

**KESTÄVYYTEEN LIITTYVÄ VERKKOSIVUSTON
TIEDONANTO, MANDATUM AM
PRIVATE DEBT & EUROPEAN REAL ESTATE**



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 1 mukaiset tuotteet), jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen ((EU) 2019/2088, Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) 10 artiklan sekä delegoidun asetuksen ((EU) 2022/1288, Regulatory Technical Standards, RTS) 24 artiklan mukaisesti.¹

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

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

Lisätietoja on saatavilla seuraavista vastuullisuuteen liittyvistä julkaisuista:

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

Ei kestäväää sijoitustavoitetta

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

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet

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

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

Rahoitustuotteiden ominaispiirteiden vuoksi, joissa sijoitukset tehdään ulkopuolisten rahastonhoitajien hallinnoimiin rahastoihin, ESG-painopiste on due diligence (DD) -vaiheessa sekä rahastonhoitajille ja heidän rahastoilleen vuosittain tehtävässä analyysissä. Kohderahastojen edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet voivat liittyä esimerkiksi kansainvälisten normien ja standardien (kuten YK:n Global Compact -aloitteen) noudattamiseen, määriteltujen poissulkukriteerien soveltamiseen sekä vastuullisuusanalyysin integrointiin osaksi sijoitusprosessia.

Sijoitusstrategia

MAM on integroinut vastuullisuusanalyysin kaikkiin sijoitusprosesseihinsa ja seuraa tuotteidensa sijoituskohteita myös vastuullisuuden näkökulmasta tuotekohtaiset erityispiirteet huomioiden. Sijoituskohteiden riskejä arvioitaessa MAM pitää vastuullisuustekijöitä keskeisenä osana riskienhallintaa.

Jotta MAM voi sijoittaa ulkopuolisten yhteistyökumppaneiden hallinnoimiin rahastoihin, tiettyjen ESG-kriteerien on täyttyttävä ennen sijoituksen tekemistä. Kriteerit määrittellään erikseen kullekin tuotteelle (esimerkiksi rahastonhoitaja on UN PRI:n allekirjoittaja, sijoitus noudattaa MAMin vastuullisen sijoittamisen politiikassa määriteltä poissulkulistaa tai rahasto on SFDR:n 8 tai 9 artiklan mukainen rahasto).

MAM edellyttää ulkopuolisten yhteistyökumppaneidensa huomioivan vastuullisuustekijät sijoitustoiminnassa kaikissa omaisuusluokissa. Ulkopuolisten yhteistyökumppaneiden hallinnoimien sijoitustuotteiden valinnassa ja seurannassa vastuullisuusanalyysi keskittyy yhteistyökumppanin sijoitusprosessiin ja raportointiin. Due diligence -vaiheessa rahastonhoitajille lähetetään ESG-kyselylomake, jonka perusteella heidät pisteytetään heidän ESG-politiikkojaan sekä ESG-implementointia koskevien vastaustensa perusteella. Analyysi toteutetaan myös vuosittain, ja rahastonhoitajiin voidaan olla yhteydessä vaikuttamistarkoituksessa esimerkiksi silloin, jos rahastonhoitajan vastuullisuussuoritus tuntuu vaikuttaa olevan heikompi kuin vertaisryhmällä.

Sijoitusten osuus

Kaikki MAMin hallinnoimien tuotteiden sijoitukset, jotka edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai niiden yhdistelmää (eli SFDR:n 8 artiklan mukaiset rahoitustuotteet), ovat tämän asiakirjan mukaisia ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien (E/S-ominaisuuksien) kanssa yhdenmukaisia. Sijoitukset arvioidaan kattavasti mahdollisten ESG-riskien osalta due diligence -vaiheen aikana.

Kunkin tuotteen esitietolomakkeella esitetään tarkempia tietoja varojen kohdentamisesta. Tuotteiden sijoitukset on jaettu luokkiin #1 ja #2, joissa luokka #1 kuvaa E/S-ominaisuuksien kanssa yhdenmukaisia sijoituksia prosenttiosuutena koko salkusta.

Lisäksi luokka #2 sisältää muut varat, kuten käteisvarat ja johdannaiset, joita tuote pitää hallussaan sijoitusstrategiansa tehokkaan toteuttamisen varmistamiseksi. Luokkaan #2 voi sisältyä myös hajautustarkoituksessa tehtyjä sijoituksia tai sijoituksia, joiden osalta saatavilla oleva tieto ei ole riittävää, jotta sijoitus voitaisiin katsoa E/S-ominaisuuksien kanssa yhdenmukaiseksi.

Käteisvarojen ja johdannaisten osalta MAM soveltaa vähimmäissuojatoimia seulomalla vastapuolet kansainvälisten normien ja standardien, kuten YK:n Global Compact -aloitteen ja OECD:n monikansallisille yrityksille antamien toimintaohjeiden, noudattamisen osalta.

