

**KESTÄVYYTEEN LIITTYVÄ VERKKOSIVUSTON
TIEDONANTO**

MANDATUM SICAV-UCITS

MANDATUM MANAGED FUTURES FUND

 **MANDATUM**

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

Tämä asiakirja sisältää ne tuotetiedot, jotka julkaistaan verkkosivustolla sellaisten rahoitustuotteiden osalta, jotka edistävät ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia ominaisuuksia Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2019/2088 kestävyysliittymien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla ("SFDR") 10 artiklan sekä komission delegoidun asetuksen (EU) 2022/1288 teknisistä sääntelystandardeista ("RTS") 24 artiklan mukaisesti.

SFDR-asetuksen 10 artiklan mukaisesti finanssimarkkinatoimijoiden on julkaistava ja pidettävä verkkosivuillaan saatavilla seuraavat tiedot jokaisesta 8 artiklan 1 kohdassa sekä 9 artiklan 1, 2 ja 3 kohdassa tarkoitetusta rahoitustuotteesta:

- a) kuvaus ympäristöön liittyvistä tai yhteiskunnallisista ominaisuuksista taikka kestävä sijoituksen tavoitteesta;
- b) tiedot menetelmistä, joita käytetään arvioimaan, mittaamaan ja seuraamaan ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia ominaisuuksia tai rahoitustuotteeseen valittujen kestävien sijoitusten vaikutuksia, mukaan lukien tietolähteet, kohde-etuuskriteerit sekä asiaankuuluvat kestävyysindikaattorit, joita käytetään mittaamaan ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia ominaisuuksia tai rahoitustuotteen kokonaisvaltaista kestävä vaikutusta;
- c) 8 ja 9 artiklassa tarkoitetut tiedot;
- d) 11 artiklassa tarkoitetut tiedot.

Lisätietoja on saatavilla seuraavista julkaisuista:

Kestävyysliittymien liittyvät tiedot: [Mandatum Fund Management S.A.](#)

Vastuullisen sijoittamisen politiikka: [Mandatum - vastuullisen sijoittamisen politiikka](#)

Ei kestävä sijoitustavoitetta

Tämä rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen.

Mandatum Fund Management S.A. ("Rahastoyhtiö") on Mandatum Asset Management Oy:n ("Mandatum") tytäryhtiö, ja se hallinnoi Luxemburgiin rekisteröityä Mandatum UCITS-rahastoa. Rahastoyhtiö tarjoaa Mandatum SICAV-UCITS-sijoitusyhtiön alarahastoa, joka edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia ominaisuuksia tai niiden yhdistelmää. Alarahaston sijoituskohteena ovat yritykset noudattavat SFDR-asetuksen 8 artiklan mukaisia hyviä hallintokäytäntöjä. Mandatum SICAV-UCITS-sijoitusyhtiön alarahastolla ei kuitenkaan ole tavoitteena tehdä kestäviä sijoituksia SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 mukaisesti.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet

Rahasto soveltaa sijoituskohteiden valinnassa ESG-tekijöiden huomioon ottamista sekä negatiivista, positiivista ja normiperusteista seulontaa. Ympäristöön liittyvien ja yhteiskunnallisten ominaisuuksien edistämistavat on määritelty valtioiden, monikansallisten tai valtioliitännäisten liikkeeseenlaskijoiden sekä rahoitusalan liikkeeseenlaskijoiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin tehtäville sijoituksille.

Monikansallisten tai valtioliitännäisten sekä rahoitusalan liikkeeseenlaskijoiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin tehtävien sijoitusten osalta edistetään muun muassa seuraavia ympäristöön liittyviä ja yhteiskunnallisia ominaisuuksia:

Asianmukainen huolellisuus (due diligence): Tuote huomioi kansainvälisten normien ja standardien, mukaan lukien YK:n Global Compact -periaatteiden, noudattamisen osana sijoitusten due diligence -prosessia. Lisäksi tuote arvioi, onko liikkeeseenlaskijalla käytössä työelämään liittyviä kysymyksiä koskevia due diligence -toimintaperiaatteita, jotka kattavat Kansainvälisen työjärjestön (ILO) keskeiset yleissopimukset 1–8.

ESG-riski: ESG-luokitus arvioi liikkeeseenlaskijoiden altistumista taloudellisesti olennaisille ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyville riskeille sekä niiden kykyä hallita näitä riskejä suhteessa vertailukelpoihin liikkeeseenlaskijoihin. ESG-luokituksen on ylitettävä vähimmäiskynnys, jotta sijoitus voidaan tehdä. Mikäli salkkuun sisältyvän sijoituksen luokitus heikkenee, sijoitus arvioidaan uudelleen.

