Vastuullisuusraportti

Mandatum Stamina Equity Fund

SFDR art. 8

MANDATUM ASSET MANAGEMENT

Syksy 2026 | Markkinointimateriaalia

YHTEENVETO | Yksityiskohtainen erittely seuraavilla sivuilla

NETTOVAIKUTUS

+6 %

92 % KATTAVUUS

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.

PAINOTETTU HIILI-INTENSITEETTI[1]

43 tCO_2e/MEUR

99 % KATTAVUUS

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

NORMIRIKKOMUKSET

0 rikkomusta

95 % KATTAVUUS

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

PORTFOLION ESG-LUOKITUS

AA

90 % KATTAVUUS

ESG-luokitukset arvioivat yritysten altistumista olennaisille ESG-riskeille ja niiden kykyä hallita niitä. Portfolion ESG-luokitus muodostuu sijoituskohteiden ESG-luokitusten painotettuna keskiarvona. Luokitukset huomioivat ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät ja vaihtelevat toimialakohtaisesti AAA:sta CCC:hen.

[1] Hiili-intensiteetti laskettu 31.12.2025 tilanteen perusteella.

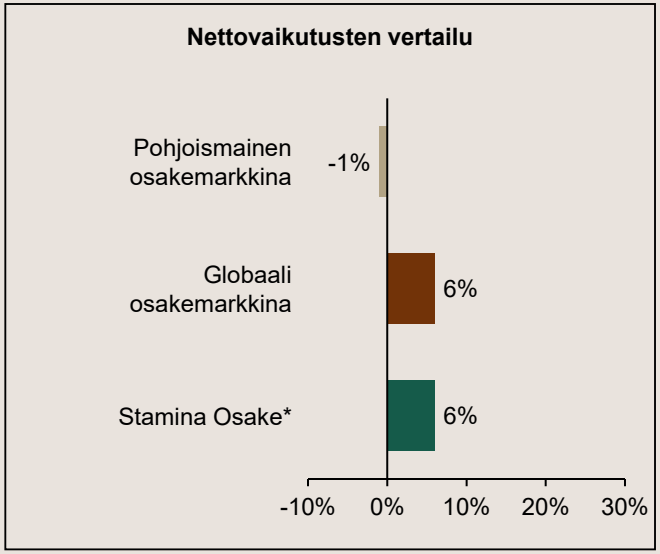
RAHASTON NETTOVAIKUTUS

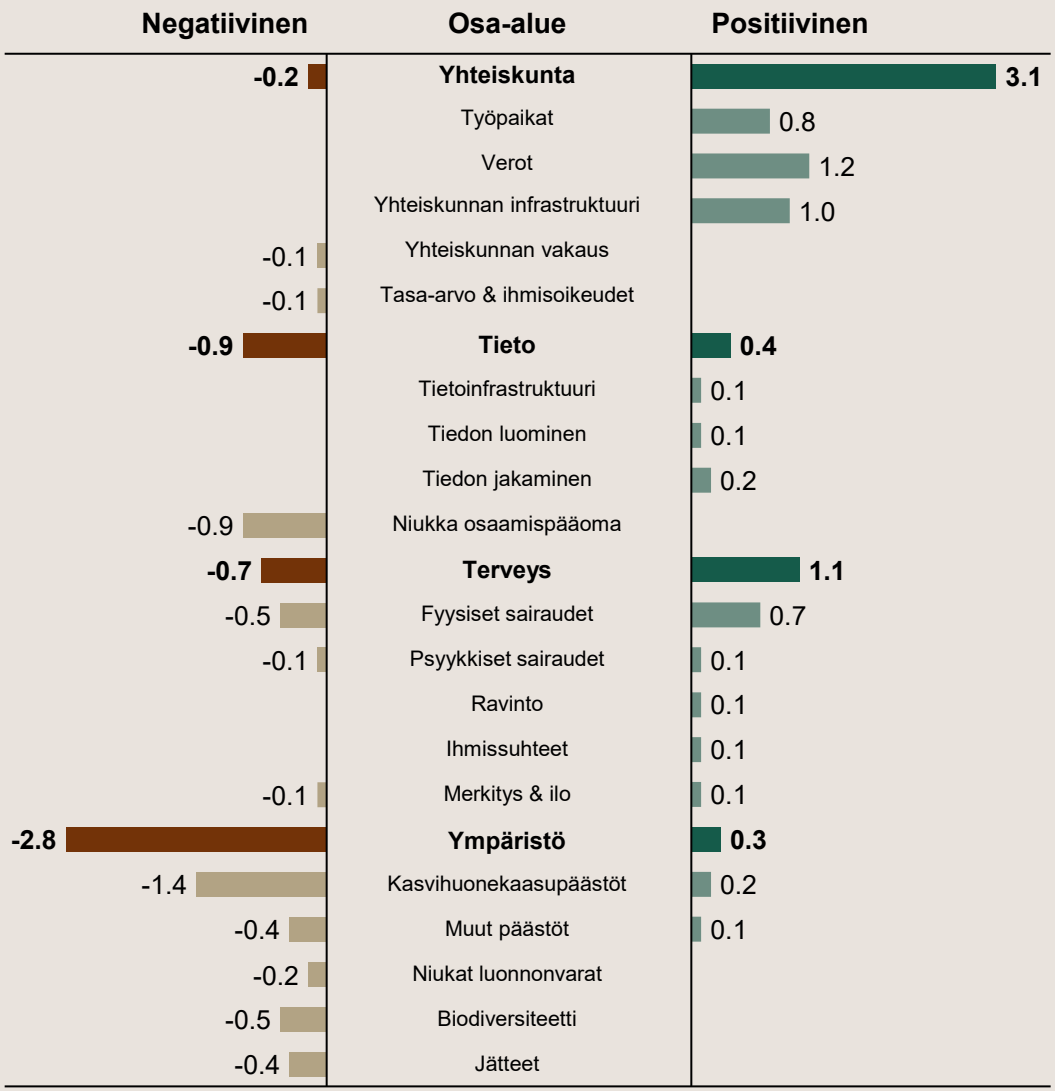
Jokainen yritys käyttää resursseja (-) ja on olemassa luodakseen positiivista arvoa (+) niiden avulla. Uprightin nettovaikutusmalli auttaa ymmärtämään näiden vaikutusten summaa.

