Vastuullisuusraportti

Mandatum Credit Opportunities II

SFDR art. 8

MANDATUM ASSET MANAGEMENT

Syksy 2026 | Markkinointimateriaalia ammattimaisille sijoittajille

YHTEENVETO | Yksityiskohtainen erittely seuraavilla sivuilla

NETTOVAIKUTUS

+48 %

The Upright Projectin nettovaikutusmalli arvioi yritysten positiivisia ja negatiivisia vaikutuksia yhteiskuntaan, tietoon, terveyteen ja ympäristöön. Korkein positiivinen nettovaikutus voi olla +100 %, matalimmalle negatiiviselle arvolle ei ole asetettu alarajaa.

100 % KATTAVUUS

PAINOTETTU HIILI-INTENSITEETTI[1]

N/A

Hiili-intensiteetti lasketaan ensimmäisen kerran 31.12.2026 tilanteen perusteella.

Sijoituskorin hiili-intensiteetti mittaa yrityksen kasvihuonekaasupäästöjä suhteessa sen liikevaihtoon, ja se lasketaan sijoitusten painotettuna keskimääräisenä hiili-intensiteettinä.

NORMIRIKKOMUKSET

0 rikkomusta

Sijoituksia seurataan kansainvälisten normien ja standardien noudattamisen varmistamiseksi, ja salkkuyhtiöissä havaitut normirikkomukset tai muut epäasialliset toimintatavat tutkitaan ja niihin puututaan tapauskohtaisesti.

