

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain 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 kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista.

Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: Mandatum AM PE Opportunities II -sijoituskori
Oikeushenkilötunnus: N/A
Julkaisupäivämäärä: 30.06.2026

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 x % 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 PE Opportunities II -sijoituskori edisti muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia seuraavilla pääasiallisilla tavoilla:

Suorat kanssasijoitukset yhtiöihin:

Sijoituskori teki viitejakson aikana kolme uutta suoraa kanssasijoitusta terveydenhuollon, ohjelmistoalan ja kyberturvallisuuden yrityksiin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tekijöitä tarkasteltiin osana DD-prosessia, jossa pyrimme määrittelemään olennaisimmat ESG-riskit ja mahdollisuudet jokaisen yrityksen ja toimialan osalta. Yrityksissä ei havaittu YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomuksia ja lisäksi yhtiöt täyttivät Mandatumin vastuullisen sijoittamisen politiikan poissulkurajoitukset.

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

Epäsuorat rahastosijoitukset:

1. Sijoituskoriin Rahastoon valittiin rahastomanagereita, joiden kanssa kahdenvälisillä sopimuksilla poissuljettiin ja rajoitettiin sijoituksia toimialoille ja tuoteryhmiin, jotka on määritelty sensitiivisiksi vastuullisuusnäkökulmasta. Poissulkeminen oli tuotteen rahastomanagerivalinnassa ensisijainen menettely, mutta tilanteessa, jossa poissulkuehdoista ei pystytty 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.
2. Due Diligence -vaiheessa rahastomanagerien kanssa kahdenvälisillä sopimuksilla pyrittiin sopimaan, että rahastot noudattavat sijoitustoiminnassaan YK:n Global Compact -periaatteita tai niitä vastaavia periaatteita, ja että rahastot välttävät sijoittamista yhtiöihin, jotka ovat rikkoneet näitä periaatteita. Due Diligence -vaiheessa rahastoille lähetettiin myös erillinen ESG-kysely, jonka vastausten perusteella tehtiin yhteenveto, ja tämä sisällytettiin osaksi sijoitus päätöstä.
3. Managerin vastuullisuusasioiden kehitystä ja kohderahaston ESG-tekijöiden implementointia seurattiin managerille lähetettävän ESG-kyselyn avulla. Kyselyn tulokset analysoidaan ja tarvittaessa pyritään vaikuttamaan, mikäli analyysin perusteella havaitaan kehittämiskohteita.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Epäsuorissa rahastosijoituksissa:

Viitejakson aikana sijoituskori oli sijoittanut kahdeksaan eri rahastoon. Rahastomanagereista 7/8 ovat sitoutuneet YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin (UN PRI). Muiden managereiden kohderahastojen sijoitustoiminnassa noudatetaan rahastomanagerin ESG-periaatteita ja soveltuvia periaatteita, kuten UN PRI. Kaikki rahastomanagerit ilmoittivat, että salkkuyhtiöissä ei ole havaittu UN Global Compact -periaatteiden tai OECD toimintaohjeiden rikkomuksia viitejakson aikana. Kohderahastoissa ei myöskään ilmennyt sijoituksia kiistanalaisten aseiden tai fossiilisten polttoaineiden toimialalle.

Kaikki managerit ovat sitoutuneet sijoituskorille määriteltyihin poissulkuihin/rajoituksiin tiettyjen toimialojen ja tuoteryhmien osalta tai managerin rahastokohtaiset poissulut ovat vastanneet suurelta osin sijoituskorille määriteltyjä poissulkukriteerejä.

Lisäksi sellaisten kohderahastojen määrä, jotka ovat joko SFDR artikla 8 tai 9 mukaisia sekä UN PRI -allekirjoittajia oli kuusi.

Suorissa kanssasijoituksissa yhtiöihin:

Sijoituskorilla oli kuusi suoraa kanssasijoitusta viitekaudella. Kohdeyhtiöissä ei havaittu UN Global Compact -periaatteiden tai OECD toimintaohjeiden rikkomuksia viitejakson aikana.

Tuoreimmat GHG-intensiteettiluvut kohdeyhtiöille:

GHG-intensiteetti (Scope 1 & 2) 15,1 tCO₂e/MEUR

GHG-intensiteetti (Scope 1, 2 & 3) 36,8 tCO₂e/MEUR

Luvut perustuvat the Upright Projectin estimaatteihin vuosilta 2021–2024.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Epäsuorissa rahastosijoituksissa vuonna 2024:

Edellisen viitejakson aikana sijoituskori oli sijoittanut kahdeksaan eri rahastoon. Rahastomanagereista 7/8 olivat sitoutuneet YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin (UN PRI). Muiden managereiden kohderahastojen sijoitustoiminnassa noudatettiin rahastomanagerin ESG-periaatteita ja soveltuvia periaatteita, kuten UN PRI. Kaikki rahastomanagerit ilmoittivat, että salkkuyhtiöissä ei ole havaittu UN Global Compact -periaatteiden tai OECD toimintaohjeiden rikkomuksia edellisen viitejakson aikana. Kohderahastoissa ei myöskään ilmennyt sijoituksia kiistanalaisten aseiden tai fossiilisten polttoaineiden toimialalle.

