

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

Tuotenimi: Mandatum AM Senior Loan Strategy-sijoituskori
Oikeushenkilötunnus/ISIN: QZ4000007790
Julkaisupäivämäärä: 2.6.2026

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 % 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 toimintoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luettelo yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toimintoista.

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 sijoituskohteena olevat yritykset noudattivat hyvää hallintotapaa SFDR:n 8 artiklan mukaisesti. Tämä tuote edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kolmella pääasiallisella tavalla:

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

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. Sustainalyticsin ESG-riskiluokitusta käytettiin mittaamaan, kuinka paljon ESG-kriteereihin liittyvä riski voi vaikuttaa yrityksen arvoon. Yritykset luokiteltiin neljään riskikategoriaan ESG-riskiluokituksen perusteella. Riskiluokasta riippuen salkunhoitajalta vaadittiin lisätoimenpiteitä ennen sijoituspäätöstä. Jos jonkin sijoituskohteen riskikategoria muuttui vuoden 2025 aikana, sijoitus arvioitiin uudelleen.

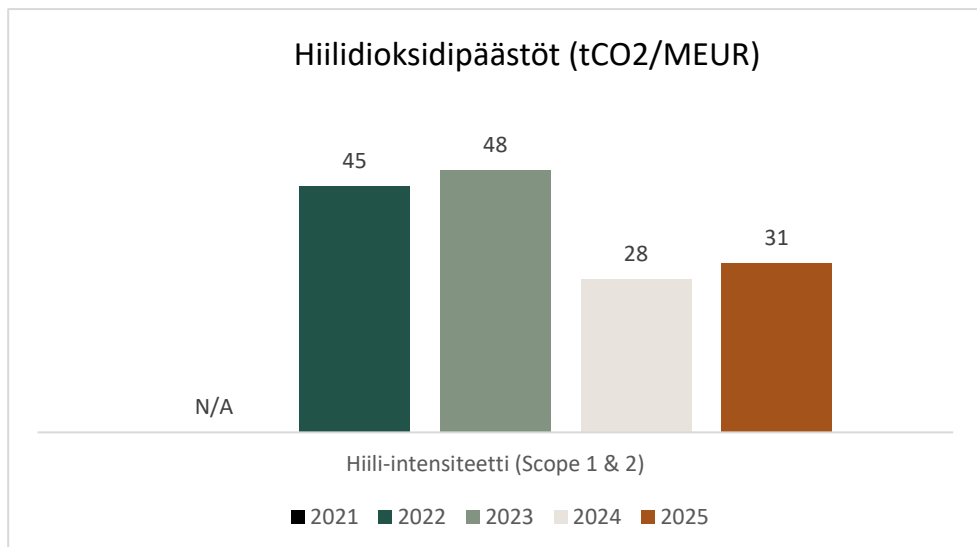
3. Sijoituskohteiden valinta: Tämä tuote käytti sijoituskohteiden valintaprosessissa sensitiivisiin liiketoiminta-alueisiin ja normeihin perustuvaa seulontaa valitakseen sijoituskohteita, joiden ESG-suoriutuminen vastasi sijoituskorille määritellyjä kriteerejä. Se käytti myös poissulkustrategiaa sulkeakseen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

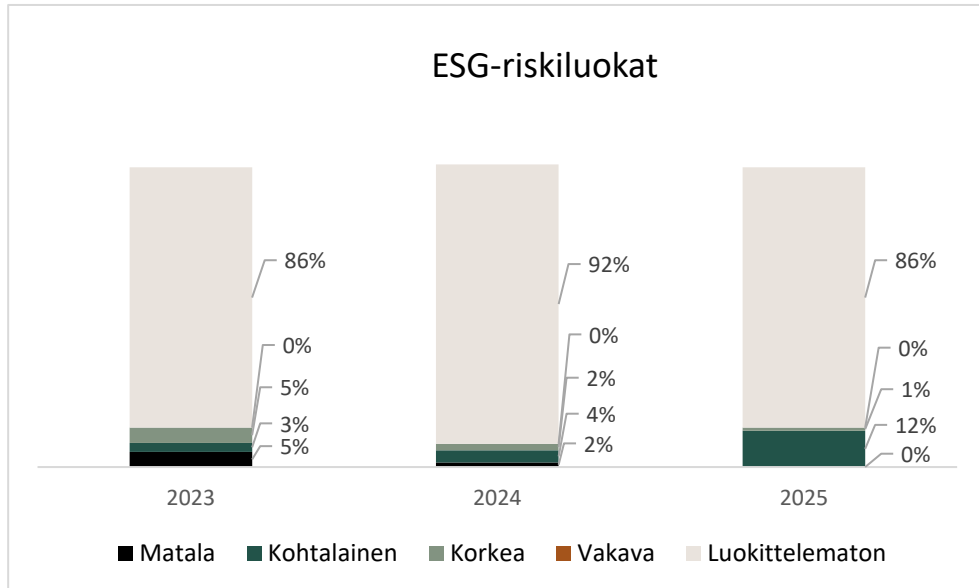
● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

