

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 Alternatiivikori

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 10 % 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 god styrning i de företag där investeringar görs i enlighet med artikel 8 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn. I enlighet med placeringskorgens investeringsstrategi kan investeringsobjekten omfatta exempelvis placeringskorgar och placeringsfonder, som kan vara Mandatums egna investeringsprodukter. De egenskaper som främjas varierar beroende på tillgångsslag. För Mandatums egna investeringsprodukter som gör direkta aktie- och ränteinvesteringar och förvaltas av Mandatum Asset Management Oy främjar denna produkt miljörelaterade och/eller sociala egenskaper på tre huvudsakliga sätt:

Due diligence: Produkten beaktar efterlevnaden av internationella normer och standarder, inklusive FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, vid investeringar.

ESG-klassificering: Portföljförvaltaren beaktar miljörelaterade, sociala och bolagsstyrningsrelaterade faktorer som en väsentlig del av riskhanteringsprocessen vid utvärdering av investeringsobjekt. Vid investeringar i Mandatums egna produkter som gör direkta aktie- och ränteinvesteringar används en ESG-klassificering från en extern tjänsteleverantör även för att bedöma i vilken utsträckning ESG-relaterade risker kan påverka företagets värde. Täckningen av ESG-klassificeringen varierar beroende på tillgångsslag och är exempelvis vanligtvis låg vid investeringar i Mandatums länestrategier.

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 styrningsstrukturer 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.

Val och uppföljning av investeringsobjekt: Produkten tillämpar de exkluderingskriterier som definieras 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 (inklusive kontroversiella vapen, kolbrytning och tobak). Exkluderingarna har varierande tröskelvärden beroende på sektor och på om verksamheten är direkt (produktion) eller indirekt (t.ex. distribution).

Vid investeringar i Mandatums egna produkter för direkta fastighetsinvesteringar främjas miljörelaterade egenskaper genom att miljörelaterade och sociala egenskaper beaktas som en del av due diligence-processen. Vid investeringar i egna produkter för direkta fastighetsinvesteringar prioriteras produkter som åtminstone uppfyller informationskraven enligt artikel 8. Därutöver följs växthusgasutsläpp, total energiförbrukning, användning av förnybara energikällor samt investeringar i energieffektivitet upp. Hyresgästernas nöjdhet mäts också årligen på portföljnivå.

I Mandatums investeringsprodukter som investerar i alternativa ränte-, fastighets- och private equity-investeringar som förvaltas av externa partner främjas miljörelaterade och sociala egenskaper genom att bland annat bedöma samarbetspartnerns åtaganden för ansvarsfulla investeringar, beaktande av hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer i investeringsprocessen samt ESG-rapportering. För dessa

investeringar prioriteras egna produkter som åtminstone uppfyller informationskraven enligt artikel 8. Dessutom följs utvecklingen av ESG-frågor i målfonderna upp genom en årlig ESG-enkät och den analys som görs utifrån denna.

Vid investeringar i börsnoterade Business Development Companies (BDC) i USA främjas miljörelaterade och sociala egenskaper genom att vid investeringstillfället beakta tillgänglig information om överträdelser eller misstänkta överträdelser av internationella normer och standarder samt de exkluderingsbegränsningar som anges i policyn. Produkten förbinder sig att göra en minimiandel hållbara investeringar, vars storlek har fastställts enligt ovan.

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 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 i enlighet med artikel 9 i SFDR.

För Mandatums egna produkter för direkta aktie- och ränteinvesteringar samt för BDC-bolag övervakas placeringskorgens investeringar kvartalsvis med avseende på överträdelser av internationella normer och standarder. De standarder som granskas omfattar bland annat FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

För Mandatums egna produkter för direkta aktie- och ränteinvesteringar mäts och offentliggörs investeringarnas koldioxidavtryck (koldioxidintensitet). Därutöver mäts de årliga växthusgasutsläppen från Mandatums direkta fastighetsinvesteringar enligt artikel 8.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Produkten investerar delvis i en fond som strävar efter en positiv nettoeffekt, vilken mäts med The Upright Projects nettoeffektanalys. Fonden strävar särskilt efter att ha en positiv påverkan på nettoeffektmodellens sociala dimensioner. Den positiva nettoeffekten bedöms med The Upright Projects nettoeffektmodell, som beaktar effekter på samhälle, kunskap, hälsa och miljö (fyra dimensioner med egna underkategorier för påverkan).

