

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: Mandatum AM Senior Loan Strategy -sijoituskori
Oikeushenkilötunnus: N/A

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite: ___%**

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Siinä tehtiin **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: ___%**

Ei

Sillä edistettiin **ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 0 % oli kestäviä sijoituksia,

joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehty kestäviä sijoituksia**

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luettelo yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista.

Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Sijoituskori edisti muun muassa ympäristöön tai yhteiskunnallisiin liittyviä ominaisuuksia tai niiden yhdistelmää ja sen sijoituskohteina olevat yritykset noudattivat hyvää hallintotapaa SFDR:n 8 artiklan mukaisesti. Sijoituskorin sijoitusstrategian mukaisesti sijoituskohteisiin voi sisältyä esimerkiksi sijoituskoreja ja sijoitusrahastoja, jotka voivat olla Mandatumin omia sijoitustuotteita. Tämä tuote edisti Mandatumin omien sijoitustuotteiden (ts. tuotteet, jotka tekevät suoria osake- ja

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

korkosijoituksia ja joita Mandatum Asset Management Oy hallinnoi) osalta ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kolmella pääasiallisella tavalla:

1. Due diligence: Tämä tuote huomioi kansainvälisten normien ja standardien noudattamisen, mukaan lukien YK:n Global Compact -aloitteen ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat periaatteet sijoituksia tehdessään.

2. ESG-riskit: Tämän tuotteen salkunhoitaja otti ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallinnointitapaan liittyvät tekijät huomioon olennaisena osana riskienhallintaprosessia sijoituskohteita arvioidessaan. Ulkopuolisen palveluntarjoajan ESG-riskiluokitus otettiin myös käyttöön mittaamaan, kuinka paljon ESG-kriteereihin liittyvä riski voi vaikuttaa yrityksen arvoon. Yritykset luokiteltiin neljään riskikategoriaan ESG-riskiluokituksen perusteella. Riskikategoriasta riippuen salkunhoitajalta vaadittiin lisätoimenpiteitä ennen sijoituspäätöstä. Jos jonkin sijoituskohteen riskikategoria muuttui vuoden 2023 aikana, sijoitus arviointiin uudelleen.

3. Sijoituskohteiden valinta: Tämä tuote käytti sijoituskohteiden valintaprosessissa sensitiivisiin liiketoiminta-alueisiin ja normeihin perustuvaa seulontaa valitakseen sijoituskohteita, joiden ESG-suoriutuminen vastasi sijoituskorille määritellyjä kriteerejä. Se käytti myös poissulkustrategiaa sulkeakseen pois mahdollisia sijoituskohteita tietyistä taloudellisista toiminnoista, joita Mandatum pitää ESG-vaikutuksiltaan negatiivisina.

Tämä tuote sijoitti Mandatumin omien tuotteiden lisäksi ulkoisten rahastomanagerien hallinnoimiin tuotteisiin. Ulkoisesti hallinnoitujen tuotteiden osalta kestävyysanalyysi keskittyy sijoitusten due diligence -vaiheeseen, jossa arvioidaan tuotteiden edistämät ominaisuudet ja niiden yhteensopivuus Mandatumin vastuullisen sijoittamisen strategian osalta.

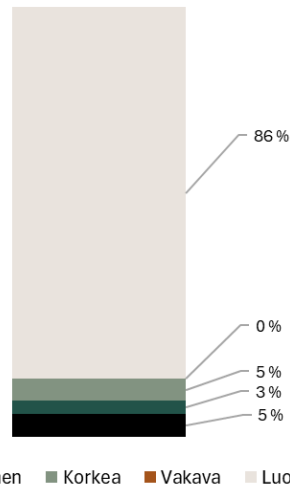
● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Mandatumin omien tuotteiden osalta sijoituskorin sijoitukset on jaettu neljään ESG-riskiluokkaan Sustainalyticsin ESG-riskiluokituksen perusteella. Riskiluokitus keskittyy tunnistamaan kohdeyritykselle merkittävät kestävyteen liittyvät riskit käyttäen useita kriteerejä ja arvioimalla mahdollisia poikkeamia yrityksen julkaisemasta tiedosta. Riskiluokasta riippuen salkunhoitajalta vaaditaan lisätoimenpiteitä ennen sijoituspäätöksen tekemistä, ja jos sijoituskohteen ESG-riskiluokka nousee korkeaan tai vakavaan riskiluokkaan, sijoitus arvioidaan uudelleen.

Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan vuosittain yhteistyössä ISS ESG:n kanssa ja se perustuu vuoden 2023 tilinpäätöksen loppusijoituksiin. Tuotteen keskimääräinen hiili-intensiteetti oli 60 tCO₂e/liikevaihto MEUR.

Mandatumin omien suorien osake- ja korkosijoitusten osalta sijoituskorin sijoituksia seurataan neljännesvuosittain kansainvälisten normien ja standardien rikkomusten varalta. Tarkasteltuja standardeja ovat YK:n Global Compact, OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille, ILO:n periaatejulistus monikansallisista yrityksistä ja sosiaalipolitiikasta, sekä Pariisin ilmastopöytäkirja.

ESG-riskiluokat 2023



Lähde: Sustainalytics

...entä verrattuna edellisiin kausiin?

ESG-riskiluokat: Riskiluokkien vertailua ei ole tehty vuonna 2022.

Havaitut normirikkomukset: Normirikkomuksia ei havaittu vuosina 2022 tai 2023.

Hiilidioksidipäästöt: Tuotteen osalta ei seurata rahoitettuja päästöjä. Hiili-intensiteetti on ollut 223 tCO₂e/MEUR vuonna 2022 ja 115 tCO₂e/MEUR vuonna 2023.

Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?

Tuotteella ei ollut kestävä sijoitustavoitetta.

Miten kestävä sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävä sijoitustavoitteelle?

Sijoituskorin tekemät kestävä sijoitukset olivat sijoituksia yrityksiin, joilla oli luokitusjärjestelmän mukaisiin tuloihin liittyvää liikevaihtoa. Sijoituskorin luokitusjärjestelmän yhteensovittaminen perustuu portfolioyritysten raportointiin tietoihin. Luokitusjärjestelmän yhteensovittamisen raportoimiseksi yritysten on varmistettava, ettei niiden toiminta aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristötavoitteelle, joka on määritelty luokitusjärjestelmän regulaation (EU) 2020/852 artiklassa 8, ja että yritykset noudattavat vähimmäissuojausta koskevia vaatimuksia Luokitusjärjestelmän regulaation artiklassa 18.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Ei sovellettavissa, koska sijoituskori ei tehnyt sijoituksia kestäväen sijoittamisen tavoitteen mukaisesti. Lisätietoa siitä, miten pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin tarkasteltiin, löytyy osiota "Kuinka tämä rahoitusväline otti huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?"

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Sijoituskorin luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu portfolioyritysten raportointiin tietoihin. Luokitusjärjestelmän mukaisuuden raportoimiseksi yritysten on varmistettava, että ne noudattivat vähimmäisuojausta koskevia vaatimuksia luokitusjärjestelmän regulaatiossa (EU) 2020/852 artiklan 18 mukaisesti.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat unionin kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia unionin kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa aiheuttaa merkittävää haittaa ympäristötavoitteille tai sosiaalisille tavoitteille.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tämä rahoitustuote otti huomioon seuraavat pääasialliset haitalliset vaikutukset Mandatumien omien tuotteiden osalta, jotka tekevät suoria osake- ja korkosijoituksia: hiili-intensiteetti, fossiilisten polttoaineiden sektorin toiminta, UNGC/OECD-normien rikkomukset ja altistuminen kiistanalaisille aseille. Fossiilisten polttoaineiden sektorin toiminta, UNGC/OECD-normien rikkomukset ja altistuminen kiistanalaisille aseille ja muihin rajoitettuihin/poissuljettuihin teollisuudenaloihin otettiin huomioon sijoituskohteen valinnan alkuvaiheessa. Lisäksi näille altistumista sijoituksissa seurattiin neljännesvuosittain. Hiilijalanjälkeä ja kasvihuonekaasupäästöjen intensiteettiä seurattiin vuosittain.

