

Kestävyyss-indikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Lisäksi Mandatum pyrki sijoittajakohtaisilla sopimuksilla vaikuttamaan rahastojen toimintaan ja varmistamaan oman vastuullisen sijoittamisen politiikkansa (saatavilla Mandatumin verkkosivuilta) toteutumisen. Sopimuksilla voidaan esim. poissulkea toimialoja, poistaa tietty sijoitus allokaatiosta tai lisätä rahaston sijoitusten läpinäkyvyyttä.

Jotta kohderahasto voitiin hyväksyä PD V -sijoituskoriin, edellytimme, että vähintään yksi seuraavista kohdista täyttyy:

- Rahastomanageri on YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden (UN PRI) allekirjoittaja
- Rahasto edistää ympäristöön / yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR artikla 8 tai artikla 9 mukaisesti
- Rahastomanageri sitoutuu sijoittajakohtaisella sopimuksella rajaamaan sijoitusuniversumista Mandatumin vastuullisen sijoittamisen politiikan mukaisia korkean kestävyysriskin toimialoja.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

UN PRI allekirjoittajien määrää sijoituskorin managereista seurataan. Vuoden 2024 lopun tilanteessa kaikki sijoituskorin rahastomanagerit olivat UN PRI -allekirjoittajia.

Yhdessä kohderahastossa oli raportointi hetkellä väitetty mutta vahvistamaton normirikkomus sekä yksi kohderahasto ei seuraa UN Global Compact tai OECD toimintaohjeiden rikkomuksia (kattavuus 93 %), mutta heillä on oma ESG-poissulku kriteeristönsä, joka ottaa huomioon samankaltaisia teemoja, kuten lapsi ja -pakkotyövoiman käyttöön, laittomaan toimintaan ja YK:n sanktiolistoihin liittyviä poissulkuja.

Yhdessäkään sijoituskorin kohderahastossa ei ollut sijoituksia kiistanalaisten aseiden (kattavuus 100 %) tai fossiilisten polttoaineiden toimialle (kattavuus 81 %).

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

Edellisen viitejakson aikana sijoituskorin kaikkien kohderahastojen rahastomanagerit olivat UN PRI-allekirjoittajia.

Alle 2.5 % Salkun sijoituksista sijoittui fossiilisten polttoaineiden toimialalle. Yhdessäkään sijoituskorin kohderahastossa ei ollut sijoituksia kiistanalaisten aseiden toimialalla. Edellisellä viitejaksolla kohderahastojen salkkuyhtiöissä ei myöskään havaittu UN Global Compact -periaatteiden tai OECD toimintaohjeiden rikkomuksia. Yksi kohderahasto ei seurannut UN Global Compact tai OECD toimintaohjeiden rikkomuksia, mutta heillä oli oma ESG-poissulku kriteeristönsä, joka ottaa huomioon samankaltaisia teemoja, kuten lapsi ja -pakkotyövoiman käyttöön, laittomaan toimintaan ja YK:n sanktiolistoihin liittyviä poissulkuja.

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 tuote otti huomioon ja monitoroi seuraavia pääasiallisia haitallisia vaikutuksia rahastomanagereille tehtävällä vuotuisella ESG-kyselyllä: rahaston kohdeyhtiöiden toimintaa fossiilisten polttoaineiden toimialalla, UN Global Compact -periaatteiden ja OECD toimintaohjeiden rikkomuksia sekä osallisuutta kiistanalaisten aseiden toimialaan.

Yhdessä kohderahastossa oli raportointi hetkellä väitetty mutta vahvistamaton normirikkomus sekä yksi kohderahasto ei seuraa UN Global Compact tai OECD toimintaohjeiden rikkomuksia (kattavuus 93 %), mutta heillä on oma ESG-poissulku kriteeristönsä, joka ottaa huomioon samankaltaisia teemoja, kuten lapsi ja -pakkotyövoiman käyttöön, laittomaan toimintaan ja YK:n sanktiolistoihin liittyviä poissulkuja.

Yhdessäkään sijoituskorin kohderahastossa ei ollut sijoituksia kiistanalaisten aseiden (kattavuus 100 %) tai fossiilisten polttoaineiden toimialalle (kattavuus 81 %).

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?

Suurimmat sijoitukset	%:ia sitoumuksesta
Rahasto 1	15.3 %
Rahasto 2	13.2 %
Rahasto 3	12.8 %
Rahasto 4	12.3 %
Rahasto 5	11.5 %
Rahasto 6	10.0 %
Rahasto 7	9.3 %
Rahasto 8	8.2 %
Rahasto 9	7.4 %

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2024 - 31.12.2024



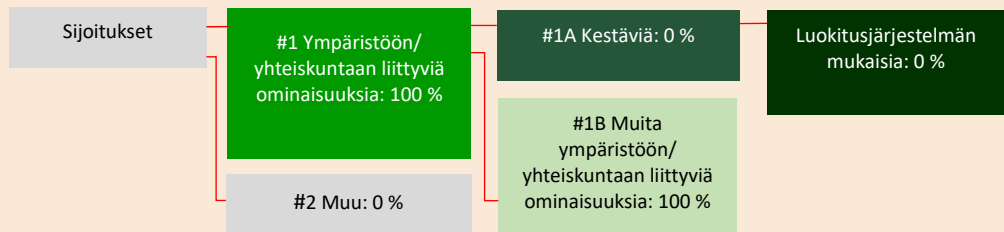
Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

0 %. Sijoituskori ei tehnyt kestäviä sijoituksia.

Mikä on ollut varojen allokointi?