Tuotteiden esitietolomakkeet ovat saatavilla verkkosivustolla.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Käytettäessä ulkopuolista yhteistyökumppania, sijoitustoiminta on ennalta määritellyissä rajoissa ulkoistettu yhteistyökumppanille, eikä MAM tee yksittäisiä sijoituspäätöksiä. Tästä syystä ulkopuolisen yhteistyökumppanin sijoitusprosessi on vastuullisuusanalyysin keskiössä.

Näiden rahoitustuotteiden ominaispiirteiden vuoksi seuranta toteutetaan vuosittain ulkopuolisille rahastonhoitajille lähetettävän ESG-kyselyn avulla. Tuotteiden edistämiä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mitataan esimerkiksi seuraamalla:

- niiden rahastonhoitajien osuutta, jotka ovat allekirjoittaneet UN PRI -periaatteet,
- niiden rahastosijoitusten osuutta, joiden osalta toimialarajoitusten ja MAMin vastuullisen sijoittamisen politiikassa määriteltujen poissulkukriteerien soveltamisesta on sovittu rahastonhoitajan kanssa kahdenvälisillä sopimuksilla,
- niiden kohderahastojen osuutta, jotka ovat SFDR:n mukaisia 8 tai 9 artiklan rahastoja.

Lisäksi seurataan niiden rahastojen osuutta, jotka raportoivat sijoitustensa ympäristöön ja yhteiskuntaan kohdistuvia pääasiallisia haitallisia vaikutuksia PAI-indikaattoreiden avulla.

Tämän lisäksi rahastonhoitajien laatimia erillisiä ESG-raportteja seurataan jatkuvasti.

Menetelmät

Vastuullisuusindikaattoreita käytetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamisen mittaamiseen (SFDR:n 8 artiklan mukaisten rahoitustuotteiden osalta). Indikaattoreita käytetään johdonmukaisesti MAMin hallinnoimissa tuotteissa ottaen huomioon datan saatavuus ja merkityksellisyys.

Vaihtoehtoisissa tuotteissa, joissa omaisuudenhoito on ulkoistettu MAMin määrittämälle ulkopuoliselle yhteistyökumppanille, vastuullisuusindikaattoreita ovat esimerkiksi:

- niiden rahastonhoitajien osuus, jotka ovat UN PRI -periaatteiden allekirjoittajia,
- niiden rahastonhoitajien osuus, jotka ovat sitoutuneet huomioimaan MAMin vastuullisen sijoittamisen politiikassa määritellyt toimialapoissulut,
- niiden rahastojen osuus, jotka ovat SFDR:n mukaisia 8 tai 9 artiklan rahastoja.

Edellä kuvatut vastuullisuusindikaattorit voivat vaihdella kyseessä olevan rahoitustuotteen mukaan.

Lisäksi seurataan niiden rahastonhoitajien määrää, jotka raportoivat PAI-indikaattoreita, ja rahastonhoitajia pyydetään raportoimaan saatavilla olevat rahastotaseiset PAI-indikaattorinsa vuosittaisessa ESG-kyselyssä.

Tietolähteet ja tietojen käsittely

Sijoitustuotteiden osalta, jotka sijoittavat pääasiassa muiden sijoitustuotteiden kautta, sijoitusten vastuullisuusanalyysi perustuu julkisista lähteistä kerättyihin sekä ulkopuolisilta rahastonhoitajilta saatuihin tietoihin.

Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

Nykyisiä ja potentiaalisia datapalveluntarjoajia kartoitetaan ja arvioidaan säännöllisesti, jotta toimialan kehityksestä saataisiin entistä parempi ymmärrys. Lisäksi MAM esittää omia näkemyksiään ja vaatimuksiaan datan saatavuuden, vertailukelpoisuuden ja laadun osalta.

Tällä hetkellä MAM ei käytä ulkopuolisia datapalveluntarjoajia niiden tuotteiden osalta, jotka sijoittavat ulkopuolisten rahastonhoitajien hallinnoimiin rahastoihin, vaan se tukeutuu rahastonhoitajien toimittamiin tietoihin.

Asianmukainen huolellisuus

Sijoitusprosessin due diligence -vaihe tarjoaa parhaat mahdollisuudet vaikuttaa niiden tuotteiden toimintaperiaatteisiin, jotka sijoittavat ulkopuolisten rahastonhoitajien hallinnoimiin strategioihin. Ulkopuolisten rahastonhoitajien hallinnoimiin strategioihin sijoitettaessa sijoituksen hyväksyminen edellyttää vastuullisuustekijät kattavaa due diligence -arviointia.

Due diligence -vaiheessa kiinnitetään erityistä huomiota rahastonhoitajan sijoitusprosessiin, resursseihin ja raportointiin vastuullisuuden näkökulmasta.

Sijoitusstrategian toteuttamisen sujuvuuden varmistamiseksi tuotteet voivat pitää hallussaan myös käteisvaroja sekä mahdollisia suojausinstrumentteja. Näihin sovelletaan vähimmäissuojatoimia, jotka varmistetaan seulomalla sijoituskohteet tai vastapuolet kansainvälisten normien ja standardien, kuten YK:n Global Compact -aloitteen ja OECD:n monikansallisille yrityksille antamien toimintaohjeiden, noudattamisen osalta.

