

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 Mandaatti 50 Suppea
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 2 % 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.



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

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

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

3. Sijoituskohteiden valinta: Tämä tuote käytti sijoituskohteiden valintaprosessissa sensitiivisiin liiketoiminta-alueisiin ja normeihin perustuvaa seulontaa valitakseen sijoituskohteita, joiden ESG-suoriutuminen vastasi tuotteelle 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.

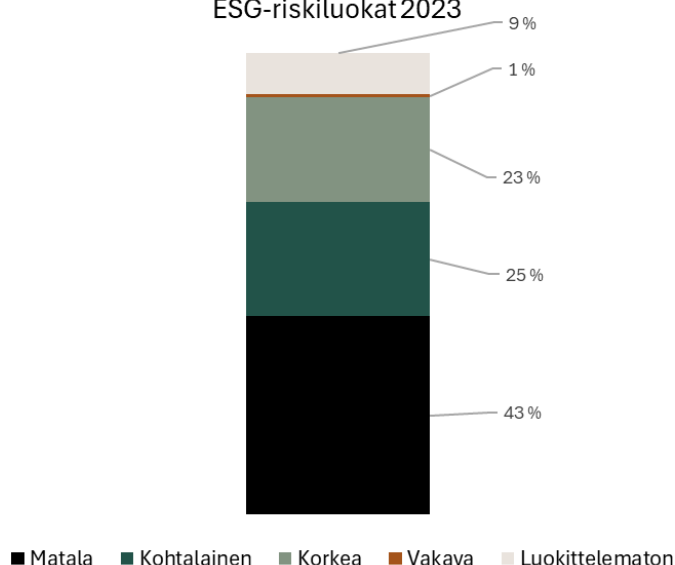
● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Mandatumin omien tuotteiden osalta tuotteen 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.

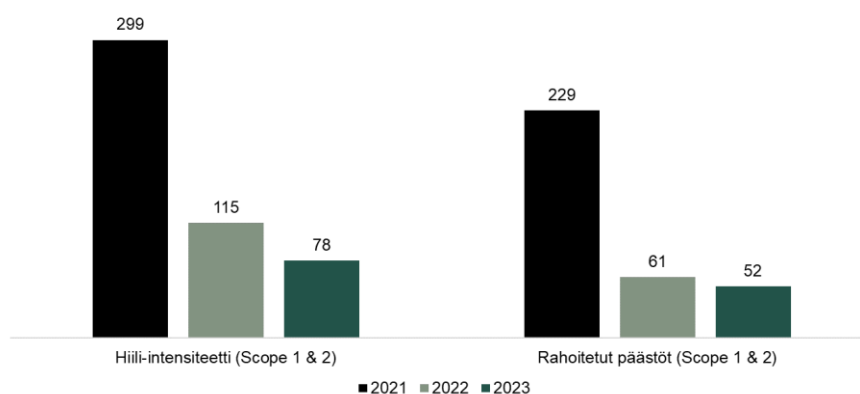
Sijoitusten hiilijalanjälki mitataan vuosittain yhteistyössä ISS ESG:n kanssa ja se perustuu vuoden 2023 tilinpäätöksen loppusijoituksiin. Tuotteen rahoitetut päästöt olivat 52 tCO₂e/sijoitettu MEUR ja keskimääräinen hiili-intensiteetti oli 78 tCO₂e/liikevaihto MEUR.

Mandatumin omien suorien osake- ja korkosijoitusten osalta tuotteen 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



Hiilidioksidipäästöt (tCO2e/MEUR)



Lähde: ISS & Sustainalytics

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

ESG-riskiluokat: Tämän sijoituskohteen riskiluokitusta ei ole saatavilla edelliseltä tarkastelujaksolta.

Havaitut normirikkomukset: Normirikkomuksia ei havaittu vuosina 2022 tai 2023.

Hiilidioksidipäästöt: Rahoitetut päästöt ja hiili-intensiteetti ovat laskeneet vuodesta 2021 lähtien.

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

Tuotteella ei ollut kestävä sijoitustavoitetta, mutta sijoituskohteiden raportoinnin perusteella sen tuloihin perustuva luokitusjärjestelmän toteutumisen mukaisuus oli 2 %. Luokitusjärjestelmän

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

mukaiset toimet edistivät merkittävästi ilmastonmuutoksen lieventämistä ja ilmastonmuutokseen sopeutumista ympäristötavoitteiden osalta.

