

**KESTÄVYYTEEN LIITTYVÄ VERKKOSIVUSTON
TIEDONANTO, MANDATUM AM
SUORAT OSAKE- JA KORKOSIJOITUKSET**



MANDATUM
ASSET MANAGEMENT

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien ja kestävien sijoitusten edistämistä koskeva verkkosivustolla annettava tiedonanto

Tässä asiakirjassa esitetään verkkosivustolla julkaistava tuotekohtainen tiedonanto rahoitustuotteille (tämän asiakirjan lopussa olevan taulukon 3 mukaiset tuotteet), jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen ((EU) 2019/2088, Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) 10 artiklan sekä delegoidun asetuksen ((EU) 2022/1288, Regulatory Technical Standards, RTS) 24 artiklan mukaisesti.¹

SFDR-asetuksen 10 artiklan mukaan finanssimarkkinatoimijoiden on julkaistava ja ylläpidettävä verkkosivustoillaan kunkin 8 artiklan 1 kohdassa ja 9 artiklan 1, 2 ja 3 kohdassa tarkoitetun rahoitustuotteen osalta seuraavat tiedot:

- (a) ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien tai kestävän sijoitustavoitteen kuvaus;
- (b) tiedot menetelmistä, joita käytetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien tai rahoitustuotteelle valittujen kestävien sijoitusten vaikutuksen arvioimisessa, mittaamisessa ja seuraamisessa, mukaan lukien tietolähteet, perustana olevien omaisuuserien tarkastusvaatimukset ja merkitykselliset kestävyysindikaattorit, joita käytetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien tai rahoitustuotteen kokonaisvaltaisen kestävyysvaikutuksen mittaamiseen;
- (c) 8 ja 9 artiklassa tarkoitetut tiedot;
- (d) 11 artiklassa tarkoitetut tiedot.

Lisätietoja on saatavilla seuraavista vastuullisuuteen liittyvistä julkaisuista:

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

Ei kestäväää sijoitustavoitetta

Mandatum Asset Management Oy ("MAM") tarjoaa salkunhoitopalveluja erilaisille rahastoille ja sijoituskoreille (jäljempänä yhdessä "tuotteet"), jotka edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia taikka niiden yhdistelmää. Lisäksi sijoituskohteina olevat yhtiöt noudattavat SFDR-asetuksen 8 artiklan mukaisia hyviä hallintotapoja. MAMin tuotteiden tavoitteena ei kuitenkaan ole SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdassa tarkoitettu kestävä sijoittaminen.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet

MAM sijoittaa asiakkaidensa varoja vastuullisesti, ja vastuullisuus muodostaa keskeisen osan sen riskienhallintaprosessia. MAM uskoo, että pitkällä aikavälillä vastuullisesti toimivien yritysten ja liikkeeseenlaskijoiden arvopaperit tuottavat sijoituskohteina parempia tuloksia niiden suotuisampien kasvunäkymien ja ennakoitavamman

¹Tämä tiedonanto koskee myös Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiötä, jota pidetään SFDR-asetuksen mukaisena finanssimarkkinatoimijana ja jonka sijoitussidonnaisten vakuutusmuotoisten sijoitustuotteiden salkunhoidosta vastaa Mandatum Asset Management Oy.

kustannuskehityksen ansiosta. Muiden ominaisuuksien ohella edistettävät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet vaihtelevat rahoitustuotteittain, ja ne on esitetty tämän asiakirjan taulukossa 3.

Keskeisiä edistettäviä ESG-ominaisuuksia ovat kansainvälisten normien ja standardien (kuten YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n monikansallisille yrityksille antamien toimintaohjeiden) noudattamisen huomioiminen, vastuullisuusanalyysin sisällyttäminen sijoitusanalyysiin sekä sensitiivisiin toimialoihin ja normeihin perustuva seulonta.

Sijoitusstrategia

MAM on sisällyttänyt vastuullisuusanalyysin kaikkiin sijoitusprosesseihinsa ja seuraa sijoituskohteita salkuissaan myös vastuullisuuden näkökulmasta ottaen huomioon tuotekohtaiset erityispiirteet. Sijoituskohteen riskejä analysoidessaan MAM pitää kestävyystekijöitä keskeisenä osana riskienhallintaa. Päätöksenteossa MAM hyödyntää sekä negatiivista että positiivista seulontaa ja huomioi eri omaisuusluokkien erityispiirteet. Sijoituksia voidaan tehdä myös painottaen tiettyjä vastuullisuusteemoja, kuten ilmastonmuutosta ja ilmastoriskien hillintää. MAM edellyttää ulkoisten yhteistyökumppaneidensa huomioivan vastuullisuusnäkökohdat sijoituksissa kaikissa omaisuusluokissa. Kestävyysriskien olennaisuus vaihtelee omaisuusluokittain, minkä vuoksi eri omaisuusluokkiin liittyville vastuullisuuskriteereille annetaan erilaisia painotuksia.

Suorien osake- ja korkosijoitusten osalta kohdeyhtiöiden hyvät hallintotavat arvioidaan ja niitä seurataan ensisijaisesti ulkoisten tietopalveluntarjoajien analyysien perusteella. Poikkeuksena ovat suorat pääomasijoitukset, joiden yhteydessä toteutetaan erillinen ESG due diligence -prosessi. Tämä erillinen ESG due diligence -prosessi sisältää myös hyvien hallintotapojen arvioinnin.

Sijoitusten osuus

Kaikki MAMin hallinnoimien tuotteiden sijoitukset, jotka muiden ominaisuuksien ohella edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia taikka niiden yhdistelmää (eli SFDR-asetuksen 8 artiklan mukaiset rahoitustuotteet), ovat tämän asiakirjan mukaisten ympäristöön liittyvien ja/tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien mukaisia. Lisäksi sijoituskohteet arvioidaan kattavasti mahdollisten ESG-riskien osalta due diligence -vaiheessa.

Kunkin tuotteen esitietolomakkeella esitetään tarkempia tietoja tuotteen varojen kohdentamisesta. Tuotteiden sijoitukset jaetaan luokkiin #1 ja #2, joista luokka #1 kuvaa ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia sijoituksia prosenttiosuutena koko salkusta. Luokka #2 puolestaan sisältää muut varat, kuten käteisvarat ja johdannaiset, joita tuote pitää hallussaan sijoitusstrategiansa toteuttamisen ja sujuvan toiminnan varmistamiseksi.

MAM soveltaa vähimmäistason suojatoimia seulomalla sijoituksia kansainvälisten normien ja standardien, kuten YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n monikansallisille yrityksille antamien toimintaohjeiden, noudattamisen perusteella. Tuotteiden esitietolomakkeet ovat saatavilla verkkosivustolla.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Sijoituksia seurataan jatkuvasti vastuullisuuden näkökulmasta. Salkunhoitajat ja analyytikot seuraavat päivittäin sijoituskohteisiinsa liittyvää uutisvirtaa. Lisäksi vastuullisuuteen erikoistunut ulkoinen palveluntarjoaja arvioi suorat osake- ja korkosijoitukset neljännesvuosittain. MAM toteuttaa vastuullisuusseurannan ja vastaa sen tulosten raportoinnista.

Suoria osake- ja korkosijoitustuotteita seurataan säännöllisesti niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n monikansallisille yrityksille antamiin toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Suorien osake- ja korkosijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain. Lisäksi tuotteille laaditaan ja julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaishierarkiat.

Menetelmät

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan kestävyysindikaattoreilla (SFDR-asetuksen 8 artiklan mukaisissa rahoitustuotteissa). Indikaattoreita käytetään johdonmukaisesti MAMin hallinnoimissa tuotteissa siltä osin kuin tiedon saatavuus ja olennaisuus sen mahdollistavat. MAMin määrittämiä kestävyysindikaattoreita ovat ESG-luokitus, kansainvälisten normien ja standardien rikkomukset, altistuminen fossiilisille polttoaineille, hiilijalanjälki sekä hiili-intensiteetti. Joissakin rahoitustuotteissa tietojen kattavuus voi olla heikompi, koska ESG-palveluntarjoajan kattavuus salkkuyhtiöiden osalta on rajallisempi.

