

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

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 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.

Tuotenimi: Mandatum AM Private Debt VII -sijoituskori
Oikeushenkilötunnus: N/A
Julkaisupäivämäärä: 30.06.2025

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☐ Kyllä	☒ ☐ Ei
☐ Siinä tehtiin kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite: ____%	☐ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista % oli kestäviä sijoituksia,
☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ Siinä tehtiin kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: ____%	☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
	☒ Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei tehty kestäviä sijoituksia



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

Mandatum AM Private Debt VII -sijoituskori edistää muiden ominaisuuksien lisäksi ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja sijoituskohteita hallinnoivat rahastomanagerit noudattavat hyviä hallintotapoja.

Tämä tuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia seuraavilla tavoilla:

- Rahastojen valintavaiheessa tehdään ESG-analyysi, jossa kiinnitetään erityistä huomioita mm. kohderahaston ESG-asoiden integrointiin, managerin ESG-politiikkaan sekä rahaston poissulkukriteereihin, UNPRI-jäsenyyteen tai vastaavien periaatteiden noudattamiseen, ESG-resurssointiin ja ESG-raportointiin (mm. PAI-indikaattorit ja hiilijalanjälki). Lisäksi rahastot pisteytetään ja rahastojen vastuullisuutta verrataan muihin verrokkikohderahastoihin ja etenkin samalla alastrategialla toimiviin rahastoihin. ESG-analyysin perusteella kullekin kohderahastolle määritetään tarkemmat vastuullisuuteen liittyvät painopisteet, joista keskustellaan rahastomanagerin kanssa sijoituksen valmisteluvaiheessa.

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

- Rahastojen ESG-asioiden kehitystä seurataan vuosittain toteutettavalla ESG-kyselyllä ja sen pohjalta tehdyn analyysin ja pisteytyksen avulla. Havaittuihin kehityskohteisiin pyritään vaikuttamaan palautteen tarjoamisella ja aktiivisella yhteistyöllä.

- Sijoituksia ei tehdä rahastoihin, joiden managerit eivät ole sitoutuneet vastuullisen sijoittamisen toimintatapoihin (managereilta edellytetään omaa ESG-politiikkaa tai UN PRI -allekirjoittamista).

Lisäksi edistetään rahastomanagerien pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattoreiden raportointia.

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.

Ulkoisten yhteistyökumppanien hallinnoimien rahastojen ja muiden sijoitusstrategioiden valinnassa Mandatum toteutti kestävyystekijät huomioivan due diligence –tarkastuksen kunkin kohteen osalta. Tarkastuksessa huomioidaan kestävyystekijät erityisesti ulkoisen managerin sijoitusprosessissa, resursseissa ja raportoinnissa. Ennen sijoituspäätöstä kaikille potentiaalisille sijoituskohteille on lähetetty kattava ESG-kysely. Kohteet on pisteytetty kyselyn perusteella, mikä mahdollistaa kohderahaston sijoittumisen vertaamisen suhteessa muihin PD-ohjelman kohderahastoihin. Sekä pisteytys että kyselyn perusteella tehty kvalitatiivinen ESG-analyysi ovat osa sijoituspäätöstä. Edellä mainittu ESG-kysely lähetetään kaikille rahastomanagereille myös vuosittain ja vastausten pisteytyksen perusteella voidaan seurata heidän ESG-asemansa kehitystä. Kyselyn tulokset kerrotaan myös managereille ja vastausten perusteella ESG-tiimi sekä salkunhoitajat tapaavat valittuja managereita, joilla nähdään olevan eniten kehitettävää ESG-asioissa verrattuna muihin managereihin. Vaikuttaminen managereiden ESG-asioiden kehitykseen on tärkeä osa seuranta.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Tuotteen edistämiä ESG-ominaisuuksia mitataan seuraamalla seuraavia indikaattoreita:

- Rahastojen osuus, jotka raportoivat PAI-indikaattoreita
- Rahastomanagerien osuus, jotka ovat sitoutuneet UN PRI:n periaatteisiin
- Rahastomanagerien osuus, jolla on ESG-politiikka
- Lisäksi raportoidaan miten rahastot ovat parantaneet ESG-suoriutumistaan vuosittaiseen ESG-analyyysiin perustuen.

Sijoituskori aloitti sijoitusperiodinsa tekemällä ensimmäisen sitoumuksensa ulkoiseen rahastoon joulukuussa 2024. Tämän seurauksena korissa ei ollut vuoden loppuun mennessä vielä kutsuttua pääomaa eikä kestävyysindikaattoreita voida raportoida.

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

Ei saatavilla. Sijoituskori aloitti sijoitusperiodinsa tekemällä ensimmäisen sitoumuksensa ulkoiseen rahastoon joulukuussa 2024 eikä edellistä kautta ole siten saatavilla.

