

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och i artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Mandatum AM Private Equity Opportunities III -placeringskorg

ISIN/LEI-kod: N/A

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☒ ☐ Ja

- ☐ Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål : ____%
- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål** : ____%

☒ ☐ ☒ Nej

- ☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ____% hållbara investeringar.
- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ med ett socialt mål
- ☒ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjar denna finansiella produkt?

Placeringskorgen främjar, utöver andra egenskaper, miljörelaterade och sociala egenskaper eller en kombination av dessa egenskaper samt investeringar i företag som tillämpar god styrning i enlighet med artikel 8 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn. Placeringskorgen främjar miljörelaterade och sociala egenskaper på följande sätt:

Direkta saminvesteringar

- Due diligence: Portföljförvaltaren beaktar miljörelaterade, sociala och bolagsstyrningsrelaterade faktorer som en del av due diligence-processen vid bedömningen av investeringsobjekt. Produkten beaktar även efterlevnaden av internationella normer och standarder, inklusive FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- Val och uppföljning av investeringsobjekt: Produkten tillämpar de exkluderingskriterier som fastställs i Mandatums policy för ansvarsfulla investeringar och främjar därigenom vissa minimikrav avseende miljörelaterade och sociala egenskaper. Exkluderingar görs inom affärsområden som i policyn för ansvarsfulla investeringar definieras som känsliga, såsom kontroversiella vapen, kol, tobak och vuxenunderhållning. Exkluderingarna har olika tröskelvärden beroende på sektor och på om verksamheten är direkt (produktion) eller indirekt (t.ex. distribution).

Indirekta fondinvesteringar

- Fonden väljer fondförvaltare med vilka det genom bilaterala avtal är möjligt att i tillräcklig omfattning exkludera eller begränsa investeringar i sektorer och produktgrupper som enligt Mandatums synsätt är förknippade med högre hållbarhetsrisker och/eller mer negativa hållbarhetseffekter. Exkluderingarna är inte nödvändigtvis fullt ut genomförbara i alla externa fondförvaltares investeringsprocesser, men om exkluderingar kan avtalas på förvaltar nivå krävs åtminstone att förvaltaren har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) eller att målfonden är klassificerad enligt artikel 8 eller 9 i SFDR.
- I due diligence-fasen bedöms bland annat samarbetspartners policy för ansvarsfulla investeringar, hur hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer beaktas samt ESG-rapporteringen. Genom bilaterala avtal med fondförvaltaren eftersträvas att säkerställa att fonden följer FN:s Global Compact-principer eller motsvarande principer och att fonden undviker investeringar i företag som har brutit mot dessa principer.
- Utvecklingen av ESG-frågor i fonderna följs upp genom en årlig ESG-enkät. Resultaten analyseras och vid behov vidtas påverkansåtgärder om analysen identifierar utvecklingsområden.

Principen om att inte orsaka betydande skada enligt EU-taxonomin tillämpas endast på de investeringar som ingår i den finansiella produkten och som beaktar EU:s kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. För den återstående andelen investeringar som ingår i denna finansiella produkt beaktas inte EU:s kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

För indirekta fondinvesteringar mäts de ESG-egenskaper som produkten främjar genom att följa:

- andelen investeringsobjekt som omfattas av SFDR och som, i enlighet med artikel 8 i SFDR, främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller en kombination av dessa egenskaper, eller som gör hållbara investeringar enligt artikel 9 i SFDR,
- andelen investeringar i fonder där fondförvaltaren genom bilaterala avtal har förbundit sig att följa de exkluderingskriterier som fastställs i Mandatums policy för ansvarsfulla investeringar,
- andelen investeringar i fonder där fondförvaltaren har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI).

För direkta saminvesteringar mäts de ESG-egenskaper som produkten främjar genom:

- företagets växthusgasintensitet, som mäts och rapporteras årligen,

- uppföljning av överträdelser av internationella normer och standarder. De normer som granskas omfattar bland annat FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Investeringarna följs upp regelbundet ur ett hållbarhetsperspektiv. Externa fondförvaltare uppmuntras att rapportera fondernas hållbarhetsdata. PAI-indikatorer rapporteras, när sådan information finns tillgänglig, i regel årligen. Som en del av investeringsprocessen och efter genomförd investering skickas dessutom årligen en omfattande ESG-enkät till fondförvaltarna. Utifrån resultaten följer vi upp hur hållbarhetsfrågor har främjats under året både på bolags- och fondnivå.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?