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 Upright Projectin kanssa ja se perustuu vuoden 2025 tilinpäätöksen loppusijoituksiin. Tuotteen keskimääräinen hiili-intensiteetti oli 31 tCO₂e/liikevaihto MEUR.

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 sosiaalipoliitikasta, sekä Pariisin ilmastopöytäkirja.





Lähde: Sustainalytics & Upright Project

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

ESG-riskiluokat: Datan kattavuus riskiluokituksen osalta on noussut verrattuna vuoteen 2024. Matalan riskiluokituksen osuus on laskenut 0 %:iin ja kohtalaisen osuus kasvanut verrattuna vuoteen 2024.

Havaitut normirikkomukset: Normirikkomuksia ei havaittu vuosina 2022–2025.

Hiilidioksidipäästöt: Tuotteen osalta ei seurata rahoitettuja päästöjä. Hiili-intensiteetti on laskenut verrattuna aiempiin vuosiin; se oli 45 tCO₂e/MEUR vuonna 2022, 48 tCO₂e/MEUR vuonna 2023 ja 28 tCO₂e/MEUR vuonna 2024.

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 kestävä 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: hiilijalanjälki, kasvihuonekaasupäästöjen intensiteetti, fossiilisten polttoaineiden sektorin toiminta, UNGC/OECD-normien rikkomukset ja altistuminen kiistanalaisille aseille. Kasvihuonekaasupäästöjen intensiteettiä mitataan ja seurataan vuosittain.

Salkunhoitaja otti pääasialliset haitalliset vaikutukset huomioon ja arvioi sijoituskohteen niiden perusteella ennen uuden sijoituksen tekemistä. UNGC/OECD-normirikkomuksia seurattiin viikoittain uusien suorien 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, ilmastonmuutokseen liittyvät riskit ja sääntelyyn liittyvät riskit. Sijoitukset teollisuudenaloille, jotka on tunnistettu 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 %/30 % ja öljyn osalta 40 %/40 %. 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.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI)

	2025	Yksikkö	Kattavuus
Hiilijalanjälki	97	tCO2e/sijoitettu MEUR	69,23 %
Kasvihuonekaasupäästöjen intensiteetti	31	tCO2e/MEUR liikevaihtoa	97,00 %
Altistuminen fossiilisten polttoaineiden alalla toimiville yrityksille	1,88 %	Painotettu fossiilisen liikevaihdon osuus	95,10 %
UNGC/OECD-normien rikkomukset	0	Rikkomusten määrä	95,10 %
Altistuminen kiistanalaisille aseille	0	Kohteiden määrä	95,10 %

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.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.1.2025 - 31.12.2025

Suurimmat sijoitukset	Toimiala	%: a varoista	Maa
Visma	Ohjelmistot	3,6 %	Norja
Flora Food Group	Elintarvikkeet	2,1 %	Alankomaat
Inspired Education	Koulutus	2,0 %	Iso-Britannia
AutoScout 24	Teknologia- ja verkkopalvelut	2,0 %	Saksa
IVC	Asiantuntijapalvelut	1,9 %	Iso-Britannia
Zentiva	Lääketeollisuus	1,9 %	Tšekki
Median	Terveystieteet	1,8 %	Saksa
Techem	Kiinteistöt	1,8 %	Saksa
Cooper	Lääketeollisuus	1,8 %	Ranska
Apleona	Kiinteistöt	1,8 %	Saksa
Anticimex	Kiinteistöt	1,8 %	Ruotsi
Motor Fuel Group	Vähittäiskauppa	1,8 %	Iso-Britannia
Sivantos	Lääketieteelliset tarvikkeet	1,7 %	Tanska
Keter	Kestokulutushyödykkeet	1,7 %	Iso-Britannia
ZPG	Teknologia- ja verkkopalvelut	1,7 %	Iso-Britannia

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.