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 tarkastelee ja monitoroi seuraavia pääasiallisia haitallisia vaikutuksia rahastomanagereille sijoituksen valmisteluvaiheessa sekä vuosittain tehtävän ESG-kyselyn avulla: rahaston kohdeyhtiöiden toimintaa fossiilisten polttoaineiden toimialalla, UN Global Compact -periaatteiden ja OECD toimintaohjeiden rikkomuksia sekä osallisuutta kiistanalaisten aseiden toimialaan.

Sijoituskori aloitti sijoitusperiodinsa tekemällä ensimmäisen sitoumuksensa ulkoiseen rahastoon joulukuussa 2024. Tämän seurauksena korissa ei ollut vuoden loppuun mennessä vielä kutsuttua pääomaa eikä pääasiallisia haitallisia vaikutuksia voida raportoida.

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?

Sijoituskori aloitti sijoitusperiodinsa tekemällä ensimmäisen sitoumuksensa ulkoiseen rahastoon joulukuussa 2024. Tämän seurauksena korissa ei ollut vuoden loppuun mennessä vielä kutsuttua pääomaa.

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



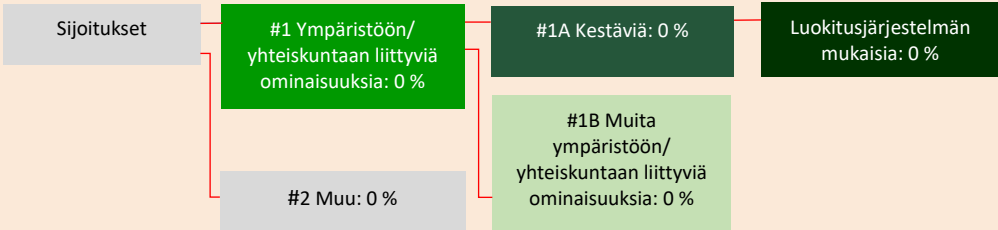
Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

0 %. Sijoituskori ei tehnyt kestäviä sijoituksia.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?

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



#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?

Sijoituskori aloitti sijoitusperiodinsa tekemällä ensimmäisen sitoumuksensa ulkoiseen rahastoon joulukuussa 2024. Tämän seurauksena korissa ei ollut vuoden loppuun mennessä vielä kutsuttua pääomaa.

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 asot vastaavat 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

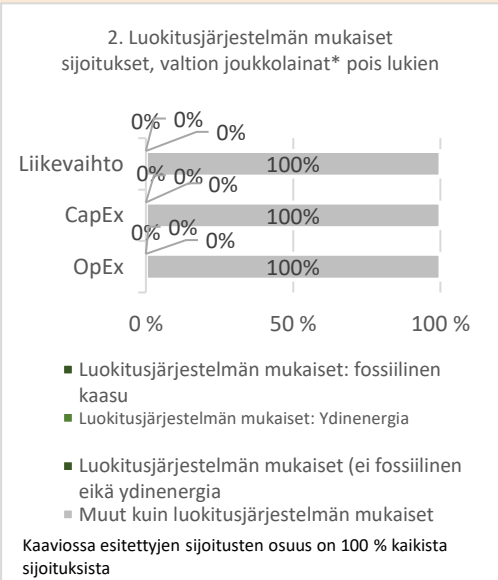
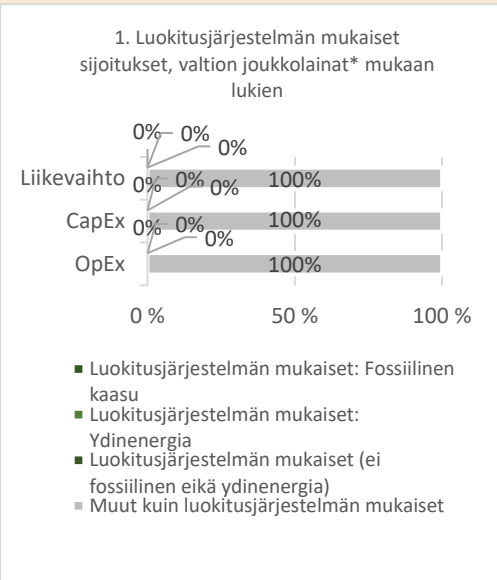
☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

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**

¹ Fossiilisiin kaasuihin 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.

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

0 %

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

Ei saatavilla.



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 vähimmäistason suojatoimia 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.

Vuoden 2025 aikana sijoituskorin tuleville sijoituksille ulkoisten managereiden rahastoihin tullaan toteuttamaan vuosittainen ESG-kysely ja tämän osalta managereille kommunikoidaan heidän tuloksistaan ja annetaan konkreettisia parannusehdotuksia sekä keskustellaan erityisesti heikommin ESG-kyselyssä pärjänneiden managereiden kanssa.