

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/ 852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

Tuotenimi: Mandatum AM Private Equity Opportunities III -sijoituskori

Oikeushenkilötunnus: N/A

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitteita 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 kestäväistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☐ **Kyllä**

☐ Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: ____%

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

☐ Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: ____%

☒ ☐ ☒ **Ei**

☐ Sillä **edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on _ % :n vähimmäisosuus 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 edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Sijoituskori edistää muiden ominaisuuksien lisäksi ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmää sekä yrityksiä, joissa sijoituksia tehdään hyviä hallintotapoja noudattaen kestäväyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla annetun asetuksen 8 artiklan mukaisesti. Sijoituskori edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia seuraavilla eri tavoilla:

Suorat kansassijoitukset yhtiöihin

- Due diligence: Salkunhoitaja ottaa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallinnointitapaan liittyvät tekijät huomioon osana DD-prosessia sijoituskohteita arvioidessaan. Tuote huomioi kansainvälisten normien ja standardien noudattamisen, mukaan lukien YK:n Global Compact -periaatteet ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat toimintaohjeet sijoituksia tehdessään.
- Sijoituskohteiden valinta ja seuranta: Tuote soveltaa Mandatumin vastuullisen sijoittamisen politiikassa määriteltyjä poissulkemiskriteerejä ja edistää siten tiettyjä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä vähimmäistason vaatimuksia. Poissulkemiset tehdään liiketoiminta-alueilla, jotka on määritelty vastuullisen sijoittamisen politiikassamme sensitiivisiksi kuten kiistanalaiset aseet, kivihiili, tupakka. Poissulkemisilla on vaihtelevat raja-arvot riippuen sektorista ja siitä, onko liiketoiminta suoraa (tuotanto) vai epäsuoraa (esim. jakelu).

Epäsuorat rahastosijoitukset

- Rahastoon valitaan rahastomanagereita, joiden kanssa kahdenvälisillä sopimuksilla pystytään riittävällä tasolla poissulkemaan ja rajoittamaan sijoituksia toimialoilta ja tuoteryhmiin, jotka on luokiteltu sensitiivisiksi vastuullisuusnäkökulmasta Mandatumin vastuullisen sijoittamisen politiikassa. Poissulkeminen on tuotteen rahastomanagerivalinnassa ensisijainen menettely, mutta tilanteessa, jossa poissulkuhdoista ei pystytä sopimaan managerin kanssa riittävällä tasolla edellytetään, että manageri on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (UN PRI) ja lisäksi kohderahasto on luokiteltu SFDR artikla 8:n tai 9:n mukaiseksi.
- Due Diligence -vaiheessa arvioidaan muun muassa yhteistyökumppanin vastuullisen sijoittamisen sitoumuksia, kestävyysriskien ja -tekijöiden huomioimista sijoitusprosessissa sekä ESG-raportointia. Rahastomanagerien kanssa pyritään kahdenvälisillä sopimuksilla varmistamaan, että rahastot noudattavat sijoitustoiminnassaan YK:n Global Compact -periaatteita tai vastaavia periaatteita ja että rahastot välttävät sijoittamasta yhtiöihin, jotka ovat rikkoneet näitä periaatteita.
- Rahastojen ESG-asioiden kehitystä seurataan vuosittain toteutettavalla ESG-kyselyllä. Kyselyn tulokset analysoidaan ja tarvittaessa pyritään vaikuttamaan, mikäli analyysissä havaitaan kehittämiskohteita.

EU Taksonomian mukaista "ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.



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

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

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?

Epäsuorissa rahastosijoituksissa tuotteen edistämiä ESG-ominaisuuksia mitataan seuraavilla tavoilla:

- seuraamalla SFDR:n soveltamisalaan kuuluvien sijoituskohteiden osuutta, jotka SFDR artiklan 8 mukaisesti edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä tai tekevät kestäviä sijoituksia SFDR artiklan 9 mukaisesti.
- osuus sijoituksista rahastoissa, joissa rahastomanagerin kanssa kahdenvälisillä sopimuksilla on sovittu noudatettavan sopimuksen tekohetken mukaisia Mandatumin vastuullisen sijoittamisen politiikan mukaisia sektorirajauksia/poissulkukriteerejä.
- osuus sijoituksista rahastoissa, joissa rahastomanageri on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet

Suorissa kanssasijoituksissa yhtiöihin tuotteen edistämiä ESG-ominaisuuksia mitataan seuraavilla tavoilla:

- Yhtiöiden kasvihuonekaasuintensiteetti, jota mitataan ja raportoidaan vuosittain
- seuraamalla kansainvälisten normien ja standardien rikkomuksia. Tarkasteltuja standardeja ovat muun muassa YK:n Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille.