ESG-luokitus

ESG-luokitus perustuu MSCI:n ESG-luokitukseen. ESG-luokitukset kuvaavat sijoituskohteena olevan yhtiön altistumista taloudellisesti olennaisille ESG-riskille sekä yhtiön johtamisjärjestelmien ja hallintorakenteiden laatua mahdollisten ESG-riskien hallitsemiseksi. Soveltuvien osien ESG-luokituksissa huomioidaan myös yhtiön asemoituminen vastaamaan markkinakysyntään tarjoamalla tuotteita ja palveluita, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvä myönteinen vaikutus. Luokitusten painopiste on riskeissä ja mahdollisuuksissa, jotka ovat olennaisimpia yhtiön keskeisen liiketoimintamallin kannalta. Luokituksessa käytettävät keskeiset tekijät jakautuvat ympäristöön, yhteiskuntavastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyviin osa-alueisiin. Käytettävät ESG-luokitukset ovat toimialasuhteutettuja mittareita, jotka määritetään yhtiötasolla. Luokituksissa käytetään seitsemänportaista asteikkoa, joka ulottuu AAA:sta, joka on korkein ESG-luokitus, CCC:hen, joka on matalin ESG-luokitus.

Mandatum jakaa yhtiöt ESG-luokituksen perusteella sallittujen, ehdollisten tai rajoitettujen kategoriaan. Sijoitukset BB-AAA-luokituksen yhtiöihin ovat sallittuja tavanomaisen sijoituskohteanalyysin perusteella. Sijoitus B-luokituksen yhtiöön on ehdollinen tavanomaista laajemmalle analyysille. Sijoitukset CCC-luokituksen yhtiöihin ovat lähtökohtaisesti rajoitettuja ja vaativat laajennetun analyysin lisäksi sijoitusjohtajan hyväksynnän. B- ja CCC-luokituksen yhtiöihin sovelletaan lisäksi tehostettua seuranta- ja raportointia.

Kategoria	Kuvaus
BB-AAA Average-leader	Sallittu BB-AAA-luokitus viittaa siihen, että taloudellinen ESG-riski on todennäköisesti hyväksyttävällä tasolla. Salkunhoito voi edetä tavanomaisen sijoitusanalyysin mukaisesti.
B Laggard	Ehdollinen - Korkeamman kestävyteen liittyvän riskin vuoksi salkunhoidon tulee arvioida kohdeyhtiön liittyvien kestävyysriskien syyt sekä niiden mahdolliset seuraukset. - ESG-tiimi seuraa ehdolliseksi luokiteltuja sijoituksia erillisellä seurantalistalla ja seuraa ESG-luokitusten muutoksia. - Seurantalistalla olevista sijoituksista raportoidaan sisäisesti neljännesvuosittain.
CCC Laggard	Rajoitettu - Vakavan kestävyteen liittyvän riskin vuoksi CCC-luokituksen saaneisiin yhtiöihin tehtävät sijoitukset ovat lähtökohtaisesti rajoitettuja. Salkunhoidon tulee arvioida kohdeyhtiön liittyvien kestävyteen liittyvien riskien syyt ja mahdolliset seuraukset, ja ennen uusien sijoitusten tekemistä edellytetään sijoitusjohtajan (CIO) hyväksyntää. - Mikäli sijoituksen luokitus laskee sijoitusaikana CCC-tasolle, sijoituksen säilyttäminen edellyttää CIO:n hyväksyntää. Muussa tapauksessa sijoituksesta on luovuttava kohtuullisessa ajassa asiakkaan etu huomioiden.

Taulukko 1. ESG-luokitukset ja luokituksen edellyttämät toimenpiteet.

Kansainvälisten normien ja standardien rikkomukset

Sijoituksia seurataan kansainvälisten normien ja standardien perusteella, jotka perustuvat kansainvälisiin yleissopimuksiin, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n monikansallisille yrityksille antamiin toimintaohjeisiin.

Altistuminen fossiilisille polttoaineille

Suorien osake- ja korkosijoitusten altistumista fossiilisille polttoaineille seurataan neljännesvuosittain. Sijoituskohteet seulotaan sekä suoran että epäsuoran liiketoimintaosallisuuden osalta. Suoralla liiketoiminnalla tarkoitetaan tuotteen valmistamista tai palvelun tuottamista. Epäsuoralla liiketoiminnalla tarkoitetaan tuotteen tai palvelun tuotannon arvoketjun eri osia, kuten alihankintaa, kuljetusta tai jakelua.

Hiilijalanjälki

Sijoitussalkun kokonaispäästöt lasketaan kohdentamalla yritysten päästöt sijoitussalkulle osakesijoituksissa omistusosuuden perusteella sekä korkosijoituksissa omistetun velan osuuden tai yritysarvon perusteella. Päästöt sisältävät Scope 1- ja Scope 2 -päästöt, eli yrityksen omasta toiminnasta sekä ostetusta energiasta aiheutuvat päästöt.

Suorien osake- ja korkosijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain. Tuotteiden vuosittainen hiilijalanjälki raportoidaan joko tuotekohtaisissa kuukausi- tai neljännesvuosikatsauksissa tai erillisessä vastuullisen sijoittamisen katsauksessa. Sijoitusten hiilijalanjälki esitetään sekä absoluuttisina lukuina että suhteessa vertailuindekseihin silloin, kun se on tarkoituksenmukaista. Näin tuloksista saadaan ymmärrettävämpiä ja paremmin vertailukelpoisia sekä markkinakehityksen että ajallisen kehityksen näkökulmasta.

Hiili-intensiteetti

Keskimääräinen hiili-intensiteetti kuvaa päästöjä suhteessa yrityksen liikevaihtoon. Raportoitu tunnusluku lasketaan sijoitusten hiili-intensiteettien painotettuna keskiarvona. Päästöt sisältävät Scope 1- ja Scope 2 -päästöt, eli yrityksen omasta toiminnasta sekä ostetusta energiasta aiheutuvat päästöt.

Sijoitusstrategioihin sisältyvät muut menetelmät

Aktiivinen omistajuus ja vastuulliset omistajakäytännöt

MAM vaikuttaa ainoastaan niihin yhtiöihin, joihin se on sijoittanut, ja voi päättää olla vaikuttamatta tiettyyn yhtiöön esimerkiksi eturistiriitojen välttämiseksi. Ennen vaikuttamistoimien aloittamista voidaan huomioida myös muita kriteerejä, kuten vastuullisuuskysymyksen olennaisuus, sijoituksen koko, kohdeyhtiön jo toteuttamat toimenpiteet sekä maantieteellinen sijainti. MAM julkaisee lisäksi vuosittaisen selvityksen omistajaohjauksen periaatteiden toteuttamisesta varmistaakseen omistajavaikuttamistoimiensa läpinäkyvyyden.

Yhtiökokouksissa äänestäminen on osakkeenomistajille keino ilmaista näkemyksiään, ja sitä voidaan käyttää muiden vaikuttamistoimien rinnalla. Salkunhoitajat vastaavat äänestämisestä kohdeyhtiöiden yhtiökokouksissa. Salkunhoitajat pitävät kirjaa osallistumisestaan yhtiökokouksista sekä niissä antamistaan äänistä. MAM käyttää äänioikeuttaan joko valtakirjaäänestyksen kautta, osallistumalla yhtiökokouksiin henkilökohtaisesti tai näiden yhdistelmänä, riippuen ensisijaisesti kohdeyhtiön maantieteellisestä sijainnista. Äänestyspäätökset tekevät salkunhoitajat ESG-tiimin tukemina, ja tarvittaessa sijoitusjohtaja hyväksyy päätökset niiden luonteen huomioon ottaen.