Salkunhoitaja otti pääasialliset haitalliset vaikutukset huomioon ja arvioi sijoituskohteen niiden perusteella ennen uuden sijoituksen tekemistä. UNGC/OECD-normirikkomuksia seurattiin viikoittain uusien sijoitusten

osalta ja neljännesvuosittain kaikkien salkun sijoitusten osalta. Mikäli rikkomuksia havaittiin, salkunhoitaja ryhtyi tutkimaan asiaa tarkemmin ja teki tarvittavia toimenpiteitä, mikäli tilanne sitä vaati.

Tiettyjen teollisuudenalojen katsotaan kantavan enemmän kestävyysriskejä ja aiheuttavan haitallisia vaikutuksia ympäristölle ja/tai yhteiskunnalle kuin toiset. Tällaisia riskejä ovat esimerkiksi maineriski, ilmastomuutokseen liittyvät riskit ja sääntelyyn liittyvät riskit. Sijoitukset teollisuudenaloille, jotka on tunnustettu herkiksi ja määritelty Mandatumin vastuullisen sijoittamisen politiikassa - mukaan lukien kiistanalaiset aseet ja fossiiliset polttoaineet – ovat poissulkemisrajojen piirissä. Mandatum on asettanut nollatoleranssin kiistanalaisille aseille. Poissulkemisrajojen perusteena on se, kuinka paljon liikevaihtoa syntyy suoraan ja epäsuoraan kyseisestä liiketoiminnasta. Hiilen suorien/epäsuorien rajojen osalta ne ovat 5 %/40 % ja öljyn osalta 45 %/45 %. Lisäksi seulontaa tehdään muille fossiilisille polttoaineille (esim. kaasu). Uudet sijoitukset fossiilisten polttoaineiden alalla tehdään harkiten ja huolellisesti, ja salkun altistumista seurataan tarkasti. Sektoripoissulkemiset ovat yksi tapa lieventää haitallisia vaikutuksia, ja tukea sijoituskorin pyrkimyksiä edistää ympäristö- tai yhteiskunnallisia ominaisuuksia.

Salkunhoitaja tarkistaa mahdollisen altistumisen kiistanalaisiin aseisiin ja fossiilisten polttoaineiden sektoritoimintaan uusissa sijoituksissa ja ottaa nämä huomioon ennen sijoituspäätöksen tekemistä. Poissulkemisperusteiden noudattamisen seuraamiseksi ja mahdollisten kestävyysriskien tunnistamiseksi ja niiden määrän mittaamiseksi sensitiiviset teollisuudenalat seulotaan viikoittain uusille sijoituksille ja neljännesvuosittain kaikille salkun sijoituksille. Seulonnan perusteella salkunhoitajat saivat neljännesvuosittain tietoa fossiilisten polttoaineiden altistumisesta salkuissaan, jotta he pystyivät arvioimaan, tarvitaanko toimenpiteitä.