Sijoituksia seurataan säännöllisesti kestävyuden näkökulmasta. Ulkoisia rahastomanagereita kannustetaan raportoimaan rahastojen kestävydestä mm. PAI-indikaattoreiden raportointi osana muuta säännöllistä raportointia. Toteutamme lisäksi sijoitusta valmisteltaessa sekä sen jälkeen vuosittain rahastomanagereille laajan ESG-kyselyn, jonka perusteella seuraamme miten kestävyysasioita on edistetty vuoden aikana sekä yhtiö- että rahastotasoisesti.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?



Kyllä, tämä sijoitustuote ottaa huomioon sijoituskohteiden toiminnan fossiilisten polttoaineiden sektorilla, UNGC/OECD-normien rikkomukset ja altistumisen kiistanalaisille aseille. Fossiilisten polttoaineiden sektorin toiminta, UNGC/OECD-normien rikkomukset ja altistuminen kiistanalaisille aseille otetaan huomioon sijoituskohteen valinnan alkuvaiheessa ja näille altistumista sijoituksissa seurataan säännöllisesti.

Lisäksi suorissa kanssasijoituksissa monitoroidaan säännöllisesti yhtiöiden kasvihuonekaasuintensiteettiä.

Tiedot ovat saatavilla tuotteen kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla annetun asetuksen edellyttämässä määräaikaisraporteissa.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoituskori sijoittaa hajautetusti ja kustannustehokkaasti listaamattomaan markkinaan tarkkaan valikoitujen rahastosijoitusten, sekä uniikkien suorien kanssasijoitusten kautta. Rahastosijoitukset keskittyvät ensisijaisesti Eurooppaan sijoittaviin rahastonhoitajiin ja pääomasijoittamisen ns. kasvusegmenttiin. Kanssasijoitukset tullaan tekemään yhdessä portfolion rahastojen sekä muiden lead-sijoittajien kanssa. Kanssasijoituksia tehdään huolella valittuihin kasvuyhtiöihin. Lähtökohtaisesti tuote tekee vähemmistösisjoituksia, mutta se voi myös tehdä enemmistösisjoituksia.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Ulkoisten rahastojen, varainhoitajien ja yhteistyökumppanien hallinnoimien sijoitusstrategioiden valinnassa Mandatum edellyttää kestävyystekijät huomioivan due diligence -prosessin toteuttamista. Prosessissa huomioidaan kestävyystekijät erityisesti ulkoisen managerin sijoitusprosessissa, resursseissa ja raportoinnissa.

Uutta rahastoa valittaessa edellyttämme, että vähintään toinen seuraavista kohdista täyttyy:

- Mandatum poissulkee/rajoittaa vähintään Mandatumin vastuullisen sijoittamisen politiikan mukaiset toimialat ja tuotteet sijoituksestaan. Sensitiivisten toimialojen toleranssirajat riippuvat toimialasta ja siitä, onko toiminta suoraa vai epäsuoraa.
- Rahastomanageri on UN PRI –allekirjoittaja ja lisäksi rahasto on artiklan 8 tai 9 mukainen tuote

Suosimme rahastomanagereita, jotka täyttävät mahdollisimman monta edellä mainituista ehdoista ja pyrimme toimillamme vaikuttamaan siihen, että managerit kiinnittävät näihin asioihin huomiota ja tavoittelevat niiden täyttymistä.

