

Vastuullisuusraportti

Mandatum AM Private Equity Opportunities -ohjelma

SFDR art. 8



MANDATUM
ASSET MANAGEMENT

Syysy 2025 | Markkinointimateriaalia

YHTEENVETO

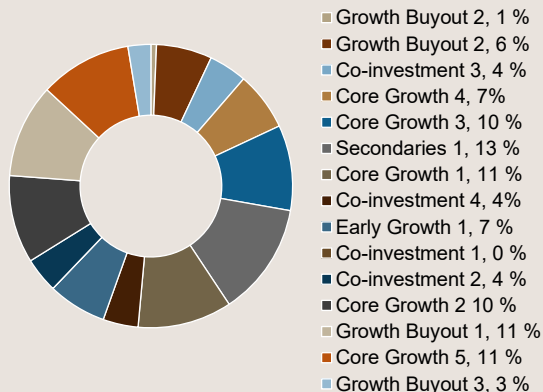
- Mandatum AM Private Equity Opportunities -ohjelman tuoreimmat sijoituskorit Mandatum AM Private Equity Opportunities II ja III ovat SFDR(2) artikla 8:n mukaisia tuotteita ja edistävät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.
- Sijoitusstrategiana on sijoittaa kasvurahastoihin ja täydentää portfolioa suorilla kanssasijoituksilla. Kanssasijoituksia tehdään valittujen kasvurahastojen ja MAM-verkostojen kautta tulevien rahastomanagerien kanssa.
- Vuoden 2025 aikana ohjelma teki sijoituksen kahteen uuteen rahastoon. Molemmat rahastot ovat SFDR:n artikla 8:n mukaisia.

Ohjelman perustietoja

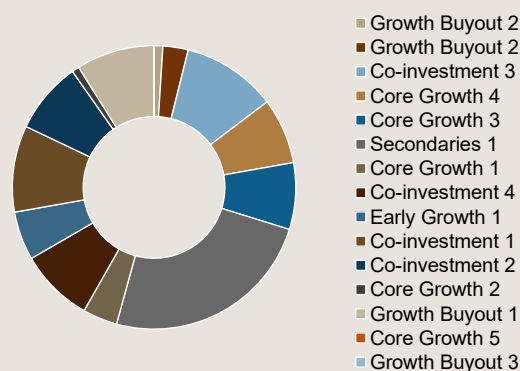
Aloitusvuosi	2022
Strategian koko	129 MEUR
Tehdyt sijoitukset	65 MEUR
Kutsuttu pääoma	25,7 %
Palautettu pääoma	0,0 %
Kutsuttavissa	74,3 %

Tilanne 30.9.2025. Luvuissa on huomiotu Mandatum AM Private Equity Opportunities -ohjelman tuoreimmat sijoituskorit Mandatum AM Private Equity Opportunities II ja III.

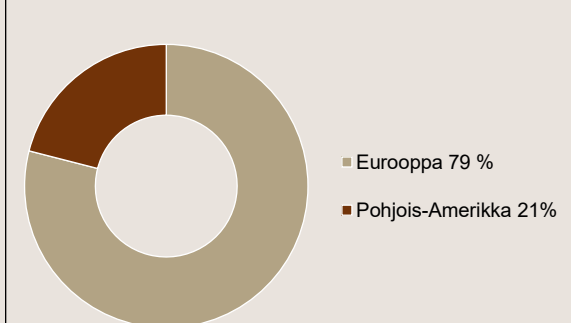
Sitoumusten jakauma



NAV-jakauma



Sitoumusten maajakauma



Tilanne 30.9.2025. Kohderahastoja koskevat maininnat ovat ainoastaan havainnollistavia, eikä tämä esitys ole niitä koskevaa markkinointimateriaalia tai suositus sijoittaa niihin. Omistukset ja allokaatiot voivat muuttua.

TUOTTEEN ESG-STRATEGIA

- Ulkoisten kumppanien hallinnoimien sijoitustuotteiden valinnassa ja seurannassa vastuullisuusanalyysi keskittyy kumppanin sijoitusprosessiin ja raportointiin.
- Rahastojen valintavaiheessa Mandatum arvioi laajasti vastuullisen sijoittamisen käytäntöjen toteutumista ulkoisen kumppanin toiminnassa. Mandatum suosii kumppaneita, joiden vastuullisen sijoittamisen riskienhallinta eri omaisuuslajeissa on yhdenmukainen Mandatumin sijoitusprosessin kanssa.
- Kolmansien osapuolten sijoituskohteiden analyysissä arvioidaan vastuullisen sijoittamisen prosessin, riskienhallinnan ja raportoinnin laajuutta ja laatua sekä yhteensopivuutta Mandatumin oman lähestymistavan kanssa.
- Mandatum suosii ulkoisia kumppaneita, jotka ovat sitoutuneet YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin tai vastaaviin omaisuuslajikohtaisiin, vastuullista sijoittamista edistäviin aloitteisiin.
- Kahdenvälisillä sopimuksilla rahastomanagerien kanssa varmistetaan, että managerin sijoitukset noudattavat vähintään Mandatumin vastuullisen sijoittamisen politiikan asettamia rajoituksia.
- Mikäli poissulkuehdoista ei pystytä sopimaan riittävällä tasolla, edellytetään, että
 - manageri on sitoutunut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin ja että
 - kohderahasto on artikla 8:n tai artikla 9:n mukainen.

