

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 Mandat 50 Begränsat

ISIN/LEI-kod: QZ4000003914

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?

Mandatum Mandat 50 Begränsat är en investeringsstrategi som, bland annat, främjar miljörelaterade och sociala egenskaper eller en kombination av dessa egenskaper. Dessutom följer de finansiella produkter som investeringar görs i praxis för god styrning i enlighet med artikel 8 i SFDR. Denna produkt främjar miljörelaterade och sociala egenskaper på följande sätt:

Due diligence: Denna produkt beaktar efterlevnaden av internationella normer och standarder, såsom FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, som en del av sin due diligence-process vid investeringar. Som en del av investeringsurvalsprocessen bedömer denna produkt den externa parternas hållbarhetsrelaterade åtaganden. Åtaganden för ansvarsfulla investeringar omfattar exempelvis undertecknande av PRI-principerna, förekomsten av en policy för ansvarsfulla investeringar, fastställande av vetenskapsbaserade eller andra klimatmål samt exkludering baserad på bransch.

ESG-klassificering: Vid analys av riskerna i ett investeringsobjekt beaktar Mandatum miljörelaterade, sociala och bolagsstyrningsrelaterade faktorer som en väsentlig del av riskhanteringsprocessen. Vid investeringar i Mandatums egna produkter som gör direkta aktie- och ränteinvesteringar används även en ESG-klassificering från en extern tjänsteleverantör för att fastställa i vilken utsträckning risker relaterade till ESG-kriterier kan påverka företagets värde. Portföljförvaltaren använder MSCI:s ESG-klassificeringar i investeringsanalys, beslutsfattande, uppföljning och rapportering. Syftet är att koppla samman hållbarhetsfaktorer med finansiell avkastning och integrera väsentlig ESG-information i portföljförvaltningen.

ESG-klassificeringarna beskriver ett investeringsobjekts exponering mot finansiellt väsentliga ESG-risker samt kvaliteten på bolagets ledningssystem och styrningsstruktur för att hantera potentiella ESG-risker. I tillämpliga fall beaktar ESG-klassificeringarna även bolagets positionering för att möta marknadsefterfrågan genom att erbjuda produkter och tjänster som har en positiv miljömässig eller social påverkan. Klassificeringarna fokuserar på de risker och möjligheter som är mest väsentliga för bolagets centrala affärsmodell. De centrala faktorer som används i klassificeringen är indelade i områden som rör miljö, socialt ansvar och god bolagsstyrning. De ESG-klassificeringar som används är branschrelaterade mått som fastställs på bolagsnivå. Klassificeringarna använder en sjugradig skala som sträcker sig från AAA, som är den högsta ESG-klassificeringen, till CCC, som är den lägsta ESG-klassificeringen.

Mandatum klassificerar bolag baserat på ESG-betyg i kategorierna tillåtna, villkorliga eller begränsade. Investeringar i bolag med betyg BB–AAA är tillåtna baserat på vanlig analys av investeringsobjektet. Investering i bolag med B-betyg är villkorad och förutsätter en mer omfattande analys än normalt. Investeringar i bolag med CCC-betyg är i regel begränsade och kräver, utöver en utökad analys, godkännande från placeringschefen (CIO). För bolag med B- och CCC-betyg tillämpas dessutom förstärkt uppföljning och rapportering.

Rapporteringskrav för investeringsobjekt: Denna produkt beaktar nivån på investeringsobjektets rapportering till sina investerare vid valet av investeringsobjekt. Rapporteringskrav har bland annat fastställts för offentliggörande av koldioxidavtrycksdata och för investeringsobjektets hantering av hållbarhetsrisker.

För att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som produkten främjar har inget referensvärde utsetts.

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?

De ESG-egenskaper som produkten främjar mäts och följs upp med hjälp av koldioxidavtrycket samt genom att följa andelen av produktens totala tillgångar som är investerad i strategier som gör hållbara investeringar i enlighet med artikel 9 i SFDR eller som, i enlighet med artikel 8 i SFDR, främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller en kombination av dessa egenskaper. Investeringarnas koldioxidavtryck (finansierade utsläpp och koldioxidintensitet) mäts och offentliggörs årligen.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

- ✘ Ja, denna investeringsprodukt mäter och övervakar följande huvudsakliga negativa konsekvenser: koldioxidavtryck, växthusgasintensitet, den externa partnerns åtaganden för ansvarsfulla investeringar samt integreringen av hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer i investeringsprocessen.