Vaikuttamispolitiikat

Vastuullisuusriskit ja -tekijät, erityisesti ilmastonmuutokseen liittyvät riskit ja tekijät, huomioidaan kaikissa vaikuttamistoimissa. MAM pyrkii varmistamaan, että kaikki ulkopuoliset rahastonhoitajat ovat integroineet vastuullisuustekijät osaksi sijoitusstrategioitaan. [MAMin vaikuttamisperiaatteita](#) 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 sijoitusanalyyysiin	Normipohjainen seulonta	Sensitiivisten toimialojen seulonta ja poissulkeminen*	Fossiilisille polttoaineille altistumisen seuranta	Aktiivinen omistajuus ja vaikuttamistoiminta	PAI**
Mandatum AM Private Debt V***	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum AM Private Debt VI***	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum AM Private Debt VII***	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum AM Private Debt VIII	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum AM Kansainväliset Kiinteistöt III***	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓
Mandatum AM European Real Estate IV	8		✓	✓	✓	✓	✓	✓

Taulukko 1. Mandatum Asset Managementin tuotteiden ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien menetelmät

*Osa rahastonhoitajista sitoutuu sivukirjesopimuksilla (side letter agreements) noudattamaan Mandatumin vastuullisen sijoittamisen politiikassa määriteltyjä poissulkukriteerejä

** Sääntelystandardien (Regulatory Technical Standards, RTS) mukaiset tuotteiden pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit julkistetaan ja raportoidaan vuosittain kesäkuuhun mennessä

*** Sijoituskohde ei ota vastaan enää uusia sijoitussitoumuksia asiakkailta

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. Tuotekohtaiset tiedot esitetään viimeiseksi myynnissä olleille tuotteille.

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”.

Viimeiseksi myynnissä olleet sijoituskohteet:

