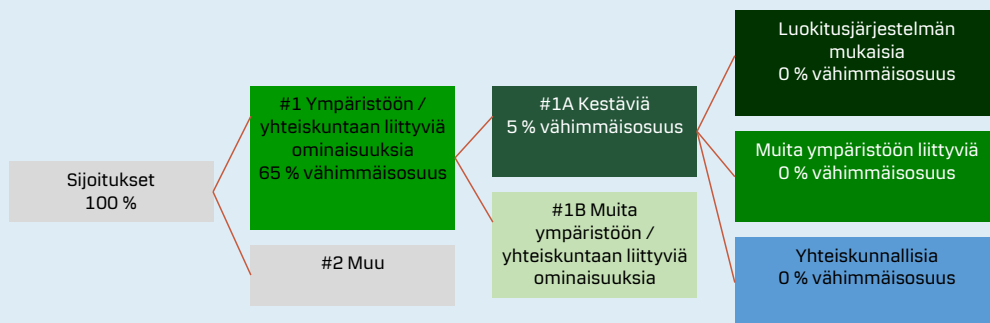


Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

mikä heijastaa kyseisen raportointijakson keskimääräistä ennakoitua vähimmäisosuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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



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

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

Luokkaan #1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sisältyvät:

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

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

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



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

Tuote 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 %.

Tuotteen taksonomiaan linjattujen sijoitusten todellinen osuus, mikäli niitä on, raportoidaan tuotteen vuoden lopun raportissa. Taksonomialinjauksen laskennassa käytetään liikevaihtoa keskeisenä indikaattorina sekä rahoitus- että ei-rahoitusliikkeeseenlaskijoiden osalta.

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

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

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

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

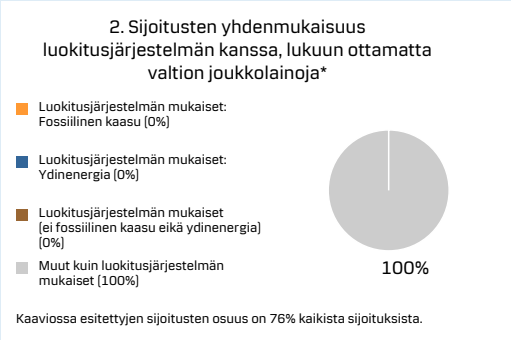
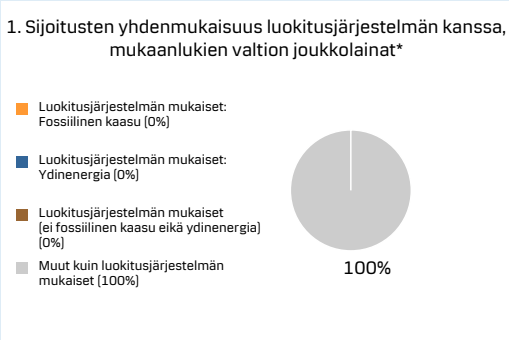
Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästö tasot vastaavat parasta suorituskyyä.

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.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Tuote 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 tuotteen 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.

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



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Tuotteen yhteiskunnallisen tavoitteen omaavien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 0%.



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

Luokkaan "#2 Muu" kuuluvat sijoitukset, joita ei luokitella kestäviksi sijoituksiksi, huomioida seulonnassa koskien poissulkemisia, tai toimintoja, jotka liittyvät aktiiviseen omistajuuteen. Tällaiset sijoitukset voivat sisältää käteisvaroja, joita pidetään oheislikviditeettinä, sekä johdannaisia, joita käytetään suojaus- tai riskienhallintatarkoituksiin, kuten tuotteen sopimusasiakirjassa on määritelty. "Muita sijoituksia" voidaan tehdä myös tilanteissa, joissa esimerkiksi liikkeeseenlaskijasta ei ole riittävästi ESG-tietoja.

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



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

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

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Lisätietoja löytyy verkkosivustolla otsikon 'Vastuullisuuteen liittyvä tiedonanto, Kestävyystiedonanto' alta: <https://danskebank.fi/sinulle/saastaminen-ja-sijoittaminen/palvelut/varainhoito>.