

KESTÄVYYTEEN LIITTYVÄ VERKKOSIVUSTON TIEDONANTO

ALLOKAATIO-, ELÄKE-, PALKKIO-, JA MANDAATTITUOTTEET



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.

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

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

Tässä asiakirjassa kuvatut tuotteet sijoittavat muihin rahoitustuotteisiin, jotka:

- 1) tekevät suoria osake- ja korkosijoituksia ja joita hallinnoi MAM (jäljempänä ”MAMin tuotteet”), sekä
- 2) ovat ulkopuolisten rahastonhoitajien hallinnoimia.

Sijoitusten allokaatio vaihtelee tuotteen sijoitusstrategian mukaan.

MAMin tuotteissa keskeisiä edistettäviä ESG-ominaisuuksia ovat kansainvälisten normien ja standardien (eli YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevien toimintaohjeiden) noudattamisen huomioiminen, vastuullisuusanalyysin sisällyttäminen sijoitusanalyysiin sekä sensitiivisiin toimialoihin ja normeihin perustuva seulonta.

Sijoitettaessa ulkopuolisten varainhoitajien hallinnoimiin tuotteisiin tuotteen ESG-painotuksia sekä ulkopuolisen varainhoitajan ESG-lähestymistapaa arvioidaan due diligence -vaiheessa (DD). Lisäksi joidenkin tuotteiden osalta toteutetaan vuosittainen analyysi varainhoitajista ja niiden rahastoista.

Sijoitusstrategia

MAM on sisällyttänyt vastuullisuusanalyysin kaikkiin sijoitusprosesseihinsa ja seuraa salkkujensa sijoituskohteita myös vastuullisuuden näkökulmasta ottaen huomioon tuotteiden erityispiirteet. Sijoituskohteiden riskien analysoinnissa MAM pitää vastuullisuustekijöitä keskeisenä osana riskienhallintaa. Päätöksenteossään MAM hyödyntää sekä negatiivista että positiivista seulontaa eri omaisuusluokkien erityispiirteet huomioiden. Sijoituksia voidaan tehdä myös painottaen tiettyjä vastuullisuusteemoja, kuten ilmastonmuutosta ja ilmatoriskien hillintää.

MAM edellyttää ulkoisten yhteistyökumppaneidensa huomioivan vastuullisuusnäkökohdat kaikissa omaisuusluokissa tehtävissä sijoituksissa. Ulkoisten kumppaneiden hallinnoimien sijoitustuotteiden valinnassa ja seurannassa vastuullisuusanalyysi keskittyy kumppanin sijoitusprosessiin ja raportointiin. MAM pyrkii varmistamaan, että ulkoiset kumppanit huomioivat hyvän hallintotavan kohdeyhtiössään ja että niillä on riittävät prosessit ja menettelyt hyvän hallintotavan seurantaan. Tätä arvioidaan muun muassa tarkastelemalla ulkoisten kumppaneiden tuottamia asiakirjoja, kuten vastuullisuuteen liittyviä tiedonantoja, vastaamalla kyselyihin sekä hyödyntämällä kumppaneiden raportointia.

Vastuullisuusriskien merkittävyys vaihtelee omaisuusluokittain. Tämän vuoksi eri omaisuusluokkiin liittyviä vastuullisuuskriteerejä painotetaan eri tavoin.

Sijoitusten osuus

Kaikkien MAMin hallinnoimien tuotteiden sijoitukset, jotka edistävät muide ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia näiden yhdistelmää (eli SFDR:n artiklan 8 mukaiset rahoitustuotteet), ovat tässä asiakirjassa kuvattujen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien (E/S-ominaisuuksien) mukaisia. Sijoitukset arvioidaan kattavasti mahdollisten ESG-riskien näkökulmasta due diligence -vaiheen aikana.

Kunkin tuotteen esitetolomakkeella esitetään tarkempaa tietoa tuotteen varojen allokaatiosta. Tuotteiden sijoitukset jaetaan luokkiin #1 ja #2, joista luokka #1 kuvaa E/S-ominaisuuksien mukaisia sijoituksia osuutena koko salkusta. Luokka #2 puolestaan sisältää muut varat, kuten käteisvarat ja johdannaiset, joita tuote pitää hallussaan sijoitusstrategiansa toteuttamisen sujuvuuden varmistamiseksi.

MAM soveltaa vähimmäissuojatoimia seulomalla sijoituksia kansainvälisten normien ja standardien noudattamisen näkökulmasta, mukaan lukien YK:n Global Compact -periaatteet ja OECD:n monikansallisille yrityksille laatimat toimintaohjeet. Tuotteiden esitetolomakkeet ovat saatavilla verkkosivustolla.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Sijoituksia seurataan jatkuvasti vastuullisuuden näkökulmasta. Salkunhoitajat ja analyytikot seuraavat päivittäin sijoituskohteisiinsa liittyvää uutisvirtaa. MAMin tuotteissa vastuullisuusasioihin erikoistunut ulkoinen palveluntarjoaja arvioi suorat osake- ja korkosijoitukset neljännesvuosittain. MAM vastaa vastuullisuusseurannan toteuttamisesta ja tulosten raportoinnista. Ulkoista kumppania käytettäessä sijoitustoiminta on ulkoistettu määriteltujen rajojen puitteissa ulkoiselle kumppanille, eikä MAMilla ole harkintavaltaa yksittäisiin sijoituspäätöksiin. Tällöin ulkoisen kumppanin sijoitusprosessi on vastuullisuusanalyysin keskiössä.

MAMin tuotteita seurataan säännöllisesti niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. MAMin tuotteiden hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain. Lisäksi tuotteista julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaishavainnot.

Menetelmät

Vastuullisuusindikaattoreita käytetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen (SFDR:n artiklan 8 mukaisissa rahoitustuotteissa). Indikaattoreita käytetään johdonmukaisesti kaikissa MAMin tuotteissa datan saatavuus ja olennaisuus huomioiden. MAMin tuotteiden vastuullisuusindikaattoreita ovat ESG-luokitus, kansainvälisten normien ja standardien rikkomukset, altistuminen fossiilisille polttoaineille, hiilijalanjälki sekä hiili-intensiteetti. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimissa tuotteissa vastuullisuusindikaattorina voi toimia esimerkiksi niiden hallinnoitavien varojen osuus, joka on sijoitettu strategioihin, jotka SFDR-luokituksensa mukaisesti edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmää.

Alla kuvatut vastuullisuusindikaattorit voivat vaihdella tarkasteltavan rahoitustuotteen mukaan (esimerkiksi sen perusteella, sijoittaako tuote suoriin osake- tai korkosijoituksiin vai ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin

sijoitustuotteisiin). Joissakin rahoitustuotteissa tietojen kattavuus voi myös olla heikompi, koska ESG-palveluntarjoajan kattavuus salkkuyhtiöiden osalta saattaa olla rajallinen.

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 osin 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 seurantaa 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 kohdeyhtiöön liittyvien kestävyysriskien syyt sekä niiden mahdolliset seuraukset. - ESG-tiimi seuraa ehdollisiksi 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 kohdeyhtiöön 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 omistuosuuden 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 äänestämisen 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 sijoituspäätöksensä 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. Muiden sijoitustuotteiden kautta ensisijaisesti sijoittavien tuotteiden osalta sijoituksen vastuullisuusanalyysi perustuu julkisista lähteistä kerättyihin tietoihin sekä ulkoisilta varainhoitajilta saatuihin tietoihin.

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

MAMin tuotteiden sijoituksia seurataan ESG-luokitusten sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan avulla. MSCI:n ESG-luokitusta käytetään myös arvioimaan ja kvantifioimaan, missä määrin ESG-kriteereihin liittyvät tekijät voivat vaikuttaa yhtiön arvoon. Sijoitusstrategiansa toteuttamisen sujuvuuden varmistamiseksi tuotteilla on myös käteisvaroja ja mahdollisesti suojausinstrumentteja, joihin sovelletaan vähimmäissuojatoimia (jotka varmistetaan seulomalla niiden kansainvälisten normien ja standardien, kuten YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevien toimintaohjeiden, mukaisuus).

Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin strategioihin sijoittavien tuotteiden osalta sijoitusprosessin due diligence -vaihe tarjoaa parhaat mahdollisuudet vaikuttaa tuotteen toimintaperiaatteisiin. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin strategioihin sijoitettaessa vastuullisuustekijät kattava due diligence -arviointi on edellytys sijoituksen hyväksymiselle. Due diligence -vaiheessa erityistä huomiota kiinnitetään varainhoitajan sijoitusprosessiin, resursseihin ja raportointiin vastuullisuuden näkökulmasta.

Vaikuttamispolitiikat

Vastuullisuusriskit ja -tekijät, erityisesti ilmastonmuutokseen liittyvät riskit ja tekijät, huomioidaan kaikissa vaikuttamistoimissa. MAM pyrkii varmistamaan, että kaikki sijoituskohteina olevat yhtiöt ja ulkoiset varainhoitajat ovat sisällyttäneet vastuullisuustekijät osaksi liiketoimintastrategioitaan. Lisätietoja on saatavilla [MAMin vaikuttamisperiaatteista](#). Niissä tuotteissa, joissa sijoituspäätöksenteko on ulkoistettu ulkoisille varainhoitajille, MAMin omistajaohjauksen ja vaikuttamisen periaatteita noudatetaan soveltuvin osin.

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 sijoitusanalyysiin	Normipohjainen seulonta	Sensitiivisten toimialojen seulonta ja poissulkeminen	Fossiilille polttoaineille altistumisen seuranta	Aktiivinen omistajuus ja vaikuttamistoiminta	PAI*
Mandatum Allokaatio Korko	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum Allokaatio Osake+	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum Eläke	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum Eläke+	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓

Mandatum Maailma Ilmasto Indeksi	8							✓
Mandatum Palkkio 25	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum Palkkio 50	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum Palkkio 80	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum Allokaatio 25	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum Allokaatio 50	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum Allokaatio 80	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum Mandaatti 25 Laaja	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum Mandaatti 25 Suppea	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum Mandaatti 50 Laaja	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum Mandaatti 50 Suppea	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum Mandaatti 80 Laaja	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum Mandaatti 80 Suppea	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum Mandaatti Korko	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum Mandaatti Osake Laaja	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum Mandaatti Osake Suppea	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 kestäväää 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 Allokaatio Korko	
Oikeushenkilötunnus: QZ4000001199	
(b) "Ei kestäväää 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 riskienhallintaprosessia. Tämä tuote ottaa sijoituksia tehdessään huomioon kansainvälisten normien ja standardien noudattamisen, kuten YK:n Global Compact -periaatteet ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat toimintaohjeet, osana due diligence -prosessiaan. Osana sijoitusten valintaprosessia tämä tuote arvioi ulkoisen kumppanin kestävytyteen liittyviä sitoumuksia. Vastuullisen sijoittamisen sitoumuksia ovat esimerkiksi PRI-periaatteiden allekirjoittaminen, vastuullisen sijoittamisen politiikan olemassaolo, tieteeseen perustuvien tai muiden ilmastotavoitteiden asettaminen ja poissulkeminen toimialan perusteella. Analysoidessaan sijoituskohteen riskejä Mandatum ottaa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät tekijät olennaisena osana riskienhallintaprosessia. Sijoitettaessa Mandatumin omiin suoria osake- ja korkosijoituksia tekeviin tuotteisiin, käytetään ulkopuolisen palveluntarjoajan ESG-luokitusta myös määrittämään, missä määrin ESG-kriteereihin liittyvä riski voi vaikuttaa yhtiön arvoon. Yritykset jaetaan kolmeen luokkaan ESG-luokituksen perusteella. Tämä tuote ottaa huomioon sijoituskohteita valittaessa sijoituskohteen raportoinnin tason sijoittajilleen. Raportointivaatimus on asetettu muun muassa hiilijalanjälkitietojen julkaisemiselle ja sijoituskohteen kestävyysriskien hallinnalle.
(d) "Sijoitusstrategia";	Allokaatio Korko on korkostrategia, jonka tavoitteena on pyrkiä saavuttamaan keskipitkän koron sijoitukselle tyypillinen tuotto. Sijoitustavoitteen saavuttaminen ja sijoitusriskin hallinta toteutetaan aktiivisella salkunhoidolla eri sijoituskohteiden, tyypillisesti sijoituskorien ja sijoitusrahastojen välillä, mutta myös muita sijoitusvälineitä, kuten talletuksia, rahamarkkinavälineitä ja joukkovelkakirjalainoja voidaan käyttää sijoitustavoitteen saavuttamiseksi. Muihin kuin korko-omaisuuslajeihin voidaan sijoittaa korkeintaan 10 % varoista. Muiden kuin korkosijoitusten strateginen paino pitkällä aikavälillä on alle 5 %.
(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 70 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien (E/S-ominaisuuksien) mukaisia. Loput alle 30 % kokonaisvaroista sisältävät sekä sellaisia rahoitustuotteen tekemiä sijoituksia, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia eikä niitä pidetä kestävinä sijoituksina, että käteisvaroja ja suojausinstrumentteja, joihin sovelletaan vähimmäissuojatoimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	MAMin suoria osake- ja korkotuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositteittäin vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteista julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaissäraportit. Ulkoista kumppania käytettäessä sijoitustoiminta on ulkoistettu määriteltyjen rajojen puitteissa ulkoiselle kumppanille, eikä MAMilla ole päätäntävaltaa yksittäisiin sijoituspäätöksiin. Tämän vuoksi ulkoisen kumppanin sijoitusprosessi on vastuullisuusanalyysin keskiössä.
(g) "Menetelmät";	Vastuullisuusindikaattoreita käytetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen (SFDR:n artiklan 8 mukaisissa rahoitustuotteissa). Tuotteen edistämää ESG-ominaisuuksia mitataan ja seurataan sen hiilijalanjäljen avulla sekä seuraamalla sitä osuutta tuotteen kokonaisvaroista, joka on sijoitettu strategioihin, jotka joko tekevät SFDR:n artiklan 9 mukaisia kestäviä sijoituksia tai edistävät SFDR:n artiklan 8 mukaisesti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Sijoitusten hiilijalanjälki (rahoitetut päästöt ja hiili-intensiteetti) mitataan ja julkistetaan vuosittain.