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

Tuotteen tekemät kestävät sijoitukset olivat sijoituksia yrityksiin, joilla oli luokitusjärjestelmän mukaisiin tuloihin liittyvää liikevaihtoa. Tuotteen 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.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Ei sovellettavissa, koska tuote ei tehnyt sijoituksia kestävän 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:

Rahaston luokitusjärjestelmän mukaisuus perustuu portfolioyritysten raportointiin tietoihin. Luokitusjärjestelmän mukaisuuden raportoimiseksi yritysten on varmistettava, että ne noudattivat vähimmäissuojausta 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 Mandatumin omien tuotteiden osalta, jotka tekevät suoria osake- ja korkosijoituksia: hiilijalanjälki, kasvihuonekaasupäästöjen 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.

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, ilmastonmuutokseen 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 rahaston 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.

Rahoitettuja päästöjä ja hiili-intensiteettiä seurattiin vuosittain.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI)	2023	Yksikkö	Kattavuus
Rahoitetut päästöt	52	tCO ₂ e/MEUR	69,01 %
Hiili-intensiteetti	78	tCO ₂ e/MEUR	69,01 %
Altistuminen fossiilisten polttoaineiden alalla toimiville yrityksille	2,10 %	Painotettu fossiilisen liikevaihdon osuus	75,99 %
UNGC/OECD-normien rikkomukset	0	Rikkomusten määrä	74,99 %

Altistuminen kiistanalaisille aseille

0

Kohteiden määrä

75,03 %

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?

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:ia varoista	Maa
APPLE INC	Tietotekniikka	0,97 %	Yhdysvallat
AMAZON COM INC	Kuluttajatuotteet ja vapaa-ajan palvelut	0,41 %	Yhdysvallat
BNP PARIBAS SA	Rahoitusala	0,33 %	Ranska
A P Moller - Maersk A/S	Kuljetus	0,29 %	Tanska
ALPHABET INC	Viestintäpalvelut	0,28 %	Yhdysvallat
ADOBE INC	Tietotekniikka	0,28 %	Yhdysvallat
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	Tietotekniikka	0,27 %	Yhdysvallat
Ahlstrom-Munksjö Holding 3 Oy	Perusteollisuus	0,23 %	Suomi
Autoliv Inc	Kulutustuotteet	0,21 %	Ruotsi
Cargotec Oyj	Pääomatuotteet	0,21 %	Suomi
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Kuluttajatuotteet ja vapaa-ajan palvelut	0,20 %	Kiina
Burford Capital Ltd	Rahoitusala	0,20 %	Iso-Britannia
Axactor AB	Palvelut	0,20 %	Norja
Bank of America Corp.	Rahoituslaitokset	0,19 %	Yhdysvallat
ASML Holding NV	Tietotekniikka	0,18 %	Alankomaat

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?

Tuotteen sijoituksista 99 % edisti tuotteelle määritellyjä kestävyysominaisuuksia. Tuotteella ei ole kestävä sijoitustavoitetta, mutta sijoituskohteiden raportoinnin perusteella sen tuloihin perustuva luokitusjärjestelmän toteutumisen mukaisuus oli 2 %. Luokitusjärjestelmän mukaiset toimet edistivät merkittävästi ilmastomuutoksen lieventämistä ja ilmastomuutokseen sopeutumista ympäristötavoitteiden osalta.

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

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

● Mikä on ollut varojen allokointi?