Yhtiökokousäänestysten lisäksi MAM harjoittaa vaikuttamistoimintaa myös yhteistyössä muiden sijoittajien kanssa silloin, kun sen arvioidaan olevan tehokas keino saavuttaa toivottu muutos kohdeyhtiössä. Yhteisvaikuttamista käytetään pääasiassa reaktiivisesti tilanteissa, joissa pyritään puuttumaan jo ilmenneisiin ongelmiin tai epäkohtiin.

Sensitiivisten toimialojen seulonta

Tiettyihin toimialoihin liittyy muita toimialoja enemmän kestävyysriskejä ja haitallisia kestävyysvaikutuksia. Tällaisia riskejä ovat esimerkiksi maine-, ilmasto- ja sääntelyriskit. Sensitiivisiksi tunnistettuihin toimialoihin tehtyjä sijoituksia seurataan säännöllisesti mahdollisten kestävyysriskien tunnistamiseksi ja niiden vaikutusten arvioimiseksi. Sensitiivisiksi tunnistettuihin toimialoihin kuuluvat muun muassa seuraavien tuotteiden tai palveluiden valmistus tai tuotanto sekä näihin liittyvä alihankinta-, logistiikka- tai jakelutoiminta. [Mandatumin vastuullisen sijoittamisen politiikan](#) taulukossa 4 esitetään ne kriteerit, jotka uusien suorien osake- ja korkosijoitustuotteiden sijoituskohteiden on täytettävä silloin, kun tuotteet edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia (SFDR 8 artikla). Mikäli salkussa oleva sijoituskohde ei enää täytä näitä kriteerejä, MAM luopuu sijoituksesta kohtuullisen ajan kuluessa ottaen huomioon asiakkaiden edun ja markkinatilanteen.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset

MAM ei ota sijoituspäätöstensä pääasiallisia haitallisia vaikutuksia huomioon yhteisötasolla SFDR-asetuksen 4 artiklan mukaisesti. Tästä huolimatta MAM pyrkii tunnistamaan ja vähentämään sijoitustoimintansa haitallisia vaikutuksia ympäristöön, ilmastoon, yhteiskuntaan, työnteekijöihin, ihmisoikeuksien toteutumiseen sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan.

Tämän vuoksi MAM on sisällyttänyt vastuullisuuden sijoitustoimintaansa, ja yhtiön sijoituspäätöksissä huomioidaan taloudellisten näkökohtien lisäksi myös kestävyystekijät sekä niihin liittyvät riskit. Vastuullisen sijoittamisen politiikassa määritellään vähimmäistason toimenpiteet, joilla pyritään hallitsemaan kestävyysriskejä ja vähentämään haitallisia kestävyysvaikutuksia. Tietyissä tuotteissa tai salkuissa voidaan soveltaa tätä tiukempia sääntöjä ja vaikuttamisenettelyjä.

Seuraavia pääasiallisia haitallisia vaikutuksia koskevia (PAI) -indikaattoreita seurataan ja raportoidaan tuotteiden osalta:

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari
Kasvihuonekaasupäästöt	2. Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki
	3. Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti
	4. Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät asiat	10. YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin
	14. Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin

Taulukko 2. Pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattorit

Tietolähteet ja tietojen käsittely

MAM käyttää erilaisia ESG-tietolähteitä sijoitus- ja riskienhallintaprosesseissaan. ESG-tiedot ovat olennainen osa koko sijoituksen elinkaarta, esimerkiksi due diligence -arviointia, sijoitusten seulontaa ja raportointia. MAM tekee yhteistyötä MSCI:n kanssa normiperusteisessa seulonnassa, sensitiivisiin toimialoihin kohdistuvassa seulonnassa, hiilipäästötietojen hankinnassa sekä ESG-luokitusten hyödyntämisessä. Lisäksi Upright Projectia käytetään osassa sijoituksista niiden nettovaikutusten mallintamiseen sekä hiilipäästöihin liittyvien tietojen täydentämiseen.

Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

Nykyisiä ja mahdollisia datapalveluntarjoajia kartoitetaan ja arvioidaan säännöllisesti, jotta toimialan kehityksestä saataisiin entistä parempi ymmärrys. Lisäksi MAM esittää aktiivisesti omia näkemyksiään ja vaatimuksiaan tietojen saatavuuden, vertailukelpoisuuden ja laadun osalta. Pääsääntöisesti EU-taksonomian mukaisuuden sekä yhtiöiden hiilijalanjäljen laskennassa käytetään sijoituskohteina olevien yhtiöiden itse julkaisemia tietoja. Kattavuuden laajentamiseksi hyödynnetään myös ulkoisten datapalveluntarjoajien aineistoja.

Asianmukainen huolellisuus

Suoria osake- ja korkosijoituksia seurataan ESG-luokitusten sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan avulla. MSCI:n ESG-luokitusta käytetään myös arvioimaan, missä määrin ESG-tekijöihin liittyvät näkökohdat voivat vaikuttaa yhtiön arvoon. Sijoitusstrategian toteuttamisen sujuvuuden varmistamiseksi tuotteet voivat pitää hallussaan myös käteisvaroja ja mahdollisesti suojausinstrumentteja. Näihin sovelletaan vähimmäistason suojatoimia, jotka varmistetaan seulomalla sijoituskohteita kansainvälisten normien ja standardien, kuten YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n monikansallisille yrityksille antamien toimintaohjeiden, noudattamisen perusteella.

Vaikuttamispolitiikat

Kestävyyssriskit ja -tekijät, erityisesti ilmastonmuutokseen liittyvät riskit ja tekijät, otetaan huomioon kaikissa vaikuttamistoimissa. MAM pyrkii varmistamaan, että kaikki sijoituskohteena olevat yhtiöt ovat sisällyttäneet kestävyystekijät osaksi liiketoimintastrategiaansa. Lisätietoja on saatavilla [MAMin vaikuttamisperiaatteista](#).

Nimetty vertailuarvo

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet saavutetaan käyttämällä edellä määriteltyjä kestävyysindikaattoreita. Vertailuarvoindeksiä ei ole nimetty viitearvoksi sen arvioimiseksi, ovatko rahoitustuotteet niiden edistämien ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia.

	SFDR artikla	Tuote sitoutunut tekemään kestäviä sijoituksia	Vastuullisuusanalyysi sisällytetty sijoitusanalyyysiin	Normipohjainen seulonta	Sensitiivisten toimialojen seulonta ja poissulkeminen	Fossiilisille polttoaineille altistumisen seuranta	Aktiivinen omistajuus ja vaikuttamistoiminta	PAI*
Mandatum AM Global Selective Equity	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum AM Korkosalkku	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum AM Nordic Active Ownership	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum AM Raha Abs	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum AM Senior Loan Strategy	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum Stamina Equity Fund	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum Pohjoismaat Osake	8		✓	✓	✓	✓		✓

* Valitut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia koskevat (PAI) -indikaattorit on esitetty edellä taulukossa 2.

Taulukko 3. Mandatum Asset Managementin tuotteiden ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien menetelmät

Verkkosivustolla annettavia tuotetietoja koskevat osiot rahoitustuotteille, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia

Tässä osiossa esitetään tiedot rahoitustuotteista, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) 2019/2088 täydentävän sääntelystandardiasetuksen 24 artiklan mukaisesti. Kyseisessä asetuksessa täsmennetään ympäristöön liittyvien tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien edistämiseen sekä ”ei merkittävää haittaa” -periaatteen noudattamiseen liittyvien tietojen sisältöä ja esitystapaa koskevat vaatimukset.

Seuraavat tiedot on esitetty sijoitustuotekohtaisesti, ja täydentäviä tietoja on saatavilla tämän asiakirjan aiemmissa osioissa. Osio ”(a) Tiivistelmä” on esitetty tämän asiakirjan lopussa. Tämän asetuksen mukaisesti esitettävät osiot ovat seuraavat:

- (a) ”Tiivistelmä”;
 - (b) ”Ei kestävä sijoitustavoitetta”;
 - (c) ”Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet”;
 - (d) ”Sijoitusstrategia”;
 - (e) ”Sijoitusten osuus”;
 - (f) ”Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta”;
 - (g) ”Menetelmät”;
 - (h) ”Tietolähteet ja tietojen käsittely”;
 - (i) ”Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset”;
 - (j) ”Asianmukainen huolellisuus”;
 - (k) ”Vaikuttamispolitiikat”
- (l) jos vertailuarvoksi on nimetty indeksi rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteuttamiseksi, ”Nimetty vertailuarvo”.