Tuotenimi: Mandatum AM Private Debt VIII	
Oikeushenkilötunnus: N/A	
(b) "Ei kestävä sijoitustavoitetta";	Tämä rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen.
(c) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet";	Mandatum AM Private Debt VIII edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla rahastoihin, joiden valinnassa arvioidaan muun muassa ESG-tekijöiden integrointia sijoitusprosessiin, ESG-politiikkoja, poissulkukriteerejä, UN PRI -jäsenyyttä tai vastaavia sitoumuksia, ESG-resursseja sekä ESG-raportointia. Rahastomanagereiden vastuullisuussuoritusarvioita seurataan ESG-kyselyiden, analyysien ja aktiivisen vuoropuhelun avulla. Lisäksi edistetään pääasiallisten haitallisten vaikutusten (PAI) raportointia rahastomanagereiden keskuudessa. Kohderahastojen managereilta edellytetään omaa ESG-politiikkaa tai UN PRI -periaatteiden allekirjoittamista. Lisäksi jotta sijoitus rahastoon voidaan tehdä, sen tulee täyttää määritellyt sisäiset kriteerit due diligence -vaiheessa.
(d) "Sijoitusstrategia";	Sijoituskorin varat sijoitetaan ensisijaisesti vieraan pääoman ehtoihin listaamattomiin lainoihin, jotka voivat olla vakuudellisia ja vakuudettomia. Sijoituskori sijoittaa varansa epäsuorasti toisiin rahastoihin, jotka sijoittavat eurooppalaisiin ja pohjoisamerikkalaisiin pääosin listaamattomien yritysten velkapapereihin.
(e) "Sijoitusten osuus";	Sijoituskorin sijoitusvaroista 70 % vastaa sen edistämää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Sijoituskorin muu osa voi sisältää käteishavaita ja suojausinstrumentteja sekä hajautustarkoituksessa tehtyjä sijoituksia tai sijoituksia, joista ei ole riittävästi dataa saatavilla, jotta sijoituksen voitaisiin katsoa edistävän tuotteelle määritellyjä ominaisuuksia.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	Tuotteet ominaispiirteiden vuoksi seuranta toteutetaan vuosittain ulkopuolisille rahastonhoitajille lähetettävän ESG-kyselyn avulla. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan muun muassa seuraavien indikaattorien avulla: - niiden rahastonhoitajien osuus, jotka ovat UN PRI -periaatteiden allekirjoittajia; - niiden rahastonhoitajien osuus, joilla on oma ESG-politiikka; - niiden rahastojen osuus, jotka raportoivat PAI-indikaattoreita; - rahastojen vuosittaisessa ESG-arvioinnissa havaittu vastuullisuussuorituksen kehitys. Lisäksi rahastonhoitajien laatimia ESG-raportteja seurataan jatkuvasti.
(g) "Menetelmät";	Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan kestävyysindikaattoreilla (SFDR-asetuksen 8 artiklan mukaisissa rahoitustuotteissa). Sijoituksia ei tehdä rahastoihin, joiden managerit eivät ole sitoutuneet vastuullisen sijoittamisen toimintatapoihin (managereilta edellytetään omaa ESG-politiikkaa tai UN PRI -allekirjoittamista). Lisäksi rahaston tulee täyttää määritellyt sisäiset kriteerit due diligence -vaiheessa. Lisätietoja on edellä kohdassa "Menetelmät".
(h) "Tietolähteet ja tietojen käsittely";	Sijoitusten vastuullisuusanalyysi perustuu julkisista lähteistä kerättyihin tietoihin sekä ulkopuolisilta rahastonhoitajilta saatuihin tietoihin. Nykyisiä ja potentiaalisia tietopalveluntarjoajia kartoitetaan ja arvioidaan säännöllisesti toimialakehityksen seuraamiseksi. Tällä hetkellä MAM ei käytä ulkopuolisia tietopalveluntarjoajia niiden tuotteiden osalta, jotka sijoittavat ulkopuolisten rahastonhoitajien hallinnoimiin rahastoihin, vaan tukeutuu pääasiassa rahastonhoitajien toimittamiin tietoihin.
(i) "Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset";	Käytetyillä menetelmillä ja tietolähteillä on rajoitteita, mukaan lukien ulkoisten tietolähteiden arvioitujen tietojen käyttö sekä historiallisten tietojen hyödyntäminen, jotka eivät välttämättä kuvasta tarkasti tulevaa ESG-suoritumista tai ESG-ristejä. Näiden rajoitteiden huomioimiseksi käytössä on kattavat due diligence -menettelyt sekä manuaaliset analyysi- ja varmennusprosessit. Datan laatua arvioidaan jatkuvasti. Koska tuote sijoittaa ulkopuolisten rahastonhoitajien hallinnoimiin rahastoihin, saatavilla olevan tiedon laatu ja laajuus riippuvat osittain kyseisten rahastonhoitajien raportoinnista. MAM pyrkii parantamaan tiedon saatavuutta ja vertailukelpoisuutta jatkuvan seurannan, ESG-kyselyiden ja aktiivisen vuoropuhelun avulla.
(j) "Asianmukainen huolellisuus";	Due diligence -vaihe tarjoaa parhaat mahdollisuudet vaikuttaa ulkopuolisten rahastonhoitajien hallinnoimien strategioiden toimintaperiaatteisiin. Ennen sijoituspäätöstä toteutetaan vastuullisuustekijät kattava due diligence -arviointi, jossa kiinnitetään erityistä huomiota rahastonhoitajan sijoitusprosessiin, resursseihin, raportointiin sekä vastuullisuuskäytäntöihin. Rahastonhoitajille lähetetään ESG-kysely, jonka perusteella heidät arvioidaan ja pisteytetään ESG-politiikkojen ja -implementoinnin osalta. Analyysi päivitetään vuosittain, ja rahastonhoitajiin voidaan olla yhteydessä vaikuttamistarkoituksessa esimerkiksi silloin, kun vastuullisuussuoritusarvio jätetään heikommaksi.
(k) "Vaikuttamispolitiikat";	Vastuullisuusriskit ja vastuullisuustekijät, erityisesti ilmastonmuutokseen liittyvät riskit ja tekijät, huomioidaan kaikissa vaikuttamistoimissa. MAM pyrkii varmistamaan, että kaikki ulkopuoliset rahastonhoitajat ovat integroineet vastuullisuustekijät osaksi sijoitusstrategioitaan. Vaikuttamistoimet kohdistuvat ensisijaisesti rahastonhoitajiin ESG-kyselyiden, vuosittaisen arviointien, palautteenannon ja aktiivisen vuoropuhelun kautta. Mikäli sijoituskohteissa havaitaan normeihin liittyviä rikkomuksia, MAM käy ensisijaisesti vuoropuhelua rahastonhoitajan kanssa. Viimesijaisena keinona voidaan tapauskohtaisen arvioinnin perusteella luopua sijoituksesta, mikäli korjaaviin toimenpiteisiin ei ryhdytä kohtuullisessa ajassa. MAMin vaikuttamisperiaatteita noudatetaan soveltuvin osin.