Valtiollisten liikkeeseenlaskijoiden osalta yhteiskunnallisia ominaisuuksia edistetään sulkemalla pois seuraavat maat:

- maat, jotka Financial Action Task Force (FATF) luokituksen mukaan on määritelty korkean riskin alueiksi ja jotka ovat toimintakehotuksen kohteena (High-Risk Jurisdictions subject to Call for Action);
- maat, joihin sovelletaan Euroopan unionin (EU) hyväksymiä rajoittavia toimenpiteitä (pakotteita);
- maat, jotka sisältyvät Euroopan unionin luetteloon verotuksellisesti yhteistyöhaluttomista lainkäyttöalueista. Luettelo kattaa lainkäyttöalueet, jotka eivät tee yhteistyötä EU:n kanssa tai eivät ole täysimääräisesti täyttäneet sitoumuksiaan veron läpinäkyvyyden, oikeudenmukaisen verotuksen sekä veropohjan rapautumisen ja voitonsiirron (BEPS) torjunnan osalta ja joihin EU sekä sen jäsenvaltiot voivat kohdistaa puolustuksellisia toimenpiteitä.

Lisäksi rahasto huomioi sijoitusten valintaprosessissa YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden (SDG) kokonaispistemäärän (0–100) sekä useita muita sosiaaliin tekijöihin ja hallintotekijöihin liittyviä maakohtaisia indikaattoreita sisäisten kriteeriensä mukaisesti.

Sijoitusstrategia

Rahasto sijoittaa pääasiassa epäsuorasti johdannaisten kautta eri omaisuusluokkiin, kuten osakkeisiin, joukkovelkakirjalainoihin, hyödykkeisiin ja korkoinstrumentteihin eri markkinoilla maailmanlaajuisesti. Rahasto tavoittelee altistusta näihin omaisuusluokkiin sijoittamalla indekseihin perustuviin johdannaisiin. Rahaston aktiivisessa hoidossa sijoitusten hoitaja käyttää kvantitatiivisia malleja, jotka perustuvat historialliseen tuottoon tulevan kehityksen indikaattorina. Rahasto ottaa pitkiä positioita instrumenteissa, joiden odotetaan tuottavan positiivista tuottoa, ja lyhyitä positioita instrumenteissa, joiden tuotto-odotus on negatiivinen (momentum-strategia). Rahasto voi sijoittaa osittain tai kokonaan valtion joukkovelkakirjalainoihin, rahamarkkinavälineisiin ja käteisvaroihin johdannaissijoitusten rahoittamiseksi sekä likviditeetin hallintaa varten.

Salkunhoitaja integroi ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (ESG) sijoitusprosessiin. Erityisesti monikansallisten organisaatioiden, valtioliitännäisten liikkeeseenlaskijoiden ja rahoitusalan liikkeeseenlaskijoiden liikkeeseen laskemia arvopapereita seurataan kansainvälisten normien, pakotteiden ja ESG-luokitusten näkökulmasta. Salkunhoitaja sulkee sijoitusuniversumista pois liikkeeseenlaskijat, joihin liittyy vakavia normirikkomuksia tai joiden ESG-luokitus on alhainen. Mikäli sijoituksen omistusaikana havaitaan rikkomus tai epäily rikkomuksesta, ESG-tiimi ja salkunhoitaja arvioivat tilanteen yhdessä, minkä jälkeen tarkoituksenmukaiset toimenpiteet määritellään tapauskohtaisesti. Toimenpiteet voivat vaihdella tehostetusta seurannasta sijoituksen myyntiin, mikäli liikkeeseenlaskija ei ryhdy tarvittaviin toimenpiteisiin ongelman ratkaisemiseksi. Rahasto soveltaa myös poissulkuja valtiollisiin liikkeeseenlaskijoihin, joihin liittyy vakavia puutteita hallintotavoissa tai yhteiskunnallisissa kysymyksissä.

ESG-ominaisuuksia sovelletaan suoriin sijoituksiin joukkovelkakirjalainoissa ja rahamarkkinavälineissä, kun taas ESG-arviointia ei sovelleta sijoitettaessa epäsuorasti johdannaisten kautta.

Sijoitusten osuus

Kaikki rahaston sijoitukset, jotka edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia ominaisuuksia tai näiden yhdistelmää (eli SFDR-asetuksen 8 artiklan mukaiset rahoitustuotteet), ovat edellä kuvattujen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia. Lisäksi sijoitukset arvioidaan perusteellisesti mahdollisten ESG-riskien osalta due diligence -vaiheen aikana.