Målet för den hållbara investeringen och strategins bindande element är att fonden som produkten investerar i ska ha en positiv nettoeffekt och överstiga tröskelvärdet (≥ 25) vid bedömning av samtliga fyra dimensioner (mätt med Uprights nettoeffektkvot). För det andra ska både fonden och de enskilda investeringarna ha en positiv nettoeffekt på de sociala dimensionerna (samhälle, kunskap och hälsa sammanlagt ≥ 0 , inklusive både positiva och negativa effekter).

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

För att säkerställa att de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada genomför portföljförvaltningen en ESG-analys av investeringsobjektet. Investeringsobjekten måste uppfylla fastställda tröskelvärden (minimikriterier som baseras på Uprights nettoeffektanalys, dvs. gränsvärden för den totala nettoeffekten och de fyra dimensionerna), undvika skadliga sektorer i enlighet med fondens exkluderingsgränser (på både investeringsobjekts- och fondnivå) samt genomgå screening för

normöverträdelser och kontroversiella händelser. De huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer beaktas i investeringsprocessen.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Till den del placeringskorgen gör hållbara investeringar beaktas de huvudsakliga negativa konsekvenserna (PAI) genom att exkludera känsliga sektorer från investeringarna, genom att följa de gränsvärden för att inte orsaka betydande skada som baseras på Uprights nettoeffektmodell och som beaktar miljörelaterade och sociala teman på ett sätt som motsvarar de huvudsakliga negativa konsekvenserna. I hållbara investeringar följs PAI-indikatorerna upp baserat på ISS ESG:s och Uprights PAI-data.

Följande PAI:er betraktas som prioriterade i hållbara investeringar: växthusgasintensitet hos företag som utgör investeringsobjekt (scope 1 och 2), växthusgasintensitet hos företag som utgör investeringsobjekt (scope 1, 2 och 3), andelen investeringar i företag verksamma inom sektorn för fossila bränslen, sektorer med stor klimatpåverkan, överträdelser av FN:s Global Compact och OECD:s normer, mekanismer för efterlevnad av FN:s Global Compact och OECD samt exponering mot kontroversiella vapen. Dessutom beaktas även följande PAI:er: andelen icke-förnybar energi, energiförbrukningsintensitet, verksamhet som negativt påverkar områden känsliga för biologisk mångfald, utsläpp till vatten, mängden farligt avfall, investeringar i företag som producerar kemikalier, könsskillnader i lön samt könsmångfald i styrelsen.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Hållbara investeringar följs upp utifrån internationella normer och standarder, såsom FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Om missförhållanden eller överträdelser relaterade till dessa standarder identifieras i ett företag som utgör investeringsobjekt, utreds fallet och åtgärder vidtas från fall till fall. Dessutom följer Mandatum även lagstadgade exkluderingar (t.ex. exkluderingar som krävs enligt nationell/internationell lagstiftning, förbud, avtal eller handelssanktioner).

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka 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.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?



Ja, denna investeringsprodukt mäter och övervakar följande huvudsakliga negativa konsekvenser för Mandatums egna produkter som gör direkta aktie- och ränteinvesteringar: växthusgasintensitet, verksamhet inom sektorn för fossila bränslen, överträdelser av UNGC/OECD-normer samt exponering mot kontroversiella vapen. Verksamhet inom sektorn för fossila bränslen, överträdelser av

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.

UNGC/OECD-normer och exponering mot kontroversiella vapen beaktas i det inledande skedet av urvalet av investeringsobjekt och exponeringen mot dessa följs upp regelbundet i investeringarna.

Dessutom kan överträdelser av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag för vissa andra investeringsobjekt följas upp vid förberedelsen av investeringen och därefter årligen.