Tuotenimi: Mandatum AM European Real Estate IV	
Oikeushenkilötunnus: N/A	
(b) "Ei kestävää sijoitustavoitetta";	Tämä rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen.
(c) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet";	Mandatum AM European Real Estate IV edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla pääasiassa kohteisiin, joista sijoitussuunnitelman myötä kehitetään niin sanottuja vihreitä kiinteistöjä. Tuotteen tavoitteena on sijoittaa yli 70 % varoistaan tällaisiin kohteisiin. Rahastomanagereiden valinnassa huomioidaan muun muassa vastuullisen sijoittamisen politiikat, ESG-raportointi, vastuullisuuteen liittyvät resurssit, jäsenyydet vastuullisen sijoittamisen organisaatioissa sekä sitoutuminen vastuullisen sijoittamisen käytäntöihin. Lisäksi tuotteen tavoitteena on edistää energiatehokkuutta, vähähiilisiä ratkaisuja ja vihreiden kiinteistöjen osuuden kasvua.
(d) "Sijoitusstrategia";	Sijoituskori sijoittaa varansa salkunhoitajan näkemyksen mukaisesti pääasiassa kiinteistörahastoihin, jotka sijoittavat eurooppalaisiin kiinteistökehityshankkeisiin. Lisäksi sijoituskorin varoja voidaan sijoittaa suoraan eurooppalaisiin kiinteistösijoituksiin. Sijoituskori edistää vastuullisuus- ja ympäristötekijöitä siten, että kiinteistösijoitusportfolio koostuu pääosin vihreistä kiinteistöistä. Kiinteistöjen energiatehokkuuteen ja vähähiiliseen käyttötapaan voidaan vaikuttaa monella eri tavoin. Useimmiten keskiössä ovat energiatehokkuusratkaisut liittyen lämmitykseen, ilmanvaihtoon, valaistukseen sekä kiinteistön hallinnointijärjestelmiin. Eri ratkaisuilla voidaan vaikuttaa kiinteistön jokaisella osa-alueella energian kulutukseen, mutta myös energiatuotannon osalta kiinteistöjen kanssa on useita vaihtoehtoja mm. hukkaenergian hyödyntäminen, uusiutuvan energian tuottaminen kohteessa ja päästöttömän energian hankinta. Energiakulutuksen osalta paitsi automatisoinnilla ja teknisillä parannuksilla esim. lämmöneristys, myös vedenkulutus ja jätehuollon järjestäminen vaikuttavat kiinteistön kokonaishiihijälänjälkeen. Mainituista syistä kiinteistöjen energiatehokkuuden parantamisen näkökulmasta myös sidosryhmävaikuttaminen on hyvin merkittävässä roolissa. ERE IV - sijoituskorin sijoituksista vastaaviksi managereiksi on valittu edellä mainittuja vastuullisuustekijöitä edistäviä toimijoita.
(e) "Sijoitusten osuus";	Luokkaan #1 kuuluvat sijoitukset ovat ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä sijoituksia ja kattavat yli 95 prosenttia tuotteesta. Luokkaan #2 Muut kuuluvat käteisvarat ja suojausinstrumentit.
(f) "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta";	Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan vuosittaisella ESG-kyselyllä sekä rahastomanagereiden jatkuvan seurannan avulla. Tuotteen edistämää ESG-ominaisuuksia mitataan seuraamalla seuraavia indikaattoreita: • rahastomanagereiden osuus, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet • osuus sijoituksista rahoitustuotteissa, joissa managerin kanssa kahdenvälisillä sopimuksilla on sovittu noudatettavan Mandatumin vastuullisen sijoittamisen politiikan mukaisia sektorirajauksia/poissulkukriteerejä • osuus sijoituskorin alla olevista rahastoista, jotka ovat joko SFDR:n artikla 8 tai 9 mukaisia • osuus GRESBin mukaisesti raportoivista rahastomanagereista • vihreiden kiinteistöjen tavoitteellinen osuus sijoituskorin koosta mukaisia • lisäksi seurataan rahastojen osuutta, jotka raportoivat sijoitusten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista ympäristöön ja yhteiskuntaan PAI-indikaattoreilla
(g) "Menetelmät";	Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan kestävyysindikaattoreilla (SFDR-asetuksen 8 artiklan mukaisissa rahoitustuotteissa). Tämän tuotteen osalta edistämme SFDR 8 artiklan mukaisia ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Jotta rahasto voidaan hyväksyä ERE IV -strategiaan, vähintään kahden seuraavista kohdista on täyttyttävä: rahastomanageri on YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden (UN PRI) allekirjoittaja, rahasto edistää ympäristöön / yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR artikla 8 tai artikla 9 mukaisesti tai rahastomanageri sitoutuu sijoittajakohtaisella sopimuksella rajaamaan sijoitusuniversumista Mandatumin vastuullisen sijoittamisen politiikan mukaiset toimialat/tuoteryhmät. Lisätietoja on edellä kohdassa "Menetelmät".
(h) "Tietolähteet ja tietojen käsittely";	Vastuullisuusanalyysi perustuu rahastomanagereilta saatuihin tietoihin, ESG-kyselyihin, vastuullisuusraportteihin, GRESB-raportointiin, ympäristösertifikaatteihin, energiatehokkuusluokituksiin sekä muihin due diligence -vaiheessa kerättäviin tietoihin. Tietoja käytetään rahastomanagereiden vastuullisuusuuritumisen arviointiin, vihreiden kiinteistöjen osuuden seurantaan sekä tuotteen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen valvontaan.
(i) "Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset";	Tuotteen vastuullisuusarviointi perustuu osittain rahastomanagereiden toimittamiin tietoihin, ESG-kyselyihin, sertifiointeihin ja raportointiin. Tietojen saatavuus, vertailukelpoisuus ja kattavuus voivat vaihdella rahastonhoitajien, maiden ja kiinteistösektoreiden välillä. Vihreiden kiinteistöjen määrittelyssä voidaan käyttää erilaisia sertifikaatteja, energiatodistuksia ja muita arviointikriteerejä, minkä vuoksi yksittäiset arviointimenetelmät eivät ole täysin yhdenmukaisia kaikilla markkinoilla. Tästä huolimatta Mandatum täydentää analyysiä omalla due diligence -prosessillaan sekä vuosittaisella ESG-seurannalla.
(j) "Asianmukainen huolellisuus";	Due diligence -vaihe tarjoaa parhaat mahdollisuudet vaikuttaa ulkopuolisten rahastonhoitajien hallinnoimien strategioiden toimintaperiaatteisiin. Ennen sijoituspäätöstä toteutetaan vastuullisuustekijät kattava due diligence -arviointi, jossa kiinnitetään erityistä huomiota rahastonhoitajan vastuullisen sijoittamisen politiikkaan, raportointikäytänteisiin, jäsenyyksiin tai edustukseen vastuullisen sijoittamisen organisaatioissa sekä osaamiseen ja resursointiin vastuullisuusasioiden hoidossa. Kaikille potentiaalisille sijoituskohteille tehdään ennen sijoituspäätöstä kattava vastuullisuuskartoitus sekä ESG-kysely. Näiden perusteella laaditaan kvalitatiivinen ESG-analyysi, joka muodostaa olennaisen osan sijoituspäätöstä. Rahastomanagereiden hallintotapoja ja vastuullisuuskäytäntöjä arvioidaan ennen sijoitusta sekä vuosittaisissa ESG-analyysissä. Lisäksi Mandatum pyrkii sijoittajakohtaisilla sopimuksilla varmistamaan vastuullisen sijoittamisen politiikkansa toteutumisen sekä YK:n Global Compact -periaatteiden noudattamisen.
(k) "Vaikuttamispolitiikat";	MAM edistää vastuullisia toimintatapoja aktiivisen vuoropuhelun kautta ulkopuolisten rahastonhoitajien kanssa. Vaikuttamistoimet kohdistuvat ensisijaisesti rahastonhoitajiin ESG-kyselyiden, vuosittaisten arviointien, palautteenannon ja aktiivisen vuoropuhelun