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.

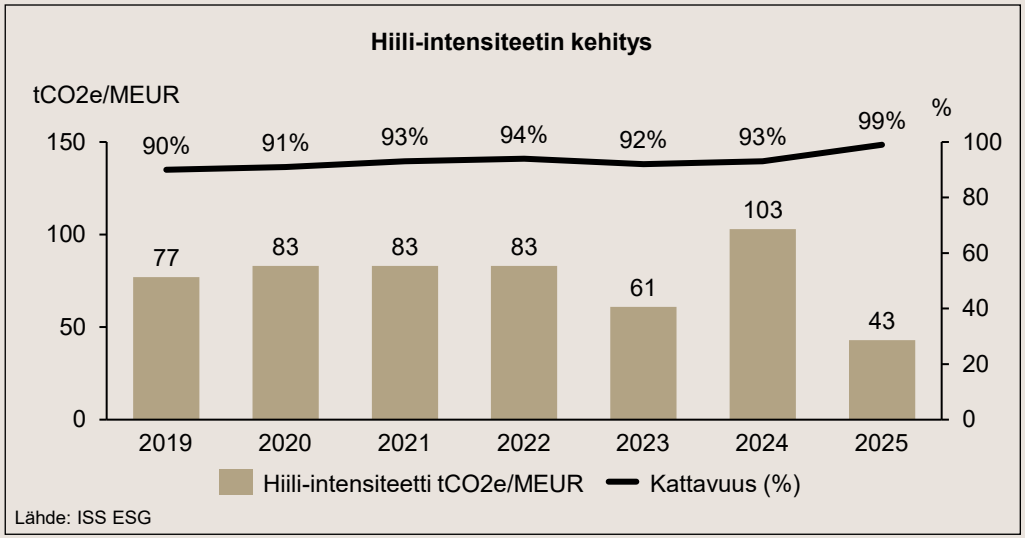




+6 % Nettovaikutussuhde

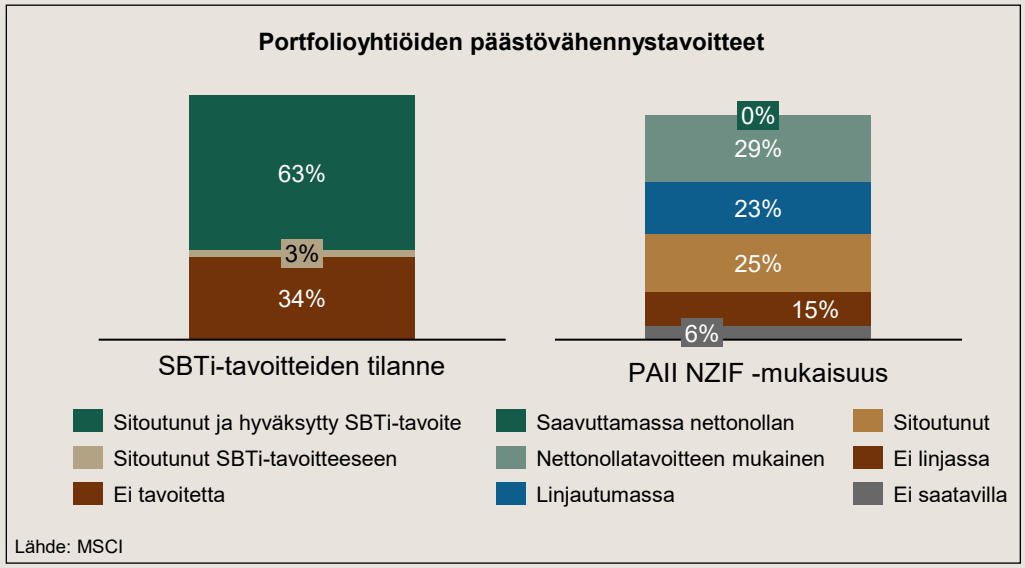
*Rahaston nettovaikutus on mitattu the Upright Projectin nettovaikutusmallilla ja perustuu rahaston omistuksiin 30.9.2026. Huomaa, että tuotteen ja indeksien sijoituspolitiikat ja ESG-ominaisuudet voivat poiketa huomattavasti toisistaan. Tuotteen edistämille kestävyysominaisuuksille ei ole määritelty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

ILMASTO & LUONTO



Lähde: ISS ESG

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.



Lähde: MSCI

Rahaston ja yhtiöiden hiili-intensiteetin lisäksi seurataan, minkälaisia tavoitteita yhtiöt ovat asettaneet päästöjen vähentämiseksi.

SBTi-tavoitteiden tilanne SBTi, eli tieteeseen perustuvat ilmastotavoitteet, tarkoittaa tieteen mukaisia päästövähennystavoitteita Pariisin ilmastosopimuksen tavoitteiden saavuttamiseksi.

PAII NZIF -mukaisuus Tämä kuvaa yrityksen luokittelua Paris Aligned Investment Initiative (PAII) -aloitteen Net Zero Investment Framework (NZIF) -viitekehyksessä MSCI ESG Researchin käyttämän luokittelun mukaisesti.