(h) "Tietolähteet ja tietojen käsittely";	MAM tekee MSCI:n kanssa yhteistyötä normiperusteisessa seulonnessa, sensitiivisiin toimialoihin kohdistuvassa seulonnessa, 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-luokituksen seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arviointiin. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin strategioihin sijoitettaessa vastuullisuustekijät kattava due diligence -arviointi on edellytys sijoituksen hyväksymiselle. Due diligence -vaiheessa erityistä huomiota kiinnitetään varainhoitajan sijoitusprosessiin, resursseihin ja raportointiin vastuullisuuden näkökulmasta. Lisätietoja on edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) "Vaikuttamispolitiikat";	Aktiivinen omistajuus ja vastuullisuus omistajakäytännöissä: Kestävyyriskit 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 Allokaatio Osake+**Oikeushenkilötunnus: QZ4000001231**

(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. Tämä tuote ottaa sijoituksia tehdessään huomioon kansainvälisten normien ja standardien noudattamisen, kuten YK:n Global Compact -periaatteet ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat toimintaohjeet, osana due diligence -prosessiaan. Osana sijoitusten valintaprosessia tämä tuote arvioi ulkoisen kumppanin kestävyteen liittyviä sitoumuksia. Vastuullisen sijoittamisen sitoumuksia ovat esimerkiksi PRI-periaatteiden allekirjoittaminen, vastuullisen sijoittamisen politiikan olemassaolo, tieteeseen perustuvien tai muiden ilmastotavoitteiden asettaminen ja poissulkeminen toimialan perusteella. Analysoidessaan sijoituskohteen riskejä Mandatum ottaa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät tekijät olennaisena osana riskienhallintaprosessia. Sijoitettaessa Mandatumin omiin suoria osake- ja korkosijoituksia tekeviin tuotteisiin, käytetään ulkopuolisen palveluntarjoajan ESG-luokitusta myös määrittämään, missä määrin ESG-kriteereihin liittyvä riski voi vaikuttaa yhtiön arvoon. Yritykset jaetaan kolmeen luokkaan ESG-luokituksen perusteella. Tämä tuote ottaa huomioon sijoituskohteita valittaessa sijoituskohteen raportoinnin tason sijoittajilleen. Raportointivaatimus on asetettu muun muassa hiilijalanjälkitietojen julkaisemiselle ja sijoituskohteen kestävyysriskien hallinnalle.

(d) "Sijoitusstrategia";	Allokaatio Osake+ on osakestrategia, jonka tavoitteena on ylittää osakemarkkinoiden keskimääräinen tuotto pitkällä aikavälillä. Osakkeiden lisäksi Allokaatio Osake+ sijoituskori voi sijoittaa vaihtoehtoisin sijoituksiin. Sijoitustavoitteen saavuttaminen ja sijoitusriskin hallinta toteutetaan aktiivisella salkunhoidolla eri sijoituskohteiden, tyypillisesti sijoituskorien ja sijoitusrahastojen välillä, mutta myös muita sijoitusvälineitä, kuten osakkeita, vaihtoehtoisia sijoituksia, korkosijoituksia ja johdannaisia voidaan käyttää sijoitustavoitteen saavuttamiseksi. Muiden kuin korkosijoitusten strateginen paino on pitkällä aikavälillä lähellä 100 %. Muiden kuin korkosijoitusten painoa voidaan kuitenkin säädellä välillä 85–125 % markkinatilanteen mukaisesti, mikä tarkoittaa lyhyellä aikavälillä sitä, että korko-, osake- ja vaihtoehtoisten sijoitusten osuus voi vaihdella hyvinkin paljon.
(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 55 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien (E/S-ominaisuuksien) mukaisia. Loput alle 45 % kokonaisvaroista sisältävät sekä sellaisia rahoitustuotteen tekemiä sijoituksia, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia eikä niitä pidetä kestävinä sijoituksina, että käteisvaroja ja suojausinstrumentteja, joihin sovelletaan vähimmäissuojatoimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	MAMin suoria osake- ja korkotuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositteittain vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteista julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaissäätöraportit. Ulkoista kumppania käytettäessä sijoitustoiminta on ulkoistettu määriteltujen rajojen puitteissa ulkoiselle kumppanille, eikä MAMilla ole päätäntävaltaa yksittäisiin sijoituspäätöksiin. Tämän vuoksi ulkoisen kumppanin sijoitusprosessi on vastuullisuusanalyysin keskiössä.
(g) "Menetelmät";	Vastuullisuusindikaattoreita käytetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen (SFDR:n artiklan 8 mukaisissa rahoitustuotteissa). Tuotteen edistämistä ESG-ominaisuuksia mitataan ja seurataan sen hiilijalanjäljen avulla sekä seuraamalla sitä osuutta tuotteen kokonaisvaroista, joka on sijoitettu strategioihin, jotka joko tekevät SFDR:n artiklan 9 mukaisia kestäviä sijoituksia tai edistävät SFDR:n artiklan 8 mukaisesti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Sijoitusten hiilijalanjälki (rahoitetut päästöt ja hiili-intensiteetti) mitataan ja julkistetaan vuosittain.
(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-luokituksen seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arviointiin. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin strategioihin sijoitettaessa vastuullisuustekijät kattava due diligence -arviointi on edellytys sijoituksen hyväksymiselle. Due diligence -vaiheessa erityistä huomiota kiinnitetään varainhoitajan sijoitusprosessiin, resursseihin ja raportointiin vastuullisuuden näkökulmasta. 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 Eläke	
Oikeushenkilötunnus: QZ4000005398	
(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 riskienhallintaprosessia. Tämä tuote ottaa sijoituksia tehdessään huomioon kansainvälisten normien ja standardien noudattamisen, kuten YK:n Global Compact -periaatteet ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat toimintaohjeet, osana due diligence -prosessiaan. Osana sijoitusten valintaprosessia tämä tuote arvioi ulkoisen kumppanin kestävyteen liittyviä sitoumuksia. Vastuullisen sijoittamisen sitoumuksia ovat esimerkiksi PRI-periaatteiden allekirjoittaminen, vastuullisen sijoittamisen politiikan olemassaolo, tieteeseen perustuvien tai muiden ilmastotavoitteiden asettaminen ja poissulkeminen toimialan perusteella. Analysoidessaan sijoituskohteen riskejä Mandatum ottaa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät tekijät olennaisena osana riskienhallintaprosessia. Sijoitettaessa Mandatumin omiin suoria osake- ja korkosijoituksia tekeviin tuotteisiin, käytetään ulkopuolisen palveluntarjoajan ESG-luokitusta myös määrittämään, missä määrin ESG-kriteereihin liittyvä riski voi vaikuttaa yhtiön arvoon. Yritykset jaetaan kolmeen luokkaan ESG-luokituksen perusteella. Tämä tuote ottaa huomioon sijoituskohteita valittaessa sijoituskohteen raportoinnin tason sijoittajilleen. Raportointivaatimus on asetettu muun muassa hiilijalanjälkitietojen julkaisemiselle ja sijoituskohteen kestävyysriskien hallinnalle.
(d) "Sijoitusstrategia";	Mandatum Eläke -sijoituskori on yhdistelmästrategia, jonka tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä korkosijoitusten tuotto, osakemarkkinoita pienemmällä riskitasolla. Sijoitustavoitteen saavuttaminen ja sijoitusriskin hallinta toteutetaan aktiivisella salkunhoidolla eri sijoituskohteiden välillä sijoittamalla korkosijoituksiin, osakkeisiin ja vaihtoehtoisin sijoituksiin. Perustilanteessa sijoituskorin varoista 40 % sijoitetaan korkomarkkinasidonnaisiin sijoituksiin, 40 % osakemarkkinasidonnaisiin sijoituksiin ja 20 % vaihtoehtoisin sijoituksiin. Korkosijoitusten osuus voi vaihdella välillä 0–100 %, osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0–60 % ja vaihtoehtoisten sijoitusten osuus välillä 0–40 %.
(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 55 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien (E/S-ominaisuuksien) mukaisia. Loput alle 45 % kokonaisvaroista sisältävät sekä sellaisia rahoitustuotteen tekemiä sijoituksia, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia eikä niitä pidetä kestävinä sijoituksina, että käteisvaroja ja suojausinstrumentteja, joihin sovelletaan vähimmäissuojatoimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	MAMin suoria osake- ja korkotuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositteittäin vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteista julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaishraportit. Ulkoista kumppania käytettäessä sijoitustoiminta on ulkoistettu määriteltyjen rajojen puitteissa ulkoiselle kumppanille, eikä MAMilla ole päätäntävaltaa yksittäisiin sijoituspäätöksiin. Tämän vuoksi ulkoisen kumppanin sijoitusprosessi on vastuullisuusanalyysin keskiössä.
(g) "Menetelmät";	Vastuullisuusindikaattoreita käytetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen (SFDR:n artiklan 8 mukaisissa rahoitustuotteissa). Tuotteen edistämää ESG-ominaisuuksia mitataan ja seurataan sen hiilijalanjäljen avulla sekä seuraamalla sitä osuutta tuotteen kokonaisvaroista, joka on sijoitettu strategioihin, jotka joko tekevät SFDR:n artiklan 9 mukaisia kestäviä sijoituksia tai edistävät SFDR:n artiklan 8 mukaisesti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Sijoitusten hiilijalanjälki (rahoitetut päästöt ja hiili-intensiteetti) mitataan ja julkistetaan vuosittain.

(h) "Tietolähteet ja tietojen käsittely";	MAM tekee MSCI:n kanssa yhteistyötä normiperusteisessa seulonnessa, sensitiivisiin toimialoihin kohdistuvassa seulonnessa, 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-luokituksen seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arviointiin. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin strategioihin sijoitettaessa vastuullisuustekijät kattava due diligence -arviointi on edellytys sijoituksen hyväksymiselle. Due diligence -vaiheessa erityistä huomiota kiinnitetään varainhoitajan sijoitusprosessiin, resursseihin ja raportointiin vastuullisuuden näkökulmasta. Lisätietoja on edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) "Vaikuttamispolitiikat";	Aktiivinen omistajuus ja vastuullisuus omistajakäytännöissä: Kestävyyriskit 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 Eläke+**Oikeushenkilötunnus: QZ4000006883**

(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. Tämä tuote ottaa sijoituksia tehdessään huomioon kansainvälisten normien ja standardien noudattamisen, kuten YK:n Global Compact -periaatteet ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat toimintaohjeet, osana due diligence -prosessiaan. Osana sijoitusten valintaprosessia tämä tuote arvioi ulkoisen kumppanin kestävyteen liittyviä sitoumuksia. Vastuullisen sijoittamisen sitoumuksia ovat esimerkiksi PRI-periaatteiden allekirjoittaminen, vastuullisen sijoittamisen politiikan olemassaolo, tieteeseen perustuvien tai muiden ilmastotavoitteiden asettaminen ja poissulkeminen toimialan perusteella. Analysoidessaan sijoituskohteen riskejä Mandatum ottaa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät tekijät olennaisena osana riskienhallintaprosessia. Sijoitettaessa Mandatumin omiin suoria osake- ja korkosijoituksia tekeviin tuotteisiin, käytetään ulkopuolisen palveluntarjoajan ESG-luokitusta myös määrittämään, missä määrin ESG-kriteereihin liittyvä riski voi vaikuttaa yhtiön arvoon. Yritykset jaetaan kolmeen luokkaan ESG-luokituksen perusteella. Tämä tuote ottaa huomioon sijoituskohteita valittaessa sijoituskohteen raportoinnin tason sijoittajilleen. Raportointivaatimus on asetettu muun muassa hiilijalanjälkitietojen julkaisemiselle ja sijoituskohteen kestävyysriskien hallinnalle.
(d) "Sijoitusstrategia";	Mandatum Eläke+ -sijoituskori on yhdistelmästrategia, jonka tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä korkosijoitusten tuotto, osakemarkkinoita pienemmällä riskitasolla. Sijoitustavoitteen saavuttaminen ja sijoitusriskin hallinta toteutetaan aktiivisella salkunhoidolla eri sijoituskohteiden välillä sijoittamalla korkosijoituksiin, osakkeisiin ja vaihtoehtoisin sijoituksiin. Normaalitylanteessa sijoituskorin varoista 50 % sijoitetaan vaihtoehtoisin sijoituksiin 40 % osakesijoituksiin ja 10 % korkosijoituksiin. Vaihtoehtoisten sijoitusten osuus voi vaihdella välillä 0–100 %, osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0–100 % ja korkosijoitusten osuus välillä 0–40 %.

