

Tiivistelmä

Tämä asiakirja on tiivistelmä verkkosivustolla annettavista, ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistäviä rahoitustuotteita koskevista tuotetiedoista EU-asetuksen 2019/2088 (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla, "SFDR") 10 artiklan ja delegoidun asetuksen 2022/1288 (tekniset sääntelystandardit, "RTS") 24 artiklan mukaisesti.

Ei kestävien sijoitusten tekemistä koskevaa tavoitetta

Mandatum Fund Management S.A. ("hallinnointiyhtiö") on Mandatum Asset Managementin ("Mandatum") tytäryhtiö, joka hallinnoi Mandatumin UCITS-rahastoja Luxemburgissa. Hallinnointiyhtiö tarjoaa useita Mandatum SICAV-UCITS -rahaston alarahastoja, jotka edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja joiden sijoitusten kohteena ovat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja SFDR:n 8 artiklan mukaisesti, mutta Mandatum SICAV-UCITS-rahastojen alarahastoilla ei ole SFDR:n 2 artiklan 17 kohdassa tarkoitettua kestävien sijoitusten tekemistä koskevaa tavoitetta.

Rahoitustuotteen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Hallinnointiyhtiö sijoittaa asiakkaidensa varoja vastuullisesti, ja vastuullisuus on keskeinen osa sen riskienhallintaprosessia. Hallinnointiyhtiö uskoo, että pitkällä aikavälillä vastuullisesti toimivien yhtiöiden ja liikkeellelaskijoiden arvopaperit tuottavat sijoituskohteina paremmin suotuisampien kasvunäkymien ja ennustettavamman kustannuskehityksen ansiosta. Muiden ominaisuuksien ohella edistetyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat:

- **Due diligence:** Nämä tuotteet katsovat kansainväliset normit ja standardit, mukaan lukien YK:n Global Compact -aloite ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille, osaksi sijoitustensa due diligence -prosessia. YK:n Global Compact -periaatteet pohjautuvat kansainvälisiin normeihin koskien ihmisoikeuksia, työelämän oikeuksia, ympäristöä ja korruptiota.
- **ESG-riski:** Sijoituskohteen riskejä analysoidessaan hallinnointiyhtiö huomioi ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hallintotapaan liittyvät asiat kiinteänä osana riskienhallintaprosessia. Lisäksi hyödynnetään ulkopuolisen palveluntarjoajan (Sustainalytics) ESG-riskiluokituksia arvioitaessa, kuinka suuri vaikutus ESG-kriteereihin liittyvillä riskeillä voi olla sijoituskohteena olevan yhtiön arvoon. Yhtiöt jaetaan ESG-riskiluokituksen perusteella neljään riskiluokkaan. Riskiluokan mukaan salkunhoitajalta edellytetään lisätoimenpiteitä ennen sijoituksen tekemistä. Jos salkkuun sisältyvän sijoituksen riskiluokka muuttuu, sijoitus arvioidaan uudelleen.
- **Sijoituskohteiden valinta:** Nämä tuotteet käyttävät sijoituskohteiden valintaprosessissa sensitiivisten toimialojen seulontaa/normipohjaista seulontaa, jonka perusteella valitaan ne sijoituskohteet, jotka suoriutuvat ESG-asioissa muita tuotteiden sijoituskenttään kuuluvia sijoituskohteita paremmin. Lisäksi ne hyödyntävät poissulkevaa strategiaa, jonka mukaan potentiaaliset sijoituskohteet tietyillä taloudellisen toiminnan aloilla, joilla Mandatum-konserni katsoo olevan haitallisia ESG-ulkoisvaikutuksia, suljetaan pois.

Sijoitusstrategia

Mandatum SICAV-UCITS -rahaston alarahastot ovat aktiivisesti hoidettuja rahastoja, joiden tavoitteena on kasvattaa pääomaa keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä sijoittamalla osakkeisiin tai osakesidonnaisiin arvopapereihin, yritysten ja valtioiden joukkovelkakirjoihin sekä luottoluokitukseltaan alle investment grade -tasoihin joukkovelkakirjoihin riippuen kyseessä olevasta tuotteesta. Hallinnointiyhtiö on sisällyttänyt kestävyysanalyysin sijoitusprosesseihinsa ja seuraa salkkujensa kaikkia sijoituskohteita myös kestävyysnäkökulmasta. Sijoituskohteen riskejä analysoidessaan hallinnointiyhtiö huomioi kestävyystekijät keskeisenä osana riskienhallintaa. Päätöksenteossa hallinnointiyhtiö käyttää sekä poissulkevia että suosivia menetelmiä eri omaisuuslajien erityispiirteet huomioiden. Lisäksi sijoituksia voidaan tehdä painottaen tiettyjä vastuullisuuden teemoja, kuten esimerkiksi ilmastonmuutoksen ja ilmatoriskien hillitsemistä.

Sijoitusten osuus

Kaikki Mandatum SICAV-UCITS -rahaston alarahastojen sijoitukset, jotka edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä (eli SFDR:n 8 artiklan mukaiset rahoitustuotteet) ovat selostettujen ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, ja sijoituskohteita tarkastellaan kattavasti mahdollisten ESG-riskien varalta due diligence -vaiheessa.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Sijoitustuotteita seurataan säännöllisesti niiden ESG-riskiluokituksen perusteella, ja niitä seulotaan sensitiivisten toimialojen seulonalla ja normipohjaisella seulonalla esimerkiksi YK:n UN Global Compact -aloitteen ja OECD:n toimintaohjeiden perusteella. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkaistaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositain vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteista julkaistaan SFDR:n vaatimusten mukaiset määräaikauskatsaukset.