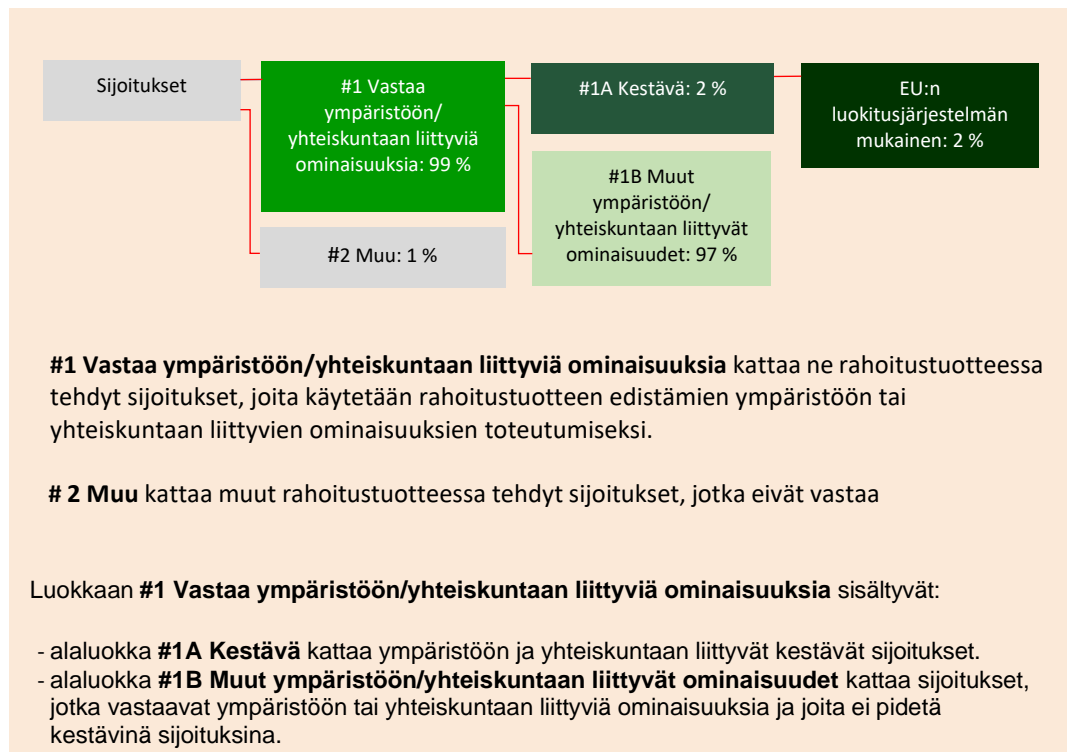
Allokaatio	2023	2022
#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia	99 %	84 %
#1A Kestävä	2 %	0 %
EU:n luokitusjärjestelmän mukainen	2 %	0 %
#1B: Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet	97 %	84 %
#2 Muu	1 %	16 %

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

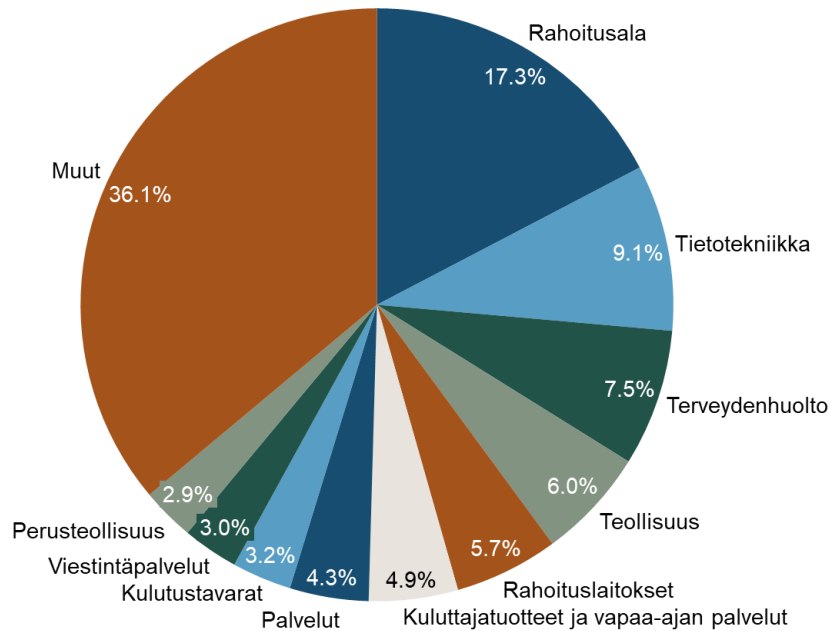
Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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 vastaavat parasta suorituskykyä.