	2025*	2024	2023	2022
Sitoutuminen Mandatumin poissulkukriteereihin	10/10	8/8	7/7	5/5
Sitoutuminen YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin	8/10	7/8	5/7	4/5
Ei UNGC- tai OECD-normirikkomuksia	10/10	8/8	7/7	5/5
SFDR art. 8 tai 9 mukaisia kohderahastoja	8/10	6/8	5/7	4/5

*Tilanne 30.9.2025

SALKUNHOITAJAN KOMMENTTI – SYKSY 2025

Mandatum AM Private Equity Opportunities -ohjelma sijoittaa kasvurahastoihin ja täydentää portfoliota suorilla kanssasijoituksilla. Vastuullisuus on keskeinen osa sijoituskohdevalintaa, ja kohteita monitoroidaan vuosittaisilla ESG-kyselyillä. Sijoituskohteiden on täytettävä määritellyt vastuullisuuskriteerit. Kuluneen vuoden aikana ohjelmassa käynnistettiin uusi Private Equity Opportunities III -sijoituskori, joka toteutti sijoitukset kahteen rahastoon. Molemmille kohderahastoille tehtiin kattava ESG due diligence -arviointi ennen sijoituspäätöksiä. Arvioinnissa tarkasteltiin muun muassa rahastomanagerien vastuullisen sijoittamisen käytäntöjä ja sitoutumista vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin.

Private Equity Opportunities II -sijoituskorissa jatkettiin ESG-seurantaa aiemmin luodun kyselyprosessin avulla. Rahastomanagereille vuosittain lähetettävien kyselyiden avulla seurataan salkkuyhtiöiden vastuullisuuskäytäntöjä ja tunnistetaan kehityskohteita. Kyselyn perusteella rahastomanagerit ovat hyvin sitoutuneita vastuulliseen sijoittamiseen: kaikilla ulkoisilla managereilla oli oma vastuullisen sijoittamisen politiikka, ja valtaosa, kahdeksan kymmenestä managerista, on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Lisäksi suurin osa managereista on integroinut ESG-analyysin osaksi sijoitusprosessia. Hajontaa on havaittavissa esimerkiksi siinä, mittaavatko managerit rahaston hiilijalanjälkeä tai huomioivatko ne biodiversiteettiin liittyviä tekijöitä sijoituskohteiden valinnassa.

VASTUUVARAUMA

Mandatum AM Private Equity Opportunities -ohjelma on tarkoitettu ammattimaisille sijoittajille ja koostuu Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön omistamista sijoituskoreista, jotka ovat liitettävissä sijoitussidonnaisten vakuutusten sijoituskohteiksi. Ohjelmaan kuuluvalla Private Equity Opportunities I -sijoituskorille ei ole määritelty erityisiä kestävyysominaisuuksia, joten ne noudattavat kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (SFDR) artiklan 6 mukaisia vähimmäistason tiedonantovelvoitteita. Private Equity Opportunities II- ja III -sijoituskoreille on määritelty edistettävät kestävyysominaisuudet ja sijoituskorit noudattavat artiklan 8 mukaisia tiedonantovelvoitteita. Sijoituskoriin tuotekohtaiset kestävyystiedonannot ovat saatavilla osoitteessa www.mandatum.fi.

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen 2019/2088 (SFDR) 8 artiklan mukaisesti nämä rahoitustuotteet edistävät muun muassa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmää, ja sijoituskohteiden yritykset noudattavat hyvän hallintotavan käytäntöjä. Tämä vastuullisuusraportti ei ole osa SFDR:n tai asetuksen (EU) 2020/852 kestävän sijoittamisen helpottamista koskevan kehyksen (taksonomia) edellyttämiä lakisääteisiä ilmoituksia. Vastuullisuusraportti tarjoaa täydentäviä tietoja tuotteen vastuullisuusominaisuuksista ja -toimenpiteistä lakisääteisten ilmoitusten lisäksi.

Markkinointimateriaalia. Tutustu aina ennen lopullisen sijoituspäätöksen tekoa sijoituskohteen virallisiin asiakirjoihin. Tarkempaa tietoa kestävyysriskien ja kestävyystekijöiden huomioimisesta sijoitustoiminnassa löydät Mandatumin verkkosivuilta ja tuotekohtaisesta dokumentaatiosta. Sijoitussidonnaiset vakuutukset myöntää ja sijoituskorit omistaa Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö (Mandatum). Mandatum Asset Management Oy (MAM) toimii salkunhoitajana sekä Mandatumin asiamiehenä vakuutusyhtiön puolesta ja lukuun. Esityksessä olevat tiedot on annettu tiivistetyssä muodossa eivätkä ne anna täydellistä kuvaa vakuutuksesta, sijoituskohteista tai niihin liittyvistä kestävyys- ja muista riskeistä. Mandatum Asset Managementin esityksessä antamat tiedot on annettu niiden antamishetken mukaisina ja ne perustuvat osin ulkopuoliselta palveluntarjoajalta saatuihin tietoihin. Mandatum Asset Management on pyrkinyt varmistamaan esitettyjen tietojen oikeellisuuden, muttei takaa tietojen oikeellisuutta tai täydellisyyttä eikä vastaa niissä mahdollisesti esiintyvistä virheistä tai puutteista eikä mistään suorista tai epäsuorista vahingoista tai menetyksistä, joita esityksen tai sen sisältämien tietojen käyttö voi aiheuttaa.