ILMASTO & LUONTO



Lähde: ISS ESG, MSCI

Rahaston markkina-arvosta 11 %: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.

Huomio: Vuoden 2026 kolmannella neljänneksellä datatoimittaja vaihtui ISS:stä MSCI:hin, minkä vuoksi luvut eivät ole suoraan vertailukelpoisia.

Altistuminen luonnon monimuotoisuuteen liittyville tekijöille

TNFD:N PRIORITEETTISEKTORIT

27 %

Osuus salkkuyhtiöistä, jotka toimivat TNFD:n määrittelemillä luontovaikutuksiltaan tai luontoriippuvuuksiltaan merkittävillä toimialoilla. Yritysten luontoriippuvuudet voivat liittyä esimerkiksi veden saatavuuteen, maaperän laatuun ja muihin ekosysteemipalveluihin.
TNFD on kansainvälinen viitekehys luontoon liittyvien riippuvuuksien, vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien arviointiin ja raportointiin.

LUONNON MONIMUOTOISUUDEN KANNALTA HERKÄT ALUEET

56 %

Osuus salkkuyhtiöistä, joiden toimintoja sijaitsee luonnon monimuotoisuuden kannalta merkittävillä tai ekologisesti herkillä alueilla. Tällaiset yritykset voivat altistua korostuneille biodiversiteettiriskeille sekä lisääntyville ympäristövaatimuksille.