Ja, Denna finansiella produkt beaktar verksamhet inom sektorn för fossila bränslen, överträdelser av UNGC/OECD-normer samt exponering mot kontroversiella vapen. Verksamhet inom sektorn för fossila bränslen, överträdelser av UNGC/OECD-normer samt exponering mot kontroversiella vapen beaktas i det inledande skedet av urvalet av investeringsobjekt och exponeringen mot dessa följs upp regelbundet i investeringarna.

Dessutom övervakas växthusgasintensiteten i företagen regelbundet för direkta saminvesteringar.

Uppgifterna finns tillgängliga i de periodiska rapporter som krävs enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Nej

Med huvudsakliga negativa konsekvenser avses de mest betydande negativa effekterna av investeringsbeslut på hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och arbetstagare, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringskorgen investerar diversifierat och kostnadseffektivt på den onoterade marknaden i noggrant utvalda fondinvesteringar samt direkta investeringar i ansedda europeiska riskkapitalfonder och private equity-bolag med fokus på tillväxtinvesteringar. De direkta investeringarna genomförs tillsammans med ledande investerare med lång erfarenhet av investeringar i tillväxtbolag. Placeringskorgen gör direkta investeringar i noggrant utvalda tillväxtbolag. Utgångspunkten är att produkten gör minoritetsinvesteringar, men den kan även göra majoritetsinvesteringar.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Vid valet av externa fonder, kapitalförvaltare och samarbetspartner för investeringsstrategier kräver Mandatum att en due diligence-process som beaktar hållbarhetsfaktorer genomförs. I processen beaktas hållbarhetsfaktorer särskilt i den externa förvaltarens investeringsprocess, resurser och rapportering.

För nya fonder förutsätter Mandatum dessutom att minst ett av följande krav är uppfyllt:

- Förvaltaren exkluderar eller begränsar minst de sektorer som anges i Mandatums policy för ansvarsfulla investeringar. De känsliga sektorerna har olika tröskelvärden beroende på sektor och på om verksamheten är direkt eller indirekt.
- Förvaltaren har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) eller så är målfonden klassificerad enligt artikel 8 eller 9 i SFDR.

Fondförvaltare som uppfyller så många av ovanstående kriterier som möjligt prioriteras och strävar genom aktiv påverkan efter att förvaltarna ska fästa uppmärksamhet vid dessa frågor och sträva efter att uppfylla dem.

Vid direkta saminvesteringar följs Mandatums policy för ansvarsfulla investeringar, där de bindande delarna av strategin definieras. Dessa omfattar begränsningar för vissa sektorer som anses vara känsliga ur ett hållbarhetsriskperspektiv, såsom kontroversiella vapen, kol, tobak, vuxenunderhållning, olja och hasardspel.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Placeringskorgen har åtagit sig att tillämpa de bindande delar som beskrivs ovan. Den begränsande effekten av dessa bindande delar på investeringsuniversumet har inte fastställts.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Vid placeringskorgens val av fondförvaltare säkerställs god styrning i investeringsförberedelsefasen. Dessutom genomförs årligen en ESG-analys av fondförvaltarna före investering, där förvaltarens styrningspraxis granskas för att övervaka att god styrning upprätthålls under hela investeringslivscykeln. Uppföljningen sker genom en årlig ESG-enkät som skickas till fondförvaltarna. Genom investerarspecifika avtal strävar man efter att säkerställa att förvaltarna följer FN:s Global Compact-principer eller andra motsvarande principer i sin investeringsverksamhet. Under due diligence-fasen och under innehavstiden granskas de direkta investeringsobjekten och övervakas utifrån FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Om det under innehavstiden upptäcks missförhållanden eller överträdelser av normer i ett portföljbolag eller i ett bolag som utgör investeringsobjekt för en målfond, vidtas åtgärder från fall till fall beroende på överträdelsens allvar, natur och omfattning. Förvaltningsåtgärderna kan omfatta dialog med företagsledningen eller investeringsobjektet, påverkansåtgärder eller, som en sista utväg, avyttring av investeringen om missförhållandena eller överträdelsernas allvar, natur och omfattning bedöms motivera detta och bolaget eller målfonden inte har vidtagit åtgärder för att förhindra missförhållandena eller överträdelserna inom rimlig tid. Situationerna bedöms från fall till fall.