100 % KATTAVUUS

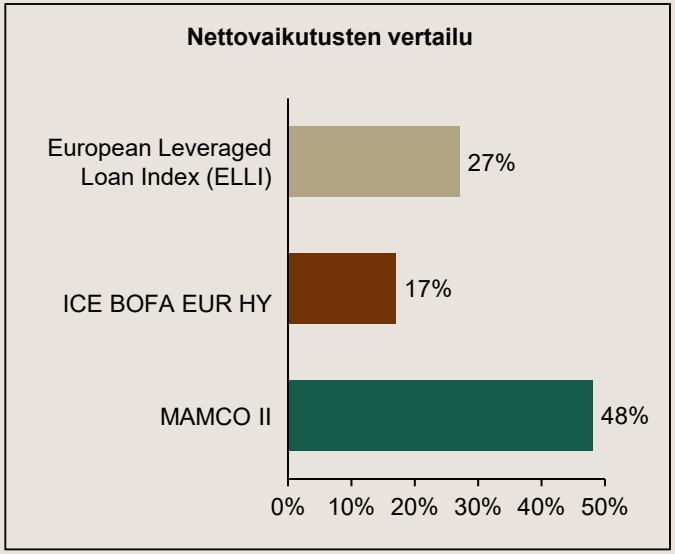
RAHASTON NETTOVAIKUTUS

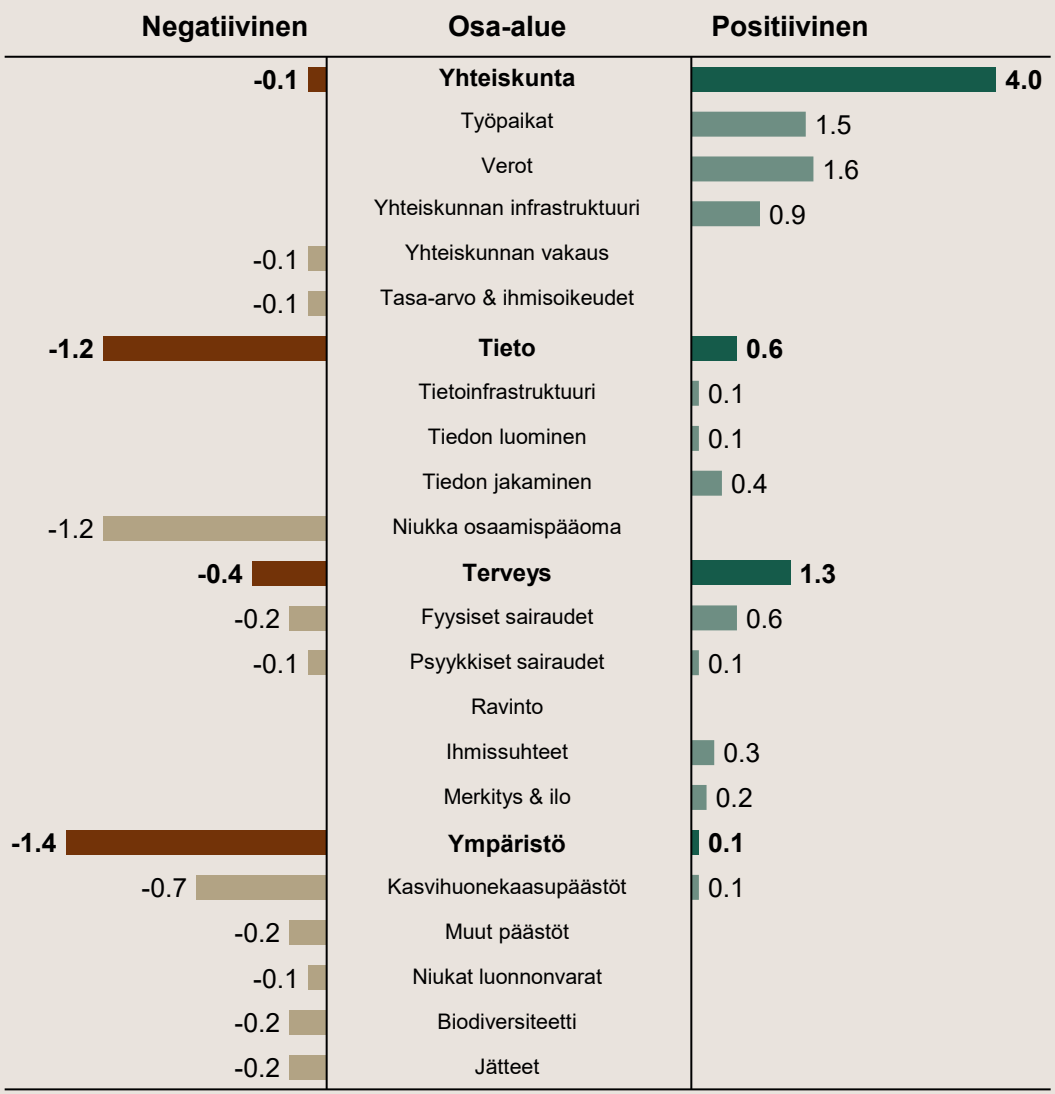
Jokainen yritys käyttää resursseja (-) ja on olemassa luodakseen positiivista arvoa (+) niiden avulla. Uprightin nettovaikutusmalli auttaa ymmärtämään näiden vaikutusten summaa.

Mallin tavoitteena on mitata laajasti yritysten positiivisia ja negatiivisia vaikutuksia neljään eri ulottuvuuteen: yhteiskunta, tieto, terveys ja ympäristö. Malli määrittää yrityksen tuoteportfolion ja arvioi tuotteiden sekä koko toimitusketjun vaatimat panokset ja tuotokset.

Koneoppimiseen perustuva vaikutusmallinnus käyttää pääasiallisena tietolähteenään yli 250 miljoonaa tieteellistä artikkelia. Tieteellisten artikkelien lisäksi malli hyödyntää eri tietokantoja sekä yritysten julkisesti saatavilla olevia tietoja.

Korkein positiivinen nettovaikutus voi olla +100 %, matalimmalle negatiiviselle arvolle ei ole asetettu alarajaa.