Tämän asiakirjan liitteen kohdan (e) ”Sijoitusten osuus” taulukossa kuvataan rahaston varojen allokaatio. Lisäksi SFDR-asetuksen 10 artiklan mukaiset ennakkotiedot sisältävät lisätietoja rahaston varojen allokaatiosta. Rahaston sijoitukset jaetaan luokkiin #1 ja #2, joista luokka #1 kuvaa sellaisten sijoitusten osuuden koko salkusta, jotka ovat yhdenmukaisia ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien kanssa.

Luokkaan ”#2 Muut” kuuluvat rahaston tekemät sijoitukset, jotka eivät ole yhdenmukaisia ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien kanssa eivätkä myöskään ole kestäviä sijoituksia, sekä käteisvarat, johdannaiset ja indeksit. Rahasto sijoittaa epäsuorasti johdannaisten kautta, mukaan lukien osakeindeksifutuurit sekä joukkovelkakirjalainoihin, korkoihin ja valuuttoihin liittyvät futuurit. Koska sijoitukset tehdään indeksitasolla ja/tai johdannaisinstrumenttien kautta, yksittäisten kohde-etuksien liikkeeseenlaskijoiden ESG-ominaisuuksia ei voida soveltaa johdonmukaisesti, minkä vuoksi tällaiset sijoitukset luokitellaan luokkaan ”#2 Muut”.

Rahastoyhtiö soveltaa vähimmäissuojatoimia arvioimalla vastapuolten kansainvälisten normien ja standardien noudattamista, mukaan lukien YK:n Global Compact -periaatteet ja OECD:n monikansallisille yrityksille antamat toimintaohjeet.

Kestävyydestä annettavat tiedot sisältyvät rahastoesitteeseen, joka on saatavilla täällä: [Mandatum SICAV UCITS Prospectus](#)

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Rahoitustuotteen edistämiä ympäristöön liittyviä ja yhteiskunnallisia ominaisuuksia seurataan koko tuotteen elinkaaren ajan yhdistämällä jatkuva liikkeeseenlaskijakohtainen arviointi, poissulkukriteerit sekä sisäiset valvontaprosessit.

Valtiollisten liikkeeseenlaskijoiden osalta rahasto seuraa Financial Action Task Forcen (FATF) luetteloa korkean riskin alueista, joihin kohdistuu toimintakehotus, Euroopan unionin rajoittavia toimenpiteitä (pakotteita) sekä Euroopan

unionin luetteloa verotuksellisesti yhteistyöhaluttomista lainkäyttöalueista. Näitä kriteerejä rikkovat valtiolliset liikkeeseenlaskijat eivät ole sijoituskelpoisia. Mikäli valtiollisen liikkeeseenlaskijan todetaan rikkovan kriteerejä sijoituksen omistusaikana, sijoitus myydään kohtuullisen ajan kuluessa sijoittajien etu huomioon ottaen. Lisäksi valtiollisia liikkeeseenlaskijoita arvioidaan niiden YK:n kestävän kehityksen tavoitteita (SDG) koskevan kokonaispistemäärän sekä muiden yhteiskunnallisiin tekijöihin ja hallintotekijöihin liittyvien indikaattorien perusteella. Arvioinnissa kiinnitetään erityistä huomiota hyviin hallintokäytäntöihin, korruption torjuntaan ja ihmisoikeuksien kunnioittamiseen.

Monikansallisten tai valtioliitännäisten liikkeeseenlaskijoiden ja rahoitusalan liikkeeseenlaskijoiden osalta rahasto seuraa ESG-luokituksia sekä normiperusteisen seulonnan tuloksia, mukaan lukien YK:n Global Compact -periaatteiden noudattamista. Mikäli datantarjoajien ESG-dattaa ei ole saatavilla monikansallisesta tai valtioliitännäisestä liikkeeseenlaskijasta tai rahoitusalan liikkeeseenlaskijasta, arviointi tehdään julkisesti saatavilla olevien tietojen sekä liikkeeseenlaskijan toimintaympäristön perusteella. Rahasto tekee lisäksi uudelleenarvioinnin, jos liikkeeseenlaskijan ESG-luokitus heikkenee.

Kaikkia sijoituksia seurataan neljännesvuosittain ja/tai vuosittain. Nämä valvontatoimet muodostavat yhdessä mekanismin, jonka avulla tuotteen kestävyysindikaattoreita sekä sen edistämiä ympäristöön liittyviä ja yhteiskunnallisia ominaisuuksia seurataan. Tuotetta koskevat määräaikaisraportit julkaistaan SFDR-asetuksen vaatimusten mukaisesti.