Kaikki managerit olivat sitoutuneet sijoituskorille määriteltyihin poissulkuihin/rajoituksiin tiettyjen toimialojen ja tuoteryhmien osalta tai managerin rahastokohtaiset poissulut ovat vastanneet suurelta osin sijoituskorille määriteltyjä poissulkukriteerejä.

Lisäksi sellaisten kohderahastojen määrä, jotka olivat joko SFDR artikla 8 tai 9 mukaisia sekä UN PRI -allekirjoittajia oli kuusi.

Suorissa kanssasijoituksissa yhtiöihin vuonna 2024:

Sijoituskorilla oli kolme suora kanssasijoitusta edellisellä viitejaksolla. Kohdeyhtiöissä ei havaittu UN Global Compact -periaatteiden tai OECD toimintaohjeiden rikkomuksia edellisen viitejakson aikana.

Vuoden 2024 GHG-intensiteettiluvut kohdeyhtiöille:

GHG-intensiteetti (Scope 1 & 2) 27,7 tCO₂e/MEUR

GHG-intensiteetti (Scope 1, 2 & 3) 50,8 tCO₂e/MEUR

Luvut perustuvat the Upright Projectin estimaatteihin vuosilta 2022–2024.

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?

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.

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. Lisäksi suorissa kanssasijoituksissa monitoroidaan yhtiöiden kasviuonekaasuintensiteettiä ja UNGC periaatteiden sekä OECD:n toimintaohjeiden rikkomuksia.

Yhdessäkään rahastosijoituksessa eikä suorissa kanssasijoituksessa ei havaittu kohdeyhtiöiden toimintaa fossiilisten polttoaineiden toimialalla, UN Global Compact -periaatteiden ja OECD toimintaohjeiden rikkomuksia tai osallisuutta kiistanalaisten aseiden toimialaan.

Kuuden suoran kanssasijoituksen kasviuonekaasuintensiteetti oli:

GHG-intensiteetti (Scope 1 & 2) 15,1 tCO₂e/MEUR

GHG-intensiteetti (Scope 1, 2 & 3) 36,8 tCO₂e/MEUR

Luvut perustuvat the Upright Projectin estimaatteihin vuosilta 2021–2024.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 - 31.12.2025

Suurimmat sijoitukset*	%:ia sitoumuksista
Rahasto 1	12,9 %
Rahasto 2	10,8 %
Rahasto 3	10,7 %
Rahasto 4	10,0 %
Rahasto 5	9,9 %
Rahasto 6	7,0 %
Rahasto 7	6,7 %
Rahasto 8	6,7 %

*Kaikki merkittävimmät sijoitukset ovat rahastosijoituksia, jotka sijoittavat hajautetusti pääosin eurooppalaisiin ja pohjoisamerikkalaisiin yhtiöihin.



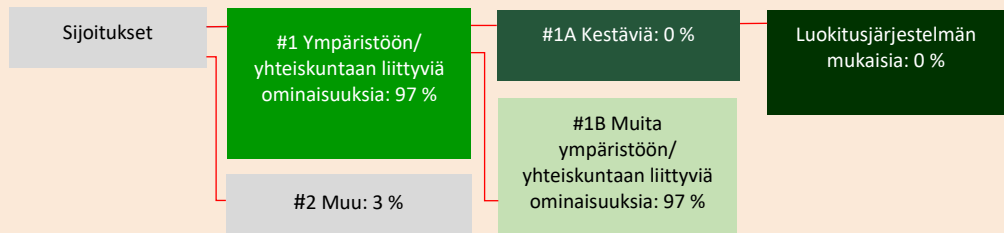
Mikä on ollut kestävyysteen liittyvien sijoitusten osuus?

0 %. Sijoituskori ei tehnyt kestäviä sijoituksia.