(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 60 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien (E/S-ominaisuuksien) mukaisia. Loput alle 40 % kokonaisvaroista sisältävät sekä sellaisia rahoitustuotteen tekemiä sijoituksia, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia eikä niitä pidetä kestävinä sijoituksina, että käteisvaroja ja suojausinstrumentteja, joihin sovelletaan vähimmäissuojatoimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	MAMin suoria osake- ja korkotuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositteittain vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteista julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaisraportit. Ulkoista kumppania käytettäessä sijoitustoiminta on ulkoistettu määriteltyjen rajojen puitteissa ulkoiselle kumppanille, eikä MAMilla ole päätäntävaltaa yksittäisiin sijoituspäätöksiin. Tämän vuoksi ulkoisen kumppanin sijoitusprosessi on vastuullisuusanalyysin keskiössä.
(g) "Menetelmät";	Vastuullisuusindikaattoreita käytetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen (SFDR:n artiklan 8 mukaisissa rahoitustuotteissa). Tuotteen edistämiä ESG-ominaisuuksia mitataan ja seurataan sen hiilijalanjäljen avulla sekä seuraamalla sitä osuutta tuotteen kokonaisvaroista, joka on sijoitettu strategioihin, jotka joko tekevät SFDR:n artiklan 9 mukaisia kestäviä sijoituksia tai edistävät SFDR:n artiklan 8 mukaisesti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Sijoitusten hiilijalanjälki (rahoitetut päästöt ja hiili-intensiteetti) mitataan ja julkistetaan vuosittain.
(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-luokituksen seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arviointiin. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin strategioihin sijoitettaessa vastuullisuustekijät kattava due diligence -arviointi on edellytys sijoituksen hyväksymiselle. Due diligence -vaiheessa erityistä huomiota kiinnitetään varainhoitajan sijoitusprosessiin, resursseihin ja raportointiin vastuullisuuden näkökulmasta. Lisätietoja on edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) "Vaikuttamispolitikat";	Aktiivinen omistajuus ja vastuullisuus omistajakäytännöissä: Kestävyyriskit 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 Maailma Ilmasto Indexi	
Oikeushenkilötunnus: QZ4000004524	
(b) "Ei kestäväää sijoitustavoitetta";	Tämä sijoitustuote edistää ympäristöön 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. Tuote edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla pörssinoteerattuun rahastoon (ETF), indeksirahastoon tai vastaavaan sijoituskohteeseen, joka sijoittaa globaaleille sijoitusmarkkinoille ja täyttää tuotteelle asetetut kriteerit edistettävien ominaisuuksien toteuttamiseksi ("Sijoituskohde"). Tuotteen edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuarvoa.
(d) "Sijoitusstrategia";	Sijoituskorin varat sijoitetaan ensisijaisesti pörssinoteerattuun sijoitusrahastoon, indeksirahastoon tai vastaavaan ilmatoriskin huomioivaan globaaliin osakemarkkinaan sijoittavaan kohteeseen. Sijoituskorissa voi olla lisäksi vähäinen määrä käteistä. Salkunhoitaja voi käydä kauppaa Sijoituskohteella valitsemassaan markkinapaikassa. Sijoituskohteiden mahdollisesti maksamat osingot sekä muut tuotot lisätään sijoituskorin arvoon ja sijoitetaan sijoitusvälineisiin salkunhoitajan sijoituspolitiikan mukaisesti.
(e) "Sijoitusten osuus";	Luokkaan #1 kuuluvat sijoitukset ovat ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä sijoituksia ja kattavat yli 99 prosenttia tuotteesta. Luokkaan #2 Muut kuuluvat käteisvarat ja suojausinstrumentit, joihin sovelletaan alempana kuvattuja vähimmäisturvatoimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	MAMin suoria osake- ja korkotuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositteittain vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteista julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaissäraportit. Ulkoista kumppania käytettäessä sijoitustoiminta on ulkoistettu määriteltujen rajojen puitteissa ulkoiselle kumppanille, eikä MAMilla ole päätäntävaltaa yksittäisiin sijoituspäätöksiin. Tämän vuoksi ulkoisen kumppanin sijoitusprosessi on vastuullisuusanalyysin keskiössä.
(g) "Menetelmät";	Vastuullisuusindikaattoreita käytetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen (SFDR:n artiklan 8 mukaisissa rahoitustuotteissa). Tuotteen edistämää ESG-ominaisuuksia mitataan ja seurataan seuraavin tavoin: tämä sijoituskori sijoittaa sijoituskohteeseen, joka arvioi yhtiöiden kestävyttä perustuen niiden kasvihuonekaasupäästöjen päästöintensiteettiin ja Low Carbon Transition (LCT) -arvosanaan sekä yhtiöiden ilmastotavoitteiden ja sitoumusten perusteella. Lisäksi poissulkumenetelmiä sovelletaan perustuen aktiviteetteihin määritetyillä toimialoilla tai tuoteryhmiin perustuen sekä kansainvälisiin normeihin liittyvien kiistanalaisten tapahtumien perusteella.
(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-luokituksen seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arviointiin. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin strategioihin sijoitettaessa vastuullisuustekijät kattava due diligence -arviointi on edellytys sijoituksen hyväksymiselle. Due diligence -vaiheessa erityistä huomiota kiinnitetään varainhoitajan sijoitusprosessiin, resursseihin ja raportointiin vastuullisuuden näkökulmasta. Lisätietoja on edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) "Vaikuttamispolitiikat";	Aktiivinen omistajuus ja vastuullisuus omistajakäytännöissä: Kestävyyriskit 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 Palkkio 25**Oikeushenkilötunnus: ZZML00000122**

(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. Tämä tuote ottaa sijoituksia tehdessään huomioon kansainvälisten normien ja standardien noudattamisen, kuten YK:n Global Compact -periaatteet ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat toimintaohjeet, osana due diligence -prosessiaan. Osana sijoitusten valintaprosessia tämä tuote arvioi ulkoisen kumppanin kestävyteen liittyviä sitoumuksia. Vastuullisen sijoittamisen sitoumuksia ovat esimerkiksi PRI-periaatteiden allekirjoittaminen, vastuullisen sijoittamisen politiikan olemassaolo, tieteesen perustuvien tai muiden ilmastotavoitteiden asettaminen ja poissulkeminen toimialan perusteella. Analysoidessaan sijoituskohteen riskejä Mandatum ottaa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät tekijät olennaisena osana riskienhallintaprosessia. Sijoitettaessa Mandatumin omiin suoria osake- ja korkosijoituksia tekeviin tuotteisiin, käytetään ulkopuolisen palveluntarjoajan ESG-luokitusta myös määrittämään, missä määrin ESG-kriteereihin liittyvä riski voi vaikuttaa yhtiön arvoon. Yritykset jaetaan kolmeen luokkaan ESG-luokituksen perusteella. Tämä tuote ottaa huomioon sijoituskohteita valittaessa sijoituskohteen raportoinnin tason sijoittajilleen. Raportointivaatimus on asetettu muun muassa hiilijalanjälkitietojen julkaisemiselle ja sijoituskohteen kestävyysriskien hallinnalle.
(d) "Sijoitusstrategia";	Palkkio 25 on korkopainotteinen yhdistelmästrategia, jonka tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä korkosijoitusten tuotto, osakemarkkinoita pienemmällä riskitasolla. Sijoitustavoitteen saavuttaminen ja sijoitusriskin hallinta toteutetaan aktiivisella salkunhoidolla eri sijoituskohteiden, tyypillisesti sijoituskorien ja sijoitusrahastojen välillä, mutta myös muita sijoitusvälineitä, kuten osakkeita, vaihtoehtoisia sijoituksia ja korkosijoituksia voidaan käyttää sijoitustavoitteen saavuttamiseksi. Muiden kuin korkosijoitusten strateginen paino on pitkällä aikavälillä keskimäärin 25 %. Muiden kuin korkosijoitusten painoa voidaan kuitenkin säädellä välillä 0–40 % markkinatilanteen mukaisesti, mikä tarkoittaa lyhyellä aikavälillä sitä, että korko-, osake- ja vaihtoehtoisten sijoitusten osuus voi vaihdella hyvinkin paljon.
(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 65 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien (E/S-ominaisuuksien) mukaisia. Loput alle 35 % kokonaisvaroista sisältävät sekä sellaisia rahoitustuotteen tekemiä sijoituksia, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia eikä niitä pidetä kestävinä sijoituksina, että käteisvaroja ja suojausinstrumentteja, joihin sovelletaan vähimmäissuojatoimia.

(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	MAMin suoria osake- ja korkotuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seurantaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n toimintaohjeisiin perustuvaa seurantaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositteittain vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteista julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaissäraportit. Ulkoista kumppania käytettäessä sijoitustoiminta on ulkoistettu määriteltujen rajojen puitteissa ulkoiselle kumppanille, eikä MAMilla ole päättäväisvaltaa yksittäisiin sijoituspäätöksiin. Tämän vuoksi ulkoisen kumppanin sijoitusprosessi on vastuullisuusanalyysin keskiössä.
(g) "Menetelmät";	Vastuullisuusindikaattoreita käytetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen (SFDR:n artiklan 8 mukaisissa rahoitustuotteissa). Tuotteen edistämää ESG-ominaisuuksia mitataan ja seurataan sen hiilijalanjäljen avulla sekä seuraamalla sitä osuutta tuotteen kokonaisvaroista, joka on sijoitettu strategioihin, jotka joko tekevät SFDR:n artiklan 9 mukaisia kestäviä sijoituksia tai edistävät SFDR:n artiklan 8 mukaisesti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Sijoitusten hiilijalanjälki (rahoitetut päästöt ja hiili-intensiteetti) mitataan ja julkistetaan vuosittain.
(h) "Tietolähteet ja tietojen käsittely";	MAM tekee MSCI:n kanssa yhteistyötä normiperusteisessa seulonnessa, sensitiivisiin toimialoihin kohdistuvassa seulonnessa, 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-luokituksen seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arviointiin. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin strategioihin sijoitettaessa vastuullisuustekijät kattava due diligence -arviointi on edellytys sijoituksen hyväksymiselle. Due diligence -vaiheessa erityistä huomiota kiinnitetään varainhoitajan sijoitusprosessiin, resursseihin ja raportointiin vastuullisuuden näkökulmasta. Lisätietoja on edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) "Vaikuttamispoliittikat";	Aktiivinen omistajuus ja vastuullisuus omistajakäytännöissä: Kestävyyriskit 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 Palkkio 50

Oikeushenkilötunnus: ZZML00000130

(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. Tämä tuote ottaa sijoituksia tehdessään huomioon kansainvälisten normien ja standardien noudattamisen, kuten YK:n Global Compact -periaatteet ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat toimintaohjeet, osana due diligence -prosessiaan. Osana sijoitusten valintaprosessia tämä tuote arvioi ulkoisen kumppanin kestävyteen liittyviä sitoumuksia. Vastuullisen sijoittamisen sitoumuksia ovat esimerkiksi PRI-periaatteiden allekirjoittaminen, vastuullisen sijoittamisen politiikan olemassaolo, tieteeseen perustuvien tai muiden ilmastotavoitteiden asettaminen ja poissulkeminen toimialan perusteella.

	Analysoidessaan sijoituskohteen riskejä Mandatum ottaa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät tekijät olennaisena osana riskienhallintaprosessia. Sijoitettaessa Mandatumin omiin suoria osake- ja korkosijoituksia tekeviin tuotteisiin, käytetään ulkopuolisen palveluntarjoajan ESG-luokitusta myös määrittämään, missä määrin ESG-kriteereihin liittyvä riski voi vaikuttaa yhtiön arvoon. Yritykset jaetaan kolmeen luokkaan ESG-luokituksen perusteella. Tämä tuote ottaa huomioon sijoituskohteita valittaessa sijoituskohteen raportoinnin tason sijoittajilleen. Raportointivaatimus on asetettu muun muassa hiilijalanjälkitietojen julkaisemiselle ja sijoituskohteen kestävyysriskien hallinnalle.
(d) "Sijoitusstrategia";	Palkkio 50 on yhdistelmästrategia, jonka tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä korkosijoitusten tuotto, osakemarkkinoita pienemmällä riskitasolla. Sijoitustavoitteen saavuttaminen ja sijoitusriskin hallinta toteutetaan aktiivisella salkunhoidolla eri sijoituskohteiden, tyypillisesti sijoituskorien ja sijoitusrahastojen välillä, mutta myös muita sijoitusvälineitä, kuten osakkeita, vaihtoehtoisia sijoituksia ja korkosijoituksia voidaan käyttää sijoitustavoitteen saavuttamiseksi. Muiden kuin korkosijoitusten strateginen paino on pitkällä aikavälillä keskimäärin 50 %. Muiden kuin korkosijoitusten painoa voidaan kuitenkin säädellä välillä 30–70 % markkinatilanteen mukaisesti, mikä tarkoittaa lyhyellä aikavälillä sitä, että korko-, osake- ja vaihtoehtoisten sijoitusten osuus voi vaihdella hyvinkin paljon.
(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 65 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien (E/S-ominaisuuksien) mukaisia. Loput alle 35 % kokonaisvaroista sisältävät sekä sellaisia rahoitustuotteen tekemiä sijoituksia, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia eikä niitä pidetä kestävinä sijoituksina, että käteisvaroja ja suojausinstrumentteja, joihin sovelletaan vähimmäissuojatoimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	MAMin suoria osake- ja korkotuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositteittain vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteista julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaishraportit. Ulkoista kumppania käytettäessä sijoitustoiminta on ulkoistettu määriteltyjen rajojen puitteissa ulkoiselle kumppanille, eikä MAMilla ole päätäntävaltaa yksittäisiin sijoituspäätöksiin. Tämän vuoksi ulkoisen kumppanin sijoitusprosessi on vastuullisuusanalyysin keskiössä.
(g) "Menetelmät";	Vastuullisuusindikaattoreita käytetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen (SFDR:n artiklan 8 mukaisissa rahoitustuotteissa). Tuotteen edistämistä ESG-ominaisuuksia mitataan ja seurataan sen hiilijalanjäljen avulla sekä seuraamalla sitä osuutta tuotteen kokonaisvaroista, joka on sijoitettu strategioihin, jotka joko tekevät SFDR:n artiklan 9 mukaisia kestäviä sijoituksia tai edistävät SFDR:n artiklan 8 mukaisesti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Sijoitusten hiilijalanjälki (rahoitetut päästöt ja hiili-intensiteetti) mitataan ja julkistetaan vuosittain.
(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-luokituksen seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arviointiin. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin strategioihin sijoitettaessa vastuullisuustekijät kattava due diligence -arviointi on edellytys sijoituksen hyväksymiselle. Due diligence -vaiheessa erityistä huomiota kiinnitetään varainhoitajan sijoitusprosessiin, resursseihin ja raportointiin vastuullisuuden näkökulmasta. Lisätietoja on edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) "Vaikuttamispolitiikka";	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 Palkkio 80	
Oikeushenkilötunnus: ZZML00000148	
(b) "Ei kestäväää 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 riskienhallintaprosessia. Tämä tuote ottaa sijoituksia tehdessään huomioon kansainvälisten normien ja standardien noudattamisen, kuten YK:n Global Compact -periaatteet ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat toimintaohjeet, osana due diligence -prosessiaan. Osana sijoitusten valintaprosessia tämä tuote arvioi ulkoisen kumppanin kestävytyteen liittyviä sitoumuksia. Vastuullisen sijoittamisen sitoumuksia ovat esimerkiksi PRI-periaatteiden allekirjoittaminen, vastuullisen sijoittamisen politiikan olemassaolo, tieteeseen perustuvien tai muiden ilmastotavoitteiden asettaminen ja poissulkeminen toimialan perusteella. Analysoidessaan sijoituskohteen riskejä Mandatum ottaa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät tekijät olennaisena osana riskienhallintaprosessia. Sijoitettaessa Mandatumin omiin suoria osake- ja korkosijoituksia tekeviin tuotteisiin, käytetään ulkopuolisen palveluntarjoajan ESG-luokitusta myös määrittämään, missä määrin ESG-kriteereihin liittyvä riski voi vaikuttaa yhtiön arvoon. Yritykset jaetaan kolmeen luokkaan ESG-luokituksen perusteella. Tämä tuote ottaa huomioon sijoituskohteita valittaessa sijoituskohteen raportoinnin tason sijoittajilleen. Raportointivaatimus on asetettu muun muassa hiilijalanjälkitietojen julkaisemiselle ja sijoituskohteen kestävyysriskien hallinnalle.
(d) "Sijoitusstrategia";	Palkkio 80 on yhdistelmästrategia, jonka tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä korkosijoitusten tuotto, osakemarkkinoita pienemmällä riskitasolla. Sijoitustavoitteen saavuttaminen ja sijoitusriskin hallinta toteutetaan aktiivisella salkunhoidolla eri sijoituskohteiden, tyyppisesti sijoituskorien ja sijoitusrahastojen välillä, mutta myös muita sijoitusvälineitä, kuten osakkeita, vaihtoehtoisia sijoituksia ja korkosijoituksia voidaan käyttää sijoitustavoitteen saavuttamiseksi. Muiden kuin korkosijoitusten strateginen paino on pitkällä aikavälillä keskimäärin 80 %. Muiden kuin korkosijoitusten painoa voidaan kuitenkin säädellä välillä 50–100 % markkinatilanteen mukaisesti, mikä tarkoittaa lyhyellä aikavälillä sitä, että korko-, osake- ja vaihtoehtoisten sijoitusten osuus voi vaihdella hyvinkin paljon.
(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 60 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien (E/S-ominaisuuksien) mukaisia. Loput alle 40 % kokonaisvaroista sisältävät sekä sellaisia rahoitustuotteen tekemiä sijoituksia, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia eikä niitä pidetä kestävinä sijoituksina, että käteisvaroja ja suojausinstrumentteja, joihin sovelletaan vähimmäissuojatoimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	MAMin suoria osake- ja korkotuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistava puolivuositteinen vastuullisuusraportti. Lisäksi tuotteista julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaishavainnot. Ulkoista kumppania käytettäessä sijoitustoiminta on ulkoistettu määriteltujen rajojen puitteissa ulkoiselle kumppanille, eikä MAMilla ole päätäntävaltaa yksittäisiin sijoituspäätöksiin. Tämän vuoksi ulkoisen kumppanin sijoitusprosessi on vastuullisuusanalyysin keskiössä.
(g) "Menetelmät";	Vastuullisuusindikaattoreita käytetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen (SFDR:n artiklan 8 mukaisissa rahoitustuotteissa). Tuotteen edistämää ESG-ominaisuuksia mitataan ja seurataan sen hiilijalanjäljen avulla sekä seuraamalla sitä osuutta tuotteen kokonaisvaroista, joka on sijoitettu strategioihin, jotka joko tekevät SFDR:n artiklan 9 mukaisia kestäviä sijoituksia tai edistävät SFDR:n artiklan 8 mukaisesti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Sijoitusten hiilijalanjälki (rahoitetut päästöt ja hiili-intensiteetti) mitataan ja julkistetaan vuosittain.