Menetelmät

Kestävyysindikaattoreita käytetään ympäristöön liittyvien tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen (SFDR-asetuksen 8 artiklan mukaisten rahoitustuotteiden osalta). Rahastoyhtiön määrittämiä kestävyysindikaattoreita monikansallisten tai valtioliitännäisten- ja rahoitusalan liikkeeseenlaskijoiden osalta ovat MSCI:n ESG-luokitus sekä normiperusteinen seulonta. Valtiollisten liikkeeseenlaskijoiden osalta rahaston edistämiä ESG-ominaisuuksia mitataan ja seurataan Euroopan unionin pakotteiden, Euroopan unionin verotuksellisesti yhteistyöhaluttomien lainkäyttöalueiden luettelon sekä YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden (SDG) kokonaispistemäärän (0–100) avulla.

ESG-luokitus

Monikansallisiin tai valtioliitännäisiin- ja rahoitusalan liikkeeseenlaskijoihin tehtävien sijoitusten osalta ESG-luokituksia käytetään arvioimaan kunkin liikkeeseenlaskijan altistumista olennaisille ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyville riskeille sekä liikkeeseenlaskijan kykyä hallita näitä riskejä suhteessa vertailukelpoisiin liikkeeseenlaskijoihin. Sijoitusta tehtäessä ESG-luokituksen on ylitettävä ennalta määriteltä vähimmäistaso, jotta sijoitus voidaan toteuttaa, edellyttäen että liikkeeseenlaskijalle on saatavilla ESG-luokitus. Menetelmä perustuu sääntöpohjaiseen malliin, joka arvioi riskitekijöitä merkityksellisillä ESG-osa-alueilla ja antaa liikkeeseenlaskijalle ESG-luokituksen. Mikäli liikkeeseenlaskijan ESG-luokitus heikkenee sijoituksen omistusaikana, sijoitus arvioidaan uudelleen.

Kansainvälisten normien ja standardien rikkomukset

Rahasto soveltaa monikansallisten tai valtioliitännäisten liikkeeseenlaskijoiden ja rahoitusalan liikkeeseenlaskijoiden osalta normiperusteista seulontaa, joka perustuu tunnustettuihin kansainvälisiin normeihin ja standardeihin. Seulonnassa arvioidaan, noudattavatko liikkeeseenlaskijat kansainvälisten viitekehysten periaatteita, kuten YK:n Global Compact -aloitetta ja OECD:n monikansallisille yrityksille antamia toimintaohjeita. Valtiollisten liikkeeseenlaskijoiden osalta arviointi kattaa osallistumisen vakaviin hallintotapaan tai yhteiskunnallisiin kysymyksiin liittyviin rikkomuksiin.

Näiden normien ja standardien noudattamatta jättäminen voi johtaa sijoituksen poissulkemiseen tai sen uudelleenarviointiin.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (PAI)

Rahastoyhtiö pyrkii tunnistamaan ja rajoittamaan sijoitustoiminnan mahdollisesti aiheuttamia haitallisia vaikutuksia ympäristöön, ilmastoon, yhteiskuntaan, työntekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamiseen sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviin tekijöihin. Tämän vuoksi rahastoyhtiö on integroinut kestävyys sijoitustoimintaansa, eikä sijoituspäätöksissä huomioida ainoastaan taloudellisia näkökohtia, vaan myös kestävyystekijät sekä niihin liittyvät riskit. Vastuullisen sijoittamisen politiikassa kuvataan vähimmäistoimenpiteet, joita sovelletaan kestävyysriskien ja haitallisten kestävyyshaittojen rajoittamiseksi.

Mandatum SICAV-UCITS Mandatum Managed Futures Fund -rahaston osalta seurataan ja raportoidaan seuraavia pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin (PAI):

Pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin		Mittari
Kasvihuonekaasupäästöt	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät asiat	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllystyneet sosiaalilainsäädännön rikkomuksiin	Sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä, joihin kohdistuu sosiaalilainsäädäntöön liittyviä rikkomuksia (absoluuttinen määrä ja suhteellinen osuus kaikista sijoituskohteina olevista maista), kansainvälisten sopimusten ja yleissopimusten, YK:n periaatteiden sekä tarvittaessa kansallisen lainsäädännön perusteella.
	YK:n Global Compact -periaatteiden ja OECD:n monikansallisille yrityksille antamien toimintaohjeiden rikkomukset	Osuus sijoituksista sijoituskohteisiin, jotka ovat olleet osallisina YK:n Global Compact -periaatteiden tai OECD:n monikansallisille yrityksille antamien toimintaohjeiden rikkomuksissa

Taulukko 1. Pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin (PAI)

	SFDR artikla	Tuote sitoutunut tekemään kestäviä sijoituksia	Vastuullisuus -analyysi sisällytetty sijoitusanalyysiin	Normipohjainen seulonta	Negatiivinen ja positiivinen seulonta	Sensitiivisten toimialojen seulonta ja poissulkeminen	Fossiilille polttoaineille altistumisen seuranta	Aktiivinen omistajuus ja vaikuttamistoiminta	PAI *
Mandatum Managed Futures Fund	8		✓	✓	✓				✓

Taulukko 2. Rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien menetelmät

* Valitut PAI-indikaattorit on määritelty edellä taulukossa 1.

