



MANDATUM
ASSET MANAGEMENT

Mandatum AM Stamina Aktie

**UPPLYSNINGAR OM PRODUKT SOM FRÄMJAR MILJÖRELATERADE
ELLER SOCIALA EGENSKAPER OCH SOM I ENLIGHET MED ARTIKEL 8 I
FÖRORDNINGEN OM HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR
(SFDR) SKA LÄMNAS INNAN AVTAL INGÅS**

Miljörelaterade eller sociala egenskaper som denna produkt främjar

I enlighet med artikel 8 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn främjar placeringskorgen Mandatum AM Stamina Aktie bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper eller en kombination av dessa egenskaper och de företag i vilka investeringarna görs följer praxis för god styrning. Enligt EU taxonomin tillämpas principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Placeringskorgen Mandatum AM Stamina Aktie har som mål att på placeringskorgens tillgångar uppnå en årlig avkastning som på lång sikt överträffar avkastningen på aktiemarknaden. Placeringskorgen investerar sina tillgångar i fonden Mandatum Life SICAV-UCITS Mandatum Life Stamina Equity Fund som förvaltas av fondbolaget Mandatum Life Fund Management S.A.

Mandatum Livförsäkringsaktiebolag och bolagets portföljförvaltare Mandatum Asset Management Ab (tillsammans "Mandatum") investerar kundernas tillgångar ansvarsfullt och ett ansvarsfullt agerande utgör en viktig del av vår riskhanteringsprocess. Mandatum tror att ansvarsfullt agerande bolags och emittenters värdepapper på lång sikt ger en bättre avkastning som investeringsobjekt tack vare gynnsammare tillväxtutsikter och en mer förutsägbar kostnadsutveckling.

På grundval av vad som anförts ovan har Mandatum integrerat ansvarsfullheten i investeringsverksamhet och tar i investeringsbeslut utöver finansiella aspekter också hänsyn till miljörelaterade, sociala och personalrelaterade faktorer, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor (nedan "hållbarhetsfaktorer") samt risker förenade med dem.

Vid investeringsobjektets riskanalys beaktar Mandatum hållbarhetsfaktorerna som en del av helheten. I beslutsfattandet använder Mandatum både exkluderande och favoriserande metoder med hänsyn till särdragen hos olika tillgångsslag.

Mandatums förhållningssätt är att inverka på ansvarsfullheten i företagets tillvägagångssätt också i egenskap av aktiv ägare, som möter företagets ledning och utövar inflytande på deras verksamhet tillsammans med övriga investerare.

Vid valet av direkta aktieinvesteringar beaktar Mandatum hållbarhetsfaktorerna som en del av analysen av investeringsobjektet och riskhanteringsprocessen. Övervakningen av investeringarna ur ansvarsfullhetsperspektiv är fortlöpande. Portföljförvaltarna och analytikerna följer upp nyhetsflödet om investeringsobjekten dagligen. Därtill analyserar en utomstående tjänsteleverantör specialiserad på hållbarhetsfrågor investeringarna varje kvartal.

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling publiceras på Mandatums webbplats.

Placeringskorgens investeringar har utifrån Sustainalytics ESG Risk Rating indelats i fyra ESG-riskkategorier (Environmental, Social och Governance). Mandatums policy för ansvarsfulla investeringar förutsätter att portföljförvaltarna gör en utredning av orsakerna bakom ESG-risken, om investeringsobjektets riskklassificering är hög eller allvarlig. I fråga om kategorin för allvarlig risk förutsätts också godkännande av investeringsdirektören med ansvar för kundmedlen.

Investeringarna följs upp med utgångspunkt i FN:s Global Compact-principer. Principerna bygger på internationella normer avseende mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö och antikorruption. Därtill har Mandatum ställt upp gränser för investeringar i sådana bolag vars affärsverksamhet innefattar verksamhet inom sektorn för kontroversiella vapen eller försvarsmaterial, kolbrytning, kol- eller fossil oljebaserad energi, tobak, vuxenunderhållning eller hasardspel. Investeringarnas koldioxidavtryck mäts och offentliggörs årligen.

De ESG-egenskaper som placeringskorgen främjar mäts och följs upp med hjälp av ESG-riskklassificering, normbaserad analys och koldioxidavtryck. Investeringarna följs upp varje kvartal och ESG-riskklassificeringen omfattar 99 % av investeringarna. Resterande 1 % av investeringarna består av ett oklassificerat bolag. Dessutom har placeringskorgen kassapositioner, som inte omfattas av åtgärderna. ESG-riskklassificeringen, resultaten av den normbaserade analysen och koldioxidavtrycket presenteras i enlighet med senaste tillgängliga information.

Mål avseende icke-hållbara investeringar

Denna produkt har inte hållbar investering som mål.