(h) "Tietolähteet ja tietojen käsittely";	MAM tekee MSCI:n kanssa yhteistyötä normiperusteisessa seulonnessa, sensitiivisiin toimialoihin kohdistuvassa seulonnessa, 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-luokituksen seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arviointiin. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin strategioihin sijoitettaessa vastuullisuustekijät kattava due diligence -arviointi on edellytys sijoituksen hyväksymiselle. Due diligence -vaiheessa erityistä huomiota kiinnitetään varainhoitajan sijoitusprosessiin, resursseihin ja raportointiin vastuullisuuden näkökulmasta. Lisätietoja on edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) "Vaikuttamispolitiikat";	Aktiivinen omistajuus ja vastuullisuus omistajakäytännöissä: Kestävyyriskit 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 Allokaatio 25**Oikeushenkilötunnus: QZ4000001207**

(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. Tämä tuote ottaa sijoituksia tehdessään huomioon kansainvälisten normien ja standardien noudattamisen, kuten YK:n Global Compact -periaatteet ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat toimintaohjeet, osana due diligence -prosessiaan. Osana sijoitusten valintaprosessia tämä tuote arvioi ulkoisen kumppanin kestävyteen liittyviä sitoumuksia. Vastuullisen sijoittamisen sitoumuksia ovat esimerkiksi PRI-periaatteiden allekirjoittaminen, vastuullisen sijoittamisen politiikan olemassaolo, tieteeseen perustuvien tai muiden ilmastotavoitteiden asettaminen ja poissulkeminen toimialan perusteella. Analysoidessaan sijoituskohteen riskejä Mandatum ottaa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät tekijät olennaisena osana riskienhallintaprosessia. Sijoitettaessa Mandatumin omiin suoria osake- ja korkosijoituksia tekeviin tuotteisiin, käytetään ulkopuolisen palveluntarjoajan ESG-luokitusta myös määrittämään, missä määrin ESG-kriteereihin liittyvä riski voi vaikuttaa yhtiön arvoon. Yritykset jaetaan kolmeen luokkaan ESG-luokituksen perusteella. Tämä tuote ottaa huomioon sijoituskohteita valittaessa sijoituskohteen raportoinnin tason sijoittajilleen. Raportointivaatimus on asetettu muun muassa hiilijalanjälkitietojen julkaisemiselle ja sijoituskohteen kestävyysriskien hallinnalle.

(d) "Sijoitusstrategia";	Allokaatio 25 on korkopainotteinen yhdistelmästrategia, jonka tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä korkosijoitusten tuotto, osakemarkkinoita pienemmällä riskitasolla. Sijoitustavoitteen saavuttaminen ja sijoitusriskin hallinta toteutetaan aktiivisella salkunhoidolla eri sijoituskohteiden, tyypillisesti sijoituskorien ja sijoitusrahastojen välillä, mutta myös muita sijoitusvälineitä, kuten osakkeita, vaihtoehtoisia sijoituksia ja korkosijoituksia voidaan käyttää sijoitustavoitteen saavuttamiseksi. Muiden kuin korkosijoitusten strateginen paino on pitkällä aikavälillä keskimäärin 25 %. Muiden kuin korkosijoitusten painoa voidaan kuitenkin säädellä välillä 0–40 % markkinatilanteen mukaisesti, mikä tarkoittaa lyhyellä aikavälillä sitä, että korko-, osake- ja vaihtoehtoisten sijoitusten osuus voi vaihdella hyvinkin paljon.
(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 75 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien (E/S-ominaisuuksien) mukaisia. Loput alle 25 % kokonaisvaroista sisältävät sekä sellaisia rahoitustuotteen tekemiä sijoituksia, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia eikä niitä pidetä kestävinä sijoituksina, että käteisvaroja ja suojausinstrumentteja, joihin sovelletaan vähimmäissuojatoimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	MAMin suoria osake- ja korkotuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositain vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteista julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaissäätöraportit. Ulkoista kumppania käytettäessä sijoitustoiminta on ulkoistettu määriteltujen rajojen puitteissa ulkoiselle kumppanille, eikä MAMilla ole päättäväisvaltaa yksittäisiin sijoituspäätöksiin. Tämän vuoksi ulkoisen kumppanin sijoitusprosessi on vastuullisuusanalyysin keskiössä.
(g) "Menetelmät";	Vastuullisuusindikaattoreita käytetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen (SFDR:n artiklan 8 mukaisissa rahoitustuotteissa). Tuotteen edistämää ESG-ominaisuuksia mitataan ja seurataan sen hiilijalanjäljen avulla sekä seuraamalla sitä osuutta tuotteen kokonaisvaroista, joka on sijoitettu strategioihin, jotka joko tekevät SFDR:n artiklan 9 mukaisia kestäviä sijoituksia tai edistävät SFDR:n artiklan 8 mukaisesti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Sijoitusten hiilijalanjälki (rahoitetut päästöt ja hiili-intensiteetti) mitataan ja julkistetaan vuosittain.
(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-luokituksen seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arviointiin. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin strategioihin sijoitettaessa vastuullisuustekijät kattava due diligence -arviointi on edellytys sijoituksen hyväksymiselle. Due diligence -vaiheessa erityistä huomiota kiinnitetään varainhoitajan sijoitusprosessiin, resursseihin ja raportointiin vastuullisuuden näkökulmasta. Lisätietoja on edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) "Vaikuttamispolitiikat";	Aktiivinen omistajuus ja vastuullisuus omistajakäytännöissä: Kestävyyriskit 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 Allokaatio 50	
Oikeushenkilötunnus: QZ4000001215	
(b) "Ei kestäväää 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 riskienhallintaprosessia. Tämä tuote ottaa sijoituksia tehdessään huomioon kansainvälisten normien ja standardien noudattamisen, kuten YK:n Global Compact -periaatteet ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat toimintaohjeet, osana due diligence -prosessiaan. Osana sijoitusten valintaprosessia tämä tuote arvioi ulkoisen kumppanin kestävytyteen liittyviä sitoumuksia. Vastuullisen sijoittamisen sitoumuksia ovat esimerkiksi PRI-periaatteiden allekirjoittaminen, vastuullisen sijoittamisen politiikan olemassaolo, tieteeseen perustuvien tai muiden ilmastotavoitteiden asettaminen ja poissulkeminen toimialan perusteella. Analysoidessaan sijoituskohteen riskejä Mandatum ottaa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät tekijät olennaisena osana riskienhallintaprosessia. Sijoitettaessa Mandatumin omiin suoria osake- ja korkosijoituksia tekeviin tuotteisiin, käytetään ulkopuolisen palveluntarjoajan ESG-luokitusta myös määrittämään, missä määrin ESG-kriteereihin liittyvä riski voi vaikuttaa yhtiön arvoon. Yritykset jaetaan kolmeen luokkaan ESG-luokituksen perusteella. Tämä tuote ottaa huomioon sijoituskohteita valittaessa sijoituskohteen raportoinnin tason sijoittajilleen. Raportointivaatimus on asetettu muun muassa hiilijalanjälkitietojen julkaisemiselle ja sijoituskohteen kestävyysriskien hallinnalle.
(d) "Sijoitusstrategia";	Allokaatio 50 on yhdistelmästrategia, jonka tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä korkosijoitusten tuotto, osakemarkkinoita pienemmällä riskitasolla. Sijoitustavoitteen saavuttaminen ja sijoitusriskin hallinta toteutetaan aktiivisella salkunhoidolla eri sijoituskohteiden, tyypillisesti sijoituskoriin ja sijoitusrahastojen välillä, mutta myös muita sijoitusvälineitä, kuten osakkeita, vaihtoehtoisia sijoituksia ja korkosijoituksia voidaan käyttää sijoitustavoitteen saavuttamiseksi. Muiden kuin korkosijoitusten strateginen paino on pitkällä aikavälillä keskimäärin 50 %. Muiden kuin korkosijoitusten painoa voidaan kuitenkin säädellä välillä 30–70 % markkinatilanteen mukaisesti, mikä tarkoittaa lyhyellä aikavälillä sitä, että korko-, osake- ja vaihtoehtoisten sijoitusten osuus voi vaihdella hyvinkin paljon.
(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 65 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien (E/S-ominaisuuksien) mukaisia. Loput alle 35 % kokonaisvaroista sisältävät sekä sellaisia rahoitustuotteen tekemiä sijoituksia, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia eikä niitä pidetä kestävinä sijoituksina, että käteisvaroja ja suojausinstrumentteja, joihin sovelletaan vähimmäissuojatoimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	MAMin suoria osake- ja korkotuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuosisittain vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteista julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaishraportit. Ulkoista kumppania käytettäessä sijoitustoiminta on ulkoistettu määriteltyjen rajojen puitteissa ulkoiselle kumppanille, eikä MAMilla ole päätäntävaltaa yksittäisiin sijoituspäätöksiin. Tämän vuoksi ulkoisen kumppanin sijoitusprosessi on vastuullisuusanalyysin keskiössä.
(g) "Menetelmät";	Vastuullisuusindikaattoreita käytetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen (SFDR:n artiklan 8 mukaisissa rahoitustuotteissa). Tuotteen edistämää ESG-ominaisuuksia mitataan ja seurataan sen hiilijalanjäljen avulla sekä seuraamalla sitä osuutta tuotteen kokonaisvaroista, joka on sijoitettu strategioihin, jotka joko tekevät SFDR:n artiklan 9 mukaisia kestäviä sijoituksia tai edistävät SFDR:n artiklan 8 mukaisesti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Sijoitusten hiilijalanjälki (rahoitetut päästöt ja hiili-intensiteetti) mitataan ja julkistetaan vuosittain.

(h) "Tietolähteet ja tietojen käsittely";	MAM tekee MSCI:n kanssa yhteistyötä normiperusteisessa seulonnessa, sensitiivisiin toimialoihin kohdistuvassa seulonnessa, 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-luokituksen seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arviointiin. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin strategioihin sijoitettaessa vastuullisuustekijät kattava due diligence -arviointi on edellytys sijoituksen hyväksymiselle. Due diligence -vaiheessa erityistä huomiota kiinnitetään varainhoitajan sijoitusprosessiin, resursseihin ja raportointiin vastuullisuuden näkökulmasta. Lisätietoja on edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) "Vaikuttamispolitiikat";	Aktiivinen omistajuus ja vastuullisuus omistajakäytännöissä: Kestävyyriskit 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 Allokaatio 80**Oikeushenkilötunnus: QZ4000001223**

(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. Tämä tuote ottaa sijoituksia tehdessään huomioon kansainvälisten normien ja standardien noudattamisen, kuten YK:n Global Compact -periaatteet ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat toimintaohjeet, osana due diligence -prosessiaan. Osana sijoitusten valintaprosessia tämä tuote arvioi ulkoisen kumppanin kestävyteen liittyviä sitoumuksia. Vastuullisen sijoittamisen sitoumuksia ovat esimerkiksi PRI-periaatteiden allekirjoittaminen, vastuullisen sijoittamisen politiikan olemassaolo, tieteeseen perustuvien tai muiden ilmastotavoitteiden asettaminen ja poissulkeminen toimialan perusteella. Analysoidessaan sijoituskohteen riskejä Mandatum ottaa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät tekijät olennaisena osana riskienhallintaprosessia. Sijoitettaessa Mandatumin omiin suoria osake- ja korkosijoituksia tekeviin tuotteisiin, käytetään ulkopuolisen palveluntarjoajan ESG-luokitusta myös määrittämään, missä määrin ESG-kriteereihin liittyvä riski voi vaikuttaa yhtiön arvoon. Yritykset jaetaan kolmeen luokkaan ESG-luokituksen perusteella. Tämä tuote ottaa huomioon sijoituskohteita valittaessa sijoituskohteen raportoinnin tason sijoittajilleen. Raportointivaatimus on asetettu muun muassa hiilijalanjälkitietojen julkaisemiselle ja sijoituskohteen kestävyysriskien hallinnalle.