Hiilijalanjälkeä ja kasvihuonekaasupäästöjen intensiteettiä seurattiin vuosittain. Mandatumin tavoitteena on poistaa hiili (eli yritykset, jotka saavat yli 5 % liikevaihdostaan hiilestä) suorista osake- ja kiinteistö-sijoitusportfoliostaan vuoteen 2030 mennessä ja öljy (eli yritykset, jotka saavat yli 5 % liikevaihdostaan öljystä) vuoteen 2040 mennessä.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI)	2023	Yksikkö	Kattavuus
Hiili-intensiteetti	60	tCO2e/MEUR	79,44 %
Altistuminen fossiilisten polttoaineiden alalla toimiville yrityksille	0,04 %	Painotettu fossiilisen liikevaihdon osuus	8,15 %
UNGC/OECD-normien rikkomukset	0	Rikkomusten määrä	9,49 %
Altistuminen kiistanalaisille aseille	0	Kohteiden määrä	9,49 %

Raportoitujen hiilijalanjäljen ja kasvihuonekaasujen intensiteettien laskentamenetelmä eroaa komission valtuutetun asetuksen (EU) 2022/1288 määrittämistä kaavoista, koska käytettävissä olevat tiedot käyttävät ainoastaan päästöjä scope 1 ja 2, kun taas asetukset edellyttävät scope 1-3 päästöjä.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.1.2023 - 31.12.2023

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:ia varoista	Maa
Flora Food Group (Upfield BV)	Muut	1,91 %	Alankomaat
Visma Group Holding AS	Muut	1,88 %	Norja
IVC Acquisition Ltd	Muut	1,77 %	Iso-Britannia
Lernen Bidco Ltd	Muut	1,74 %	Iso-Britannia
Motor Fuel Group Ltd (CD&R Firely)	Muut	1,71 %	Iso-Britannia
Zentiva (Sirona LUX Acquisition Sarl)	Muut	1,71 %	Luxemburg
Zephyr Bidco Ltd	Muut	1,59 %	Iso-Britannia
Mascot Bidco Oy (Amer Sports)	Muut	1,53 %	Suomi
EG Group (EG Finco Ltd)	Muut	1,52 %	Iso-Britannia
Speedster Bidco GmbH	Muut	1,42 %	Saksa
Quantum Bidco	Muut	1,40 %	Iso-Britannia
Redhalo Midco UK Ltd	Muut	1,39 %	Ruotsi
Iris Bidco Limited	Muut	1,38 %	Iso-Britannia
Busy Bees Group Ltd (Eagle Bidco)	Muut	1,37 %	Iso-Britannia
FINANCIERE VERDI I	Muut	1,35 %	Ranska

Vain sijoitukset, joilla on positiivinen markkina-arvo, on listattu taulukkoon. % varoja koskevat luvut on laskettu sijoitusten neljännesvuosien arvojen ja koko salkun arvon perusteella. Johdannaiset ja käteisinstrumentit on jätetty pois 15. merkittävimmän sijoituksen joukosta, mutta ne vaikuttavat koko salkun hallinnoituihin varoihin.



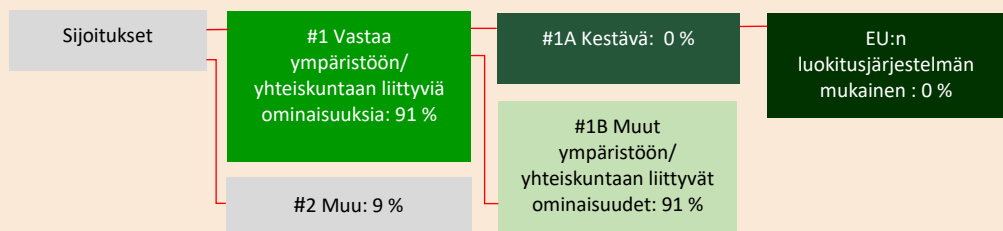
Mikä on ollut kestävyysasteen liittyvien sijoitusten osuus?

Sijoituskorin sijoituksista 91 % edisti tuotteelle määriteltyjä kestävyysominaisuuksia. Tuotteen strategia ei ole tehdä kestäviä sijoituksia.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

● Mikä on ollut varojen allokointi?