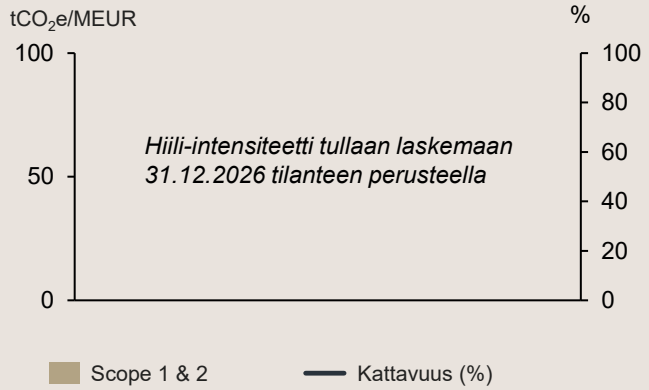


+48 % Nettovaikutussuhde

*Rahaston nettovaikutus on mitattu The Upright Projectin nettovaikutusmallilla ja perustuu rahaston omistuksiin 30.9.2026. Huomaa, että tuotteen ja indeksien sijoituspolitiikat ja ESG-ominaisuudet voivat poiketa huomattavasti toisistaan. Tuotteen edistämille kestävyysominaisuuksille ei ole määritelty vertailuindeksiä.

ILMASTO & SUURIMMAT SIJOITUKSET

Hiili-intensiteetin kehitys[2]



Fossiilinen altistuma



Rahaston päästöjä voidaan mitata hiili-intensiteetillä, joka kuvaa yrityksen kasvihuonekaasupäästöjä suhteessa sen liikevaihtoon. Rahaston hiili-intensiteetti lasketaan sijoituskohteiden hiili-intensiteettien painotettuna keskiarvona. Hiili-intensiteetti lasketaan vuosittain ja se perustuu kunkin vuoden lopun omistuksiin.

Rahaston markkina-arvosta 0 %:a koostuu yhtiöistä, jotka saavat liikevaihtoa fossiilisiin polttoaineisiin liittyvästä suorasta tai epäsuorasta toiminnasta. Arviointi tunnistaa yhtiöt, joilla on fossiilisten polttoaineiden tuotantoon tai muuhun arvoketjuun liittyvää liiketoimintaa tai fossiilista energiantuotantoa.

Lähde: The Upright Project

Suurimmat sijoitukset

			Kohdeyhtiöiden ESG-tietoja	
Yhtiö	**Paino**	**Sektori**	**Nettovaikutus[1]**	**Hiili-intensiteetti $tCO_2e/MEUR$[2]**
Cegid	17,2 %	Ohjelmistot	+44 %	0,1
Trustly	16,5 %	Rahoitusalan palvelut	+30 %	0,4
Median	13,4 %	Terveydenhuolto	+71 %	9,5
Inetum	10,8 %	Asiantuntijapalvelut	+37 %	2,6
Lifeways	9,3 %	Terveydenhuolto	+65 %	8,7
ION Platform	6,2 %	Ohjelmistot	+24 %	2,6
Ammega	5,0 %	Teollisuus	-19 %	34,8
ZPG	4,0 %	Teknologia- ja verkkopalvelut	+61 %	4,9
Transcom	3,9 %	Asiantuntijapalvelut	+64 %	4,7
Cerved	3,7 %	Rahoitusalan palvelut	+40 %	3,5
Yhteensä			**+48 %**	

[1]Nettovaikutus kuvaa yrityksen negatiivisten ja positiivisten vaikutusten summaa. Lähde: The Upright Project

[2]Hiili-intensiteetti esitetään hiilidioksidiekvivalenttitonneina suhteessa yhtiön liikevaihtoon, ja se kattaa sijoituskohteen scope 1 ja 2 päästöt. Lähde: The Upright Project

YLEINEN VASTUULLISEN SIJOITTAMISEN POLITIIKKA | Tuotteeseen sovellettavat periaatteet