Tietolähteet ja tietojen käsittely

Rahoitustuote hyödyntää yhdistelmää ulkoisia ESG-tietolähteitä, virallisia julkisia tietolähteitä sekä sisäistä analyysia arvioidessaan edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Monikansallisia tai valtioliitännäisiä- ja rahoitusalan liikkeeseenlaskijoita koskevat liikkeeseenlaskijakohtaiset ESG-tiedot saadaan vakiintuneilta ulkoisilta ESG-datantarjoajilta, kuten MSCI:lta. Valtiollisia liikkeeseenlaskijoita koskevana tietolähteenä käytetään muun muassa EU:n pakoteluetteloita ja EU:n luetteloa verotuksellisesti yhteistyöhaluttomista lainkäyttöalueista. FATF:n luokitusluettelot

sekä YK:n kestävä kehityksen tavoitteita (SDG) koskevat indikaattorit hankitaan luotettavista institutionaalisista tietolähteistä.

Lisäksi seurataan laajempaa joukkoa valtiotasoisia indikaattoreita, mukaan lukien institutionaaliseen laatuun, oikeusvaltioperiaatteen toteutumiseen ja perusoikeuksien kunnioittamiseen liittyviä tekijöitä. Tietojen laatu varmistetaan käyttämällä vakiintuneita ulkoisia menetelmiä, kuten MSCI:n metodologiaa, vertaamalla valtiollisia liikkeeseenlaskijoita koskevia tietoja virallisiin lähteisiin sekä hyödyntämällä sisäisiä laadullisten arvioiden tarkastusprosesseja.

Kaikkia tietoja käsitellään rahastoyhtiön sisäisessä ESG-arviointikehikossa, jossa sovelletaan sitovia poissulkukriteerejä sekä liikkeeseenlaskijakohtaisia kestävyysindikaattoreita. Ainoastaan rajallinen osa tiedoista perustuu arvioihin, pääasiassa tilanteissa, joissa ulkoista ESG-dataa ei ole saatavilla tai se on puutteellista ja arviointi on tehtävä julkisesti saatavilla olevien tietojen perusteella sisäisen analyysin avulla.

Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

Menetelmiin ja tietoihin, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön liittyvien ja yhteiskunnallisten ominaisuuksien arviointiin, liittyy tiettyjä rajoituksia. Näihin kuuluvat muun muassa liikkeeseenlaskijoiden väliset erot tietojen kattavuudessa, riippuvuus historiallisista tiedoista, jotka eivät aina täysin kuvaa tulevaa kehitystä, sekä tilanteet, joissa ulkoista ESG-dataa ei ole saatavilla ja arviointi on tehtävä sisäisten laadullisten analyysien pohjalta. Myös erot ulkoisten tietopalveluntarjoajien käyttämissä menetelmissä sekä valtiotason indikaattorien päivitysaikatauluissa voivat aiheuttaa puutteita käytettävissä oleviin tietoihin.

Rahastoyhtiö hallitsee näitä rajoituksia arvioimalla ulkoisia tietolähteitä säännöllisesti, hyödyntämällä sisäisiä varmennus- ja due diligence -prosesseja sekä käyttämällä luotettavaa julkista tietoa valtiollisten liikkeeseenlaskijoiden arvioinnissa. Näiden toimenpiteiden ansiosta rajoituksilla ei katsota olevan olennaista vaikutusta tuotteen kykyyn edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sillä sitovat poissulkukriteerit, valtiollisia liikkeeseenlaskijoita koskevat poissulkuluettelot sekä sisäisesti sovellettavat ESG-arviointikehikot toimivat myös tilanteissa, joissa tiedoissa esiintyy puutteita. Tietojen laatua arvioidaan jatkuvasti. Lisäksi uusia tietopalveluntarjoajia tarkastellaan säännöllisesti, jotta nykyisin käytössä olevia analyyskejä ja malleja voidaan edelleen kehittää ja täydentää.