Allokaatio	2023	2022
#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia	91 %	90 %
#1A Kestävä	0 %	0 %
EU:n luokitusjärjestelmän mukainen	0 %	0 %
#1B: Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet	91 %	90 %
#2 Muu	9 %	10 %



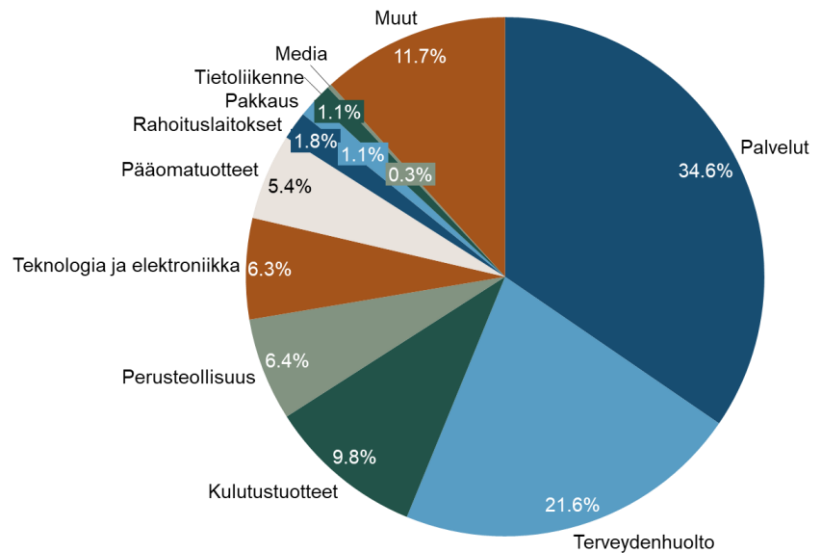
#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävä sijoitukset.
- alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**



Toimialasektori	Paino
Muu	84,9 %
Rahoituspalvelut (pl. vakuutus- ja eläkevakuutustoiminta)	5,2 %
Pääkonttorien toiminta; liikkeenjohdon konsultointi	2,3 %
Lääkeaineiden ja lääkkeiden valmistus	1,0 %
Ohjelmistot, konsultointi ja siihen liittyvä toiminta	1,0 %
Hallinto- ja tukipalvelut liike-elämälle	1,0 %
Paperin, paperi- ja kartonkituotteiden valmistus	0,9 %
Televiestintä	0,8 %
Vähittäiskauppa (pl. moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien kauppa)	0,6 %
Varastointi ja liikennettä palveleva toiminta	0,6 %
Turvallisuus-, vartiointi- ja etsiväpalvelut	0,5 %
Kumi- ja muovituotteiden valmistus	0,3 %
Sahatavaran sekä puu- ja korkkituotteiden valmistus (pl. huonekalut; olki- ja punontatuotteiden valmistus)	0,3 %
Tietopalvelutoiminta	0,2 %
Terveyspalvelut	0,2 %
Muu valmistus	0,2 %

Sijoituskori saa tuloja fossiilisten polttoaineiden etsinnästä, louhinnasta, erottelusta, tuotannosta, jalostuksesta, varastoinnista, jalostuksesta tai jakelusta, mukaan lukien niiden kuljetuksesta, varastoinnista ja kaupasta, kuten on määritelty Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2018/1999 2 artiklan 62 kohdassa.

Toimialoista vähittäiskauppa, rahoituspalvelut (pl. vakuutus- ja eläkevakuutustoiminta) ja tietopalvelutoiminta ovat kolme suurinta, jotka aiheuttavat PAI-taulussa mainitun fossiilisten toimialojen altistuman.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästöt vastavat parasta suorituskykyä.



Missä määrin kestävä sijoitus, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sijoituskorilla ei ollut kestävä sijoitustavoitetta.

Sijoituskori saattaa tehdä sijoituksia, jotka on määritelty kestäviksi EU:n luokitusjärjestelmässä, edellyttäen että ne täyttävät sijoituskorin sijoituskriteerit, mutta se ei kohdistu mitään erityistä allokointia. Toteutunut osuus sijoituskorin sijoituksista, joilla on ilmastonmuutoksen lieventämistä tai ilmastonmuutokseen sopeutumista koskeva tavoite EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti, raportoidaan alla olevassa taulukossa.