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



Toimialasektori

Paino

Säätiöt, rahastot ja muut varainhoitoyhteisöt	22,6 %
Muut	20,2 %
Muu pankkitoiminta	7,6 %
Muu ohjelmistojen kustantaminen	2,9 %
Muulla luokittelemattomat rahoituspalvelut (pl. vakuutus- ja eläkevakuutustoiminta)	2,1 %
Lääkkeiden ja muiden lääkevalmisteiden valmistus	1,9 %
Rahoitusalan holdingyhtiöiden toiminta	1,8 %
Muu vakuutustoiminta	1,5 %
Julkinen yleishallinto	1,3 %
Muu rahoitusta palveleva toiminta (pl. vakuutus- ja eläkevakuutustoiminta)	1,3 %
Henkivakuutustoiminta	1,3 %
Omien tai leasing-kiinteistöjen vuokraus ja hallinta	1,0 %
Pääkonttorien toiminta	1,0 %
Muu uusien tavaroiden vähittäiskauppa	1,0 %
Sähkö-, kaasun-, lämpö- ja ilmastointihuolto	0,9 %
Muu luotonanto	0,9 %
Langattoman verkon hallinta ja palvelut	0,8 %
Viestintälaitteiden valmistus	0,8 %
Paperin, kartongin ja pahvin valmistus	0,7 %
Mittaus-, testaus- ja navigointivälineiden ja -laitteiden valmistus	0,7 %
Sähkön tuotanto	0,7 %
Elektronisten komponenttien valmistus	0,7 %
Aaltopaperin ja -pahvin sekä paperi-, kartonki- ja pahvipakkausten valmistus	0,6 %
Kiinteistöalan toiminta	0,5 %
Tietokoneiden ja niiden oheislaitteiden valmistus	0,5 %

Omaisuu denhoitotoiminta	0,5 %
Moottoriajoneuvojen valmistus	0,5 %
Atk-laitteisto- ja ohjelmistokonsultointi	0,5 %
Meri- ja rannikkovesiliikenteen tavarakuljetus	0,5 %
Lääkintä- ja hammaslääkintäinstrumenttien ja -tarvikkeiden valmistus	0,5 %
Ohjelmistojen suunnittelu ja valmistus	0,4 %
Ohjelmistot, konsultointi ja siihen liittyvä toiminta	0,4 %
Muulla luokittelematon maa- ja vesirakentaminen	0,4 %
Kaivos-, louhinta- ja rakennuskoneiden valmistus	0,4 %
Virvoitusjuomien valmistus; kivennäisvesien ja muiden pullotettujen vesien tuotanto	0,4 %
Lääkeaineiden valmistus	0,4 %
Kiinteän puhelinverkon hallinta ja palvelut	0,4 %
Vesiliikenne	0,4 %
Muut palvelut liike-elämälle	0,4 %
Paperin, paperi- ja kartonkituotteiden valmistus	0,4 %
Verkkoportaalit	0,4 %
Moottoriajoneuvojen, perävaunujen ja puoliperävaunujen valmistus	0,4 %
Muuhun kuin kotitalouskäyttöön tarkoitettujen jäähdytys- ja tuuletuslaitteiden valmistus	0,3 %
Sähkön jakelu	0,3 %
Kustannustoiminta	0,3 %
Arvopaperien ja raaka-ainesopimusten välittäminen	0,3 %
Tietopalvelutoiminta	0,3 %
Pörssitoiminta ja rahoitusmarkkinoiden hallinnolliset tukipalvelut	0,3 %
Muovipakkausten valmistus	0,3 %
Muulla luokittelematon erikoiskoneiden valmistus	0,3 %
Jalostettujen öljytuotteiden valmistus	0,3 %
Yksityiset turvallisuuspalvelut	0,3 %
Vähittäiskauppa postimyyntiliikkeiden tai Internetin välityksellä	0,3 %
Muiden koneiden ja laitteiden valmistus	0,3 %
Muu vähittäiskauppa erikoistumattomissa myymälöissä	0,2 %
Pumppujen ja kompressoreiden valmistus	0,2 %
Sähkölaitteiden valmistus	0,2 %
Hallinto- ja tukipalvelut liike-elämälle	0,2 %
Hajuvesien ja hygienia tuotteiden valmistus	0,2 %
Säteilylaitteiden sekä elektronisten lääkitä- ja terapialaitteiden valmistus	0,2 %

Tuote 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 säätiöt, rahastot ja muut varainhoitoyhteisöt, jalostettujen öljytuotteiden valmistus ja sähkö-, kaasu-, lämpö- ja ilmastointihuolto ovat kolme suurinta, jotka aiheuttavat PAI-taulussa mainitun fossiilisten toimialojen altistuman.