Investeringsstrategi

Placeringskorgen Mandatum AM Stamina Aktie har som mål att på placeringskorgens tillgångar uppnå en årlig avkastning som på lång sikt överträffar avkastningen på aktiemarknaden. Placeringskorgen investerar sina tillgångar i fonden Mandatum Life SICAV-UCITS Mandatum Life Stamina Equity Fund som förvaltas av fondbolaget Mandatum Life Fund Management S.A.

Bedömning av praxis för god styrning

Investeringarna följs upp med utgångspunkt i FN:s Global Compact-principer. Principerna bygger på internationella normer avseende mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö och korruption. Om det i ett bolag som utgör investeringsobjekt observeras missbruk eller förseelser i anslutning till normerna, undersöks händelsen och åtgärder vidtas från fall till fall. Beroende på förseelsens svårighetsgrad, karaktär och omfattning kan de portföljmässiga åtgärderna vara antingen direkt dialog med företagsledningen, påverkan via samarbete eller som sista utväg att avstå från investeringen, om objektet för påverkan inte reagerar på på-verkansåtgärderna och inte vidtar åtgärder för att förhindra missbruk eller försummelser inom en rimlig tid.

Vid analysen av investeringsobjekten och i investeringsbesluten utnyttjas också ESG-riskklassificering av en utomstående tjänsteleverantör. Målet är att kvantifiera hur stor inverkan de risker som hänför sig till ESG-kriterierna kan ha på bolagets värde. Riskklassificeringen är tvådimensionell: den mäter både omfattningen av de ESG-risker som bolaget är exponerat för och bolagets hantering av dessa risker i förhållande till de kontrollerbara riskerna.

Bindande element i investeringsstrategin

Olika branscher/produktgrupper har indelats i toleranskategorier utifrån hur stor andel den aktuella affärsverksamheten direkt eller indirekt utgör av bolagets omsättning.

a) Nolltolerans: investeringsobjektet får inte ha någon direkt eller indirekt omsättning som härrör från den aktuella affärsverksamheten.

b) Begränsad tolerans: investeringsobjektet får inte ha någon direkt omsättning som härrör från den aktuella affärsverksamheten. I fråga om indirekt affärsverksamhet är den övre gränsen 50 %.

c) Partiell tolerans: den aktuella affärsverksamheten får inte utgöra huvudsaklig affärsverksamhet för investeringsobjektet (den aktuella affärsverksamheten får utgöra högst 50 % av omsättningen).

Utöver en norm- och affärsbaserad uppföljning fastställs investeringarnas koldioxidavtryck årligen och följs separat upp för respektive placeringskorg

eller placeringsfond. Den ansvariga portföljförvaltaren för respektive placeringskorg, fond eller ansvarsområde ansvarar för att klimatriskerna i det förvaldade investeringsobjektet hanteras effektivt i linje med Mandatums förbindelser.

Vid valet av direkta investeringar i aktier tar vi hänsyn till hållbarhetsfrågor som en del av analysen av investeringsobjektet.

Investeringarna följs upp aktivt ur hållbarhetsperspektiv. Portföljförvaltarna och analytikerna följer dagligen nyhetsflödet gällande sina investeringsobjekt. Dessutom analyserar en utomstående tjänsteleverantör specialiserad på hållbarhetsfrågor investeringarna varje kvartal. Investeringarna följs upp med utgångspunkt i FN:s Global Compact-principer. Principerna bygger på internationella normer avseende mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö och antikorrup­tion. Därtill har Mandatum ställt upp gränser för investeringar i sådana bolag vars affärsverksamhet innefattar verksamhet inom sektorn för kontroversiella vapen eller försvarsmaterial, kolbrytning, kol- eller fossil oljebaserad energi, tobak, vuxenunderhållning eller hasardspel.

Bransch/produktgrupp	Procentuell andel av omsättningen		Förklaring
	Direkt affärsverksamhet	Indirekt affärsverksamhet	
Nolltolerans			
Kontroversiella vapen	0 %	0 %	Investeringar görs inte i bolag vars affärsverksamhet består av tillverkning, underleverans eller distribution av kontroversiella vapen. Som kontroversiella vapen klassificeras bl.a. biologiska och kemiska vapen, kärnvapen samt klustervapen.
Låg tolerans			
Kolgruve drift	0 %	50 %	Investeringar görs inte i bolag vars affärsverksamhet består av brytning av fossilt kol eller stenkol eller vars huvudsakliga affärsverksamhet består av underleverans inom kolgruveindustrin.
Tobak	0 %	50 %	Investeringar görs inte i bolag vars affärsverksamhet består av tillverkning av tobaksprodukter eller vars huvudsakliga affärsverksamhet består av underleverans eller distribution av tobaksprodukter.
Vuxenunderhållning	0 %	50 %	Investeringar görs inte i bolag vars affärsverksamhet består av produktion av vuxenunderhållning eller vars huvudsakliga affärsverksamhet består av underleverans eller distribution avseende vuxenunderhållningsindustrin.
Partiell tolerans			
Hasardspel	50 %	50 %	Investeringar görs inte i bolag vars huvudsakliga affärsverksamhet består av hasardspel eller underleverans avseende hasardspelsindustrin.
Försvarsmateriel	50 %	50 %	Investeringar görs inte i bolag vars huvudsakliga affärsverksamhet består av tillverkning, underleverans eller distribution av försvarsmateriel.
Fossil oljebaserad energi	50 %	50 %	Investeringar görs inte i bolag vars affärsverksamhet består av utvinning, produktion, raffinering och förädling av fossil olja eller produktion eller distribution av fossil oljebaserad energi, förutom om bolaget har en tydlig strategi för att övergå till en mer hållbar affärsmodell.
Kolbaserad energi	50 %	50 %	Investeringar görs inte i bolag vars huvudsakliga affärsverksamhet består av produktion eller distribution av kolbaserad energi förutom om bolaget har en tydlig strategi för att övergå till en mer hållbar affärsmodell.