YHDISTETTY LUONTOALTISTUMINEN

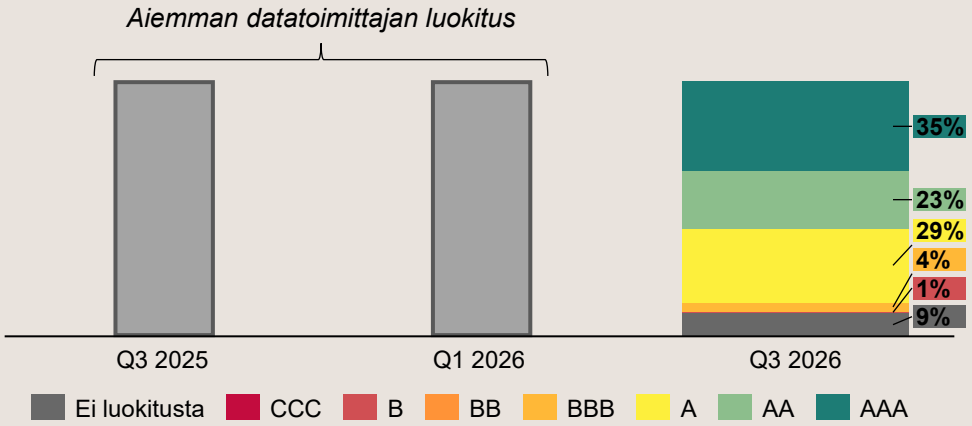
21 %

Osuus salkkuyhtiöistä, jotka toimivat sekä TNFD:n määrittelemillä prioriteettitoimialoilla, että luonnon monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla. Näillä yrityksillä katsotaan olevan vahvin yhteys luonnon monimuotoisuuteen liittyviin vaikutuksiin ja riippuvuuksiin.

Indikaattorit tunnistavat mahdollisen altistumisen. Ne eivät yksinään arvioi vaikutusten vakavuutta tai yhtiön johtamis- ja hallintakäytäntöjen laatua. Lähde: MSCI

ESG-LUOKITUKSET

ESG-luokitus



Lähde: MSCI

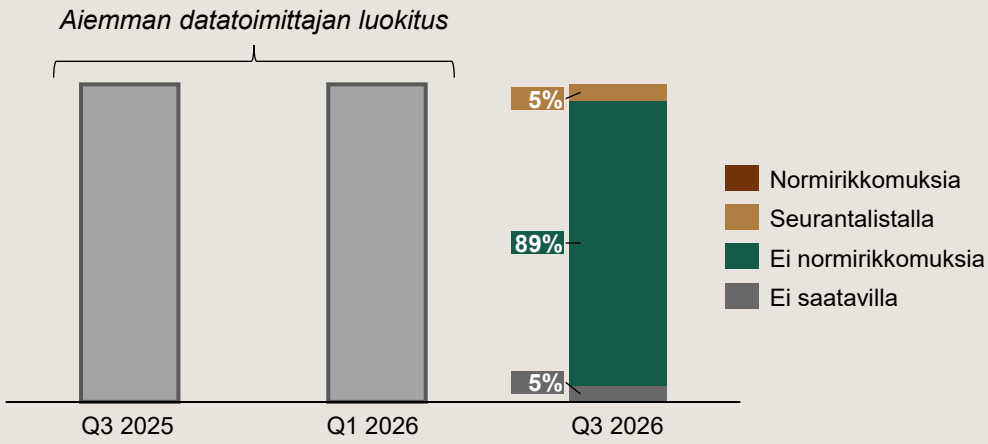
Portfolion ESG-luokitus



Kattavuus: 90 %

ESG-luokitukset perustuvat seitsenportaiseen asteikkoon, joka ulottuu luokituksesta AAA (korkein ESG-luokitus) luokitukseen CCC (matalin ESG-luokitus).

Normirikkomukset



Lähde: MSCI

ESG-luokitus ESG-luokitukset kuvaavat sijoituskohteena olevan yrityksen altistumista taloudellisesti olennaisille ESG-riskeille sekä ESG-riskien vähentämiseen tarkoitettujen johtamisjärjestelmien ja hallintorakenteiden laatua. Keskeiset kysymykset ryhmitellään ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyviin osa-alueisiin.

Normirikkomukset MSCI Controversies -luokitus arvioi yritysten mahdollista altistumista maine- ja vastuullisuusriskeille, jotka liittyvät väitettyihin tai todettuihin kansainvälisten normien rikkomuksiin. Normirikkomusten arvioinnissa pyritään tunnistamaan vaikutusolennaisuutta ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvien kolmen ESG-pilarin osalta.