kautta. Erityistä huomiota kiinnitetään energiatehokkuuteen, ympäristösertifiointeihin, GRESB-raportointiin ja PAI-indikaattoreiden raportointiin.
Mikäli sijoituskohteissa havaitaan normeihin liittyviä rikkomuksia, MAM käy ensisijaisesti vuoropuhelua rahastonhoitajan kanssa. Viimesijaisena keinona voidaan tapauskohtaisen arvioinnin perusteella luopua sijoituksesta, mikäli korjaaviin toimenpiteisiin ei ryhdytä kohtuullisessa ajassa. [MAMin vaikuttamisperiaatteita](#) noudatetaan soveltuvin osin.

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 kestävää sijoitustavoitetta

Mandatum Asset Management Oy (”MAM”) tarjoaa salkunhoitopalveluita useilla rahastoilla ja sijoituskoreilla (jäljempänä yhdessä ”tuotteet”), jotka edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja joiden sijoitusten kohteena ovat 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 1. Kyseessä olevien rahoitustuotteiden, jotka tekevät sijoituksia ulkopuolisten rahastomanagereiden hallinnoimiin rahastoihin, ominaisuuksien takia ESG-fokus on due diligence -vaiheessa ja vuosittaisessa ESG-analyysissä, joka toteutetaan sekä manageri- että rahastotasolla. Pääasialliset E/S-ominaisuudet, joita alla olevat rahastot voivat edistää ovat kansainvälisten normien ja standardien vaatimuksenmukaisuus (esim. YK:n Global Compact -aloite), erikseen määriteltujen poissulkukriteerien noudattaminen ja vastuullisuusanalyysin sisällyttäminen sijoitusprosessiin.

Sijoitusstrategia

MAM on sisällyttänyt vastuullisuusanalyysin sijoitusprosesseihinsa ja seuraa salkkujensa sijoituskohteita myös kestävyiden näkökulmasta. Sijoituskohteen riskejä analysoidessaan MAM pitää kestävyystekijöitä keskeisenä osana riskienhallintaa. MAM odottaa ulkoisten kumppaneidensa huomioivan vastuullisuuden sijoituksissa kaikissa omaisuusluokissa. Ulkopuolisten kumppaneiden hallinnoimien sijoitustuotteiden valinnassa ja seurannassa vastuullisuusanalyysi keskittyy partnerin sijoitusprosessiin ja raportointiin. Jotta voidaan sijoittaa ulkopuolisten kumppaneiden hallinnoimiin rahastoihin, tiettyjen ESG-kriteerien on täyttyävä sijoitusta edeltävässä vaiheessa. DD-vaiheessa managereille lähetetään ESG kyselylomake, jonka mukaan heidät pisteytetään ESG-politiikkoja ja -implementointia koskevien vastausten perusteella. Analyysi tehdään myös vuosittain, ja managereihin voidaan ottaa yhteyttä vaikuttamistarkoituksessa (esim. jos manageri näyttää suoriutuvan vertaisryhmäänsä huonommin).