Tuotenimi: Mandatum AM Global Selective Equity**Oikeushenkilötunnus: QZ4000004144**

(b) "Ei kestävä sijoitustavoitetta";	Tämä sijoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia.
(c) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet";	MAM sijoittaa asiakkaidensa varoja vastuullisesti, ja vastuullisuus muodostaa keskeisen osan sen riskienhallintaprosessissa. Muiden ominaisuuksien ohella huomioon otettavia ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ovat kansainvälisten normien ja standardien noudattaminen, ESG-riskien huomioiminen osana sijoitusanalyysiä sekä sijoituskohteiden valinta sensitiivisiin toimialoihin ja normeihin perustuvan seulonnan avulla.
(d) "Sijoitusstrategia";	Sijoituskori sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin maailmanlaajuisesti ja kestävä kehitys huomioiden. Sijoituskori voi käyttää korkosijoituksia vain käteisvarojen hallintaan. Sijoituskorin osakesidonnaisten sijoitusten osuus sijoituskorin arvosta voi vaihdella välillä 75–125 %.
(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 95 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, ja niitä seurataan ESG-luokitusten sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan avulla. Loput alle 5 % kokonaisvaroista koostuvat käteisvaroista ja suojausinstrumenteista, joihin sovelletaan vähimmäistason suojatoimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	Sijoitustuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n monikansallisille yrityksille antamiin toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositteiset vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteille laaditaan ja julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaissäraportit.
(g) "Menetelmät";	Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan kestävyysindikaattoreilla (SFDR-asetuksen 8 artiklan mukaisissa rahoitustuotteissa). MAMin määrittämiä kestävyysindikaattoreita ovat ESG-luokitus, kansainvälisten normien ja standardien rikkomukset, hiilijalanjälki sekä hiili-intensiteetti. Lisätietoja on edellä kohdassa "Menetelmät".
(h) "Tietolähteet ja tietojen käsittely";	MAM tekee MSCI:n kanssa yhteistyötä normiperusteisessa seulonnassa, sensitiivisiin toimialoihin kohdistuvassa seulonnassa, hiilipäästötietojen hankinnassa sekä ESG-luokitusten hyödyntämisessä. Lisätietoja on edellä kohdassa "Tietolähteet ja tietojen käsittely".
(i) "Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset";	Nykyisiä ja mahdollisia datapalveluntarjoajia kartoitetaan ja arvioidaan säännöllisesti, jotta toimialan kehityksestä saataisiin entistä parempi ymmärrys. Lisäksi Mandatum esittää aktiivisesti omia näkemyksiään ja vaatimuksiaan tietojen saatavuuden, vertailukelpoisuuden ja laadun osalta. Lisätietoja on edellä kohdassa "Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset".
(j) "Asianmukainen huolellisuus";	Due diligence -prosessi sisältää ESG-luokitusten seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arvioinnissa. Lisätietoja on edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) "Vaikuttamispoliitikat";	Aktiivinen omistajuus ja vastuullisuus omistajakäytännöissä: Kestävyysriskit ja -tekijät, erityisesti ilmastonmuutokseen liittyvät riskit ja tekijät, otetaan huomioon kaikissa vaikuttamistoimissa, ja MAM pyrkii varmistamaan, että kaikki sijoituskohteena olevat yhtiöt ovat sisällyttäneet kestävyystekijät osaksi liiketoimintastrategiaansa.

Tuotenimi: Mandatum AM Korkosalkku**Oikeushenkilötunnus: FI0008813712**

(b) "Ei kestävä sijoitustavoitetta";	Tämä sijoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia.
(c) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet";	MAM sijoittaa asiakkaidensa varoja vastuullisesti, ja vastuullisuus muodostaa keskeisen osan sen riskienhallintaprosessissa. Muiden ominaisuuksien ohella huomioon otettavia ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ovat kansainvälisten normien ja standardien noudattaminen, ESG-riskien huomioiminen osana sijoitusanalyysiä sekä sijoituskohteiden valinta sensitiivisiin toimialoihin ja normeihin perustuvan seulonnan avulla.
(d) "Sijoitusstrategia";	Mandatum AM Korkosalkku pyrkii keskipitkän aikavälin korkosijoituksille tyypilliseen tuottotasoon ja pyrkii saavuttamaan sen hajautetulla salkulla, jonka riskit ovat kohtuulliset. Mandatum AM Korkosalkku on aktiivisesti hallinnoitu sijoituskori, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti yritysten ja valtioiden liikkeelle laskemien joukkovelkakirjalainojen markkinoille. Sijoituskori hallitsee sijoitusriskiä huolellisen sijoitusten valintaprosessin avulla.
(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 90 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, ja niitä seurataan ESG-luokitusten sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan avulla. Loput alle 10 % kokonaisvaroista koostuvat käteisvaroista ja suojausinstrumenteista, joihin sovelletaan vähimmäistason suojatoimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	Sijoitustuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n monikansallisille yrityksille antamiin toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositteiset vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteille laaditaan ja julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaishuolintatiedot.
(g) "Menetelmät";	Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan kestävyysindikaattoreilla (SFDR-asetuksen 8 artiklan mukaisissa rahoitustuotteissa). MAM:n määrittämiä kestävyysindikaattoreita ovat ESG-luokitus, kansainvälisten normien ja standardien rikkomukset, hiilijalanjälki sekä hiili-intensiteetti. Lisätietoja on edellä kohdassa "Menetelmät".
(h) "Tietolähteet ja tietojen käsittely";	MAM tekee MSCI:n kanssa yhteistyötä normiperusteisessa seulonnassa, sensitiivisiin toimialoihin kohdistuvassa seulonnassa, hiilipäästötietojen hankinnassa sekä ESG-luokitusten hyödyntämisessä. Upright Projectia käytetään osassa sijoituksista niiden nettovaikutusten mallintamiseen. Lisätietoja on edellä kohdassa "Tietolähteet ja tietojen käsittely".
(i) "Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset";	Nykyisiä ja mahdollisia datapalveluntarjoajia kartoitetaan ja arvioidaan säännöllisesti, jotta toimialan kehityksestä saataisiin entistä parempi ymmärrys. Lisäksi Mandatum esittää aktiivisesti omia näkemyksiään ja vaatimuksiaan tietojen saatavuuden, vertailukelpoisuuden ja laadun osalta. Lisätietoja on edellä kohdassa "Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset".
(j) "Asianmukainen huolellisuus";	Due diligence -prosessi sisältää ESG-luokitusten seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arvioinnissa. Lisätietoja on edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) "Vaikuttamispolitiikat";	Aktiivinen omistajuus ja vastuullisuus omistajakäytännöissä: Kestävyysriskit ja -tekijät, erityisesti ilmastomuutokseen liittyvät riskit ja tekijät, otetaan huomioon kaikissa vaikuttamistoimissa, ja MAM pyrkii varmistamaan, että kaikki sijoituskohteena olevat yhtiöt ovat sisällyttäneet kestävyystekijät osaksi liiketoimintastrategiaansa.

