

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 AM Senior Loan Strategy -sijoituskori

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 __% 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**

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

Mandatum AM Senior Loan Strategy -sijoituskori edisti muun muassa ympäristöön tai yhteiskunnallisiin ominaisuuksiin liittyviä ominaisuuksia tai niiden yhdistelmää ja sen sijoituskohteena olevat yritykset noudattivat hyvää hallintotapaa SFDR:n 8 artiklan mukaisesti.

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.

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



Tämä tuote edisti ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kolmella pääasiallisella tavalla:

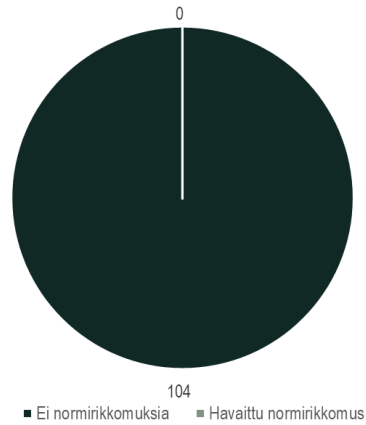
1. Due diligence: Tämä tuote huomioi kansainvälisten normien ja standardien noudattamisen, mukaan lukien YK:n Global Compact -aloitteen ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat periaatteet, osana omaa huolellisuusvelvollisuuttaan sijoituksia tehdessään.
2. ESG-riski: Tämän tuotteen salkunhoitaja otti ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallinnointitapaan liittyvät tekijät huomioon olennaisena osana riskienhallintaprosessia sijoituskohteita arvioidessaan. Myös ulkopuolisen palveluntarjoajan ESG-riskiluokitusta (niiltä osin kuin riskiluokitus oli saatavilla) käytettiin 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 2022 aikana, sijoitus arvioitiin uudelleen.
3. Sijoituskohteiden valinta: Tämä sijoituskori käytti sijoituskohteiden valintaprosessissa sensitiivisiin liiketoiminta-alueisiin ja normeihin perustuvaa seulontaa valitakseen sijoituskohteita, joiden ESG-suoriutuminen vastasi sijoituskorille määriteltäviä kriteerejä. Se käytti myös poissulkustrategiaa sulkeakseen pois mahdollisia sijoituskohteita tietyistä taloudellisista toiminnoista, joiden Mandatum katsoi sisältävän enemmän kestävyysriskejä ja aiheuttavan muita toimintoja enemmän haitallisia kestävyysvaikutuksia.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

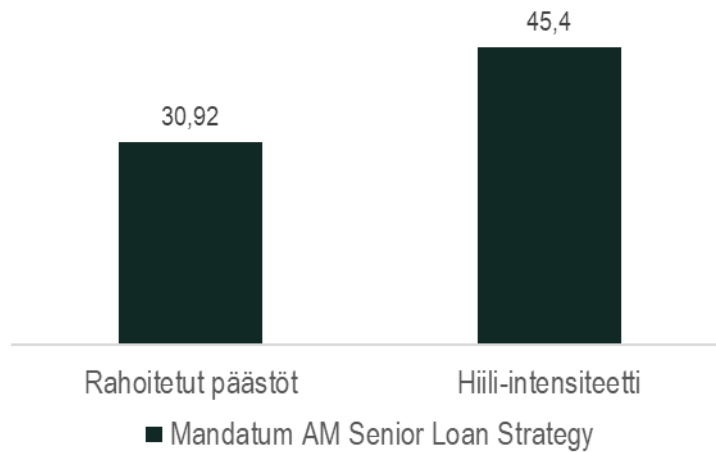
Sijoitusten hiili-intensiteetti mitataan vuosittain yhteistyössä The Upright Projectin kanssa. Hiili-intensiteetti perustuu vuoden 2022 lopun tilanteeseen. Tuotteen scope 1 & 2 hiili-intensiteetti oli 45,40 tCO₂e/liikevaihto MEUR ja rahoitetut päästöt 30,92 tCO₂e/sijoitettu MEUR. Sijoituskorille ei ole nimetty vertailuindeksiä.

Sijoituskorin sijoituksia seurataan neljännesvuosittain kansainvälisten yleissopimusten 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. Viitejakson aikana salkun yhtiöissä ei havaittu normirikkomuksia. Salkussa ei myöskään ole tehty sijoituksia sensitiivisten toimialojen yhtiöihin, jotka rikkovat sijoituskorille määriteltäviä poissulkustrategiaa.

Havaitut normirikkomukset (kpl) 2022



Hiilidioksidipäästöt (tCO₂e/MEUR) 2022



- **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Sijoituskori ei tehnyt kestäviä sijoituksia SFDR art. 2 (17) tarkoittamalla tavalla.

**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.

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: hiilijalanjälki, kasviuonekaasupäästöjen 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. Hiilijalanjälkeä ja kasviuonekaasupäästöjen intensiteettiä seurattiin vuosittain.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Mandatum AM Senior Loan Strategy

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:ia varoista	Maa
1 CIVICA	Ohjelmistot	2,24 %	UK
2 EG GROUP	Vähittäiskauppa	2,15 %	UK
3 UPFIELD (FLORA FOOD)	Elintarvikkeet	2,09 %	Alankomaat
4 IVC	Muut palvelut	2,00 %	UK
5 AMER SPORTS	Kuluttajatarvikkeet	1,99 %	Suomi
6 MEHILÄINEN YHTIÖT OY	Terveystuotteet	1,90 %	Suomi
7 CLINIGEN	Terveystuotteet	1,89 %	UK
8 ETHYPHARM	Lääketeollisuus	1,88 %	Ranska
9 DKT FINANCE APS	Tietoliikenne	1,85 %	Tanska
10 ZENTIVA	Lääketeollisuus	1,80 %	Tšekki
11 COMPLEAT FOOD GROUP	Elintarvikkeet	1,75 %	UK
12 STADA	Lääketeollisuus	1,69 %	Saksa
13 GROUP ONE	Muut palvelut	1,57 %	Ruotsi
14 LOPAREX	Perusmateriaalit	1,56 %	Alankomaat
15 MEDIAN BV	Terveystuotteet	1,51 %	Saksa