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

Tuotteella ei ollut kestäväää sijoitustavoitetta, mutta investoitujen yritysten raportoinnin perusteella tuotteen tuloihin perustuva luokitusjärjestelmän mukaisuus oli 2 %. Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot edistivät merkittävästi ilmastonmuutoksen lieventämistä ja ilmastonmuutokseen sopeutumista.

Tuote saattaa tehdä sijoituksia, jotka on määritelty kestäviksi EU:n luokitusjärjestelmässä, edellyttäen että ne täyttävät tuotteen sijoituskriteerit, mutta se ei kohdista mitään erityistä allokaatiota. Toteutunut osuus tuotteen 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 raportoituuihin tietoihin. Koska siirtymä- ja mahdollistavien toimintojen sekä ydinenergian ja fossiilisten kaasutoimintojen osuudesta raportoiduista tiedoista oli rajoitetusti saatavilla tietoa, käytettävissä oli vain arvioituja tietoja. Koska tuotteen luokitusjärjestelmälmoitus perustuu raportoituuihin 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 tuotteen 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.

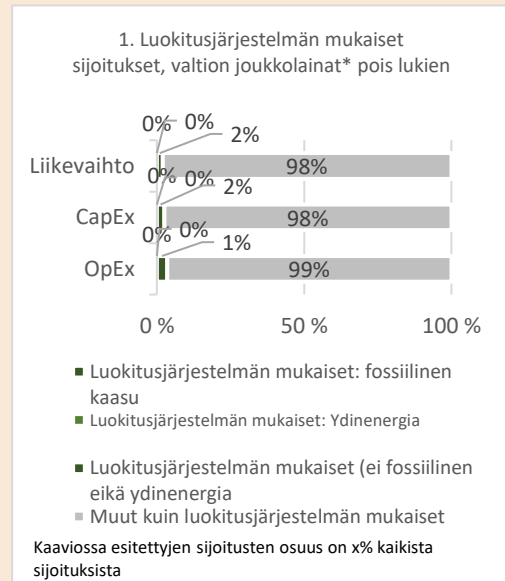
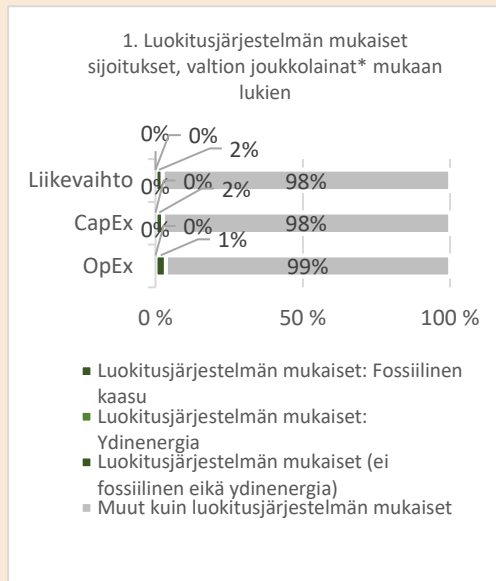


ovat

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

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-projektin tarjoamat tiedot, jotka otettiin rahaston 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 %.



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

0 %. Tuotteen sijoitusstrategiana ei ole tehdä kestäviä sijoituksia. Tuote voi kuitenkin tehdä sijoituksia, jotka määritellään kestäviksi EU:n luokitusjärjestelmän mukaan, edellyttäen että ne täyttävät tuotteen sijoituskriteerit, mutta tuote ei tavoittele mitään tiettyä allokaatiota.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

0 %. Tuotteen 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 tuote käyttää varmistukseen toimintansa sujuvuuden sijoitusstrategiansa toteuttamisessa. Tuote 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?

Tuotteen sijoituksia seurattiin mahdollisten kansainvälisten normien ja standardien rikkomusten varalta. Viitekauden aikana ei havaittu sijoituksia, jotka olisivat rikkoneet kansainvälisiä normeja ja standardeja rahaston salkussa. Viitekauden aikana tuotteen hiilidioksidipäästöt laskivat verrattuna edelliseen vuoteen.

Tarkastelujakson aikana tuote 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 tuotteen sijoituksia tarkastelujakson aikana. Vuonna 2023 ei suoritettu ESG-liitännäisiä aktiivisen omistajuuden toimenpiteitä.



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.
- **Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna yleiseen markkinaindeksiin?**
Ei sovellettavissa.

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