Tuotenimi: Mandatum AM Nordic Active Ownership**Oikeushenkilötunnus: ZZML00001310**

(b) "Ei kestävää sijoitustavoitetta";	Tämä sijoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia.
(c) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet";	MAM sijoittaa asiakkaidensa varoja vastuullisesti, ja vastuullisuus muodostaa keskeisen osan sen riskienhallintaprosessissa. Muiden ominaisuuksien ohella huomioon otettavia ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ovat kansainvälisten normien ja standardien noudattaminen, ESG-riskien huomioiminen osana sijoitusanalyysiä sekä sijoituskohteiden valinta sensitiivisiin toimialoihin ja normeihin perustuvan seulonnan avulla.
(d) "Sijoitusstrategia";	Mandatum AM Nordic Active Ownership -sijoituskorin tavoitteena on saavuttaa pitkän aikavälin pääomankasvu sijoittamalla pohjoismaisiin osakkeisiin ja osakkeisiin liittyviin arvopapereihin aktiivisen omistajuuden lähestymistavalla ja keskittyneellä salkulla. Aktiivista omistajuutta toteutetaan käymällä aktiivista vuoropuhelua kohdeyritysten johdon kanssa ja käyttämällä äänioikeutta. Sijoituskori keskittyy pieniin ja keskisuuriin yhtiöihin, jotka tyypillisesti ovat yhtiöitä, joiden markkina-arvo on alle 1,0 % Pohjoismaiden kokonaismarkkinakapitalisoinnista. Sijoituskori pyrkii saavuttamaan vertailuindeksiä paremman tuoton aktiivisen sijoitusvalinnan avulla. Tuotetta hallinnoidaan aktiivisesti, eivätkä vertailuindeksin painotukset vaikuta sen sijoituspäätöksiin. Kohdeyritykset valitaan sijoituskriteerien perusteella, joissa keskitytään pääasiassa yrityksiin, joilla on hyvät rakenteelliset kasvunäkymät, sekä fundamenttianalyysin perusteella. MAM on sisällyttänyt vastuullisuusanalyysin sijoitusprosesseihinsa ja seuraa kaikkia salkkujensa sijoituskohteita myös vastuullisuuden näkökulmasta. Sijoituskohteiden riskejä arvioidessaan MAM pitää kestävyystekijöitä keskeisenä osana riskienhallintaa. Päätöksenteossa MAM hyödyntää sekä negatiivista että positiivista seulontaa ottaen huomioon eri omaisuusluokkien ominaispiirteet. Sijoituksia voidaan tehdä myös painottaen tiettyjä vastuullisuusteemoja, kuten ilmastonmuutosta ja ilmatoriskien hillintää.
(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 95 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, ja niitä seurataan ESG-luokitusten sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan avulla. Loput alle 5 % kokonaisvaroista koostuvat käteisvaroista ja suojausinstrumenteista, joihin sovelletaan vähimmäistason suojatoimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	Sijoitustuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n monikansallisille yrityksille antamiin toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositteiset vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteille laaditaan ja julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaissraportit.
(g) "Menetelmät";	Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan kestävyysindikaattoreilla (SFDR-asetuksen 8 artiklan mukaisissa rahoitustuotteissa). MAMin määrittämiä kestävyysindikaattoreita ovat ESG-luokitus, kansainvälisten normien ja standardien rikkomukset, hiilijalanjälki sekä hiili-intensiteetti. Lisätietoja on edellä kohdassa "Menetelmät".
(h) "Tietolähteet ja tietojen käsittely";	MAM tekee MSCI:n kanssa yhteistyötä normiperusteisessa seulonnassa, sensitiivisiin toimialoihin kohdistuvassa seulonnassa, hiilipäästötietojen hankinnassa sekä ESG-luokitusten hyödyntämisessä. Lisätietoja on edellä kohdassa "Tietolähteet ja tietojen käsittely".
(i) "Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset";	Nykyisiä ja mahdollisia datapalveluntarjoajia kartoitetaan ja arvioidaan säännöllisesti, jotta toimialan kehityksestä saataisiin entistä parempi ymmärrys. Lisäksi Mandatum esittää aktiivisesti omia näkemyksiään ja vaatimuksiaan tietojen saatavuuden, vertailukelpoisuuden ja laadun osalta. Lisätietoja on edellä kohdassa "Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset".
(j) "Asianmukainen huolellisuus";	Due diligence -prosessi sisältää ESG-luokitusten seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arvioinnissa. Lisätietoja on edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) "Vaikuttamispolitiikat";	Aktiivinen omistajuus ja vastuullisuus omistajakäytännöissä: Kestävyysriskit ja -tekijät, erityisesti ilmastonmuutokseen liittyvät riskit ja tekijät, otetaan huomioon kaikissa vaikuttamistoimissa, ja MAM pyrkii varmistamaan, että kaikki sijoituskohteena olevat yhtiöt ovat sisällyttäneet kestävyystekijät osaksi liiketoimintastrategiaansa.

Tuotenimi: Mandatum AM Raha Abs**Oikeushenkilötunnus: FI0008813779**

(b) "Ei kestävä sijoitustavoitetta";	Tämä sijoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia.
(c) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet";	MAM sijoittaa asiakkaidensa varoja vastuullisesti, ja vastuullisuus muodostaa keskeisen osan sen riskienhallintaprosessissa. Muiden ominaisuuksien ohella huomioon otettavia ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ovat kansainvälisten normien ja standardien noudattaminen, ESG-riskien huomioiminen osana sijoitusanalyysiä sekä sijoituskohteiden valinta sensitiivisiin toimialoihin ja normeihin perustuvan seulonnan avulla.
(d) "Sijoitusstrategia";	Mandatum AM Raha Abs -sijoituskorin strategiana on pyrkiä saavuttamaan rahamarkkinoille tyypillinen tuotto varoilleen hajautetulla ja matalan riskiprofiilin sijoituksilla. Sijoituskorin varoja voidaan allokoida talletuksiin, rahamarkkinavälineisiin, joukkovelkakirjalainoihin, vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin ja sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin.
(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 90 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, ja niitä seurataan ESG-luokitusten sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan avulla. Loput alle 10 % kokonaisvaroista koostuvat käteisvaroista ja suojausinstrumenteista, joihin sovelletaan vähimmäistason suojatoimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	Sijoitustuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n monikansallisille yrityksille antamiin toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositteiset vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteille laaditaan ja julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaissäilytysraportit.
(g) "Menetelmät";	Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan kestävyysindikaattoreilla (SFDR-asetuksen 8 artiklan mukaisissa rahoitustuotteissa). MAM:n määrittämiä kestävyysindikaattoreita ovat ESG-luokitus, kansainvälisten normien ja standardien rikkomukset, hiilijalanjälki sekä hiili-intensiteetti. Lisätietoja on edellä kohdassa "Menetelmät".
(h) "Tietolähteet ja tietojen käsittely";	MAM tekee MSCI:n kanssa yhteistyötä normiperusteisessa seulonnassa, sensitiivisiin toimialoihin kohdistuvassa seulonnassa, hiilipäästötietojen hankinnassa sekä ESG-luokitusten hyödyntämisessä. Lisätietoja on edellä kohdassa "Tietolähteet ja tietojen käsittely".
(i) "Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset";	Nykyisiä ja mahdollisia datapalveluntarjoajia kartoitetaan ja arvioidaan säännöllisesti, jotta toimialan kehityksestä saataisiin entistä parempi ymmärrys. Lisäksi Mandatum esittää aktiivisesti omia näkemyksiään ja vaatimuksiaan tietojen saatavuuden, vertailukelpoisuuden ja laadun osalta. Lisätietoja on edellä kohdassa "Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset".
(j) "Asianmukainen huolellisuus";	Due diligence -prosessi sisältää ESG-luokitusten seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arvioinnissa. Lisätietoja on edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) "Vaikuttamispolitiikat";	Aktiivinen omistajuus ja vastuullisuus omistajakäytännöissä: Kestävyysriskit ja -tekijät, erityisesti ilmastonmuutokseen liittyvät riskit ja tekijät, otetaan huomioon kaikissa vaikuttamistoimissa, ja MAM pyrkii varmistamaan, että kaikki sijoituskohteena olevat yhtiöt ovat sisällyttäneet kestävyysriskit osaksi liiketoimintastrategiaansa.