(d) "Sijoitusstrategia";	Allokaatio 80 on yhdistelmästrategia, jonka tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä korkosijoitusten tuotto, osakemarkkinoita pienemmällä riskitasolla. Sijoitustavoitteen saavuttaminen ja sijoitusriskin hallinta toteutetaan aktiivisella salkunhoidolla eri sijoituskohteiden, tyypillisesti sijoituskorien ja sijoitusrahastojen välillä, mutta myös muita sijoitusvälineitä, kuten osakkeita, vaihtoehtoisia sijoituksia ja korkosijoituksia voidaan käyttää sijoitustavoitteen saavuttamiseksi. Muiden kuin korkosijoitusten strateginen paino on pitkällä aikavälillä keskimäärin 80 %. Muiden kuin korkosijoitusten painoa voidaan kuitenkin säädellä välillä 50–100 % markkinatilanteen mukaisesti, mikä tarkoittaa lyhyellä aikavälillä sitä, että korko-, osake- ja vaihtoehtoisten sijoitusten osuus voi vaihdella hyvinkin paljon.
(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 60 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien (E/S-ominaisuuksien) mukaisia. Loput alle 40 % kokonaisvaroista sisältävät sekä sellaisia rahoitustuotteen tekemiä sijoituksia, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia eikä niitä pidetä kestävinä sijoituksina, että käteisvaroja ja suojausinstrumentteja, joihin sovelletaan vähimmäissuojatoimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	MAMin suoria osake- ja korkotuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositain vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteista julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaissäädöksiä. Ulkoista kumppania käytettäessä sijoitustoiminta on ulkoistettu määriteltujen rajojen puitteissa ulkoiselle kumppanille, eikä MAMilla ole päättäväisvaltaa yksittäisiin sijoituspäätöksiin. Tämän vuoksi ulkoisen kumppanin sijoitusprosessi on vastuullisuusanalyysin keskiössä.
(g) "Menetelmät";	Vastuullisuusindikaattoreita käytetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen (SFDR:n artiklan 8 mukaisissa rahoitustuotteissa). Tuotteen edistämää ESG-ominaisuuksia mitataan ja seurataan sen hiilijalanjäljen avulla sekä seuraamalla sitä osuutta tuotteen kokonaisvaroista, joka on sijoitettu strategioihin, jotka joko tekevät SFDR:n artiklan 9 mukaisia kestäviä sijoituksia tai edistävät SFDR:n artiklan 8 mukaisesti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Sijoitusten hiilijalanjälki (rahoitetut päästöt ja hiili-intensiteetti) mitataan ja julkistetaan vuosittain.
(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-luokituksen seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arviointiin. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin strategioihin sijoitettaessa vastuullisuustekijät kattava due diligence -arviointi on edellytys sijoituksen hyväksymiselle. Due diligence -vaiheessa erityistä huomiota kiinnitetään varainhoitajan sijoitusprosessiin, resursseihin ja raportointiin vastuullisuuden näkökulmasta. Lisätietoja on edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) "Vaikuttamispolitiikat";	Aktiivinen omistajuus ja vastuullisuus omistajakäytännöissä: Kestävyyssriskit 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 Mandaatti 25 Laaja	
Oikeushenkilötunnus: QZ4000003922	
(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 riskienhallintaprosessia. Tämä tuote ottaa sijoituksia tehdessään huomioon kansainvälisten normien ja standardien noudattamisen, kuten YK:n Global Compact -periaatteet ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat toimintaohjeet, osana due diligence -prosessiaan. Osana sijoitusten valintaprosessia tämä tuote arvioi ulkoisen kumppanin kestävyteen liittyviä sitoumuksia. Vastuullisen sijoittamisen sitoumuksia ovat esimerkiksi PRI-periaatteiden allekirjoittaminen, vastuullisen sijoittamisen politiikan olemassaolo, tieteeseen perustuvien tai muiden ilmastotavoitteiden asettaminen ja poissulkeminen toimialan perusteella. Analysoidessaan sijoituskohteen riskejä Mandatum ottaa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät tekijät olennaisena osana riskienhallintaprosessia. Sijoitettaessa Mandatumin omiin suoria osake- ja korkosijoituksia tekeviin tuotteisiin, käytetään ulkopuolisen palveluntarjoajan ESG-luokitusta myös määrittämään, missä määrin ESG-kriteereihin liittyvä riski voi vaikuttaa yhtiön arvoon. Yritykset jaetaan kolmeen luokkaan ESG-luokituksen perusteella. Tämä tuote ottaa huomioon sijoituskohteita valittaessa sijoituskohteen raportoinnin tason sijoittajilleen. Raportointivaatimus on asetettu muun muassa hiilijalanjälkitietojen julkaisemiselle ja sijoituskohteen kestävyysriskien hallinnalle.
(d) "Sijoitusstrategia";	Mandatum Mandaatti 25 Laaja on korkopainotteinen yhdistelmästrategia, jonka tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä korkosijoitusten tuotto, osakemarkkinoita pienemmällä riskitasolla. Sijoitustavoitteen saavuttaminen ja sijoitusriskin hallinta toteutetaan aktiivisella salkunhoidolla eri sijoituskohteiden, tyypillisesti sijoituskorien ja sijoitusrahastojen välillä, mutta myös muita sijoitusvälineitä, kuten osakkeita, vaihtoehtoisia sijoituksia ja korkosijoituksia voidaan käyttää sijoitustavoitteen saavuttamiseksi. Pitkällä aikavälillä osakesijoitusten strateginen paino on keskimäärin 25 % ja vaihtoehtoisten sijoitusten strateginen paino keskimäärin 5 %. Muiden kuin korkosijoitusten painoa voidaan kuitenkin säädellä välillä 0–40 % markkinatilanteen mukaisesti, mikä tarkoittaa lyhyellä aikavälillä sitä, että korko-, osake- ja vaihtoehtoisten sijoitusten osuus voi vaihdella hyvinkin paljon.
(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 65 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien (E/S-ominaisuuksien) mukaisia. Loput alle 35 % kokonaisvaroista sisältävät sekä sellaisia rahoitustuotteen tekemiä sijoituksia, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia eikä niitä pidetä kestävinä sijoituksina, että käteisvaroja ja suojausinstrumentteja, joihin sovelletaan vähimmäissuojatoimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	MAMin suoria osake- ja korkotuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositteittain vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteista julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaishavainnot. Ulkoista kumppania käytettäessä sijoitustoiminta on ulkoistettu määriteltyjen rajojen puitteissa ulkoiselle kumppanille, eikä MAMilla ole päätäntävaltaa yksittäisiin sijoituspäätöksiin. Tämän vuoksi ulkoisen kumppanin sijoitusprosessi on vastuullisuusanalyysin keskiössä.
(g) "Menetelmät";	Vastuullisuusindikaattoreita käytetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen (SFDR:n artiklan 8 mukaisissa rahoitustuotteissa). Tuotteen edistämää ESG-ominaisuuksia mitataan ja seurataan sen hiilijalanjäljen avulla sekä seuraamalla sitä osuutta tuotteen kokonaisvaroista, joka on sijoitettu strategioihin, jotka joko tekevät SFDR:n artiklan 9 mukaisia kestäviä sijoituksia tai edistävät SFDR:n artiklan 8 mukaisesti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Sijoitusten hiilijalanjälki (rahoitetut päästöt ja hiili-intensiteetti) mitataan ja julkistetaan vuosittain.

(h) "Tietolähteet ja tietojen käsittely";	MAM tekee MSCI:n kanssa yhteistyötä normiperusteisessa seulonnessa, sensitiivisiin toimialoihin kohdistuvassa seulonnessa, 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-luokituksen seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arviointiin. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin strategioihin sijoitettaessa vastuullisuustekijät kattava due diligence -arviointi on edellytys sijoituksen hyväksymiselle. Due diligence -vaiheessa erityistä huomiota kiinnitetään varainhoitajan sijoitusprosessiin, resursseihin ja raportointiin vastuullisuuden näkökulmasta. Lisätietoja on edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) "Vaikuttamispolitiikat";	Aktiivinen omistajuus ja vastuullisuus omistajakäytännöissä: Kestävyyriskit 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 Mandaatti 25 Suppea**Oikeushenkilötunnus: QZ4000003922**

(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. Tämä tuote ottaa sijoituksia tehdessään huomioon kansainvälisten normien ja standardien noudattamisen, kuten YK:n Global Compact -periaatteet ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat toimintaohjeet, osana due diligence -prosessiaan. Osana sijoitusten valintaprosessia tämä tuote arvioi ulkoisen kumppanin kestävyteen liittyviä sitoumuksia. Vastuullisen sijoittamisen sitoumuksia ovat esimerkiksi PRI-periaatteiden allekirjoittaminen, vastuullisen sijoittamisen politiikan olemassaolo, tieteeseen perustuvien tai muiden ilmastotavoitteiden asettaminen ja poissulkeminen toimialan perusteella. Analysoidessaan sijoituskohteen riskejä Mandatum ottaa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät tekijät olennaisena osana riskienhallintaprosessia. Sijoitettaessa Mandatumin omiin suoria osake- ja korkosijoituksia tekeviin tuotteisiin, käytetään ulkopuolisen palveluntarjoajan ESG-luokitusta myös määrittämään, missä määrin ESG-kriteereihin liittyvä riski voi vaikuttaa yhtiön arvoon. Yritykset jaetaan kolmeen luokkaan ESG-luokituksen perusteella. Tämä tuote ottaa huomioon sijoituskohteita valittaessa sijoituskohteen raportoinnin tason sijoittajilleen. Raportointivaatimus on asetettu muun muassa hiilijalanjälkitietojen julkaisemiselle ja sijoituskohteen kestävyysriskien hallinnalle.

(d) "Sijoitusstrategia";	Mandatum Mandaatti 25 Suppea on korkopainotteinen yhdistelmästrategia, jonka tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä korkosijoitusten tuotto, osakemarkkinoita pienemmällä riskitasolla. Sijoitustavoitteen saavuttaminen ja sijoitusriskin hallinta toteutetaan aktiivisella salkunhoidolla eri sijoituskohteiden, tyyppillisesti sijoituskorien ja sijoitusrahastojen välillä, mutta myös muita sijoitusvälineitä, kuten osakkeita, vaihtoehtoisia sijoituksia ja korkosijoituksia voidaan käyttää sijoitustavoitteen saavuttamiseksi. Muiden kuin korkosijoitusten strateginen paino on pitkällä aikavälillä keskimäärin 25 %. Muiden kuin korkosijoitusten painoa voidaan kuitenkin säädellä välillä 0–40 % markkinatilanteen mukaisesti, mikä tarkoittaa lyhyellä aikavälillä sitä, että korko-, osake- ja vaihtoehtoisten sijoitusten osuus voi vaihdella hyvinkin paljon.
(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 70 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien (E/S-ominaisuuksien) mukaisia. Loput alle 30 % kokonaisvaroista sisältävät sekä sellaisia rahoitustuotteen tekemiä sijoituksia, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia eikä niitä pidetä kestävinä sijoituksina, että käteisvaroja ja suojausinstrumentteja, joihin sovelletaan vähimmäissuojatoimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	MAMin suoria osake- ja korkotuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositteittain vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteista julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaissäätöraportit. Ulkoista kumppania käytettäessä sijoitustoiminta on ulkoistettu määriteltynä rajojen puitteissa ulkoiselle kumppanille, eikä MAMilla ole päätäntävaltaa yksittäisiin sijoituspäätöksiin. Tämän vuoksi ulkoisen kumppanin sijoitusprosessi on vastuullisuusanalyysin keskiössä.
(g) "Menetelmät";	Vastuullisuusindikaattoreita käytetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen (SFDR:n artiklan 8 mukaisissa rahoitustuotteissa). Tuotteen edistämistä ESG-ominaisuuksia mitataan ja seurataan sen hiilijalanjäljen avulla sekä seuraamalla sitä osuutta tuotteen kokonaisvaroista, joka on sijoitettu strategioihin, jotka joko tekevät SFDR:n artiklan 9 mukaisia kestäviä sijoituksia tai edistävät SFDR:n artiklan 8 mukaisesti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Sijoitusten hiilijalanjälki (rahoitetut päästöt ja hiili-intensiteetti) mitataan ja julkistetaan vuosittain.
(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-luokituksen seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arviointiin. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin strategioihin sijoitettaessa vastuullisuustekijät kattava due diligence -arviointi on edellytys sijoituksen hyväksymiselle. Due diligence -vaiheessa erityistä huomiota kiinnitetään varainhoitajan sijoitusprosessiin, resursseihin ja raportointiin vastuullisuuden näkökulmasta. Lisätietoja on edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) "Vaikuttamispolitiikka";	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 Mandaatti 50 Laaja	
Oikeushenkilötunnus: QZ4000003914	
(b) "Ei kestäväää 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 riskienhallintaprosessia. Tämä tuote ottaa sijoituksia tehdessään huomioon kansainvälisten normien ja standardien noudattamisen, kuten YK:n Global Compact -periaatteet ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat toimintaohjeet, osana due diligence -prosessiaan. Osana sijoitusten valintaprosessia tämä tuote arvioi ulkoisen kumppanin kestävytyteen liittyviä sitoumuksia. Vastuullisen sijoittamisen sitoumuksia ovat esimerkiksi PRI-periaatteiden allekirjoittaminen, vastuullisen sijoittamisen politiikan olemassaolo, tieteeseen perustuvien tai muiden ilmastotavoitteiden asettaminen ja poissulkeminen toimialan perusteella. Analysoidessaan sijoituskohteen riskejä Mandatum ottaa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät tekijät olennaisena osana riskienhallintaprosessia. Sijoitettaessa Mandatumin omiin suoria osake- ja korkosijoituksia tekeviin tuotteisiin, käytetään ulkopuolisen palveluntarjoajan ESG-luokitusta myös määrittämään, missä määrin ESG-kriteereihin liittyvä riski voi vaikuttaa yhtiön arvoon. Yritykset jaetaan kolmeen luokkaan ESG-luokituksen perusteella. Tämä tuote ottaa huomioon sijoituskohteita valittaessa sijoituskohteen raportoinnin tason sijoittajilleen. Raportointivaatimus on asetettu muun muassa hiilijalanjälkitietojen julkaisemiselle ja sijoituskohteen kestävyysriskien hallinnalle.
(d) "Sijoitusstrategia";	Mandatum Mandaatti 50 Laaja on yhdistelmästrategia, jonka tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä korkosijoitusten tuotto, osakemarkkinoita pienemmällä riskitasolla. Sijoitustavoitteen saavuttaminen ja sijoitusriskin hallinta toteutetaan aktiivisella salkunhoidolla eri sijoituskohteiden, tyypillisesti sijoituskorien ja sijoitusrahastojen välillä, mutta myös muita sijoitusvälineitä, kuten osakkeita, vaihtoehtoisia sijoituksia ja korkosijoituksia voidaan käyttää sijoitustavoitteensaavuttamiseksi. Pitkällä aikavälillä osakesijoitusten strateginen paino on keskimäärin 50 % ja vaihtoehtoisten sijoitusten strateginen paino keskimäärin 7,5 %. Osakesijoitusten painoa voidaan kuitenkin säädellä välillä 30–70 % ja vaihtoehtoisten sijoitusten painoa välillä 0–40 % markkinatilanteen mukaisesti, mikä tarkoittaa lyhyellä aikavälillä sitä, että korko-, osake- ja vaihtoehtoisten sijoitusten osuus voi vaihdella hyvinkin paljon.
(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 65 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien (E/S-ominaisuuksien) mukaisia. Loput alle 35 % kokonaisvaroista sisältävät sekä sellaisia rahoitustuotteen tekemiä sijoituksia, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia eikä niitä pidetä kestävinä sijoituksina, että käteisvaroja ja suojausinstrumentteja, joihin sovelletaan vähimmäissuojatoimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	MAMin suoria osake- ja korkotuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositteittain vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteista julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaissraportit. Ulkoista kumppania käytettäessä sijoitustoiminta on ulkoistettu määriteltyjen rajojen puitteissa ulkoiselle kumppanille, eikä MAMilla ole päätäntävaltaa yksittäisiin sijoituspäätöksiin. Tämän vuoksi ulkoisen kumppanin sijoitusprosessi on vastuullisuusanalyysin keskiössä.
(g) "Menetelmät";	Vastuullisuusindikaattoreita käytetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen (SFDR:n artiklan 8 mukaisissa rahoitustuotteissa). Tuotteen edistämää ESG-ominaisuuksia mitataan ja seurataan sen hiilijalanjäljen avulla sekä seuraamalla sitä osuutta tuotteen kokonaisvaroista, joka on sijoitettu strategioihin, jotka joko tekevät SFDR:n artiklan 9 mukaisia kestäviä sijoituksia tai edistävät SFDR:n artiklan 8 mukaisesti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä

	ominaisuuksia. Sijoitusten hiilijalanjälki (rahoitetut päästöt ja hiili-intensiteetti) mitataan ja julkistetaan vuosittain.
(h) "Tietolähteet ja tietojen käsittely";	MAM tekee MSCI:n kanssa yhteistyötä normiperusteisessa seulonnessa, sensitiivisiin toimialoihin kohdistuvassa seulonnessa, 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-luokituksen seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arviointiin. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin strategioihin sijoitettaessa vastuullisuustekijät kattava due diligence -arviointi on edellytys sijoituksen hyväksymiselle. Due diligence -vaiheessa erityistä huomiota kiinnitetään varainhoitajan sijoitusprosessiin, resursseihin ja raportointiin vastuullisuuden näkökulmasta. Lisätietoja on edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) "Vaikuttamispolitiikat";	Aktiivinen omistajuus ja vastuullisuus omistajakäytännöissä: Kestävyyriskit 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 Mandaatti 50 Suppea**Oikeushenkilötunnus: QZ4000003914**

(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 riskienhallintaprosessia. Tämä tuote ottaa sijoituksia tehdessään huomioon kansainvälisten normien ja standardien noudattamisen, kuten YK:n Global Compact -periaatteet ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat toimintaohjeet, osana due diligence -prosessiaan. Osana sijoitusten valintaprosessia tämä tuote arvioi ulkoisen kumppanin kestävyteen liittyviä sitoumuksia. Vastuullisen sijoittamisen sitoumuksia ovat esimerkiksi PRI-periaatteiden allekirjoittaminen, vastuullisen sijoittamisen politiikan olemassaolo, tieteeseen perustuvien tai muiden ilmastotavoitteiden asettaminen ja poissulkeminen toimialan perusteella. Analysoidessaan sijoituskohteen riskejä Mandatum ottaa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät tekijät olennaisena osana riskienhallintaprosessia. Sijoitettaessa Mandatumin omiin suoria osake- ja korkosijoituksia tekeviin tuotteisiin, käytetään ulkopuolisen palveluntarjoajan ESG-luokitusta myös määrittämään, missä määrin ESG-kriteereihin liittyvä riski voi vaikuttaa yhtiön arvoon. Yritykset jaetaan kolmeen luokkaan ESG-luokituksen perusteella. Tämä tuote ottaa huomioon sijoituskohteita valittaessa sijoituskohteen raportoinnin tason sijoittajilleen. Raportointivaatimus on asetettu muun muassa hiilijalanjälkitietojen julkaisemiselle ja sijoituskohteen kestävyysriskien hallinnalle.

(d) "Sijoitusstrategia";	Mandatum Mandaatti 50 Suppea on yhdistelmästrategia, jonka tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä korkosijoitusten tuotto, osakemarkkinoita pienemmällä riskitasolla. Sijoitustavoitteen saavuttaminen ja sijoitusriskin hallinta toteutetaan aktiivisella salkunhoidolla eri sijoituskohteiden, tyypillisesti sijoituskorien ja sijoitusrahastojen välillä, mutta myös muita sijoitusvälineitä, kuten osakkeita, vaihtoehtoisia sijoituksia ja korkosijoituksia voidaan käyttää sijoitustavoitteen saavuttamiseksi. Muiden kuin korkosijoitusten strateginen paino on pitkällä aikavälillä keskimäärin 50 %. Muiden kuin korkosijoitusten painoa voidaan kuitenkin säädellä välillä 30–70 % markkinatilanteen mukaisesti, mikä tarkoittaa lyhyellä aikavälillä sitä, että korko-, osake- ja vaihtoehtoisten sijoitusten osuus voi vaihdella hyvinkin paljon.
(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 70 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien (E/S-ominaisuuksien) mukaisia. Loput alle 30 % kokonaisvaroista sisältävät sekä sellaisia rahoitustuotteen tekemiä sijoituksia, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia eikä niitä pidetä kestävinä sijoituksina, että käteisvaroja ja suojausinstrumentteja, joihin sovelletaan vähimmäissuojatoimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	MAMin suoria osake- ja korkotuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositain vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteista julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaissäraportit. Ulkoista kumppania käytettäessä sijoitustoiminta on ulkoistettu määriteltujen rajojen puitteissa ulkoiselle kumppanille, eikä MAMilla ole päättäväisvaltaa yksittäisiin sijoituspäätöksiin. Tämän vuoksi ulkoisen kumppanin sijoitusprosessi on vastuullisuusanalyysin keskiössä.
(g) "Menetelmät";	Vastuullisuusindikaattoreita käytetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen (SFDR:n artiklan 8 mukaisissa rahoitustuotteissa). Tuotteen edistämää ESG-ominaisuuksia mitataan ja seurataan sen hiilijalanjäljen avulla sekä seuraamalla sitä osuutta tuotteen kokonaisvaroista, joka on sijoitettu strategioihin, jotka joko tekevät SFDR:n artiklan 9 mukaisia kestäviä sijoituksia tai edistävät SFDR:n artiklan 8 mukaisesti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Sijoitusten hiilijalanjälki (rahoitetut päästöt ja hiili-intensiteetti) mitataan ja julkistetaan vuosittain.
(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-luokituksen seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arviointiin. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin strategioihin sijoitettaessa vastuullisuustekijät kattava due diligence -arviointi on edellytys sijoituksen hyväksymiselle. Due diligence -vaiheessa erityistä huomiota kiinnitetään varainhoitajan sijoitusprosessiin, resursseihin ja raportointiin vastuullisuuden näkökulmasta. Lisätietoja on edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) "Vaikuttamispolitiikat";	Aktiivinen omistajuus ja vastuullisuus omistajakäytännöissä: Kestävyyriskit 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 Mandaatti 80 Laaja	
Oikeushenkilötunnus: QZ4000003906	
(b) "Ei kestäväää 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 riskienhallintaprosessia. Tämä tuote ottaa sijoituksia tehdessään huomioon kansainvälisten normien ja standardien noudattamisen, kuten YK:n Global Compact -periaatteet ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat toimintaohjeet, osana due diligence -prosessiaan. Osana sijoitusten valintaprosessia tämä tuote arvioi ulkoisen kumppanin kestävytyteen liittyviä sitoumuksia. Vastuullisen sijoittamisen sitoumuksia ovat esimerkiksi PRI-periaatteiden allekirjoittaminen, vastuullisen sijoittamisen politiikan olemassaolo, tieteeseen perustuvien tai muiden ilmastotavoitteiden asettaminen ja poissulkeminen toimialan perusteella. Analysoidessaan sijoituskohteen riskejä Mandatum ottaa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät tekijät olennaisena osana riskienhallintaprosessia. Sijoitettaessa Mandatumin omiin suoria osake- ja korkosijoituksia tekeviin tuotteisiin, käytetään ulkopuolisen palveluntarjoajan ESG-luokitusta myös määrittämään, missä määrin ESG-kriteereihin liittyvä riski voi vaikuttaa yhtiön arvoon. Yritykset jaetaan kolmeen luokkaan ESG-luokituksen perusteella. Tämä tuote ottaa huomioon sijoituskohteita valittaessa sijoituskohteen raportoinnin tason sijoittajilleen. Raportointivaatimus on asetettu muun muassa hiilijalanjälkitietojen julkaisemiselle ja sijoituskohteen kestävyysriskien hallinnalle.
(d) "Sijoitusstrategia";	Mandatum Mandaatti 80 Laaja on osakepainotettu yhdistelmästrategia, jonka tavoitteena on ylittää osakemarkkinoiden keskimääräinen tuottotaso. Sijoitustavoitteen saavuttaminen ja sijoitusriskin hallinta toteutetaan aktiivisella salkunhoidolla eri sijoituskohteiden, tyyppisesti sijoituskorien ja sijoitusrahastojen välillä, mutta myös muita sijoitusvälineitä, kuten osakkeita, vaihtoehtoisia sijoituksia ja korkosijoituksia voidaan käyttää sijoitustavoitteen saavuttamiseksi. Pitkällä aikavälillä osakesijoitusten strateginen paino on keskimäärin 80 % ja vaihtoehtoisten sijoitusten strateginen paino keskimäärin 10 %. Osakesijoitusten painoa voidaan kuitenkin säädellä välillä 50–100 % ja vaihtoehtoistensijoitusten painoa välillä 0–40 % markkinatilanteen mukaisesti, mikä tarkoittaa lyhyellä aikavälillä sitä, että korko-, osake- ja vaihtoehtoisten sijoitusten osuus voi vaihdella hyvinkin paljon.
(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 70 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien (E/S-ominaisuuksien) mukaisia. Loput alle 30 % kokonaisvaroista sisältävät sekä sellaisia rahoitustuotteen tekemiä sijoituksia, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia eikä niitä pidetä kestävinä sijoituksina, että käteisvaroja ja suojausinstrumentteja, joihin sovelletaan vähimmäissuojatoimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	MAMin suoria osake- ja korkotuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositain vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteista julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaishraportit. Ulkoista kumppania käytettäessä sijoitustoiminta on ulkoistettu määriteltyjen rajojen puitteissa ulkoiselle kumppanille, eikä MAMilla ole päätäntävaltaa yksittäisiin sijoituspäätöksiin. Tämän vuoksi ulkoisen kumppanin sijoitusprosessi on vastuullisuusanalyysin keskiössä.
(g) "Menetelmät";	Vastuullisuusindikaattoreita käytetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen (SFDR:n artiklan 8 mukaisissa rahoitustuotteissa). Tuotteen edistämää ESG-ominaisuuksia mitataan ja seurataan sen hiilijalanjäljen avulla sekä seuraamalla sitä osuutta tuotteen kokonaisvaroista, joka on sijoitettu strategioihin, jotka joko tekevät SFDR:n artiklan 9 mukaisia kestäviä sijoituksia tai edistävät SFDR:n artiklan 8 mukaisesti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä

	ominaisuuksia. Sijoitusten hiilijalanjälki (rahoitetut päästöt ja hiili-intensiteetti) mitataan ja julkistetaan vuosittain.
(h) "Tietolähteet ja tietojen käsittely";	MAM tekee MSCI:n kanssa yhteistyötä normiperusteisessa seulonassa, sensitiivisiin toimialoihin kohdistuvassa seulonassa, 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-luokituksen seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arviointiin. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin strategioihin sijoitettaessa vastuullisuustekijät kattava due diligence -arviointi on edellytys sijoituksen hyväksymiselle. Due diligence -vaiheessa erityistä huomiota kiinnitetään varainhoitajan sijoitusprosessiin, resursseihin ja raportointiin vastuullisuuden näkökulmasta. Lisätietoja on edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) "Vaikuttamispolitiikat";	Aktiivinen omistajuus ja vastuullisuus omistajakäytännöissä: Kestävyyriskit 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 Mandaatti 80 Suppea

Oikeushenkilötunnus: QZ4000003906

(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 riskienhallintaprosessia. Tämä tuote ottaa sijoituksia tehdessään huomioon kansainvälisten normien ja standardien noudattamisen, kuten YK:n Global Compact -periaatteet ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat toimintaohjeet, osana due diligence -prosessiaan. Osana sijoitusten valintaprosessia tämä tuote arvioi ulkoisen kumppanin kestävyteen liittyviä sitoumuksia. Vastuullisen sijoittamisen sitoumuksia ovat esimerkiksi PRI-periaatteiden allekirjoittaminen, vastuullisen sijoittamisen politiikan olemassaolo, tieteeseen perustuvien tai muiden ilmastotavoitteiden asettaminen ja poissulkeminen toimialan perusteella. Analysoidessaan sijoituskohteen riskejä Mandatum ottaa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät tekijät olennaisena osana riskienhallintaprosessia. Sijoitettaessa Mandatumin omiin suoria osake- ja korkosijoituksia tekeviin tuotteisiin, käytetään ulkopuolisen palveluntarjoajan ESG-luokitusta myös määrittämään, missä määrin ESG-kriteereihin liittyvä riski voi vaikuttaa yhtiön arvoon. Yritykset jaetaan kolmeen luokkaan ESG-luokituksen perusteella. Tämä tuote ottaa huomioon sijoituskohteita valittaessa sijoituskohteen raportoinnin tason sijoittajilleen. Raportointivaatimus on asetettu muun muassa hiilijalanjälkitietojen julkaisemiselle ja sijoituskohteen kestävyysriskien hallinnalle.