Suorissa kanssasijoituksissa yhtiöihin noudatetaan Mandatumin vastuullisen sijoittamisen politiikkaa ja strategioita sitovat osatekijät on määritelty politiikassa. Näitä osatekijöitä ovat rajoitukset tiettyjen toimialojen osalta, joita pidetään kestävyysriskien/haitallisten vaikutusten kannalta arkaluontoisina, kuten kiistanalaiset aseet, kivihiili, tupakka, aikuisviihde, öljy ja uhkapelit.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Sijoituskori on sitoutunut toteuttamaan edellä kuvattuja sitovia osatekijöitä. Näiden sitovien osatekijöiden supistavaa vaikutusta sijoitusuniversumissa ei olla määritetty.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Sijoituskorin rahastomanagerivalinnassa hyvä hallintotapa varmistetaan sijoituksen valmisteluvaiheessa. Ennen sijoitusta ja vuosittain toteutettavassa ESG-analysissä tarkastellaan managereiden hallinnointitapoja ja pyritään näin monitoroimaan hyvän hallintotavan toteutumista myös sijoituksen elinkaaren aikana. Seuranta toteutetaan lähettämällä managereille ESG-kysely. Sijoittajakohtaisilla sopimuksilla pyritään varmistamaan, että managerit noudattavat sijoitustoiminnassaan YK:n Global Compact -periaatteita tai muita vastaavia periaatteita.

Due diligence -vaiheessa ja sijoituksen pitoaikana suoria kanssasijoituksia kohdeyhtiöihin tarkastellaan ja monitoroidaan YK:n Global Compact periaatteiden ja OECD:n toimintaperiaatteiden perusteella.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

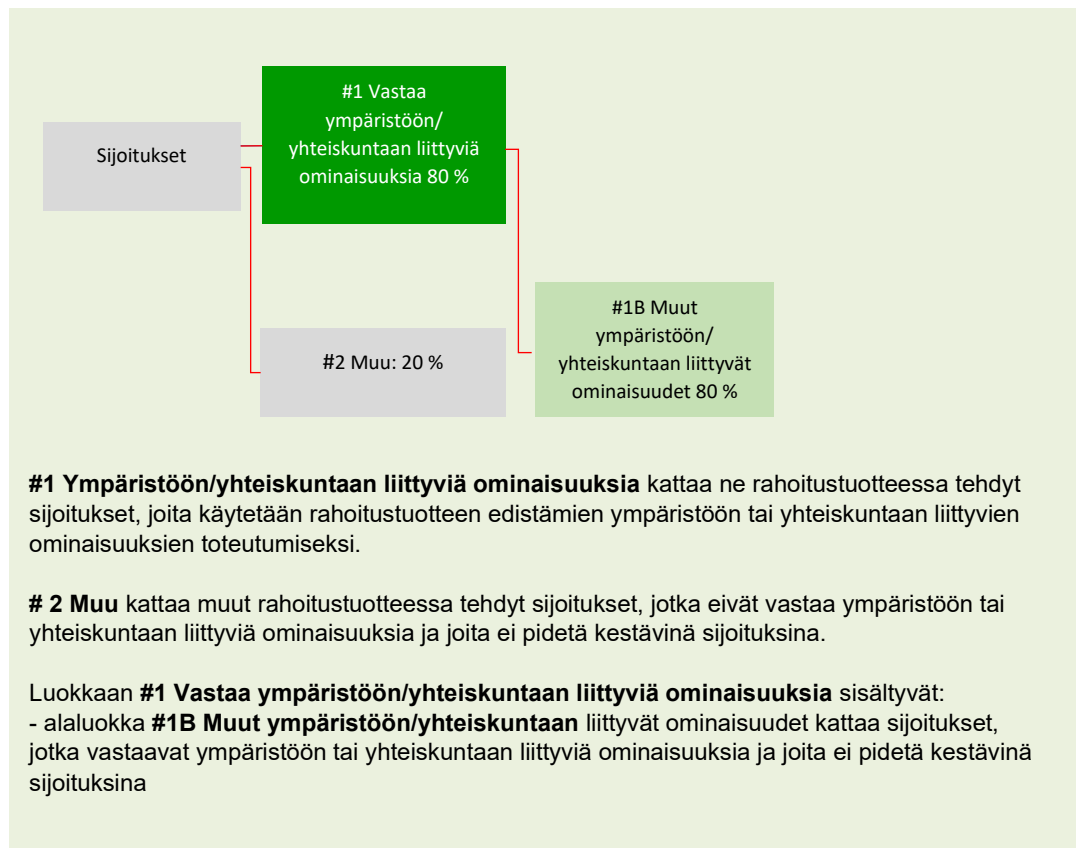
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