Tuotenimi: Mandatum AM Senior Loan Strategy

Oikeushenkilötunnus: QZ4000007790

(b) "Ei kestävä sijoitustavoitetta";	Tämä sijoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia.
(c) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet";	MAM sijoittaa asiakkaidensa varoja vastuullisesti, ja vastuullisuus muodostaa keskeisen osan sen riskienhallintaprosessissa. Muiden ominaisuuksien ohella huomioon otettavia ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ovat kansainvälisten normien ja standardien noudattaminen, ESG-riskien huomioiminen osana sijoitusanalyysiä sekä sijoituskohteiden valinta sensitiivisiin toimialoihin ja normeihin perustuvan seulonnan avulla.
(d) "Sijoitusstrategia";	Sijoituskori sijoittaa pääasiassa vieraan pääoman ehtoihin, listaamattomiin eurooppalaisten ja pohjoisamerikkalaisten yritysten yksityisiin lainajärjestelyihin. Lainat ovat pääasiassa eurooppalaisten ja pohjoisamerikkalaisten yritysten yksityisissä lainajärjestelyissä liikkeelle laskemia.
(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 95 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, ja niitä seurataan ESG-luokitusten sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan avulla. Loput alle 5 % kokonaisvaroista koostuvat käteisvaroista ja suojausinstrumenteista, joihin sovelletaan vähimmäistason suojatoimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	Sijoitustuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n monikansallisille yrityksille antamiin toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositteiset vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteille laaditaan ja julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaissäraportit.
(g) "Menetelmät";	Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan kestävyysindikaattoreilla (SFDR-asetuksen 8 artiklan mukaisissa rahoitustuotteissa). MAMin määrittämiä kestävyysindikaattoreita ovat ESG-luokitus, kansainvälisten normien ja standardien rikkomukset, hiilijalanjälki sekä hiili-intensiteetti. Lisätietoja on edellä kohdassa "Menetelmät".
(h) "Tietolähteet ja tietojen käsittely";	MAM tekee MSCI:n kanssa yhteistyötä normiperusteisessa seulonnassa, sensitiivisiin toimialoihin kohdistuvassa seulonnassa, hiilipäästötietojen hankinnassa sekä ESG-luokitusten hyödyntämisessä. Upright Projectia käytetään osassa sijoituksista niiden nettovaikutusten mallintamiseen. Lisätietoja on edellä kohdassa "Tietolähteet ja tietojen käsittely".
(i) "Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset";	Nykyisiä ja mahdollisia datapalveluntarjoajia kartoitetaan ja arvioidaan säännöllisesti, jotta toimialan kehityksestä saataisiin entistä parempi ymmärrys. Lisäksi Mandatum esittää aktiivisesti omia näkemyksiään ja vaatimuksiaan tietojen saatavuuden, vertailukelpoisuuden ja laadun osalta. Lisätietoja on edellä kohdassa "Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset".
(j) "Asianmukainen huolellisuus";	Due diligence -prosessi sisältää ESG-luokitusten seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arvioinnissa. Lisätietoja on edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) "Vaikuttamispolitiikat";	Aktiivinen omistajuus ja vastuullisuus omistajakäytännöissä: Kestävyysriskit ja -tekijät, erityisesti ilmastonmuutokseen liittyvät riskit ja tekijät, otetaan huomioon kaikissa vaikuttamistoimissa, ja MAM pyrkii varmistamaan, että kaikki sijoituskohteena olevat yhtiöt ovat sisällyttäneet kestävyysriskit osaksi liiketoimintastrategiaansa.

Tuotenimi: Mandatum Stamina Equity Fund**Oikeushenkilötunnus: 549300LHU45E3PRNPS23**

(b) "Ei kestävää sijoitustavoitetta";	Tämä sijoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia.
(c) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet";	MAM sijoittaa asiakkaidensa varoja vastuullisesti, ja vastuullisuus muodostaa keskeisen osan sen riskienhallintaprosessissa. Muiden ominaisuuksien ohella huomioon otettavia ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ovat kansainvälisten normien ja standardien noudattaminen, ESG-riskien huomioiminen osana sijoitusanalyyysiä sekä sijoituskohteiden valinta sensitiivisiin toimialoihin ja normeihin perustuvan seulonnan avulla.
(d) "Sijoitusstrategia";	Rahaston tavoitteena on saavuttaa pitkän aikavälin pääoman kasvu sijoittamalla pääasiassa osakkeisiin ja niihin liittyviin arvopapereihin, joiden liikkeellelaskijat ovat listattu tai sijaitsevat Länsi-, Keski-, tai Etelä-Euroopassa. Rahasto voi myös sisällyttää salkkuunsa Pohjoismaisia osakkeita. Rahasto sijoittaa kaiken kokoisiin yrityksiin. MAM on sisällyttänyt vastuullisuusanalyysin sijoitusprosesseihinsa ja seuraa kaikkia salkkujensa sijoituskohteita myös vastuullisuuden näkökulmasta. Sijoituskohteiden riskejä arvioidessaan MAM pitää kestävyystekijöitä keskeisenä osana riskienhallintaa. Päätöksenteossa MAM hyödyntää sekä negatiivista että positiivista seulontaa ottaen huomioon eri omaisuusluokkien ominaispiirteet. Sijoituksia voidaan tehdä myös painottaen tiettyjä vastuullisuusteemoja, kuten ilmastonmuutosta ja ilmastoriskien hillintää.
(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 95 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, ja niitä seurataan ESG-luokitusten sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan avulla. Loput alle 5 % kokonaisvaroista koostuvat käteisvaroista ja suojausinstrumenteista, joihin sovelletaan vähimmäistason suojatoimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	Sijoitustuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n monikansallisille yrityksille antamiin toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositteiset vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteille laaditaan ja julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaishraportit.
(g) "Menetelmät";	Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan kestävyysindikaattoreilla (SFDR-asetuksen 8 artiklan mukaisissa rahoitustuotteissa). MAMin määrittämiä kestävyysindikaattoreita ovat ESG-luokitus, kansainvälisten normien ja standardien rikkomukset, hiilijalanjälki sekä hiili-intensiteetti. Lisätietoja on edellä kohdassa "Menetelmät".
(h) "Tietolähteet ja tietojen käsittely";	MAM tekee MSCI:n kanssa yhteistyötä normiperusteisessa seulonnassa, sensitiivisiin toimialoihin kohdistuvassa seulonnassa, hiilipäästötietojen hankinnassa sekä ESG-luokitusten hyödyntämisessä. Lisätietoja on edellä kohdassa "Tietolähteet ja tietojen käsittely".
(i) "Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset";	Nykyisiä ja mahdollisia datapalveluntarjoajia kartoitetaan ja arvioidaan säännöllisesti, jotta toimialan kehityksestä saataisiin entistä parempi ymmärrys. Lisäksi Mandatum esittää aktiivisesti omia näkemyksiään ja vaatimuksiaan tietojen saatavuuden, vertailukelpoisuuden ja laadun osalta. Lisätietoja on edellä kohdassa "Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset".
(j) "Asianmukainen huolellisuus";	Due diligence -prosessi sisältää ESG-luokitusten seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arvioinnissa. Lisätietoja on edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) "Vaikuttamispoliitikat";	Aktiivinen omistajuus ja vastuullisuus omistajakäytännöissä: Kestävyysriskit ja -tekijät, erityisesti ilmastonmuutokseen liittyvät riskit ja tekijät, otetaan huomioon kaikissa vaikuttamistoimissa, ja MAM pyrkii varmistamaan, että kaikki sijoituskohteena olevat yhtiöt ovat sisällyttäneet kestävyystekijät osaksi liiketoimintastrategiaansa.