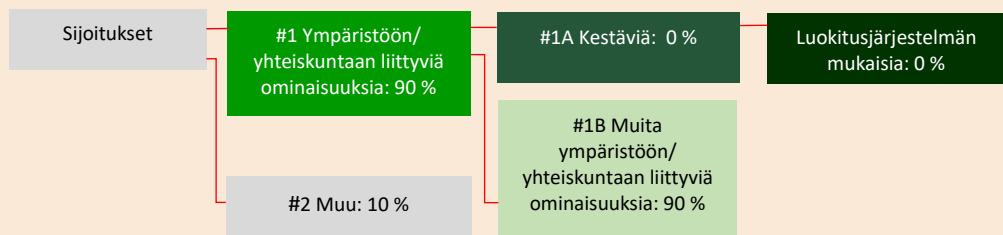
Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

0 %. Sijoituskorilla ei ole kestävä sijoitustavoitetta.

Mikä on ollut varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Allokaatio	2025	2024	2023
#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia	90 %	92 %	91 %
#1A Kestäviä	0 %	0 %	0 %
Luokitusjärjestelmän mukaisia	0 %	0 %	0 %
#1B: Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia	90 %	92 %	91 %
#2 Muu	10 %	8 %	9 %



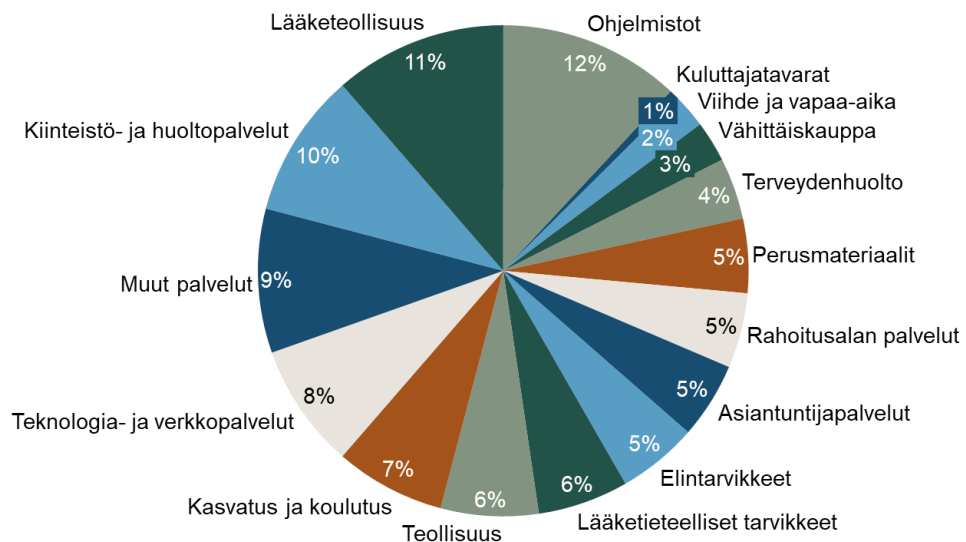
#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehtypä?