Asianmukainen huolellisuus

Rahastoyhtiö toteuttaa kaikkien kohde-etuksien asianmukaisen huolellisuuden arvioinnin (due diligence) jäsennellyn prosessin avulla, jota sovelletaan sekä alkuperäisen sijoituspäätöksen yhteydessä että jatkuvasti sijoituksen omistujan aikana. Monikansallisten tai valtioliitännäisten liikkeeseenlaskijoiden ja rahoitusalan liikkeeseenlaskijoiden osalta asianmukaisen huolellisuuden arviointi sisältää normiperusteisen seulonnan kansainvälisten normien ja standardien perusteella, mukaan lukien YK:n Global Compact -periaatteet, jotka kattavat ihmisoikeuksiin, työelämän oikeuksiin, ympäristöön sekä korruption torjuntaan liittyvät periaatteet.

Valtiollisten liikkeeseenlaskijoiden osalta asianmukainen huolellisuus sisältää sitovien poissulkukriteerien soveltamisen, jotka perustuvat EU:n pakotteisiin, FATF:n korkean riskin lainkäyttöalueita koskevaan luokitukseen sekä EU:n luetteloon verotuksellisesti yhteistyöhaluttomista lainkäyttöalueista. Hyvää hallintotapaa arvioidaan valtiotasolla tarkastelemalla

julkisten instituutioiden vahvuutta ja tehokkuutta, oikeusvaltioperiaatteen noudattamista, julkisen vallan käytön riippumattomuutta ja läpinäkyvyyttä sekä taloudellisten ja yhteiskunnallisten hyötyjen jakautumista. Arvioinnin tavoitteena on tunnistaa ja lieventää hallintotapaan liittyviä ESG-riskejä.

Monikansallisten tai valtioliitännäisten liikkeeseenlaskijoiden ja rahoitusalan liikkeeseenlaskijoiden osalta asianmukainen huolellisuus sisältää myös ESG-riskien arvioinnin, ESG-luokitukseen asetettavan vähimmäistason soveltamisen sekä sijoituksen uudelleenarvioinnin tilanteissa, joissa ESG-luokitus heikkenee. Sisäisiä valvontatoimia toteuttavat salkunhoito ja ESG-tiimi dokumentoitujen arviointi- ja tarkastusprosessien kautta, kun taas ulkoiset valvontatoimet perustuvat virallisiin julkisiin tietolähteisiin sekä ulkoisten tietopalveluntarjoajien tuottamaan ESG-dataan. Tämä toimintakehys varmistaa, että asianmukaisen huolellisuuden prosessia sovelletaan johdonmukaisesti ja että se tukee tuotteen edistämistä ympäristöön liittyviä ja yhteiskunnallisia ominaisuuksia.

Vaikuttamispolitiikat

Kestävyysriskit ja kestävyystekijät, erityisesti ilmastonmuutokseen liittyvät tekijät, huomioidaan kaikessa vaikuttamistoiminnassa. Lisätietoja on saatavilla Mandatumin vaikuttamisperiaatteissa ([Vaikuttamisperiaatteet](#)). Tämän tuotteen osalta vaikuttamistoiminta ei kuitenkaan ole osa sijoitusstrategiaa, minkä vuoksi aktiiviseen omistajuuteen liittyviä toimenpiteitä ei tehdä.

Nimetty vertailuarvo

Ympäristöön liittyvät ja/tai yhteiskunnalliset ominaisuudet saavutetaan käyttämällä edellä määriteltyjä kestävyysindikaattoreita. Rahoitustuotteelle ei ole nimetty vertailuindeksiä sen määrittämiseksi, ovatko tuotteen sijoitukset yhdenmukaisia niiden ympäristöön liittyvien ja/tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien kanssa, joita rahoitustuote edistää.

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

Tämä osio sisältää tietoja rahoitustuotteesta, joka edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia komission delegoidun asetuksen 24 artiklan mukaisesti. Kyseinen asetus täydentää Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) 2019/2088 teknisillä sääntelystandardeilla, joissa täsmennetään merkittävän haitan välttämisen periaatteeseen (do no significant harm) liittyvien tietojen sisältöä ja esitystapaa.

Alla esitetyt tiedot on ryhmitelty sijoitustuotteittain. Täydentäviä tietoja on saatavilla edellä olevissa osioissa. Kohta "(a) Tiivistelmä" julkaistaan verkkosivustolla: [Mandatum Fund Management S.A.](#)

Tämän asetuksen edellyttämät osiot ovat seuraavat:

- a) Tiivistelmä
- b) Ei kestävää 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) Vaikuttamispoliitikat
- l) Jos vertailuarvoksi on nimetty indeksi rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen arvioimiseksi: Nimetty vertailuarvo.