Tuotenimi: Mandatum Pohjoismaat Osake**Oikeushenkilötunnus: QZ4000004094**

(b) "Ei kestävää sijoitustavoitetta";	Tämä sijoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia.
(c) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet";	MAM sijoittaa asiakkaidensa varoja vastuullisesti, ja vastuullisuus muodostaa keskeisen osan sen riskienhallintaprosessissa. Muiden ominaisuuksien ohella huomioon otettavia ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ovat kansainvälisten normien ja standardien noudattaminen, ESG-riskien huomioiminen osana sijoitusanalyysiä sekä sijoituskohteiden valinta sensitiivisiin toimialoihin ja normeihin perustuvan seulonnan avulla.
(d) "Sijoitusstrategia";	Sijoituskori sijoittaa varansa pohjoismaalaisiin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin. Sijoitustoiminta toteutetaan sijoittamalla sijoituskorin varat pääosin Danske Bank Asset Managementin hallinnoimaan pohjoismaisiin osakkeisiin sijoittavaan osakestrategiaan. Sijoituskori voi käyttää korkosijoituksia vain käteisvarojen hallintaan. Sijoituskorin osakesidonnaisten sijoitusten osuus sijoituskorin arvosta voi vaihdella välillä 75–125 %.
(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 95 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia, ja niitä seurataan ESG-luokitusten sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan avulla. Loput alle 5 % kokonaisvaroista koostuvat käteisvaroista ja suojausinstrumenteista, joihin sovelletaan vähimmäistason suoja-toimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	Sijoitustuotteita seurataan neljännesvuosittain ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n monikansallisille yrityksille antamiin toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositteiset vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteille laaditaan ja julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaissäraportit.
(g) "Menetelmät";	Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan kestävyysindikaattoreilla (SFDR-asetuksen 8 artiklan mukaisissa rahoitustuotteissa). MAM:n määrittämiä kestävyysindikaattoreita ovat kansainvälisten normien ja standardien rikkomukset, hiilijalanjälki sekä hiili-intensiteetti. Lisätietoja on edellä kohdassa "Menetelmät".
(h) "Tietolähteet ja tietojen käsittely";	MAM tekee MSCI:n kanssa yhteistyötä normiperusteisessa seulonnassa, sensitiivisiin toimialoihin kohdistuvassa seulonnassa, hiilipäästötietojen hankinnassa sekä ESG-luokitusten hyödyntämisessä. Lisätietoja on edellä kohdassa "Tietolähteet ja tietojen käsittely".
(i) "Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset";	Nykyisiä ja mahdollisia datapalveluntarjoajia kartoitetaan ja arvioidaan säännöllisesti, jotta toimialan kehityksestä saataisiin entistä parempi ymmärrys. Lisäksi Mandatum esittää aktiivisesti omia näkemyksiään ja vaatimuksiaan tietojen saatavuuden, vertailukelpoisuuden ja laadun osalta. Lisätietoja on edellä kohdassa "Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset".
(j) "Asianmukainen huolellisuus";	Due diligence -prosessi sisältää ESG-luokitusten seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arvioinnissa. Lisätietoja on edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) "Vaikuttamispolitiikat";	Aktiivinen omistajuus ja vastuullisuus omistajakäytännöissä: Kestävyysriskit ja -tekijät, erityisesti ilmastonmuutokseen liittyvät riskit ja tekijät, otetaan huomioon kaikissa vaikuttamistoimissa, ja MAM pyrkii varmistamaan, että kaikki sijoituskohteena olevat yhtiöt ovat sisällyttäneet kestävyysriskit osaksi liiketoimintastrategiaansa. Tämä sijoituskori sijoittaa varat pääosin Danske Bank Asset Managementin hallinnoimaan pohjoismaisiin osakkeisiin sijoittavaan osakestrategiaan, eikä MAM vaikuta suoraan kohdeyrityksiin.

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 EU-asetuksen 2022/1288 (tekniset sääntelystandardit, "RTS") 24 artiklan mukaisesti.²

Ei kestäväää sijoitustavoitetta

Mandatum Asset Management Oy ("MAM") tarjoaa salkunhoitopalveluita useilla rahastoilla ja sijoituskoreilla (jäljempänä yhdessä "tuotteet"), jotka edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja joiden sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja SFDR:n 8 artiklan mukaisesti, mutta tuotteilla ei ole SFDR:n 2 artiklan 17 kohdassa tarkoitettua kestävien sijoitusten tekemistä koskevaa tavoitetta.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ("E/S-ominaisuudet"), joita muiden ominaisuuksien ohella edistetään, vaihtelevat tuotteiden välillä, mikä on esitetty taulukossa 3. Pääasialliset E/S-ominaisuudet, joita tuotteet voivat edistää ovat kansainvälisten normien ja standardien vaatimuksenmukaisuuden huomioiminen (eli YK:n Global Compact aloite ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille), sekä kestävyysanalyysin, sensitiivisten toimialojen ja normipohjaisen seulonnan sisällyttäminen sijoitusanalyysiin.

Sijoitusstrategia

MAM on sisällyttänyt vastuullisuusanalyysin sijoitusprosesseihinsa ja seuraa salkkujensa sijoituskohteita myös kestävyysnäkökulmasta. Sijoituskohteen riskejä analysoidessaan MAM pitää kestävyystekijöitä keskeisenä osana riskienhallintaa. Päätöksenteossa MAM käyttää sekä negatiivista että positiivista seulontaa ottaen huomioon eri omaisuusluokkien ominaispiirteet. Suorien osake- ja korkosijoitusten osalta kohdeyhtiöiden hyvää hallintotapaa tarkistetaan ja seurataan ensisijaisesti ulkoisten tiedontuottajien analyysin perusteella, lukuun ottamatta suoria pääomasijoituksia, joissa tehdään erillinen ESG-due diligence -prosessi. Erillinen ESG-due diligence -prosessi sisältää hyvän hallintotavan arvioinnin.

Sijoitusten osuus

Kaikki sijoitukset MAMin hallinnoimissa tuotteissa, jotka edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä (eli SFDR:n 8 artiklan mukaiset tuotteet) ovat jokaiselle tuotteelle määriteltynä ja tässä dokumentissa selostettujen E/S-ominaisuuksien mukaisia.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Suoria osakesijoituksia ja korkosijoituksia seurataan säännöllisesti niiden ESG-luokituksen perusteella, ja niitä seulotaan sensitiivisten toimialojen seulonnalla ja normipohjaisella seulonnalla esimerkiksi YK:n UN Global Compact -aloitteen ja OECD:n toimintaohjeiden perusteella. Suorien osakesijoitusten ja korkosijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkaistaan vuosittain, jonka lisäksi sijoitustuotteista julkaistaan SFDR:n vaatimusten mukaisesti määräaikaikatsaukset.

² Nämä tiedot koskevat myös Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiötä, joka katsotaan SFDR:n mukaisesti rahoitusmarkkinatoimijaksi ja jonka sijoitussidonnaisia vakuutustuotteita Mandatum Asset Management Oy hallinnoi.

Menetelmät

E/S-ominaisuuksien toteutumista mitataan kestävyysindikaattoreiden avulla (SFDR:n 8 artiklan mukaiset rahoitustuotteet). Indikaattoreita käytetään johdonmukaisesti kaikissa MAMin tuotteissa datan saatavuus ja merkityksellisyys huomioiden. MAMin määrittelemiä kestävyysindikaattoreita ovat ESG-luokitus, kansainvälisten normien ja standardien rikkomukset, altistus fossiilisille polttoaineille, hiilijalanjälki ja hiili intensiteetti.

Tietolähteet ja tietojen käsittely

MAM käyttää sijoitus- ja riskienhallintaprosesseissaan erilaisia ESG-datalähteitä. ESG-datalähteet ovat olennainen osa sijoituksen koko elinkaarta, esim. due diligence -prosessin aikana, sijoitusten seulonnassa ja raportoinnissa. MAM tekee yhteistyötä MSCI:n ja The Upright Projectin kanssa normipohjaisen seulonnan, sensitiivisten toimialojen seulonnan ja hiilipäästöjä koskevien tietojen osalta. ESG-luokitukset toimittaa MSCI. Osaan sijoituksista käytetään lisäksi Upright Projectia niiden nettovaikutusten arvioimiseksi.

Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

Pääasialliset rajoitukset liittyvät datan saatavuuteen, vertailtavuuteen ja datan laatuun. Nykyisiä ja potentiaalisia datapalveluntarjoajia seurataan ja katselmoidaan säännöllisesti, jotta saadaan parempi käsitys alan kehityksestä. Joissakin omaisuusluokissa arvioihin pohjautuvan datan käyttö saattaa olla tarpeellista datan heikon saatavuuden takia. Pääsääntöisesti käytämme sijoituskohteena olevien yritysten suoraan julkaisemaa dataa EU-taksonomian mukaisuuden ja yhtiön hiilijalanjäljen laskemiseen, mutta kattavuutta voidaan lisätä käyttämällä arvioihin pohjautuvaa dataa ulkoisilta datapalveluntarjoajilta.

Asianmukainen huolellisuus

Suoria osakesijoituksia ja korkosijoituksia seurataan ESG-luokituksen ja toimiala-/normipohjaisen seulonnan kautta. Lisäksi hyödynnetään MSCI:n ESG-luokituksia arvioitaessa, kuinka suuri vaikutus ESG kriteereihin liittyvillä tekijöillä voi olla yhtiön arvoon. Varmistaakseen toiminnan sujuvuuden toteuttaessaan sijoitusstrategiaansa tuotteet saattavat pitää 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

Etenkin ilmastonmuutokseen liittyvät sekä muut kestävyysriskit ja -tekijät otetaan huomioon kaikessa vaikuttamisessa, ja MAM pyrkii varmistamaan, että kaikki sijoituskohteena olevat yhtiöt sekä ulkoiset rahastonhoitajat ovat sisällyttäneet kestävyystekijät yritysstrategiaansa. Lisätietoja voi saada MAMin vaikuttamisperiaatteista ([Mandatum Asset Management Vaikuttamisperiaatteet \(mandatumam.com\)](https://www.mandatumam.com/mandatum-asset-management/vaikuttamisperiaatteet)).

Nimetty vertailuarvo

E/S-ominaisuudet toteutetaan käyttämällä edellä määriteltyjä kestävyysindikaattoreita, ja mitään indeksiä ei ole nimetty vertailuarvoksi, jonka perusteella arvioitaisiin, vastaavatko rahoitustuotteet edistettäviä E/S-ominaisuuksia.

Sammanfattning

Detta dokument är en sammanfattning av den produktinformation som lämnas på webbplatsen för finansiella produkter som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper i enlighet med artikel 10 i EU-förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn ("SFDR") och artikel 24 i EU-förordning 2022/1288 om tekniska tillsynsstandarder ("RTS").³

Inga mål för hållbar investering

Mandatum Asset Management Ab ("MAM") erbjuder portföljförvaltningstjänster för flera fonder och placeringskorgar (nedan gemensamt "produkterna") som, utöver andra egenskaper, främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller en kombination av dessa egenskaper. De företag som produkterna investerar i tillämpar god styrningspraxis i enlighet med artikel 8 i SFDR. Produkterna har dock inte som mål att göra hållbara investeringar enligt definitionen i artikel 2.17 i SFDR.

Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

De miljörelaterade och sociala egenskaper ("E/S-egenskaper") som främjas vid sidan av andra egenskaper varierar mellan produkterna och presenteras ovan i tabell 3. De huvudsakliga E/S-egenskaper som produkterna kan främja är beaktandet av efterlevnad av internationella normer och standarder (dvs. FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) samt integrering av hållbarhetsanalys, screening av känsliga branscher och normbaserad screening i investeringsanalysen.

Investeringsstrategi

MAM har integrerat hållbarhetsanalys i sina investeringsprocesser och övervakar investeringsobjekten i sina portföljer även ur ett hållbarhetsperspektiv. Vid analys av riskerna i ett investeringsobjekt betraktar MAM hållbarhetsfaktorer som en central del av riskhanteringen. I investeringsbesluten tillämpar MAM såväl negativ som positiv screening med beaktande av de olika tillgångsslagens egenskaper.

För direkta aktie- och ränteinvesteringar kontrolleras och övervakas målbolagens goda styrningspraxis i första hand utifrån analyser från externa dataleverantörer. Ett undantag gäller direkta private equity-investeringar, där en separat ESG due diligence-process genomförs. Denna process omfattar även en bedömning av bolagens goda styrningspraxis.

Andel investeringar

Samtliga investeringar i de produkter som förvaltas av MAM och som, utöver andra egenskaper, främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller en kombination av dessa egenskaper (dvs. produkter enligt artikel 8 i SFDR), är förenliga med de E/S-egenskaper som har definierats för respektive produkt och beskrivs i detta dokument.

Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

Direkta aktie- och ränteinvesteringar övervakas regelbundet utifrån deras ESG-klassificeringar och granskas genom screening av känsliga branscher samt normbaserad screening, exempelvis mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer. Koldioxidavtrycket för direkta aktie- och ränteinvesteringar mäts och offentliggörs årligen. Därutöver publiceras periodiska rapporter för investeringsprodukterna i enlighet med kraven i SFDR.

³ Dessa uppgifter gäller även Mandatum Livförsäkringsaktiebolag, som i enlighet med SFDR betraktas som en finansmarknadsaktör och vars fondanknutna försäkringsprodukter förvaltas av Mandatum Asset Management Oy.

Metoder

E/S-egenskapernas uppfyllelse mäts med hjälp av hållbarhetsindikatorer (för finansiella produkter enligt artikel 8 i SFDR). Indikatorerna används konsekvent för MAM:s produkter med beaktande av datatillgång och relevans. De hållbarhetsindikatorer som MAM använder är ESG-klassificering, överträdelser av internationella normer och standarder, exponering mot fossila bränslen, koldioxidavtryck samt koldioxidintensitet.

Datakällor och databehandling

MAM använder olika ESG-datakällor i sina investerings- och riskhanteringsprocesser. ESG-data utgör en integrerad del av hela investeringsprocessen, exempelvis vid due diligence, screening av investeringar och rapportering. MAM samarbetar med MSCI och Upright Project avseende normbaserad screening, screening av känsliga branscher och data om koldioxidutsläpp. ESG-klassificeringar tillhandahålls av MSCI. För en del av investeringarna används dessutom Upright Project för att bedöma investeringarnas nettoeffekt.

Begränsningar för metoder och data

De huvudsakliga begränsningarna avser datatillgänglighet, jämförbarhet och datakvalitet. Nuvarande och potentiella dataleverantörer utvärderas och granskas regelbundet för att ge en bättre förståelse för utvecklingen inom branschen. För vissa tillgångsslag kan det vara nödvändigt att använda uppskattad data på grund av begränsad datatillgång. Som huvudregel används data som offentliggörs direkt av portföljbolagen för att beräkna förenligheten med EU-taxonomin och bolagets koldioxidavtryck, men datatäckningen kan utökas genom användning av uppskattad data från externa dataleverantörer.

Due diligence

Direkta aktie- och ränteinvesteringar övervakas genom ESG-klassificeringar samt sektor- och normbaserad screening. MSCI:s ESG-klassificeringar används dessutom för att bedöma i vilken utsträckning ESG-relaterade faktorer kan påverka ett bolags värde.

För att säkerställa ett effektivt genomförande av investeringsstrategin kan produkterna även innehålla likvida medel och i förekommande fall säkringsinstrument. Dessa omfattas av minimiskyddsåtgärder, vilka säkerställs genom screening av efterlevnaden av internationella normer och standarder, inklusive FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Policyer för aktieägarengagemang

Hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer, särskilt sådana som är relaterade till klimatförändringar, beaktas i allt påverkansarbete. MAM strävar efter att säkerställa att samtliga portföljbolag och externa fondförvaltare har integrerat hållbarhetsfaktorer i sina affärsstrategier.

Ytterligare information finns i MAM:s principer för aktieägarengagemang ([Mandatum Asset Management Vaikuttamisperiaatteet](#)).

Valt referensvärde

De miljörelaterade och sociala egenskaperna uppnås genom användning av de hållbarhetsindikatorer som definierats ovan. Inget index har utsetts som referensvärde för att bedöma om de finansiella produkterna är förenliga med de E/S-egenskaper som de främjar.