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

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Ulkoista kumppania käytettäessä sijoitustoiminta on ulkoistettu ulkopuoliselle kumppanille määritellyissä rajoissa, eikä MAMilla ole päätösvaltaa yksittäisiin sijoituspäätöksiin. Näin ollen ulkoisen kumppanin investointiprosessi on kestävyysanalyysin keskiössä. Näiden rahoitustuotteiden ominaispiirteiden vuoksi seuranta suoritetaan vuosittain ulkoisille managereille lähetettävällä ESG-kyselylomakkeella. Tuotteiden edistämiä ympäristö- ja yhteiskunnallisia ominaisuuksia mitataan esimerkiksi seuraamalla YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden (UN PRI) allekirjoittaneiden rahastonhoitajien osuutta, sijoitusten osuutta rahastoissa, joiden osalta MAMin vastuullisen sijoittamisen politiikassa määriteltujen alakohtaisten rajoitusten/poissulkukriteerien soveltamisesta on sovittu kahdenvälisillä sopimuksilla managerin kanssa, ja niiden kohderahastojen osuus, jotka ovat SFDR:n 8 tai 9 artiklan mukaisia rahastoja. Lisäksi niiden rahastojen osuutta, jotka ilmoittavat sijoitustensa pääasialliset haitalliset vaikutukset ympäristöön ja yhteiskuntaan, seurataan PAI indikaattoreilla. Lisäksi managereiden tuottamia erillisiä ESG-raportteja seurataan tasaisesti.

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. Tuotteiden, jotka sijoittavat muihin vaihtoehtoisin 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

Pääasiallisesti muiden sijoitustuotteiden kautta sijoittavien tuotteiden osalta käytetään sijoitusten kestävyysanalyysissa 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. Tuotteissa, jotka sijoittavat ulkoisten rahastomanagereiden hallinnoimiin rahastoihin, MAM ei tällä hetkellä käytä ulkoisia datantarjoajia, vaan tukeutuu rahastomanagereiden itsensä tarjoamaan tietoon.

Asianmukainen huolellisuus

Sijoitusprosessin due diligence -vaihe antaa parhaat mahdollisuudet vaikuttaa tuotteen toimintaperiaatteisiin ulkoistetussa varainhoidossa. Ulkoisten toimijoiden hallinnoimia strategioita valittaessa, edellytetään kestävyystekijät kattava due diligence -vaihe sijoituksen hyväksymiseksi. Due diligence -vaiheessa kiinnitetään erityishuomiota toimijan sijoitusprosessiin, resursseihin ja raportointiin kestävyysnäkökulmasta. Varmistaakseen toiminnan sujuvuuden toteuttaessaan sijoitusstrategiaansa tuotteet saattavat pitää myös käteistä ja mahdollisesti suojausinstrumentteja, joihin sovelletaan vähimmäistason suoja-toimia (varmistetaan seulomalla sijoituskohteet sen perusteella, noudattavatko ne kansainvälisiä normeja ja standardeja, kuten YK:n Global Compact -aloitetta ja OECD:n toimintaohjeita monikansallisille yrityksille).

Vaikuttamispolitiikat

Etenkin ilmastonmuutokseen liittyvät sekä muut kestävyysriskit ja -tekijät otetaan huomioon kaikessa vaikuttamisessa, ja MAM pyrkii varmistamaan, että kaikki sijoituskohteena olevat yhtiöt sekä ulkoiset rahastonhoitajat ovat sisällyttäneet kestävyystekijät yritysstrategiaansa. Lisätietoja voi saada [MAMin vaikuttamisperiaatteista](#). 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 den produktinformation som offentliggörs på webbplatsen för finansiella produkter som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper enligt artikel 10 i EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn ("SFDR") samt artikel 24 i EU:s delegerade förordning 2022/1288 om tekniska tillsynsstandarder ("RTS").³

Inga mål för hållbar investering

Mandatum Asset Management Ab ("MAM") erbjuder portföljförvaltningstjänster genom olika fonder och placeringskorgar (nedan gemensamt kallade "produkterna") som, bland annat, främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller en kombination av dessa egenskaper. De företag som produkterna investerar i följer god styrningspraxis i enlighet med artikel 8 i SFDR, men produkterna har inte hållbara investeringar enligt definitionen i artikel 2.17 i SFDR som sitt mål.

Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

De miljörelaterade och sociala egenskaper ("E/S-egenskaper") som främjas varierar mellan produkterna och beskrivs i tabell 1. Med hänsyn till egenskaperna hos de finansiella produkter som investerar i fonder förvaldade av externa fondförvaltare ligger ESG-fokuset på due diligence-fasen samt den årliga ESG-analysen som genomförs både på förvaltar- och fondnivå. De huvudsakliga E/S-egenskaper som de nedan angivna fonderna kan främja är efterlevnad av internationella normer och standarder (till exempel FN:s Global Compact), efterlevnad av definierade exkluderingskriterier samt integrering av hållbarhetsanalys i investeringsprocessen.