Vilken tillgångsallokering är planerad för denna finansiella produkten?

Alla investeringar som tillsammans utgör minst 80 procent av placeringskorgen är investeringar som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper. Kategori #2 Annat omfattar både investeringar som görs inom den finansiella produkten och som varken främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller betraktas som hållbara investeringar.



#1 Anpassade till miljörelaterade/sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

#2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper eller anses som hållbara investeringar.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

-omsättning, vilket återspeglar andelen intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

-kapitalutgifter (CapEx), som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, till exempel, för en omställning till en grön ekonomi

-driftsutgifter (OpEx), som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter

● **Hur uppnår användningen av derivate de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Produkten använder inte derivat för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

0 %. Denna produkts investeringsstrategi omfattar inte hållbara investeringar. Placeringskorgen kan göra investeringar som klassificeras som miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin, förutsatt att investeringarna uppfyller placeringskorgens investeringskriterier, men produkten eftersträvar ingen särskild allokering till sådana investeringar.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?**

☐ Ja:

☐ i fossilgas

☐ i kärnenergi

☒ Nej

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035.

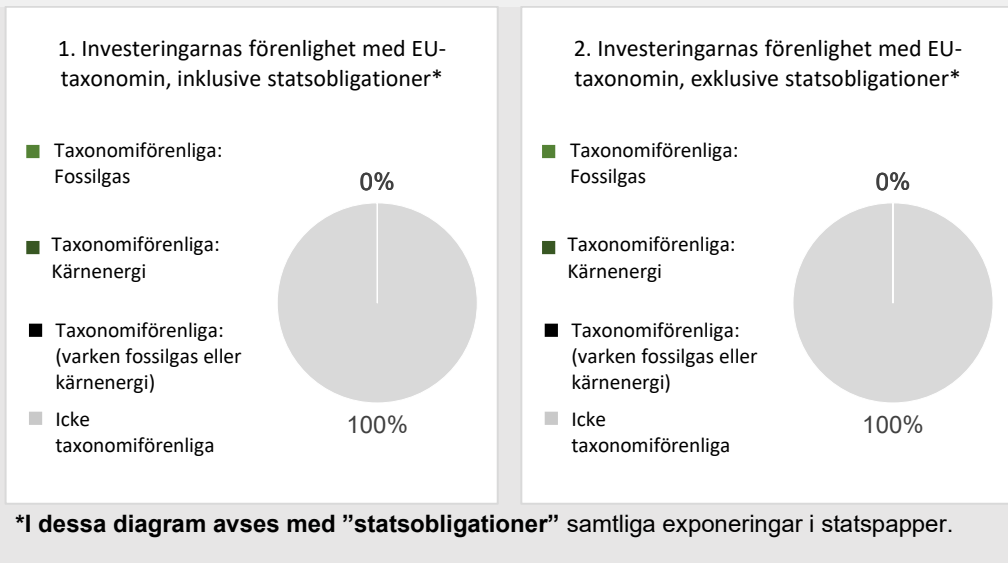
När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visas i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inclusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkte som inte är statsobligationer.



- Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

0 %

är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



- Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

0 %



- Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

0 %



- Vilka investeringar är inkluderade i "2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Kategori "2 Annat" kan omfatta likvida medel och derivat som innehas av placeringskorgen för att säkerställa ett effektivt genomförande av investeringsstrategin. För likvida medel och derivat tillämpar

placeringskorgen minimiskyddsåtgärder genom att granska motparterna med avseende på efterlevnad av internationella normer och standarder, inklusive FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Dessutom kan kategori ”#2 Annat” omfatta investeringar som gjorts i diversifieringssyfte eller för vilka ESG-data inte finns tillgängliga.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt är anpassat till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som den främjar?

Nej. För placeringskorgen har inget jämförelseindex fastställts.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.



Var kan man hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer detaljerad produktspecifik information finns på följande adress: [Placeringsobjekt - Mandatum](#)