

Case-esimerkki: MAMin aktiivinen ESG-työ Incus Capitalin kanssa



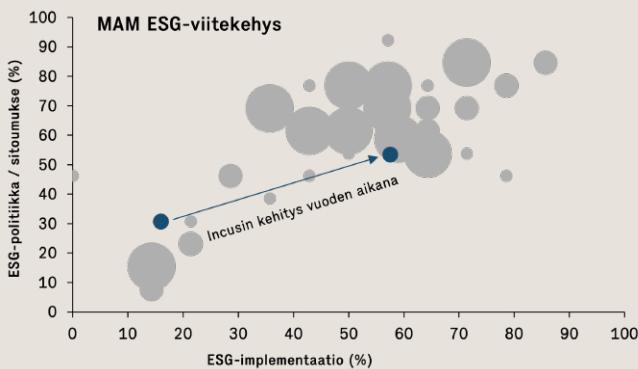
Vuonna 2012 perustettu Incus Capital on riippumaton ja yksityisesti omistettu sijoitus-yhtiö, joka keskittyy reaali-omaisuuskohteisiin ja jolla on toimistot Madridissa, Lissabonissa, Milanossa ja Pariisissa. Yhtiö toimii neuvonantajana yli 2 miljardin euron hallinnoitaville varoille private debt ja private equity -sijoituksissa.

MAM on sijoittanut yli 3 mrd.€ eurooppalaisiin ja yhdysvaltalaisiin Private debt -rahastoihin vuodesta 2008 lähtien ja on merkittävä toimija PD-sektorilla. MAMin tavoittelessa vahvaa riskikorjattua tuottoa ESG:stä ja managerivalinnasta on tullut kriittinen osa sijoitusprosessissa.

Jokainen PD-ohjelman kohdemanageri osallistuu MAMin yli 100 kysymystä sisältävään vastuullisuuskyselyyn, joka kattaa niin ESG-käytäntöjen (prosessi, seuranta, raportointi) kuin ESG-sitoumusten (politiikat, sitoumukset, tavoitteet) alueet. Vastausten perusteella managerit ja rahastot pisteytetään ja verrataan muihin alasegmenttinsä toimijoihin mahdollisten ESG-riskien määrittämiseksi. Kaikki managerit osallistuvat kyselyyn sijoitusprosessin due diligence -vaiheessa ja sen jälkeen vuosittain. (Lue lisää ESG-viitekehiksestä [täältä](#))

Kesäkuussa 2022 MAM teki sijoituksen Incus European Credit Fund IV -rahastoon, joka sijoittaa eteläeurooppalaisiin, reaalivakuudellisiin private debt -transaktioihin. Rahasto sijoittui heikosti MAMin ESG-arvioinnissa, minkä myötä MAM aloitti aktiivisen yhteistyön managerin ESG-prosessien ja käytäntöjen kehittämiseksi.

RAKENTAVA PALAUTE DUE DILIGENCE -VAIHEESSA JA SITOUUMUKSEN JÄLKEEN PARANSI ESG-PISTEYTYSTÄ MERKITTÄVÄSTI VUODEN SISÄLLÄ



"MAMin viitekehiksen ansiosta saimme konkreettista palautetta siitä, kuinka voimme parantaa ESG-käytäntöjämme ja -menettelyjämme. Olemme sitoutuneita kehittämään ESG-asioita edelleen."

MARTIN POMMIER, OSAKAS JA OPERATIIVINEN JOHTAJA, INCUS CAPITAL

"Olimme todella vaikuttuneita siitä, miten päättäväisesti Incus reagoi palautteeseemme ja erittäin iloinen siitä, että kohderahasto on nykyisin artikla 8:n mukainen."

JUSSI TANNINEN, JOHTAJA, PRIVATE DEBT, MANDATUM ASSET MANAGEMENT

MAMIN ENSIMMÄINEN SIOJITUS:

- Heikot pisteet MAMin ESG-analysissä (pieni manageri, jonka sijoittajat pääosin Pohjois-Amerikassa)
- MAM teki sijoituksen, koska arvioi varsinaiset sijoitukset hyväksi erityisesti ESG-vaikutusten näkökulmasta (esim. sijoituksia uusiutuvaan energiaan)

6/2022

PALAUTE INCUSILLE MAMIN ESG-VIITEKEHYKSEEN PERUSTEELLA:

- MAMin konkreettinen palaute siitä, miten parantaa ESG-käytäntöjä sekä ESG-raportointia ja viestintää
- Palaute sisälsi Incuksen sijoittumisen ESG-viitekehiksessä ja arvioitua osa-alueita

6/2022

INCUSIN TOIMENPITEET:

- Auttoi kohdistamaan huomion olennaisiin seikkoihin
- Parempi ESG-asioiden huomiointi sijoitusprosessissa kuten ESG KPI-mittarit ja säännöllinen seuranta, SDG-tarkastelu, PAI-indikaattoreiden raportointi ja ESG-kovenantit
- Rahasto IV on nyt SFDR art. 8 mukainen

6/2022-5/2023

MAMIN VUOSITTAINEN ESG-ANALYYSI:

- Incus Capital European Credit Fund IV oli eniten ESG-pisteytystään parantanut rahasto MAMin PD-ohjelman yli 40 verrokin joukossa
- Vahvat tulokset vertaisryhmän sisällä (keskisuuriin yhtiöihin sijoittavat non-sponsor asset backed -rahastot)

6/2023

Tämä markkinointimateriaali ja sen tiedot on annettu informaatiotarkoituksessa, eikä niitä tule ymmärtää sijoitussuositukseksi tai suositukseksi sijoittaa tai osallistua mihinkään kaupankäyntiin tai sijoitukseen tai ostaa tai myydä osakkeita tai muita sijoitusinstrumentteja. Kaikki tiedot, näkemykset ja ennusteet ovat materiaalin laatimishetken mukaisia ja perustuvat Mandatum Asset Management Oy:n ja Mandatum-konsernin ("Mandatum") näkemyksiin ja arvioihin. Tiedot eivät ole tarkkoja ja voivat muuttua ilman Mandatumin erillistä ilmoitusta. Mandatum ei takaa tietojen oikeellisuutta tai täydellisyyttä eikä vastaa tietojen käytöstä mahdollisesti aiheutuvista suorista tai epäsuorista vahingoista, kuluista tai menetyksistä. Vastaanottaja vastaa itse tietojen pohjalta mahdollisesti tekemistään päätöksistä. Sijoittaminen sisältää riskejä. Sijoituskohteiden aikaisempi kehitys ei kuvaa niiden kehitystä tulevaisuudessa.

Mandatum Asset Management Oy ("MAM") on vuonna 2021 perustettu omaisuudenhoitoyhtiö. Sen hallinnoima sijoitusvarallisuus jakautuu yhtiön keskeisiin ydinosaamisalueisiin: yrityslainasijoituksiin, pääomasijoituksiin, kiinteistöisijoituksiin ja aktiiviseen valintaan perustuviin osakesijoituksiin. MAM tarjoaa sijoitusratkaisuja sekä varainhoitoa vaativimmille instituutio- ja yksityissijoittajille.



MANDATUM
ASSET MANAGEMENT

Mandatum Asset Management Ltd
Bulevardi 56, P.O. Box 1221, FI-00101 Helsinki, SUOMI
www.mandatumam.com