Sektorit	Paino
Muu	13 %
Lääkkeiden ja muiden lääkevalmisteiden valmistus	13 %
Rahoitusalan holdingyhtiöiden toiminta	11 %

Kustannustoiminta	8 %
Tietopalvelutoiminta	5 %
Muulla luokittelemattomat rahoituspalvelut (pl. vakuutus- ja eläkevakuutustoiminta)	5 %
Koulutus	5 %
Elintarvikkeiden valmistus	3 %
Terveyspalvelut	3 %
Hallinto- ja tukipalvelut liike-elämälle	3 %
Kiven louhinta, hiekan ja saven otto	3 %
Tietokoneiden sekä elektronisten ja optisten tuotteiden valmistus	3 %
Vähittäiskauppa (pl. moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien kauppa)	2 %
Kemikaalien ja kemiallisten tuotteiden valmistus	2 %
Tukkukauppa (pl. moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien kauppa)	2 %
Koneiden ja laitteiden korjaus, huolto ja asennus	2 %
Kiinteistöalan toiminta	2 %
Omaisuudenhoitotoiminta	2 %
Eläinlääkintäpalvelut	1 %
Muu rahoitusta palveleva toiminta (pl. vakuutus- ja eläkevakuutustoiminta)	1 %
Vesiviljely	1 %
Muiden koneiden ja laitteiden valmistus	1 %
Säätiöt, rahastot ja muut varainhoitoyhteisöt	1 %
Luonnon tuotteiden keruu (pl. polttopuu)	1 %
Rautakauppatavaran, maalien ja lasin vähittäiskauppa	1 %
Maakaasun tuotanto	1 %
Urheilutoiminta sekä huvi- ja virkistyspalvelut	1 %
Muiden kulkuneuvojen valmistus	1 %
Puunkorjuu	1 %
Maataloutta palveleva toiminta	1 %
Kalastus	1 %
Muu liikkeenjohdon konsultointi	1 %

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. Jalostettujen öljytuotteiden valmistus aiheuttaa PAI-taulussa mainitun altistumisen fossiilisille toimialoille.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

0 %. Sijoituskorin sijoitusstrategian tarkoituksena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia. Sijoituskori voi tehdä sijoituksia, jotka määritellään EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi, mikäli sijoitukset täyttävät sijoituskorin sijoituskriteerit, mutta se ei tavoittele mitään tiettyä allokaatiota.

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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

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

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun

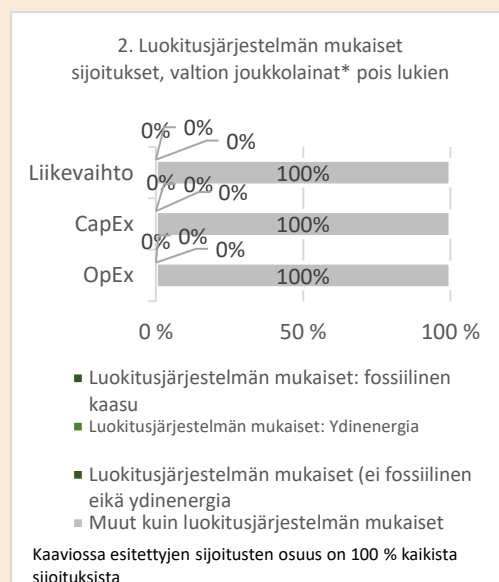
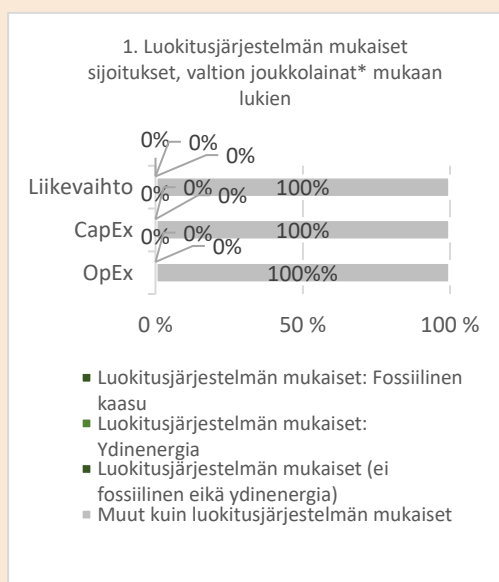
Ydinenergiaan

Ei

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?

0 %.

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.

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

Vuonna 2024 ja 2023 luokitusjärjestelmän mukaisuus oli 0 %.



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

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 yhteiskuntaan 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 Mandatummin 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 negatiiviseen julkisuuteen liittyvät tapahtumat.