Sijoitusten luokitusjärjestelmän mukaisuuden arviointi perustui Upright Projectin toimittamiin raportoituihin tietoihin. Koska siirtymä- ja mahdollistavien toimintojen sekä ydinenergian ja fossiilisten kaasutoimintojen osuudesta raportoiduista tiedoista oli rajoitetusti saatavilla tietoa, käytettävissä oli vain arvioituja tietoja. Koska sijoituskorin luokitusjärjestelmäilmoitus perustuu raportoituihin tietoihin eikä arvioita voitu käyttää, nämä arvot raportoidaan nollana. Vastaavasti luokitusjärjestelmän tavoitetasolla raportoitua tietoa oli saatavilla vain ilmastonmuutoksen lieventämisen ja ilmastonmuutokseen sopeutumisen suhteen, mutta näiden tavoitteiden tarkkoja osuuksia yhteensovittamisessa ei ollut saatavilla. Näitä osuuksia ei siksi raportoida.

Tarkastusta ei ole tehty tilintarkastajan toimesta eikä kolmas osapuoli ole tarkastanut sijoitusten noudattamista EU:n luokitusjärjestelmän suhteen sijoituskorin ilmoittamien tietojen mukaisesti.

● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin ¹?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun

Ydinenergiaan

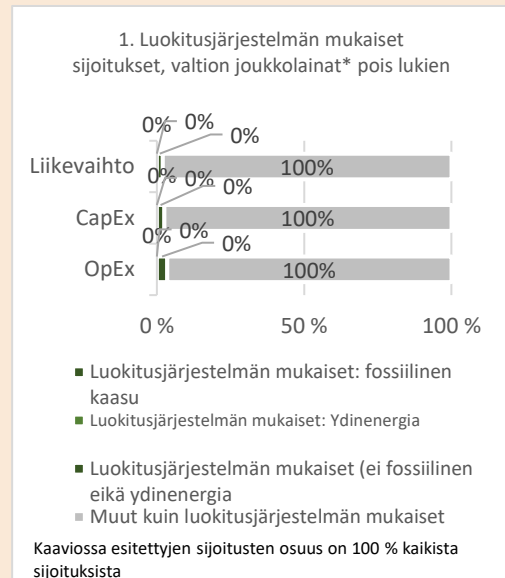
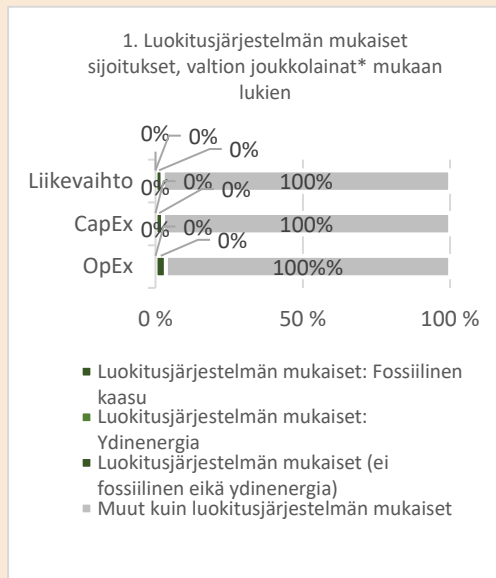
Ei

¹ Fossiilisiin kaasuun ja/tai ydinvoimaan liittyvät toiminnot noudattavat EU:n luokitusjärjestelmää vain silloin, kun ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. Selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yritysten "vihreyttä"
- **pääomamenot (CapEx)**, jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, jotka ovat merkityksellisiä vihreään talouteen siirtymisen kannalta
- toimintamenot (OpEx)**, jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Seuraavissa kaavioissa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



***Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista**

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Raportoitujen tietojen puuttumisen vuoksi Upright Projectin tarjoamat tiedot, jotka otettiin sijoituskorin luokitusjärjestelmäarvion raportointiin, sisälsivät vain arvioita siirtymä- ja mahdollistamistoimintojen osuudesta. Täten näitä lukuja ei voida raportoida muuna kuin 0 %.