Tuotenimi: Mandatum SICAV-UCITS Mandatum Managed Futures Fund	
LEI: 5493002OJ2WNQO4IXF52	
(b) 'Ei kestävää sijoitustavoitetta'	Tämä sijoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen.
(c) 'Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet'	Rahastoyhtiö ottaa ympäristöön liittyvät ja yhteiskunnalliset ominaisuudet huomioon valtioiden, monikansallisten tai valtioliitännäisten liikkeeseenlaskijoiden sekä rahoitusalan liikkeeseenlaskijoiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin liittyvässä sijoitusprosessissa. Valtiollisten liikkeeseenlaskijoiden osalta arvioinnissa keskitytään julkisten instituutioiden vahvuuteen, korruption torjuntaan, ihmisoikeuksien kunnioittamiseen sekä muihin hallintoon liittyviin tekijöihin. Lisäksi sijoitusuniversumista suljetaan pois lainkäyttöalueet, joihin liittyy vakavia hallintoon tai yhteiskunnallisiin kysymyksiin liittyviä rikkomuksia. Monikansallisten tai valtioliitännäisten liikkeeseenlaskijoiden ja rahoitusalan liikkeeseenlaskijoiden osalta sovelletaan ESG-luokitukselle asetettuja vähimmäisvaatimuksia, normiperusteista seulontaa sekä kansainvälisiin normeihin ja standardeihin perustuvia due diligence -prosesseja.
(d) 'Sijoitusstrategia'	Mandatum Managed Futures Fund tavoittelee altistusta globaaleille osakeindekseille, joukkovelkakirjalainoille, hyödykkeille ja korkomarkkinoille pääasiassa johdannaisten avulla. Rahasto sijoittaa lisäksi suoraan valtioiden joukkovelkakirjalainoihin, rahamarkkinaväliseihin ja käteisvaroihin likviditeetin hallintaa varten sekä johdannaispositioiden tukemiseksi. ESG-ominaisuuksia sovelletaan suoriin sijoituksiin joukkovelkakirjalainoissa ja rahamarkkinaväliseissä, kun taas johdannaisten kautta saatuaan altistukseen ei sovelleta ESG-arviointia. Kestävyystekijät huomioidaan osana rahastoyhtiön yleistä riskienhallintakehikkoa.
(e) 'Sijoitusten osuus'	Kaikki sijoitukset, jotka kattavat vähintään 70 % tuotteen kokonaisvaroista, ovat yhdenmukaisia niiden ympäristöön liittyvien ja yhteiskunnallisten ominaisuuksien kanssa, joita tuote edistää. Loput, enintään 30 % kokonaisvaroista, koostuvat käteisvaroista ja johdannaisinstrumenteista, joihin sovelletaan vähimmäissuojatoimia.
(f) 'Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta'	Tuotteen edistämiä ympäristöön liittyviä ja yhteiskunnallisia ominaisuuksia seurataan neljännesvuosittain liikkeeseenlaskijakohtaisten ESG-arviointien, EU:n pakoteluetteloiden, EU:n verotuksellisesti yhteistyöhaluttomien lainkäyttöalueiden luettelon sekä normiperusteisen seulonnan avulla. Valtiollisia liikkeeseenlaskijoita arvioidaan pakotteisiin ja verotuksellisiin lainkäyttöalueisiin liittyvien kriteerien perusteella sekä FATF:n korkean riskin lainkäyttöalueita koskevan luokituksen ja maatasoisten yhteiskunnallisiin tekijöihin ja hallintotekijöihin liittyvien indikaattorien perusteella. Monikansallisia tai valtioliitännäisiä liikkeeseenlaskijoita ja rahoitusalan liikkeeseenlaskijoita seurataan ESG-luokitusten, normiperusteisen seulonnan sekä ennalta määriteltyjen due diligence -kriteerien avulla. Lisätietoja on kohdassa "Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta".
(g) 'Menetelmät'	Kestävyyssindikaattoreita käytetään ympäristöön liittyvien tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen (SFDR-asetuksen 8 artiklan mukaisten rahoitustuotteiden osalta). Tuotteen edistämien ominaisuuksien toteutumisen arvioinnissa käytettäviin menetelmiin kuuluvat monikansallisten tai valtioliitännäisten liikkeeseenlaskijoiden ja rahoitusalan liikkeeseenlaskijoiden ESG-luokitukset ja normien seulonta, valtiollisiin liikkeeseenlaskijoihin sovellettavat poissulkukriteerit sekä maatasoiset kestävyyssindikaattorit, kuten YK:n kestävän kehityksen tavoitteita (SDG) koskevat tulokset. Näitä menetelmiä käytetään sijoituskelpoisten liikkeeseenlaskijoiden määrittämiseen sekä sijoitusten jatkuvan seurannan tukena. Lisätietoja kohdassa "Menetelmät".
(h) 'Tietolähteet ja tietojen käsittely'	Kasvihuonekaasupäästöjen intensiteettiä, ESG-luokituksia sekä kansainvälisiä normeja ja standardeja koskevien tietojen lähteenä on MSCI sekä julkisesti saatavilla olevista tietolähteet. Lisätietoja edellä kohdassa "Tietolähteet ja tietojen käsittely".
(i) 'Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset'	Menetelmiin ja käytettyihin tietoihin liittyy tiettyjä rajoituksia, kuten ulkoisen ESG-datan puutteita, riippuvuus historiallisista tiedoista sekä tarve tehdä sisäisiä laadullisia arvioita tilanteissa, joissa ulkoinen tieto on puutteellista. Näitä rajoituksia hallitaan arvioimalla ulkoisia tietolähteitä säännöllisesti, varmentamalla valtiollisia liikkeeseenlaskijoita koskevia tietoja virallisista lähteistä sekä toteuttamalla sisäisiä due diligence -tarkastuksia. Lisätietoja edellä kohdassa "Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset".
(j) 'Asianmukainen huolellisuus'	Asianmukaista huolellisuutta (due diligence) toteutetaan sekä ennen sijoituksen tekemistä että jatkuvasti sijoituksen omistusaajan aikana. Prosessi sisältää ESG-riskien arvioinnin, monikansallisten tai valtioliitännäisten liikkeeseenlaskijoiden ja rahoitusalan liikkeeseenlaskijoiden normiperusteisen seulonnan kansainvälisten normien ja standardien perusteella sekä sitovien poissulkukriteerien soveltamisen valtiollisiin liikkeeseenlaskijoihin. Kansainvälisten normien rikkomuksiin liittyvät tapaukset arvioidaan yhdessä ESG-tiimin ja salkunhoidon toimesta, minkä jälkeen voidaan toteuttaa toimenpiteitä, kuten tehostettua seurantaa tai sijoituksen myyntiä. Lisätietoja edellä kohdassa "Asianmukainen huolellisuus".
(k) 'Vaikuttamispolitiikka'	Vaikuttamistoiminta ei ole osa tuotteen sijoitusstrategiaa.