Mikäli kohdeyhtiössä tai kohderahaston sijoituskohteena olevassa yhtiössä ilmenee normeihin liittyviä väärinkäytöksiä tai rikkomuksia, salkunhoidolliset toimenpiteet ovat yleensä dialogi rahastomanagerin kanssa, riippuen rikkomuksen vakavuudesta, luonteesta ja laajuudesta. Viimesijaisena keinona on sijoituksesta luopuminen, mikäli väärinkäytösten tai rikkomusten vakavuuden, luonteen ja laajuuden katsotaan tätä vaativan, eikä yhtiö/kohderahasto ole ryhtynyt toimenpiteisiin väärinkäytösten tai rikkomusten estämiseksi kohtuullisessa ajassa. Tilanteisiin sovelletaan tapauskohtaista arviointia.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Kaikki sijoitukset, jotka kattavat vähintään 80 prosenttia sijoituskorista ovat ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistäviä sijoituksia. Luokkaan ”#2 Muut” kuuluvat sekä rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.



Miten johdannaisien käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?

Tuote ei käytä johdannaisia ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteuttamiseksi.



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

0 %. Tämän tuotteen investointistrategiaan ei kuulu tehdä kestäviä sijoituksia. Sijoituskori voi tehdä sijoituksia, jotka on määritetty EU Taksonomian mukaisesti kestäviksi edellyttäen, että investoinnit täyttävät sijoituskorin investointikriteerit, mutta tuote ei tavoittele tiettyä allokaatiota niiden osalta.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen 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 kasvihuonekaasupäästö-tasot vastaavat parasta suorituskykyä.

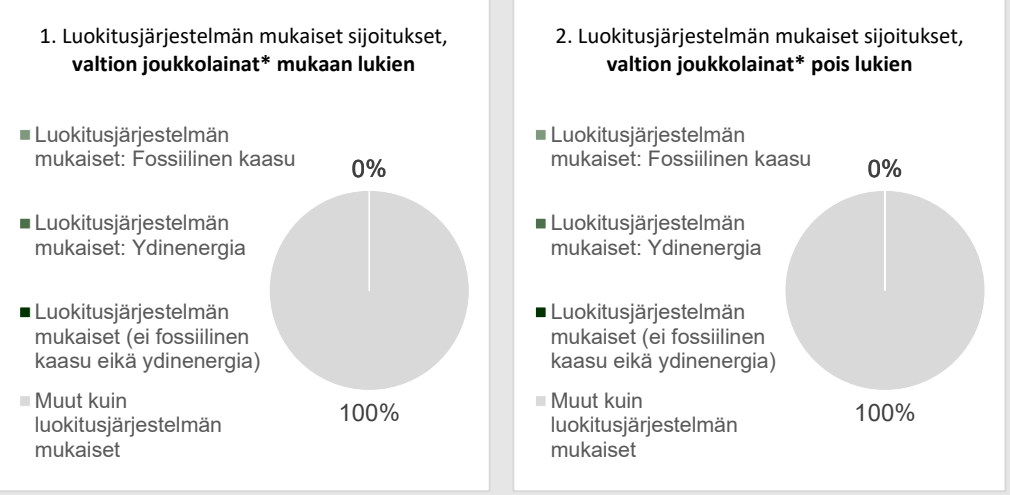
 ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.

● **Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokittelujärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?**

- ☐ Kyllä:
- ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan
- ☒ Ei

1 Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinalaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillitseminen") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa millekään EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteelle (ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa). EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset fossiilisen kaasun ja ydinenergian taloudellista toimintaa koskevat täydelliset kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

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



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

● **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?**

0 %



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokittelujärjestelmän mukaisia?

0 %



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

0 %



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

”#2 Muu” voi sisältää sijoituskorin hallussa olevia käteisvaroja ja johdannaisia, joilla varmistetaan sijoituskorin sujuva toiminta sen sijoitusstrategian toteuttamisen yhteydessä. Sijoituskori käyttää vähimmäistason suojatoimia tarkastamalla käteisvarojen ja johdannaisten osalta, että vastapuolet noudattavat kansainvälisiä normeja ja standardeja, mukaan lukien YK:n Global Compact ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat toimintaohjeet. Lisäksi ”#2” voi sisältää sijoituksia, jotka on tehty hajautusnäkökulmasta tai joista ei ole ESG-dataa saatavilla.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Sijoituskorille ei ole määritetty vertailuindeksiä.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

<https://www.mandatumlife.fi/sijoituskohteet/avaintietoasiakirjat/>

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