Hållbarhetsindikatorer

Investeringsobjektens hållbarhetsanalys baserar sig på uppgifter från offentliga källor. Ansvarsfullheten analyseras både kvantitativt och kvalitativt. Direkta dialoger utgör ett väsentligt led i av investeringsobjektens hållbarhetsanalys. Som stöd för sina egna analyser använder portföljförvaltarna och analytikerna hållbarhetsanalyser av utomstående tjänsteleverantörer.

Vid analysen av investeringsobjekt och i investeringsbesluten utnyttjas hållbarhetsriskklassificering av en utomstående tjänsteleverantör. Målet är att kvantifiera hur stor inverkan de risker som hänför sig till hållbarhetskriterierna kan ha på bolagets värde. Bolagen indelas med stöd av ESG-riskklassificeringen i fyra riskkategorier. Beroende på riskkategori förutsätts av portföljförvaltaren i enlighet med vidstående tabell ytterligare åtgärder före en investering. Om riskkategorin för en portföljinvestering förändras, analyseras investeringen på nytt.

De bolag för vilka en utomstående tjänsteleverantörs hållbarhetsriskklassificering inte finns att tillgå analyseras omsorgsfullt i fråga om samtliga faktorer som inverkar på förhållandet mellan avkastning och risk. I detta ingår också analys av risker som härrör från hållbarhetsfaktorerna. Analysen baserar sig på tillgängligt material.

Investeringarna följs upp med utgångspunkt i FN:s Global Compact-principer. Principerna bygger på inter-nationella normer avseende mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö och korruption. Om det i ett bolag som utgör investeringsobjekt observeras missbruk eller förseelser i anslutning till normerna, under-söks händelsen och åtgärder vidtas från fall till fall. Beroende på förseelsens svårighetsgrad, karaktär och omfattning kan de portföljmässiga åtgärderna vara antingen direkt dialog med företagsledningen, påverkan via samarbete eller som sista utväg att avstå från investeringen, om objektet för påverkan inte reagerar på påverkansåtgärderna och inte vidtar åtgärder för att förhindra missbruk eller försummelse inom en rimlig tid.

Investeringarnas koldioxidavtryck mäts och offentliggörs årligen.

Riskkategori	Åtgärder som riskkategorin förutsätter
Låg risk	Investeringsbeslutet förutsätter inga separata tilläggsåtgärder ur ansvarsfullhetsperspektiv.
Måttlig risk	Risken i anslutning till hållbarhetsfaktorer anses vara måttlig. Portföljförvaltaren/analytikern ska säkerställa att han eller hon i sin egen analys har beaktat de hållbarhetsrisker som medfört att risknivån anses vara förhöjd samt följderna av en eventuell realisering av riskerna.
Hög risk	Risken i anslutning till hållbarhetsfaktorer anses vara hög. På grund av den höga risken utreder portföljförvaltaren/analytikern orsakerna bakom hållbarhetsriskerna och eventuella följder i kontext av hela portföljen.
Allvarlig risk	Risken i anslutning till hållbarhetsfaktorer anses vara allvarlig. På grund av den allvarliga risken utreder portföljförvaltaren/analytikern orsakerna bakom hållbarhetsriskerna och eventuella följder i kontext av hela portföljen. En investering förutsätter godkännande av investeringsdirektören med ansvar för kundmedlen.

Användning av derivat

Placeringskorgen kan investera i derivatinstrument i säkringssyfte, för att främja en effektiv portföljförvaltning och/eller för att genomföra sin investeringsstrategi.

Tar produkten hänsyn till negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer?

Ja.

Hänvisning till webbplatsen

Mer ingående uppgifter om produkten finns på webbplatsen.

Referensvärde

Placeringskorgen förvaltas aktivt, men den har inget jämförelseindex.