Effekter från verksamhet inom sektorer för fossila bränslen, växthusgasintensitet, överträdelser av UNGC/OECD samt exponering mot sektorn för kontroversiella vapen eller andra exkluderade sektorer utreds före investering. Samarbetspartnernas verksamhet utvärderas och analysen uppdateras regelbundet. Vid urval och uppföljning av investeringsprodukter som förvaltas av externa fonder, kapitalförvaltare och samarbetspartner fokuserar hållbarhetsanalysen på samarbetspartnernas investeringsprocess och rapportering. Mandatum bedömer årligen hållbarhetsriskerna i de externa fonder som används som investeringsobjekt utifrån tillgänglig information.

Uppgifterna finns tillgängliga i de periodiska rapporter som krävs enligt SFDR (samtliga rapporter finns tillgängliga på webbplatsen).

Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Mandatum Mandat 50 Begränsat är en kombinationsstrategi vars mål är att på lång sikt överträffa avkastningen på ränteplaceringar med en lägre risknivå än aktiemarknaden. Målet för placeringarna och hanteringen av placeringsrisken uppnås genom aktiv portföljförvaltning mellan olika placeringsobjekt, vanligtvis placeringskorgar och placeringsfonder, men även andra placeringsinstrument, såsom aktier, alternativa investeringar och ränteplaceringar, kan användas för att uppnå placeringsmålet. Den strategiska vikten av andra investeringar än ränteplaceringar är i genomsnitt 50 % på lång sikt. Vikten av andra investeringar än ränteplaceringar kan dock variera mellan 30–70 % beroende på marknadssituationen, vilket innebär att andelen ränteplaceringar, aktieplaceringar och alternativa investeringar på kort sikt kan variera avsevärt.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

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.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

- **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?**

Investeringar i Mandatums strategier som gör direkta aktie- och ränteinvesteringar följer bolagets policy för ansvarsfulla investeringar, och de bindande delarna av strategierna definieras i policyn. Dessa delar omfattar begränsningar av vissa sektorer som anses vara känsliga ur ett hållbarhetsriskperspektiv, såsom kontroversiella vapen, kol, tobak, vuxenunderhållning, olja eller hasardspel, samt utvärdering av investeringsobjekt baserat på ESG-klassificering. Vid urval av investeringsstrategier som förvaltas av externa fonder, kapitalförvaltare och samarbetspartner kräver Mandatum att en due diligence-process som beaktar hållbarhetsfaktorer genomförs. I processen beaktas hållbarhetsfaktorer särskilt i den externa förvaltarens investeringsprocess, resurser och rapportering. Dessutom har produkten åtagit sig att effektivt hantera klimatriskerna i sina investeringar i enlighet med de åtaganden som Mandatum har gjort. Produkternas koldioxidavtryck mäts och rapporteras årligen.

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

De bindande delarnas inverkan på investeringsuniversumets omfattning kan inte fastställas, eftersom strategins investeringsuniversum inte har definierats som en specifik uppsättning investeringsobjekt.

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

Mandatum säkerställer att förvaltaren av målfonden beaktar efterlevnaden av god styrning i sina portföljbolag. Mandatum samarbetar med välrenommerade partner vars metoder för att säkerställa god styrning utreds före investeringsbeslutet som en del av due diligence-processen. Under investerings livscykel övervakas målfonderna för att säkerställa att god styrning upprätthålls. Genomförandet av god styrning samt målfondernas förvaltares åtgärder för att främja god styrning beaktas som en del av bedömningen av hållbarhetsrisker.

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



Vilken tillgångsallokeringen är planerad för denna finansiella produkten?

Alla investeringar som tillsammans utgör minst 70 procent av strategin 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, samt likvida medel och säkringsinstrument, på vilka de minimiskyddsåtgärder som beskrivs nedan tillämpas.