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

Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Placeringskorgens tillgångar investeras diversifierat i noggrant utvalda underliggande tillgångar samt andra investeringsobjekt. Vid valet av underliggande tillgångar betonas i första hand alternativa tillgångsslag. De underliggande tillgångarna består huvudsakligen av andelar i placeringsfonder, alternativa investeringsfonder och placeringskorgar som investerar i fastigheter, alternativa aktieinvesteringar och alternativa ränteinvesteringar samt av aktier. Av placeringskorgens investeringar ska minst 50 % investeras i andra placeringskorgar, fonder eller strategier som huvudsakligen investerar i alternativa investeringsobjekt. Strategierna kan omfatta både finansiella instrument som är föremål för offentlig handel och investeringsobjekt med mycket begränsad likviditet. En investering i en enskild strategi får uppgå till högst 40 % av placeringskorgens totala investeringar. Placeringskorgens tillgångar kan även investeras i hedgefonder eller enskilda direkta investeringar.

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.

I Mandatums investeringsprodukter enligt artikel 8 som investerar i alternativa ränte-, fastighets- och private equity-investeringar som förvaltas av externa partner kräver Mandatum att en due diligence-process som beaktar hållbarhetsfaktorer genomförs. I processen beaktas hållbarhetsfaktorer särskilt i den externa förvaltarens investeringsprocess, resurser och rapportering.

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?

I Mandatums direkta aktie- och ränteinvesteringar bedöms god styrning genom att följa upp överträdelser av internationella normer och standarder, såsom FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Vid placeringskorgens val av fondförvaltare säkerställs god styrning i förberedelseskedet av investeringen. Dessutom granskas förvaltarnas styrningspraxis i den ESG-analys som genomförs före investeringen och årligen, och på så sätt strävar man efter att övervaka att god styrning upprätthålls även under investeringens livscykel. Genom investerarspecifika avtal strävar man efter att säkerställa att

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

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

förvaltarna i sin investeringsverksamhet följer principerna i FN:s Global Compact-initiativ eller andra motsvarande principer.

Om missförhållanden eller överträdelser av normer framkommer i portföljbolaget eller i ett bolag som utgör investeringsobjekt för målfonden, består förvaltningsåtgärderna vanligtvis av dialog med fondförvaltaren, beroende på överträdelsens allvar, natur och omfattning. Som en sista utväg kan investeringen avyttras, om missförhållandenas eller överträdelsernas allvar, natur och omfattning bedöms kräva detta och bolaget/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 än 50 procent av placeringskorgen är investeringar som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper. Placeringskorgen investerar minst 10 procent i hållbara investeringar som bidrar till socialt hållbara mål. 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.