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
Nettovaikutusmalli	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. Rahaston 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.
Science Based Targets -aloite	Science Based Targets (SBTi) eli tieteeseen perustuvat ilmastotavoitteet, tarkoittaa tieteenmukaisia päästövähennystavoitteita Pariisin ilmastosopimuksen tavoitteiden saavuttamiseksi. Pariisin sopimuksen ja siten SBTi-aloitteen tavoitteena on rajoittaa maapallon keskilämpötilan nousu 1,5 asteeseen. Kansainvälinen SBTi-aloite arvioi ja hyväksyy yritysten asettamia tavoitteita ja toimii ilmastosopimuksena yrityksille.
Paris Aligned Investment -aloite ja Net Zero Investment -viitekehys	Paris Aligned Investment Initiative (PAII) on sijoittajavetoinen aloite, jonka Net Zero Investment Framework (NZIF) tarjoaa sijoittajille viitekehyksen sijoitusten arvioimiseksi suhteessa Pariisin ilmastosopimuksen tavoitteisiin ja nettonollatavoitteeseen. Viitekehyksessä yhtiöitä arvioidaan niiden ilmastotavoitteiden ja -toimenpiteiden perusteella ja luokitellaan sen mukaan, kuinka pitkällä ne ovat nettonollatavoitteeseen linjautumisessa.
Normirikkomukset	MSCI Controversies -arvioinnin tavoitteena on tunnistaa yrityksiin liittyviä vakavia kiistatapauksia ja kansainvälisten normien rikkomuksia. Arvioinnissa tarkastellaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä kysymyksiä, ja yritykset luokitellaan kolmeen ryhmään: ei normirikkomuksia, seurantalistalla tai normirikkomuksia. Arvioinnissa seurattavat normit perustuvat OECD:n toimintaohjeisiin monikansallisille yrityksille, YK:n Global Compact -aloitteen periaatteisiin, ILO:n keskeisiin työelämän yleissopimuksiin sekä YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskeviin ohjaaviin periaatteisiin.
ESG-luokitus	ESG-luokitus kuvaa sijoituskohteena olevan yrityksen altistumista taloudellisesti olennaisille ESG-riskeille sekä yrityksen kykyä hallita näitä riskejä. Luokitus perustuu seitsenportaiseen asteikkoon AAA:sta, joka on korkein ESG-luokitus, CCC:hen, joka on matalin ESG-luokitus. Mandatum jakaa yritykset ESG-luokitusten perusteella kolmeen luokkaan: sallitut (AAA-BB), ehdolliset (B) ja rajoitetut (CCC). Sallittuun luokkaan kuuluviin yrityksiin voidaan sijoittaa tavanomaisen analyysin perusteella. Ehdolliseen luokkaan kuuluvat yritykset edellyttävät lisäanalyysiä sekä tehostettua seurantaa ja raportointia. Rajoitetuiksi luokitellut sijoitukset edellyttävät lisäanalyysin ja raportoinnin lisäksi sijoitusjohtajan hyväksyntää ennen sijoituksen tekemistä.

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.

Tämä markkinointimateriaali koskee luxemburgilaista Mandatum SICAV-UCITS rahastoa ja sen alarahastoa. Tämän materiaalin on tehnyt Mandatum Asset Management Oy, joka on rahaston salkunhoitaja. Rahastoa hallinnoi Mandatum Fund Management S.A. (osoite: 53 Bulevard Royal, Luxemburg L-2449, Luxemburg). Rahaston salkunhoitaja on Mandatum Oyj:n kokonaan omistama tytäryhtiö, jolla on Suomen Finanssivalvonnan myöntämä sijoituspalvelutoimilupa. Tämä materiaali on tarkoitettu yksinomaan sijoittajille niissä EU/EEA valtioissa, joissa rahasto rekisteröity myyntiin, eikä ole tarkoitettu Yhdysvalloissa asuville tai yhdysvaltalaisille henkilöille. Ennen sijoituspäätöksen tekemistä, sijoittajan tulee tutustua avaintietoesitteeseen (KID), rahastoesitteeseen, sen SFDR-liitteeseen ja SFDR:n mukaiset verkkosivuilla julkaistavat tiedonannot, jotta sijoittaja huomioi kaikki ominaisuudet, tavoitteet, sijoituskohteiden valintaprosessin liittyvät sitovat elementit ja rajoitukset. Yhteenveto SFDR-tuotetiedoista (englanniksi tai valtuutetulla kielellä) on saatavilla seuraavassa linkissä: www.mandatumam.com/fi/sijoittaminen-kanssamme/ucits. Tämä markkinointimateriaali ei ole sijoitusneuvontaa, eikä juridista, kirjanpidollista tai veroneuvontaa. Materiaalia tai sen tietoja ei tule myöskään ymmärtää suosituksena ostaa tai myydä osakkeita ja siinä olevat tiedot voivat muuttua. Kaikki näkemykset ja ennusteet ovat materiaalin laatimishetkenmukaisia, eivätkä ne ole tarkkoja ja voivat muuttua ilman erillistä ilmoitusta. Missään olosuhteissa näitä tietoja ei tule pitää sijoitussuosituksena tai -tarjouksena. Mandatum Fund Management S.A. tai Mandatum Asset Management Oy eivät takaa tietojen oikeellisuutta täydellisyyttä tai ajantasaisuutta, eivätkä ole vastuussa mistään välittömästä tai välillisestä menetyksestä tai vahingosta, joka johtuu materiaalissa esitetyistä tiedoista. Katsauksen tiedot perustuvat 9/2026 mukaisiin tietoihin, ellei toisin mainita.