Tämä kestävyyyteen liittyvien tietojen tiivistelmä koskee Mandatum SICAV-UCITS -sijoitusyhtiötä, joka on Luxemburgiin perustettu UCITS-muotoinen SICAV-rahasto, sekä sen alarahastoa ("rahasto"). Rahastoa hallinnoi Mandatum Fund Management S.A. (53 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Luxembourg). Rahaston salkunhoitajana toimii Mandatum Asset Management Oy. Tämä aineisto on tarkoitettu ainoastaan sijoittajille niissä EU-/ETA-maissa, joissa rahasto on rekisteröity markkinointia varten, eikä sitä ole tarkoitettu yhdysvaltalaisille henkilöille (US Persons). Ennen sijoituspäätöksen tekemistä sijoittajan tulee tutustua avaintietoasiakirjaan (Key Information Document, KID), joka on saatavilla sijoittajan kotimaan virallisella kielellä, sekä rahastoesitteeseen, joka on saatavilla englanniksi. Nämä asiakirjat sekä vuosikertomukset, puolivuotiskatsaukset ja englanninkielinen yhteenveto sijoittajien oikeuksista (mukaan lukien tiedot kollektiivisista oikeussuojakeinoista Euroopan unionin ja kansallisella tasolla) ovat saatavilla maksutta osoitteessa www.mandatumam.com/ucits. Tämä julkaisu ei ole sijoitus-, oikeudellinen-, kirjanpito- tai veroneuvontaa. Tietoja ei missään olosuhteissa tule tulkita sijoitussuosituksiksi tai tarjoukseksi. Mandatum Fund Management S.A. ja Mandatum Asset Management Oy eivät anna mitään takuuta tässä tiivistelmässä esitettyjen tietojen oikeellisuudesta, täydellisyydestä tai ajantasaisuudesta eivätkä vastaa mistään välittömistä tai välillisistä kustannuksista, vahingoista tai tappioista, jotka voivat aiheutua tämän aineiston sisältämien tietojen käytöstä. Tietolähde: Mandatum-konserni.

Mandatum SICAV-UCITS

Société d'Investissement à Capital Variable

Registered office: 53 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
R.C.S: Luxembourg Section B225330