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.1.2022 - 31.12.2022

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



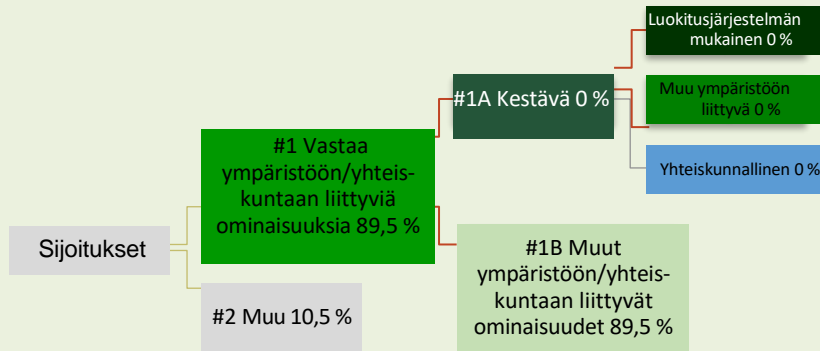
Mikä on ollut kestävyysliittävien sijoitusten osuus?

0 %. Sijoituskori ei tehnyt kestäviä sijoituksia.

Mikä on ollut varojen allokointi?

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.



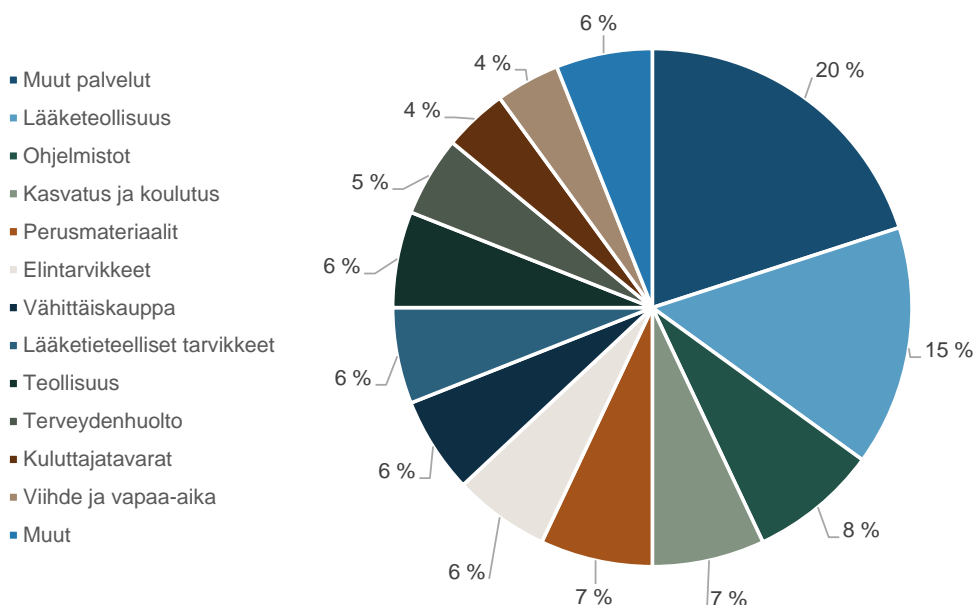
#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?





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?

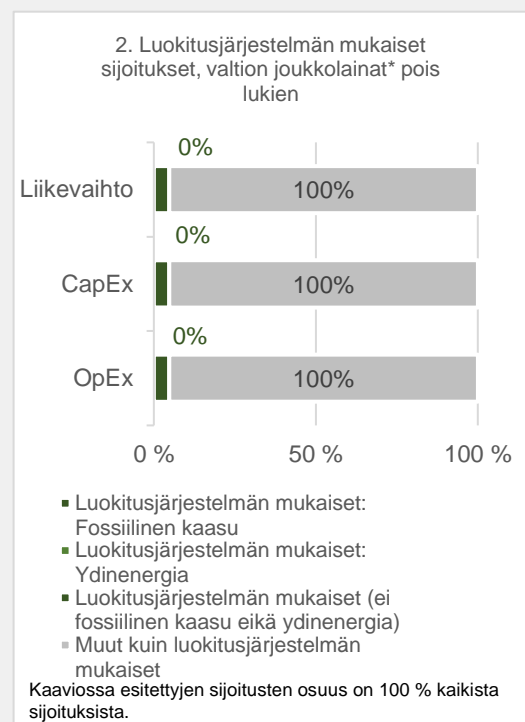
Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun

Ydinenergiaan

Ei

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 %



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 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 yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Viitejakson aikana salkun yhtiöissä ei havaittu normirikkomuksia. Yhdessä salkkuyhtiöistä havaittiin tarkastelujakson aikana sosiaalisiin asioihin liittyvä mahdollinen väärinkäyttö, johon liittyen yhtiöön oltiin yhteydessä. Tapauksen tutkinta on edelleen kesken ja tilanteen seuranta jatketaan, mutta yleisesti yhtiö on ottanut vastuullisuusasiat vahvasti esille toiminnassaan ja se on mm. YK:n Global Compactin jäsen. Salkussa ei myöskään ole tehty sijoituksia sensitiivisten toimialojen yhtiöihin, jotka rikkovat sijoituskorille määriteltyä poissulkustrategiaa.

Tarkastelujakson aikana sijoituskori 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 sijoituskorin sijoituksia tarkastelujakson aikana.