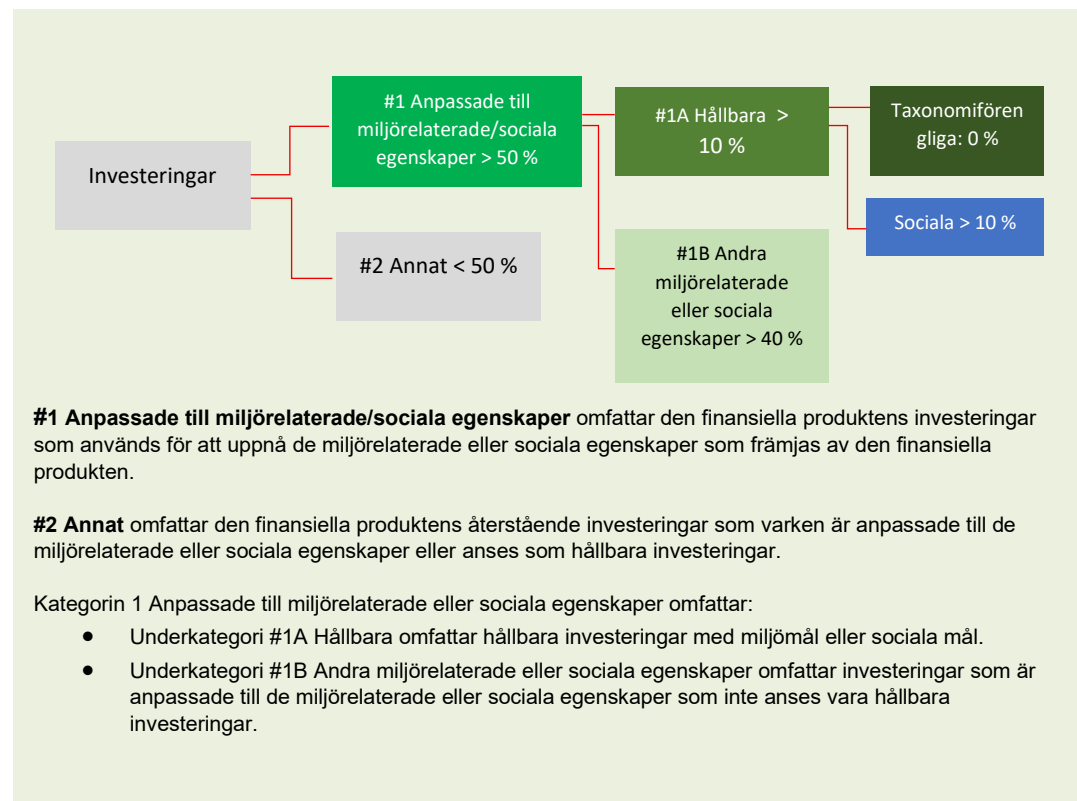
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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 %

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

☐ Ja:

☐ i fossilgas

☐ i kärnenergi

☒ Nej

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, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkt som inte är statsobligationer.

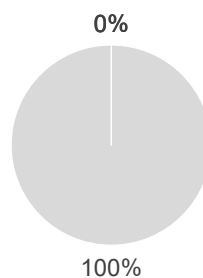
1. Investeringarnas förenlighet med EU-taxonomin, inklusive statsobligationer*

■ Taxonomiförenliga:
Fossilgas

■ Taxonomiförenliga:
Kärnenergi

■ Taxonomiförenliga:
(varken fossilgas eller
kärnenergi)

■ Icke
taxonomiförenliga



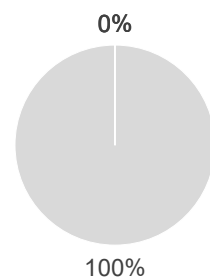
2. Investeringarnas förenlighet med EU-taxonomin, exklusive statsobligationer*

■ Taxonomiförenliga:
Fossilgas

■ Taxonomiförenliga:
Kärnenergi

■ Taxonomiförenliga:
(varken fossilgas eller
kärnenergi)

■ Icke
taxonomiförenliga



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

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.

- **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?**

10 %



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

"#2 Annat" kan omfatta likvida medel och derivat som innehas av placeringskorgen för att säkerställa en välfungerande förvaltning i samband med genomförandet av dess investeringsstrategi. Placeringskorgen tillämpar minimiskyddsåtgärder genom att, för likvida medel och derivat, kontrollera att motparterna följer internationella normer och standarder, inklusive FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Vidare kan "#2 Annat" omfatta investeringar som gjorts i diversifieringssyfte eller för vilka ESG-data inte finns tillgängliga.

I aktiva och passiva strategier som förvaltas av externa kapitalförvaltare delegeras investeringsverksamheten till en extern partner inom ramen för på förhand definierade begränsningar, och Mandatum har inte beslutsrätt över enskilda investeringsbeslut. I passiva strategier väljs investeringsobjekten utifrån förutbestämda kriterier, varför Mandatums ESG-process fokuserar på analysen av dessa kriterier. I aktiva externa strategier ligger fokus i hållbarhetsanalysen före investering på den externa kapitalförvaltarens investeringsprocess. Analysen omfattar faktorer både på bolags- och strateginivå. Strategierna följs huvudsakligen upp genom den externa kapitalförvaltarens rapportering. En mer detaljerad beskrivning finns i Mandatums policy för ansvarsfulla investeringar.



- **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?**

Placeringskorgen har inget fastställt jämförelseindex.

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](#)