Metodologia

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan kestävyysindikaattoreiden avulla (SFDR:n 8 artiklan mukaiset rahoitustuotteet). Indikaattoreita käytetään johdonmukaisesti kaikissa Mandatumin tuotteissa datan saatavuus ja merkityksellisyys huomioiden. Hallinnointiyhtiön määrittelemiä kestävyysindikaattoreita ovat: ESG-riskiluokitus, kansainvälisten normien ja standardien rikkomukset, hiilijalanjälki ja hiili-intensiteetti.

Datalähteet ja datan käsittely

Hallinnointiyhtiö käyttää sijoitus- ja riskienhallintaprosesseissaan erilaisia ESG-datalähteitä. ESG-datalähteet ovat olennainen osa sijoituksen koko elinkaarta, esim. due diligence -prosessin aikana, sijoitusten seulonassa ja raportoinnissa. Hallinnointiyhtiö tekee yhteistyötä ISS ESG:n kanssa normipohjaisen seulonnan, sensitiivisten toimialojen seulonnan ja hiilipäästöjä koskevien tietojen osalta. ESG-riskiluokitukset toimittaa Sustainalytics. Osaan sijoituksista käytetään lisäksi Upright Projectia niiden nettovaikutusten arvioimiseksi ja täydentämään hiilipäästöjen koskevia tietoja.

Metodologian ja datan rajoitukset

Nykyisiä ja potentiaalisia datapalveluntarjoajia seurataan ja katselmoidaan säännöllisesti, jotta saadaan parempi käsitys alan kehityksestä. Tämän lisäksi Mandatum-konserni esittää omat näkemyksensä ja vaatimuksensa koskien datan saatavuutta, vertailukelpoisuutta ja laatua. Pääsääntöisesti käytämme sijoituskohteena olevien yritysten suoraan julkaisemaa dataa EUTaksonomian mukaisuuden ja yhtiön hiilijalanjäljen laskemiseen. Myös ulkoisia datapalveluntarjoajia käytetään kattavuuden lisäämiseksi.

Due diligence

Sijoituksia seurataan ESG-riskiluokituksen ja toimiala-/normipohjaisen seulonnan kautta. Lisäksi hyödynnetään Sustainalyticsin ESG-riskiluokituksia arvioitaessa, kuinka suuri vaikutus ESG-kriteereihin liittyvällä riskillä voi olla yhtiön arvoon. Varmistaakseen toiminnan sujuvuuden toteuttaessaan sijoitusstrategiaansa alarahastot pitävät myös käteistä ja mahdollisesti suojausinstrumentteja, joihin sovelletaan vähimmäistason suojatoimia (varmistetaan seulomalla sijoituskohteet sen perusteella, noudattavatko ne kansainvälisiä normeja ja standardeja, kuten YK:n Global Compact -aloitetta ja OECD:n toimintaohjeita monikansallisille yrityksille).

Vaikuttamispolitiikat

Aktiivinen omistajuus ja vastuullisuus omistajakäytännöissä: Etenkin ilmastonmuutokseen liittyvät sekä muut kestävyysriskit ja -tekijät otetaan huomioon kaikessa vaikuttamisessa. Lisätietoja MAM:n vaikuttamisperiaatteista ([Vaikuttamisperiaatteet](#))

Nimetty vertailuarvo

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutetaan käyttämällä edellä määriteltyjä kestävyysindikaattoreita, ja mitään indeksiä ei ole nimetty vertailuarvoksi, jonka perusteella arvioitaisiin, vastaavatko rahoitustuotteet edistettäviä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Verkkosivustolla annettavat tuotetiedot: [Mandatum Fund Management S.A.](#)

Esite: [Mandatum SICAV-UCITS -esite](#)

Vastuullisen sijoittamisen politiikka: [Vastuullisen sijoittamisen politiikka](#)

Tämä tiivistelmä kestävyteen liittyvistä tiedoista koskee Mandatum SICAV-UCITS -rahastoa, luxemburgilaista UCITS-SICAV-rahastoa ja sen alarahastoja ("rahasto" tai "rahastot"). Rahastoa hallinnoi Mandatum Fund Management S.A. (53 Boulevard Royal, Luxembourg L-2449, Luxembourg.). Mandatum Asset Management Oy on rahaston salkunhoitaja. Tämä materiaali on tarkoitettu sijoittajille ainoastaan EU-/ETA-maissa, joissa rahastot on rekisteröity myyntiä varten, eikä sitä ole tarkoitettu yhdysvaltalaisille henkilöille. Ennen sijoituspäätöksen tekemistä sijoittajan tulee tutustua avaintietoesitteeseen, joka on saatavilla yhdellä maasi virallisista kielistä, sekä englanninkieliseen esitteeseen. Nämä asiakirjat yhdessä vuosi- ja puolivuosisikastausten kanssa sekä tiivistelmä sijoittajan oikeuksista englanniksi (mukaan lukien ryhmäkanteet Euroopassa ja kansallisella tasolla) ovat saatavilla veloituksetta osoitteessa www.mandatumam.com/ucits. Tietojen antamista ei tule tulkita sijoitus-, laki-, kirjanpito- tai veroneuvonnaksi. Missään tapauksessa annettuja tietoja ei tule tulkita sijoitussuosikseksi tai -tarjoukseksi. Mandatum Fund Management S.A. ja Mandatum Asset Management Oy eivät takaa yhteenvedossa annettujen tietojen oikeellisuutta, täydellisyyttä tai ajantasaisuutta eivätkä ole korvausvastuussa suorista tai välillisistä kustannuksista, vahingoista tai menetyksistä, joita tässä materiaalissa esitettyjen tietojen käytöstä voi aiheutua. Datat lähte: Mandatum-konserni