(d) "Sijoitusstrategia";	Mandatum Mandaatti 80 Suppea on osakepainotettu yhdistelmästrategia, jonka tavoitteena on ylittää osakemarkkinoiden keskimääräinen tuottotaso. Sijoitustavoitteen saavuttaminen ja sijoitusriskin hallinta toteutetaan aktiivisella salkunhoidolla eri sijoituskohteiden, tyypillisesti sijoituskorien ja sijoitusrahastojen välillä, mutta myös muita sijoitusvälineitä, kuten osakkeita, vaihtoehtoisia sijoituksia ja korkosijoituksia voidaan käyttää sijoitustavoitteen saavuttamiseksi. Muiden kuin korkosijoitusten strateginen paino on pitkällä aikavälillä keskimäärin 80 %. Muiden kuin korkosijoitusten painoa voidaan kuitenkin säädellä välillä 50–100 % markkinatilanteen mukaisesti, mikä tarkoittaa lyhyellä aikavälillä sitä, että korko-, osake- ja vaihtoehtoisten sijoitusten osuus voi vaihdella hyvinkin paljon.
(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 65 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien (E/S-ominaisuuksien) mukaisia. Loput alle 35 % kokonaisvaroista sisältävät sekä sellaisia rahoitustuotteen tekemiä sijoituksia, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia eikä niitä pidetä kestävinä sijoituksina, että käteisvaroja ja suojausinstrumentteja, joihin sovelletaan vähimmäissuojatoimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	MAMin suoria osake- ja korkotuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seurantaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n toimintaohjeisiin perustuvaa seurantaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositain vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteista julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaishuolellisuusraportit. Ulkoista kumppania käytettäessä sijoitustoiminta on ulkoistettu määriteltujen rajojen puitteissa ulkoiselle kumppanille, eikä MAMilla ole päätäntävaltaa yksittäisiin sijoituspäätöksiin. Tämän vuoksi ulkoisen kumppanin sijoitusprosessi on vastuullisuusanalyysin keskiössä.
(g) "Menetelmät";	Vastuullisuusindikaattoreita käytetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen (SFDR:n artiklan 8 mukaisissa rahoitustuotteissa). Tuotteen edistämää ESG-ominaisuuksia mitataan ja seurataan sen hiilijalanjäljen avulla sekä seuraamalla sitä osuutta tuotteen kokonaisvaroista, joka on sijoitettu strategioihin, jotka joko tekevät SFDR:n artiklan 9 mukaisia kestäviä sijoituksia tai edistävät SFDR:n artiklan 8 mukaisesti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Sijoitusten hiilijalanjälki (rahoitetut päästöt ja hiili-intensiteetti) mitataan ja julkistetaan vuosittain.
(h) "Tietolähteet ja tietojen käsittely";	MAM tekee MSCI:n kanssa yhteistyötä normiperusteisessa seuloennassa, sensitiivisiin toimialoihin kohdistuvassa seuloennassa, 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-luokituksen seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seuloennan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arviointiin. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin strategioihin sijoitettaessa vastuullisuustekijät kattava due diligence -arviointi on edellytys sijoituksen hyväksymiselle. Due diligence -vaiheessa erityistä huomiota kiinnitetään varainhoitajan sijoitusprosessiin, resursseihin ja raportointiin vastuullisuuden näkökulmasta. Lisätietoja on edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) "Vaikuttamispolitiikat";	Aktiivinen omistajuus ja vastuullisuus omistajakäytännöissä: Kestävyyriskit 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 Mandaatti Korko	
Oikeushenkilötunnus: QZ4000003930	
(b) "Ei kestäväää 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 riskienhallintaprosessia. Tämä tuote ottaa sijoituksia tehdessään huomioon kansainvälisten normien ja standardien noudattamisen, kuten YK:n Global Compact -periaatteet ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat toimintaohjeet, osana due diligence -prosessiaan. Osana sijoitusten valintaprosessia tämä tuote arvioi ulkoisen kumppanin kestävyteen liittyviä sitoumuksia. Vastuullisen sijoittamisen sitoumuksia ovat esimerkiksi PRI-periaatteiden allekirjoittaminen, vastuullisen sijoittamisen politiikan olemassaolo, tieteeseen perustuvien tai muiden ilmastotavoitteiden asettaminen ja poissulkeminen toimialan perusteella. Analysoidessaan sijoituskohteen riskejä Mandatum ottaa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät tekijät olennaisena osana riskienhallintaprosessia. Sijoitettaessa Mandatumin omiin suoria osake- ja korkosijoituksia tekeviin tuotteisiin, käytetään ulkopuolisen palveluntarjoajan ESG-luokitusta myös määrittämään, missä määrin ESG-kriteereihin liittyvä riski voi vaikuttaa yhtiön arvoon. Yritykset jaetaan kolmeen luokkaan ESG-luokituksen perusteella. Tämä tuote ottaa huomioon sijoituskohteita valittaessa sijoituskohteen raportoinnin tason sijoittajilleen. Raportointivaatimus on asetettu muun muassa hiilijalanjälkitietojen julkaisemiselle ja sijoituskohteen kestävyysriskien hallinnalle.
(d) "Sijoitusstrategia";	Mandatum Mandaatti Korko on korkostrategia, jonka tavoitteena on pyrkiä saavuttamaan keskipitkän koronsijoitukselle tyypillinen tuotto. Sijoitustavoitteen saavuttaminen ja sijoitusriskin hallinta toteutetaan aktiivisella salkunhoidolla eri sijoituskohteiden, tyypillisesti sijoituskorien ja sijoitusrahastojen välillä, mutta myös muita sijoitusvälineitä, kuten talletuksia, rahamarkkinavälineitä ja joukkovelkakirjalainoja voidaan käyttää sijoitustavoitteen saavuttamiseksi. Korkosijoitusten strateginen paino on pitkällä aikavälillä 100 %.
(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 70 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien (E/S-ominaisuuksien) mukaisia. Loput alle 30 % kokonaisvaroista sisältävät sekä sellaisia rahoitustuotteen tekemiä sijoituksia, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia eikä niitä pidetä kestävinä sijoituksina, että käteisvaroja ja suojausinstrumentteja, joihin sovelletaan vähimmäissuojatoimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	MAMin suoria osake- ja korkotuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositin vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteista julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaishraportit. Ulkoista kumppania käytettäessä sijoitustoiminta on ulkoistettu määriteltyjen rajojen puitteissa ulkoiselle kumppanille, eikä MAMilla ole päätäntävaltaa yksittäisiin sijoituspäätöksiin. Tämän vuoksi ulkoisen kumppanin sijoitusprosessi on vastuullisuusanalyysin keskiössä.
(g) "Menetelmät";	Vastuullisuusindikaattoreita käytetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen (SFDR:n artiklan 8 mukaisissa rahoitustuotteissa). Tuotteen edistämää ESG-ominaisuuksia mitataan ja seurataan sen hiilijalanjäljen avulla sekä seuraamalla sitä osuutta tuotteen kokonaisvaroista, joka on sijoitettu strategioihin, jotka joko tekevät SFDR:n artiklan 9 mukaisia kestäviä sijoituksia tai edistävät SFDR:n artiklan 8 mukaisesti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Sijoitusten hiilijalanjälki (rahoitetut päästöt ja hiili-intensiteetti) mitataan ja julkistetaan vuosittain.

(h) "Tietolähteet ja tietojen käsittely";	MAM tekee MSCI:n kanssa yhteistyötä normiperusteisessa seulonnessa, sensitiivisiin toimialoihin kohdistuvassa seulonnessa, 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-luokituksen seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arviointiin. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin strategioihin sijoitettaessa vastuullisuustekijät kattava due diligence -arviointi on edellytys sijoituksen hyväksymiselle. Due diligence -vaiheessa erityistä huomiota kiinnitetään varainhoitajan sijoitusprosessiin, resursseihin ja raportointiin vastuullisuuden näkökulmasta. Lisätietoja on edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) "Vaikuttamispolitiikat";	Aktiivinen omistajuus ja vastuullisuus omistajakäytännöissä: Kestävyyriskit 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 Mandaatti Osake Laaja

Oikeushenkilötunnus: QZ4000004052

(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. Tämä tuote ottaa sijoituksia tehdessään huomioon kansainvälisten normien ja standardien noudattamisen, kuten YK:n Global Compact -periaatteet ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat toimintaohjeet, osana due diligence -prosessiaan. Osana sijoitusten valintaprosessia tämä tuote arvioi ulkoisen kumppanin kestävyteen liittyviä sitoumuksia. Vastuullisen sijoittamisen sitoumuksia ovat esimerkiksi PRI-periaatteiden allekirjoittaminen, vastuullisen sijoittamisen politiikan olemassaolo, tieteeseen perustuvien tai muiden ilmastotavoitteiden asettaminen ja poissulkeminen toimialan perusteella. Analysoidessaan sijoituskohteen riskejä Mandatum ottaa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät tekijät olennaisena osana riskienhallintaprosessia. Sijoitettaessa Mandatumin omiin suoria osake- ja korkosijoituksia tekeviin tuotteisiin, käytetään ulkopuolisen palveluntarjoajan ESG-luokitusta myös määrittämään, missä määrin ESG-kriteereihin liittyvä riski voi vaikuttaa yhtiön arvoon. Yritykset jaetaan kolmeen luokkaan ESG-luokituksen perusteella. Tämä tuote ottaa huomioon sijoituskohteita valittaessa sijoituskohteen raportoinnin tason sijoittajilleen. Raportointivaatimus on asetettu muun muassa hiilijalanjälkitietojen julkaisemiselle ja sijoituskohteen kestävyysriskien hallinnalle.
(d) "Sijoitusstrategia";	Mandatum Mandaatti Osake Laaja on osakestrategia, jonka tavoitteena on ylittää osakemarkkinoiden keskimääräinen tuotto pitkällä aikavälillä. Sijoitustavoitteen saavuttaminen ja sijoitusriskin hallinta toteutetaan aktiivisella salkunhoidolla eri sijoituskohteiden, tyypillisesti sijoituskorien ja sijoitusrahastojen välillä, mutta myös muita sijoitusvälineitä, kuten osakkeita, vaihtoehtoisia sijoituksia, korkosijoituksia ja johdannaisia voidaan käyttää sijoitustavoitteen saavuttamiseksi. Pitkällä aikavälillä osakesijoitusten strateginen paino on keskimäärin 85 % ja vaihtoehtoisten sijoitusten strateginen paino keskimäärin 15 %. Osakesijoitusten painoa voidaan kuitenkin säädellä välillä 50–100 % ja vaihtoehtoisten sijoitusten painoa välillä 0–40 % markkinatilanteen mukaisesti, mikä tarkoittaa lyhyellä aikavälillä sitä, että korko-, osake- ja vaihtoehtoisten sijoitusten osuus voi vaihdella hyvinkin paljon.

(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 65 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien (E/S-ominaisuuksien) mukaisia. Loput alle 35 % kokonaisvaroista sisältävät sekä sellaisia rahoitustuotteen tekemiä sijoituksia, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia eikä niitä pidetä kestävinä sijoituksina, että käteisvaroja ja suojausinstrumentteja, joihin sovelletaan vähimmäissuojatoimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	MAMin suoria osake- ja korkotuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositteittain vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteista julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaissäätöraportit. Ulkoista kumppania käytettäessä sijoitustoiminta on ulkoistettu määritellyjen rajojen puitteissa ulkoiselle kumppanille, eikä MAMilla ole päätäntävaltaa yksittäisiin sijoituspäätöksiin. Tämän vuoksi ulkoisen kumppanin sijoitusprosessi on vastuullisuusanalyysin keskiössä.
(g) "Menetelmät";	Vastuullisuusindikaattoreita käytetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen (SFDR:n artiklan 8 mukaisissa rahoitustuotteissa). Tuotteen edistämistä ESG-ominaisuuksia mitataan ja seurataan sen hiilijalanjäljen avulla sekä seuraamalla sitä osuutta tuotteen kokonaisvaroista, joka on sijoitettu strategioihin, jotka joko tekevät SFDR:n artiklan 9 mukaisia kestäviä sijoituksia tai edistävät SFDR:n artiklan 8 mukaisesti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Sijoitusten hiilijalanjälki (rahoitetut päästöt ja hiili-intensiteetti) mitataan ja julkistetaan vuosittain.
(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-luokituksen seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arviointiin. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin strategioihin sijoitettaessa vastuullisuustekijät kattava due diligence -arviointi on edellytys sijoituksen hyväksymiselle. Due diligence -vaiheessa erityistä huomiota kiinnitetään varainhoitajan sijoitusprosessiin, resursseihin ja raportointiin vastuullisuuden näkökulmasta. 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 Mandaatti Osake Suppea	
Oikeushenkilötunnus: QZ4000004052	
(b) "Ei kestäväää 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 riskienhallintaprosessia. Tämä tuote ottaa sijoituksia tehdessään huomioon kansainvälisten normien ja standardien noudattamisen, kuten YK:n Global Compact -periaatteet ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat toimintaohjeet, osana due diligence -prosessiaan. Osana sijoitusten valintaprosessia tämä tuote arvioi ulkoisen kumppanin kestävytyteen liittyviä sitoumuksia. Vastuullisen sijoittamisen sitoumuksia ovat esimerkiksi PRI-periaatteiden allekirjoittaminen, vastuullisen sijoittamisen politiikan olemassaolo, tieteeseen perustuvien tai muiden ilmastotavoitteiden asettaminen ja poissulkeminen toimialan perusteella. Analysoidessaan sijoituskohteen riskejä Mandatum ottaa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät tekijät olennaisena osana riskienhallintaprosessia. Sijoitettaessa Mandatumin omiin suoria osake- ja korkosijoituksia tekeviin tuotteisiin, käytetään ulkopuolisen palveluntarjoajan ESG-luokitusta myös määrittämään, missä määrin ESG-kriteereihin liittyvä riski voi vaikuttaa yhtiön arvoon. Yritykset jaetaan kolmeen luokkaan ESG-luokituksen perusteella. Tämä tuote ottaa huomioon sijoituskohteita valittaessa sijoituskohteen raportoinnin tason sijoittajilleen. Raportointivaatimus on asetettu muun muassa hiilijalanjälkitietojen julkaisemiselle ja sijoituskohteen kestävyysriskien hallinnalle.
(d) "Sijoitusstrategia";	Mandatum Mandaatti Osake Suppea on osakestrategia, jonka tavoitteena on ylittää osakemarkkinoidenkeskimääräinen tuotto pitkällä aikavälillä. Sijoitustavoitteen saavuttaminen ja sijoitusriskin hallinta toteutetaan aktiivisella salkunhoidolla eri sijoituskohteiden, tyyppisesti sijoituskorien ja sijoitusrahastojen välillä, mutta myös muita sijoitusvälineitä, kuten osakkeita, vaihtoehtoisia sijoituksia, korkosijoituksia ja johdannaisia voidaan käyttää sijoitustavoitteen saavuttamiseksi. Osakesijoitusten strateginen paino on pitkällä aikavälillä 98 %. Osakesijoitusten painoa voidaan kuitenkin säädellä välillä 85–100 % markkinatilanteen mukaisesti, mikä tarkoittaa lyhyellä aikavälillä sitä, että korko-, osake- ja vaihtoehtoisten sijoitusten osuusvoi vaihdella hyvinkin paljon.
(e) "Sijoitusten osuus";	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat yli 65 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien (E/S-ominaisuuksien) mukaisia. Loput alle 35 % kokonaisvaroista sisältävät sekä sellaisia rahoitustuotteen tekemiä sijoituksia, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia eikä niitä pidetä kestävinä sijoituksina, että käteisvaroja ja suojausinstrumentteja, joihin sovelletaan vähimmäissuojatoimia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	MAMin suoria osake- ja korkotuotteita seurataan neljännesvuosittain niiden ESG-luokitusten osalta, ja niihin sovelletaan sensitiivisiin toimialoihin sekä normeihin perustuvaa seulontaa, kuten YK:n Global Compact -periaatteisiin ja OECD:n toimintaohjeisiin perustuvaa seulontaa. Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain, ja sijoitustuotteista julkaistaan puolivuositain vastuullisuusraportit. Lisäksi tuotteista julkaistaan SFDR-vaatimusten mukaiset määräaikaishraportit. Ulkoista kumppania käytettäessä sijoitustoiminta on ulkoistettu määriteltyjen rajojen puitteissa ulkoiselle kumppanille, eikä MAMilla ole päättäväisyyttä yksittäisiin sijoituspäätöksiin. Tämän vuoksi ulkoisen kumppanin sijoitusprosessi on vastuullisuusanalyysin keskiössä.
(g) "Menetelmät";	Vastuullisuusindikaattoreita käytetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen (SFDR:n artiklan 8 mukaisissa rahoitustuotteissa). Tuotteen edistämää ESG-ominaisuuksia mitataan ja seurataan sen hiilijalanjäljen avulla sekä seuraamalla sitä osuutta tuotteen kokonaisvaroista, joka on sijoitettu strategioihin, jotka joko tekevät SFDR:n artiklan 9 mukaisia kestäviä sijoituksia tai edistävät SFDR:n artiklan 8 mukaisesti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä

	ominaisuuksia. Sijoitusten hiilijalanjälki (rahoitetut päästöt ja hiili-intensiteetti) mitataan ja julkistetaan vuosittain.
(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-luokituksen seurannan sekä toimiala- ja normiperusteisen seulonnan, joita käytetään mahdollisten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arviointiin. Ulkoisten varainhoitajien hallinnoimiin strategioihin sijoitettaessa vastuullisuustekijät kattava due diligence -arviointi on edellytys sijoituksen hyväksymiselle. Due diligence -vaiheessa erityistä huomiota kiinnitetään varainhoitajan sijoitusprosessiin, resursseihin ja raportointiin vastuullisuuden näkökulmasta. Lisätietoja on edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) "Vaikuttamispolitiikat";	Aktiivinen omistajuus ja vastuullisuus omistajakäytännöissä: Kestävyyriskit 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.

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 kestävä sijoitustavoitetta

Mandatum Asset Management ("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 kestävyiden näkökulmasta. Sijoituskohteen riskejä analysoidessaan MAM pitää kestävyystekijöitä keskeisenä osana riskienhallintaa. Päätöksenteossa MAM käyttää sekä poissulkevia että suosivia menetelmiä eri omaisuuslajien erityispiirteet huomioiden. MAM odottaa ulkoisten kumppaneidensa huomioivan vastuullisuuden sijoituksissa kaikissa omaisuusluokissa. MAM pyrkii varmistamaan, että ulkopuoliset kumppanit huomioivat kohdeyhtiöidensä hyvän hallintotavan ja että niillä on riittävät prosessit ja mekanismit kohdeyhtiöidensä hyvän hallintotavan seuraamiseksi. Tämä voidaan tehdä arvioimalla ulkoisten kumppanien tuottamia asiaankuuluvia asiakirjoja, kuten kestävyteen liittyviä tietoja, tai kyselylomakkeiden avulla sekä ulkoisten kumppaneiden raportoinnin avulla. Ulkoisten toimijoiden sijoitustuotteita valitessa ja seurattaessa kestävyysanalyysi keskittyy kumppanin sijoitusprosessiin ja raportointiin. Kestävyysriskien olennaisuus vaihtelee omaisuusluokan mukaan. Täten kestävyyskriteereissä tehdään erilaisia painotuksia omaisuusluokan mukaan.

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 määriteltyjen ja tässä dokumentissa selostettujen E/S-ominaisuuksien mukaisia.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Sijoituksia seurataan jatkuvasti kestävyiden näkökulmasta. Salkunhoitajat ja analyttikot seuraavat sijoituskohteidensa uutisvirtaa päivittäin. MAM toteuttaa vastuullisuusseurannan ja vastaa tulosten raportoinnista. Ulkoista kumppania käytettäessä sijoitustoiminta on ulkoistettu ulkopuoliselle kumppanille määritellyissä rajoissa, eikä MAMilla ole päätösvaltaa yksittäisiin sijoituspäätöksiin. Näin ollen ulkoisen kumppanin sijoitusprosessi on kestävyysanalyysin keskiössä.

MAM-tuotteiden ESG-luokituksia seurataan säännöllisesti ja seulotaan herkkien sektorien ja normipohjaisen seulonnan, kuten YK:n Global Compact -aloitteen ja OECD:n ohjeiden, perusteella. MAM-tuotteiden hiilijalanjälki mitataan ja julkistetaan vuosittain. Lisäksi tuotteista julkaistaan määräaikaishavainnot SFDR-vaatimusten mukaisesti.

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. Kestävyysindikaattori tuotteissa, jotka sijoittavat muihin sijoitustuotteisiin, on osuus hallinnoitavista varoista, jotka on sijoitettu strategioihin, jotka edistävät E/S-ominaisuuksia. Tuotteiden, jotka sijoittavat muihin vaihtoehtoihin sijoitustuotteisiin (kuten kiinteistö- tai private debt -rahastoihin), kestävyysindikaattorit voivat olla määritelty esimerkiksi osuutena toimijoista, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (UN PRI), osuutena rahastoista, jotka on luokiteltu SFDR 8 tai 9 artikloiden mukaisesti ja osuutena rahastoista, jotka raportoivat pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattorinsa.

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 seulonnessa 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. Pääasiallisesti muiden sijoitustuotteiden kautta sijoittavien tuotteiden osalta käytetään sijoitusten kestävyysanalyysissä julkisista tietolähteistä ja ulkoisilta toimijoilta kerättyä tietoa.

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

MAM-tuotteiden sijoituksia seurataan ESG-luokituksella ja sektori-/normipohjaisella seulonalla. Lisäksi hyödynnetään MSCI:n ESG-luokituksia arvioitaessa, kuinka suuri vaikutus ESG-kriteereihin liittyvällä 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). Sijoitusprosessin due diligence -vaihe antaa parhaat mahdollisuudet vaikuttaa tuotteen toimintaperiaatteisiin ulkoistetussa varainhoidossa.

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 \(mandatumam.com\)](#)). Tuotteissa, joissa sijoituspäätökset on ulkoistettu ulkoisille varainhoitajille, MAMin vaikuttamisperiaatteita sovelletaan soveltuvin osin.

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 de produktuppgifter på webbplatsen som avser finansiella produkter som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper i enlighet med artikel 10 i förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade uppgifter inom den finansiella tjänstesektorn ("SFDR") och artikel 24 i den delegerade förordningen (EU) 2022/1288 om tekniska tillsynsstandarder ("RTS").³

Inga mål för hållbar investering

Mandatum Asset Management Ab ("MAM") erbjuder portföljförvaltningstjänster för olika fonder och investeringskorgar (nedan gemensamt kallade "produkterna") som, bland annat, främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller en kombination av dessa egenskaper, och vars investeringsobjekt tillämpar god styrningspraxis i enlighet med artikel 8 i SFDR. Produkterna har dock inte hållbara investeringar enligt definitionen i artikel 2.17 i SFDR som sitt mål.

(c) Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

De miljörelaterade och sociala egenskaper ("E/S-egenskaper") som produkterna främjar varierar mellan produkterna och presenteras i tabell 3 i detta dokument. De huvudsakliga E/S-egenskaper som produkterna kan främja är beaktandet av efterlevnad av internationella normer och standarder (det vill säga FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) samt integrering av hållbarhetsanalys, screening av känsliga sektorer och normbaserad screening i investeringsanalysen.

Investeringsstrategi

MAM har integrerat hållbarhetsanalys i sina investeringsprocesser och följer upp 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 använder MAM både exkluderingsbaserade och inkluderingsbaserade metoder med hänsyn till de olika tillgångsslagens särdrag. MAM förutsätter att externa samarbetspartners beaktar hållbarhetsaspekter vid investeringar inom samtliga tillgångsslag. MAM strävar efter att säkerställa att externa samarbetspartners beaktar god styrningspraxis i sina portföljbolag och har tillräckliga processer och mekanismer för att följa upp denna. Detta kan ske genom granskning av relevanta dokument, såsom hållbarhetsrelaterade uppgifter, genom frågeformulär samt genom externa samarbetspartners rapportering. Vid urval och uppföljning av investeringsprodukter som förvaltas av externa samarbetspartners fokuserar hållbarhetsanalysen på parternas investeringsprocess och rapportering. Hållbarhetsriskernas väsentlighet varierar mellan olika tillgångsslag, varför olika hållbarhetskriterier ges olika vikt beroende på tillgångsslag.

Andel av investeringar

Samtliga investeringar i de produkter som förvaltas av MAM och som, bland annat, främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller en kombination av dessa egenskaper (det vill säga finansiella produkter enligt artikel 8 i SFDR) är förenliga med de E/S-egenskaper som har fastställts för respektive produkt och som beskrivs i detta dokument.

Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

Investeringarna följs löpande upp ur ett hållbarhetsperspektiv. Portföljförvaltare och analytiker bevakar dagligen nyhetsflödet avseende sina investeringsobjekt. MAM ansvarar för hållbarhetsuppföljningen och rapporteringen av resultaten. När en extern samarbetspartner används har investeringsverksamheten delegerats till den externa parten inom fastställda ramar, och MAM har inget eget beslutsmandat avseende enskilda investeringsbeslut. Den externa partens investeringsprocess utgör därför kärnan i hållbarhetsanalysen. MAM-produkter följs regelbundet upp med avseende på sina ESG-klassificeringar och genomgår screening av känsliga sektorer samt normbaserad screening enligt exempelvis FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer. MAM-produkternas koldioxidavtryck mäts och offentliggörs årligen. Därutöver offentliggörs periodiska rapporter för produkterna i enlighet med SFDR:s krav.

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

Hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna (för finansiella produkter enligt artikel 8 i SFDR). Indikatorerna används på ett enhetligt sätt inom MAM:s produkter med beaktande av datatillgång och relevans. De hållbarhetsindikatorer som MAM har definierat omfattar ESG-klassificering, överträdelser av internationella normer och standarder, exponering mot fossila bränslen, koldioxidavtryck och koldioxidintensitet.

För produkter som investerar i andra investeringsprodukter utgörs hållbarhetsindikatorn av andelen av de förvaltade tillgångarna som investeras i strategier som främjar E/S-egenskaper. För produkter som investerar i alternativa investeringsprodukter, såsom fastighets- eller private debt-fonder, kan hållbarhetsindikatorerna exempelvis definieras som andelen förvaltare som har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI), andelen fonder som klassificeras enligt artikel 8 eller 9 i SFDR samt andelen fonder som rapporterar indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Datakällor och databehandling

MAM använder olika ESG-datakällor i sina investerings- och riskhanteringsprocesser. ESG-data utgör en integrerad del av hela investeringens livscykel, exempelvis vid due diligence, screening av investeringar och rapportering. MAM samarbetar med MSCI och The Upright Project avseende normbaserad screening, screening av känsliga sektorer och data om koldioxidutsläpp. ESG-klassificeringarna tillhandahålls av MSCI. För en del av investeringarna används dessutom The Upright Project för att bedöma deras nettoeffekt. För produkter som huvudsakligen investerar genom andra investeringsprodukter baseras hållbarhetsanalysen av investeringarna på information som samlats in från offentliga källor och erhållits från externa förvaltare.

Begränsningar för metoder och data

De huvudsakliga begränsningarna avser datatillgänglighet, jämförbarhet och datakvalitet. Nuvarande och potentiella dataleverantörer kartläggs och utvärderas regelbundet för att förbättra förståelsen för branschens utveckling.

För vissa tillgångsslag kan det vara nödvändigt att använda uppskattade data på grund av begränsad datatillgång. Som huvudregel används data som offentliggörs direkt av investeringsobjekten för att beräkna anpassning till EU-taxonomin och företagens koldioxidavtryck. Datatäckningen kan dock utökas genom användning av uppskattade data från externa dataleverantörer.

Due diligence

MAM-produkternas investeringar följs upp genom ESG-klassificering samt sektor- och normbaserad screening. MSCI:s ESG-klassificering används även för att bedöma i vilken utsträckning ESG-relaterade frågor kan påverka ett företags värde. För att säkerställa ett effektivt genomförande av investeringsstrategin kan produkterna innehålla likvida medel och, i förekommande fall, säkringsinstrument. Dessa omfattas av minimiskyddsåtgärder som säkerställs genom granskning av efterlevnaden av internationella normer och standarder, inklusive FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

I produkter där investeringsförvaltningen har delegerats till externa parter ger due diligence-processen de bästa möjligheterna att påverka produktens verksamhetsprinciper.

Policyer för aktieägarengagemang

Hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer, särskilt sådana som är relaterade till klimatförändringar, beaktas i all påverkansdialog. MAM strävar efter att säkerställa att samtliga portföljbolag och externa förvaltare har integrerat hållbarhetsfaktorer i sina verksamhetsstrategier. Ytterligare information finns i MAM:s principer för aktivt ägarskap (Mandatum Asset Management Engagement Principles). För produkter där investeringsbeslut har delegerats till externa kapitalförvaltare tillämpas MAM:s principer för aktivt ägarskap i tillämpliga delar.

Valt referensvärde

De miljörelaterade och sociala egenskaperna uppnås genom användning av de hållbarhetsindikatorer som definieras ovan. Inget index har utsetts som referensvärde för att fastställa huruvida de finansiella produkterna är förenliga med de miljörelaterade eller sociala egenskaper som de främjar.