Mikä on ollut varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Allokaatio	2025	2024	2023
#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia	97 %	99 %	99 %
#1A Kestäviä	0 %	0 %	0 %
Luokitusjärjestelmän mukainen	0 %	0 %	0 %
#1B: Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia	97 %	99 %	99 %
#2 Muu	3 %	1 %	1 %



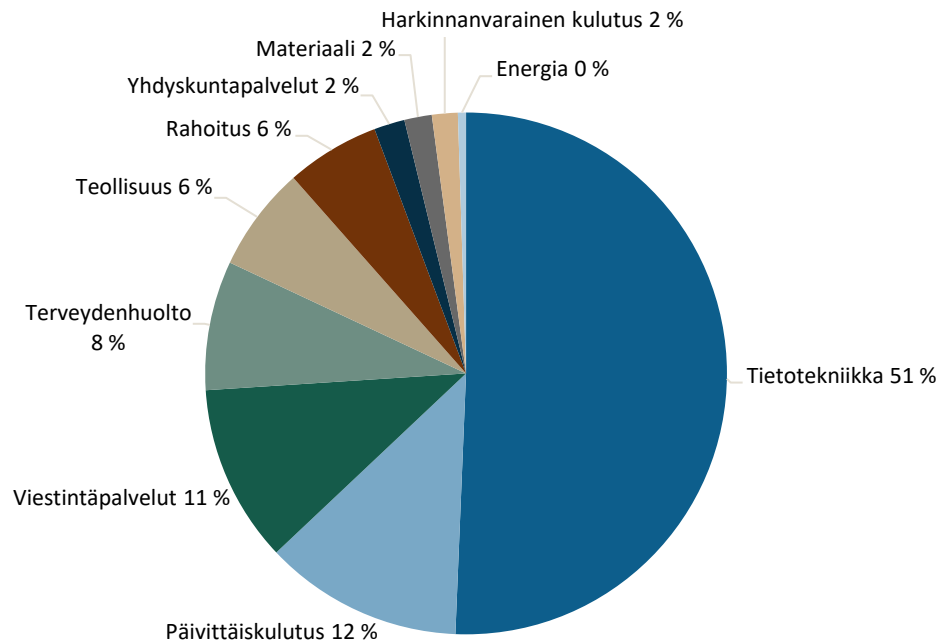
#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#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
Tietotekniikka	50,6 %
Päivittäiskulutus	12,3 %
Viestintäpalvelut	11,0 %
Terveydenhuolto	8,0 %
Teollisuus	6,5 %
Rahoitus	5,8 %
Yhdyskuntapalvelut	1,9 %
Materiaali	1,7 %
Harkinnanvarainen kulutus	1,6 %
Energia	0,5 %



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

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.

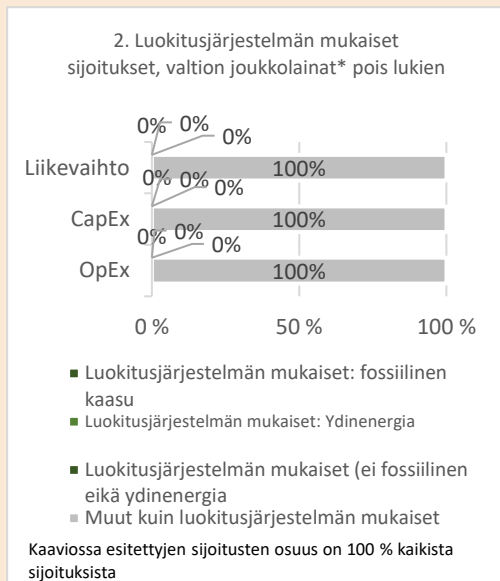
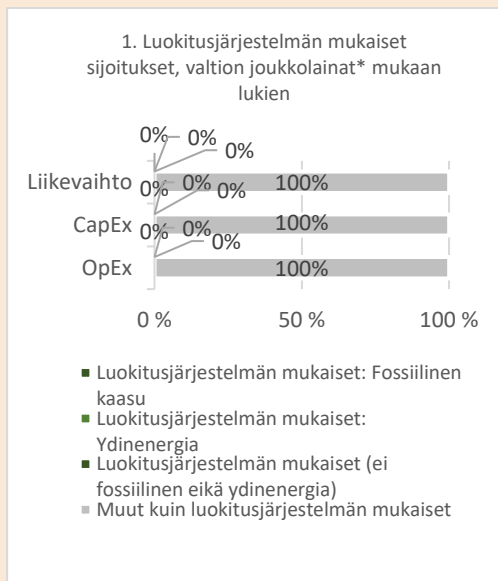
Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästöt vastavat parasta suorituskykyä.

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.

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 2024 luokitusjärjestelmän mukaisuus oli 0 %.



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?

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

ESG-kyselyn avulla salkunhoitaja on voinut tarkastella mahdollisia vastuullisuuteen liittyviä kehityskohteita toteuttamisessaan sijoituksissa sekä keskustella vastuullisuusasioista managereiden kanssa tarkemmin ja ajankohtaisella tasolla myös uusien sijoituspäätösten kohdalla.