Allokaatio	2024	2023	2022
#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia	100 %	100 %	99 %
#1A Kestäviä	0 %	0 %	0 %
Luokitusjärjestelmän mukainen	0 %	0 %	0 %
#1B: Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia	100 %	100 %	99 %
#2 Muu	0 %	0 %	0 %

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



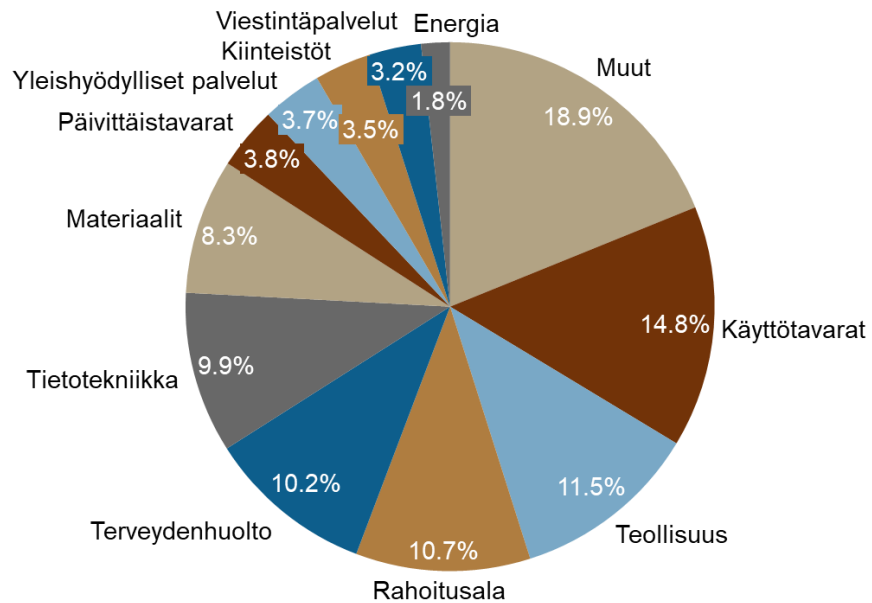
#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#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 tehty?



Sektori	Paino
Muut	18.9 %
Käyttötavarat	14.8 %
Teollisuus	11.5 %
Rahoitusala	10.7 %
Terveystenhuolto	10.2 %
Tietotekniikka	9.9 %
Materiaalit	8.3 %
Päivittäistavarat	3.8 %
Yleishyödylliset palvelut	3.7 %
Kiinteistöt	3.5 %
Viestintäpalvelut	3.2 %
Energia	1.8 %

Laskettu 31.12.2024 markkina-arvoilla.

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

0 %. Sijoituskori ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia tarkastelujakson aikana.

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

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

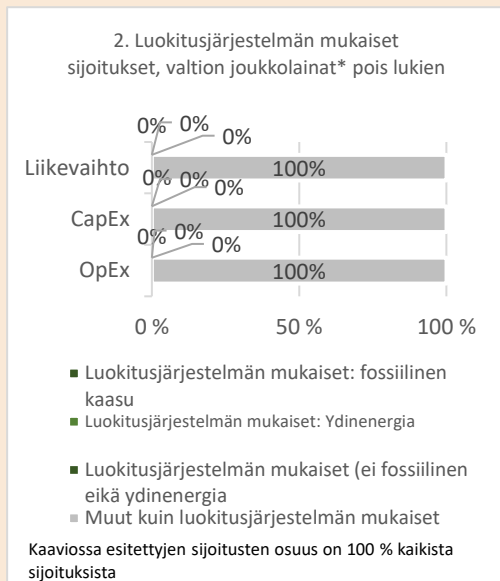
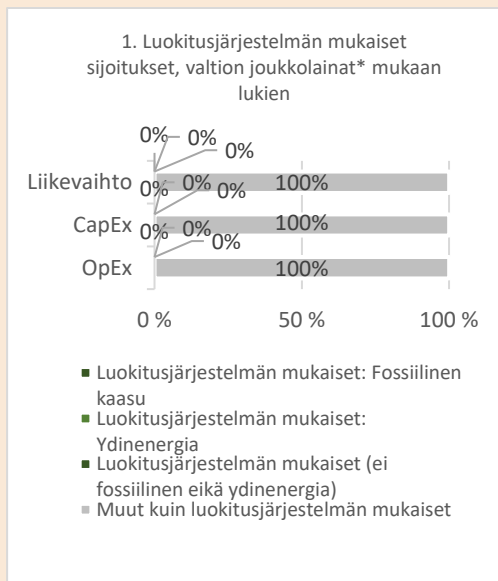
☒ Ei

¹ Fossiiliin 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?**

0 %

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

Vuonna 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-toimioita?

Kohta "#2 Muu" sisältää käteisen ja johdannaiset, joita sijoituskori käyttää varmistaakseen toimintansa sujuvuuden sijoitusstrategiansa toteuttamisessa. Sijoituskori käyttää vähimmäistason suoja-toimioita tarkastamalla käteisvarojen ja johdannaisten osalta, että vastapuolet noudattavat 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?

Tarkasteluajanjaksolla sijoituspäätöksissä toteutettiin sijoituskorin jo edellä mainittuja pääasiallisia tapoja, joilla se edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Tarkasteluajanjaksolla sijoituskorin ulkoisten managereiden kanssa on toteutettu vuosittainen ESG-kysely ja tämän osalta managereille on kommunikoitu heidän tuloksistaan ja annettu konkreettisia parannusehdotuksia sekä keskusteltu erityisesti heikommin ESG-kyselyssä pärjänneiden managereiden kanssa.