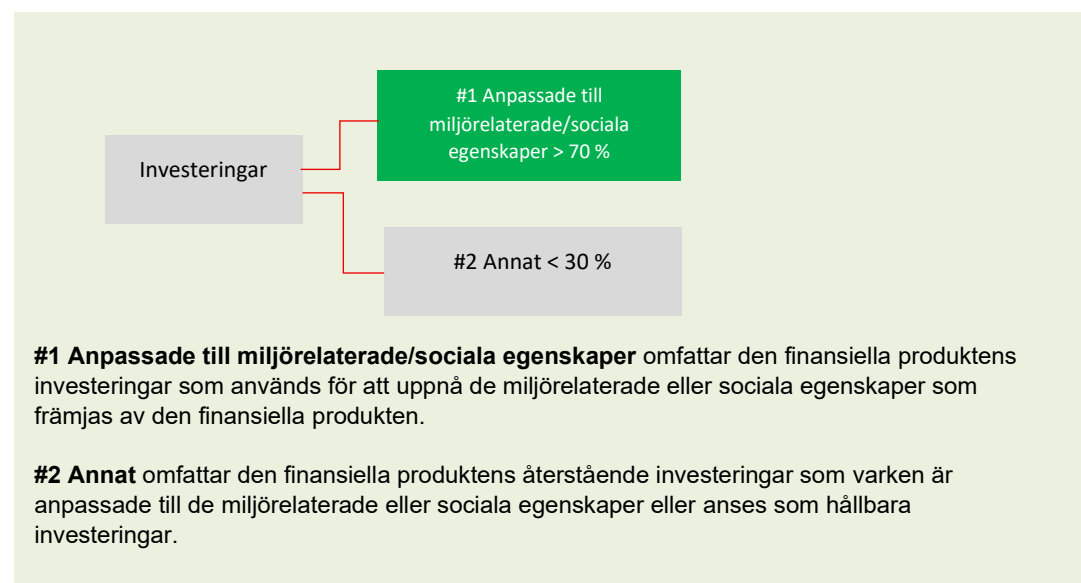
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks om 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 derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Produkten kan ingå derivatavtal för säkringsändamål, effektiv portföljförvaltning och/eller för genomförandet av investeringsstrategin. Finansiella derivat kopplade till enskilda företag används inte, och användningen av derivat påverkar därför inte de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som produkten 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. Investeringsstrategin kan göra investeringar som klassificeras som miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin, förutsatt att investeringarna uppfyller strategins investeringskriterier, men produkten eftersträvar ingen särskild allokering till sådana investeringar.

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.

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

☐ Ja:

☐ i fossilgas

☐ i kärnenergi

☒ Nej

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.



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

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.

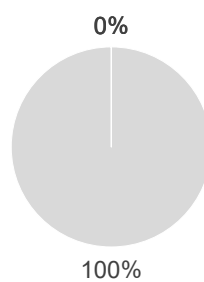
1. Investeringarnas förenlighet med EU-taxonomin, inklusive statsobligationer*

■ Taxonomiförenliga:
Fossilgas

■ Taxonomiförenliga:
Kärnenergi

■ Taxonomiförenliga:
(varken fossilgas eller
kärnenergi)

■ Icke
taxonomiförenliga



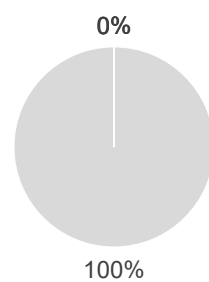
2. Investeringarnas förenlighet med EU-taxonomin, exklusive statsobligationer*

■ Taxonomiförenliga:
Fossilgas

■ Taxonomiförenliga:
Kärnenergi

■ Taxonomiförenliga:
(varken fossilgas eller
kärnenergi)

■ Icke
taxonomiförenliga



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

● Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

0 %



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?

"#2 Annat" omfattar både de investeringar som innehas av placeringskorgen och som varken motsvarar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller betraktas som hållbara investeringar, samt likvida medel och derivat som används för att säkerställa en välfungerande förvaltning av placeringskorgen i samband med genomförandet av dess investeringsstrategi. Placeringskorgen tillämpar minimiskyddsåtgärder

genom att för likvida medel och derivat kontrollera att de företag som man investerar i följer internationella normer och standarder, inklusive FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.



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. Placeringskorgen har inget jämförelseindex som motsvarar de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som den främjar.

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](#)