Rahastossa käytettävät poissulkukriteerit

Toimiala/tuoteryhmä	Osuus liikevaihdosta	
Nollatoleranssi	Suora liiketoiminta	Epäsuora liiketoiminta
Kiistanalaiset aseet	0 %	0 %
Vähäinen toleranssi	Suora liiketoiminta	Epäsuora liiketoiminta
Kivihiili	5 %	30 %
Tupakka	0 %	50 %
Aikuisviihde	0 %	50 %
Uhkapelit	50 %	50 %
Öljy	40 %	40 %

Tiettyihin toimialoihin katsotaan kohdistuvan suurempia kestävyysriskejä, kuten maine-, ilmasto- ja sääntelyriskejä. Mandatum monitoroi säännöllisesti sijoituksia sensitiivisille toimialoille, joita ovat aikuisviihde, tupakka, uhkapelit, kiistanalaiset aseet ja fossiiliset polttoaineet. Lisäksi Mandatum sulkee pois lakisääteisesti poissuljettavat sijoituskohteet (esim. kansallisten ja kansainvälisten lakien, kieltojen, sopimusten tai kauppasaartojen perusteella poissuljettavat kohteet).

Suoralla liiketoiminnalla tarkoitetaan tuotteiden tai palvelujen valmistusta tai tuottamista, ja epäsuora liiketoiminta tarkoittaa tuotteen tai palvelun arvoketjun osia.

Lisätietoja: Vastuullisen sijoittamisen politiikka

SELITTEET

Termi	Selite
Nettovaikutus – The Upright Projectin malli	The Upright Projectin kehittämä nettovaikutusmalli perustuu yritysten toiminnan arviointiin. Jokainen yritys käyttää resursseja (-) ja pyrkii luomaan niiden avulla positiivista arvoa (+). Uprightin nettovaikutusmalli auttaa ymmärtämään näiden vaikutusten summaa. Mallin tavoitteena on mitata laajasti yritysten positiivisia ja negatiivisia vaikutuksia neljään eri ulottuvuuteen: yhteiskunta, tieto, terveys ja ympäristö. Malli määrittää yrityksen tuoteportfolion ja arvioi tuotteiden sekä koko toimitusketjun vaatimat panokset ja tuotokset. Korkein positiivinen nettovaikutus voi olla +100 %, matalimmalle negatiiviselle arvolle ei ole asetettu alarajaa.
Hiili-intensiteetti	Hiili-intensiteetti kuvaa yrityksen kasvihuonekaasupäästöjä suhteessa sen liikevaihtoon. Sijoituskorin hiili-intensiteetti lasketaan sijoituskohteiden hiili-intensiteettien painotettuna keskiarvona. Laskennassa huomioidaan yhtiön oman toiminnan päästöt (scope 1) ja sen kuluttaman energian päästöt (scope 2). Hiilidioksidiekvivalenttitonnia tCO_2e käytetään yhteismitallistamaan sijoituskohteen tuottamat kasvihuonekaasupäästöt.
Normirikkomus	Sijoituksia seurataan kansainvälisissä yleissopimuksissa määritettyjen kansainvälisten normien ja standardien perusteella. Näitä yleissopimuksia ovat YK:n Global Compact -aloite, OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille, ILO:n kolmikantainen monikansallisia yrityksiä ja sosiaalipolitiikkaa koskeva periaatejulistus, yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevat ohjaavat periaatteet: YK:n suojele, kunnioita ja korjaa -kehyksen toimeenpano sekä Pariisin ilmastosopimus. Jos sijoituskohteena olevassa yhtiössä havaitaan normeihin liittyviä väärinkäytöksiä tai rikkomuksia, tapahtunutta tutkitaan ja toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti. Rikkomuksen vakavuudesta, luonteesta ja laajuudesta riippuen salkunhoidollisia toimenpiteitä voivat olla suora dialogi yritysjohdon kanssa, vaikuttamistoimenpide tai viimeisenä keinona sijoituksesta luopuminen, mikäli sijoituskohde ei reagoi vaikuttamisyrityksiin eikä ryhdy toimenpiteisiin väärinkäytösten tai rikkomusten estämiseksi kohtuullisen ajan kuluessa.

Kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen 2019/2088 (SFDR) 8 artiklan mukaisesti nämä rahoitustuotteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja. Tämä vastuullisuusraportti ei ole osa SFDR:n tai (EU) 2020/852 kestävää sijoittamista helpottavasta kehyksestä annetun asetuksen (taksonomia) edellyttämiä määrämuotoisia kestävyystiedonantoja. Vastuullisuusraportti sisältää määrämuotoisia kestävyystiedonantoja täydentävää tietoa tuotteeseen liittyvistä kestävyysominaisuuksista ja toimenpiteistä.

Markkinointiviestintä vain ammattimaisille sijoittajille. Tämä esitys on toimitettu ainoastaan markkinointitarkoituksessa. Se ei muodosta tarjousta tai kehotusta merkitä, ostaa tai myydä RAIF-rahaston osuuksia tai osakkeita. Esitettyihin tietoihin ei tule tukeutua sijoituspäätöstä tehdessä, sillä ne ovat puutteellisia ja voivat muuttua. Päätöksessä sijoittaa rahastoon on otettava huomioon kaikki rahaston ominaisuudet ja tavoitteet, sellaisina kuin ne on kuvattu rahaston virallisessa rahastomateriaalissa. Rahastoa hoitaa Maples Fund Management Ireland Limited.

Sijoittaja päättää itsenäisesti sijoituskohteiden valinnasta omien sijoitustavoitteidensa mukaisesti ja vastaa itse sijoituksen arvon alenemisen tai menettämisen riskistä. Mandatum Asset Management Ltd (MAM) toimii rahaston salkunhoitajana. MAM tai sen edustajat tai konserniyhtiöt eivät vastaa sijoituskohteiden tuotosta tai valinnasta. Esityksessä käytetyt tiedot on tiivistetty, eivätkä ne anna täydellistä kuvausta esityksen kohteena olevista asioista tai niihin liittyvistä riskeistä. Asiakkaan on perehdyttävä aiheeseen huolellisesti ja tarvittaessa käännyttävä omien vero- tai muiden neuvonantajiensa puoleen. Sijoituksia ja niihin liittyviä asioita koskevat tiedot annetaan vain tiedoksi, eikä niitä voida pitää suosituksena merkitä, pitää hallussa tai vaihtaa tiettyjä sijoituksia tai ryhtyä muihin toimiin, jotka vaikuttavat rahaston tuottoon. Esitetyt tiedot perustuvat esityksen laatimisajankohtana saatavilla olleisiin tietoihin sekä MAM:n siihen ajankohtaan liittyviin näkemyksiin ja arvioihin. MAM pidättää oikeuden muuttaa näkemyksiään tai arvioitaan ilman erillistä ilmoitusta. Asiakkaiden on perehdyttävä huolellisesti sijoituksiin liittyviin ehtoihin, mukaan lukien muun muassa kommandiittiyhtiösopimukseen, ennen sijoitusten valitsemista tai muuttamista.

Asiakas vastaa itse tietojen perusteella tekemistään päätöksistä. MAM tai sen edustajat eivät anna takuuta esitettyjen tietojen, näkemysten tai arvioiden tarkkuudesta tai täydellisyydestä, eivätkä vastaa suorista tai välillisistä vahingoista, kustannuksista tai menetyksistä, joita tietojen käyttö voi aiheuttaa. Asiakas vastaa yksin toimiensa veroseuraamuksista ja niiden mahdollisista vaikutuksista asiakkaan muihin sopimussuhteisiin, oikeuksiin tai velvoitteisiin.

Lisätietoja rahaston vastuullisuuteen liittyvistä tiedonantovelvoitteista on saatavilla tarjousasiakirjoissa.