Investeringsstrategi

MAM har integrerat hållbarhetsanalys i sina investeringsprocesser och övervakar investeringsobjekten i sina portföljer även ur ett hållbarhetsperspektiv. Vid analys av riskerna i ett investeringsobjekt betraktar MAM hållbarhetsfaktorer som en central del av riskhanteringen. MAM förväntar sig att externa partner beaktar hållbarhetsaspekter i sina investeringar inom samtliga tillgångsslag.

Vid urval och uppföljning av investeringsprodukter som förvaltas av externa partner fokuserar hållbarhetsanalysen på partnerns investeringsprocess och rapportering. För att investeringar ska kunna göras i fonder som förvaltas av externa partner måste vissa ESG-kriterier uppfyllas innan investeringen genomförs. Under due diligence-processen får fondförvaltarna en ESG-enkät och poängsätts utifrån sina svar om ESG-policyer och implementering. Analysen genomförs även årligen och fondförvaltarna kan kontaktas i påverkanssyfte, exempelvis om de bedöms prestera sämre än jämförbara aktörer.

Andel av investeringar

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

Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

När en extern partner används har investeringsverksamheten delegerats till den externa partnern inom fastställda ramar, och MAM har inte beslutsrätt över enskilda investeringsbeslut. Därför står den externa partnerns investeringsprocess i centrum för hållbarhetsanalysen.

På grund av dessa finansiella produkters särdrag genomförs uppföljningen årligen genom en ESG-enkät som skickas till externa fondförvaltare. De miljörelaterade och sociala egenskaper som produkterna främjar mäts bland annat genom att följa:

- andelen fondförvaltare som är undertecknare av FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI),
- andelen investeringar i fonder där sektorsbegränsningar och exkluderingskriterier enligt MAM:s policy för ansvarsfulla investeringar tillämpas genom bilaterala avtal med fondförvaltaren,
- andelen underliggande fonder som klassificeras enligt artikel 8 eller artikel 9 i SFDR,
- andelen fonder som rapporterar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI).

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.

Därutöver följs fondförvaltarnas ESG-rapporter upp fortlöpande.

Metoder

Uppnåendet av E/S-egenskaperna mäts med hjälp av hållbarhetsindikatorer (för finansiella produkter enligt artikel 8 i SFDR). Indikatorerna används konsekvent inom MAM:s produkter med hänsyn till datatillgänglighet och relevans. För produkter som investerar i andra alternativa investeringsprodukter, såsom fastighets- eller private debt-fonder, kan hållbarhetsindikatorerna exempelvis utgöras av andelen förvaltare som är undertecknare av FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI), andelen fonder som klassificeras enligt artikel 8 eller artikel 9 i SFDR samt andelen fonder som rapporterar indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser.

Datakällor och databehandling

För produkter som huvudsakligen investerar genom andra investeringsprodukter baseras hållbarhetsanalysen på information som samlas in från offentliga källor samt från externa aktörer.

Begränsningar för metoder och data

De huvudsakliga begränsningarna är relaterade till datatillgänglighet, jämförbarhet och datakvalitet. Nuvarande och potentiella dataleverantörer följs upp och granskas regelbundet för att skapa en bättre förståelse för utvecklingen inom branschen. För produkter som investerar i fonder som förvaltas av externa fondförvaltare använder MAM för närvarande inte externa dataleverantörer utan förlitar sig på den information som tillhandahålls av fondförvaltarna.

Due diligence

Due diligence-fasen erbjuder de bästa möjligheterna att påverka styrningsprinciperna i externt förvaltade strategier. Vid urval av strategier som förvaltas av externa aktörer krävs en due diligence-process som omfattar hållbarhetsfaktorer för att investeringen ska kunna godkännas. I due diligence-processen läggs särskild vikt vid förvaltarens investeringsprocess, resurser och rapportering ur ett hållbarhetsperspektiv.

För att säkerställa ett effektivt genomförande av investeringsstrategin kan produkterna även inneha likvida medel och vid behov säkringsinstrument. Dessa omfattas av minimiskyddsåtgärder, vilka säkerställs genom granskning av efterlevnaden av internationella normer och standarder, såsom FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Policyer för aktieägarengagemang

Hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer, särskilt sådana som är relaterade till klimatförändringar, beaktas i allt påverkansarbete. MAM strävar efter att säkerställa att såväl portföljbolag som externa fondförvaltare har integrerat hållbarhetsfaktorer i sina verksamhetsstrategier. Ytterligare information finns i MAM:s principer för engagemang. För produkter där investeringsbesluten delegerats till externa förvaltare tillämpas MAM:s principer för engagemang i tillämpliga delar.

Valt referensvärde

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