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Vuonna 2022 luokitusjärjestelmän mukaisuus oli 0 %.



ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



● **Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?**

0 %. Sijoituskorin sijoitusstrategiana ei ole tehdä kestäviä sijoituksia. Sijoituskori voi kuitenkin tehdä sijoituksia, jotka määritellään kestäviksi EU:n luokitusjärjestelmän mukaan, edellyttäen että ne täyttävät sijoituskorin sijoituskriteerit, mutta kori ei tavoittele mitään tiettyä allokaatiota.



● **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

0 %. Sijoituskorin strategia ei ole tehdä kestäviä sijoituksia.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan ”Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Kohta ”#2 Muu” sisältää käteisen ja johdannaiset, joita sijoituskori käyttää varmistaakseen toimintansa sujuvuuden sijoitusstrategiansa toteuttamisessa. Sijoituskori käyttää vähimmäissuojauskeinoja (ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä) kohdassa ”#2 Muu” tarkoitetuissa tuotteissa noudattaakseen kansainvälisiä normeja ja standardeja, mukaan lukien YK:n Global Compact ja OECD:n monikansallisten yritysten ohjeistukset.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskunnan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoituskorin sijoituksia seurattiin neljännesvuosittain mahdollisten kansainvälisten normien ja standardien rikkomusten varalta. Viitekauden aikana ei havaittu sijoituksia, jotka olisivat rikkoneet kansainvälisiä normeja ja standardeja sijoituskorin salkussa. Neljännesvuosiseulonta tunnisti myös sijoituskohteiden osallistumisen herkille aloille Mandatumin vastuullisen sijoittamisen politiikan mukaisesti. Viitekauden aikana ei havaittu sijoituksia, jotka olisivat rikkoneet herkille aloille asetettuja poissulkukriteerejä sijoituskorin salkussa. Lisäksi jatkuvaa seuranta tehtiin varmistaaksemme, että noudatetaan sanktioita koskevia vaatimuksia ja tunnistetaan mahdolliset rahanpesun estämiseen ja kielteisiin tiedotusvälineisiin liittyvät tapahtumat. Viitekauden aikana sijoituskorin keskimääräinen hiili-intensiteetti pieneni verrattuna edelliseen vuoteen.

Tarkastelujakson aikana sijoituskori täytti tietyt kriteerit, jotka koskevat tiettyjä toimialoja tai tuoteryhmiä rajoittaen ja sulkien ne pois sijoituskohteista. Näitä ovat rajoitukset ja poissulkemiset tietyille sektoreille, joita pidetään kestävyysriskeiltään ja -vaikutuksiltaan haitallisempina kuin muut. Eri sektoreita ja tuoteryhmiä on jaettu toleranssiluokkiin sen mukaan, kuinka paljon yrityksen nettomyynnistä tulee suoraan tai epäsuorasti kyseisellä alalla. Menettelyjä käytettiin myös seuraamaan sijoituskorin sijoituksia tarkastelujakson aikana. Vuonna 2023 suoritettiin kaksi ESG-liitännäistä aktiivisen omistajuuden toimenpidettä.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Tuotteelle ei ole asetettu vertailuarvoa.

- **Miten vertailuarvo poikkeaa yleisestä markkinaindeksistä?**
Ei sovellettavissa.
- **Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut suhteessa kestävyysindikaattoreihin, joiden tarkoituksena on määrittää, vastaako vertailuarvo edistettäviä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?**
Ei sovellettavissa.
- **Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?**
Ei sovellettavissa.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna yleiseen markkinaindeksiin?***

Ei sovellettavissa.