

Rahastoesite

Rahastoesitteen rakenne

Tämä rahastoesite koskee kaikkia Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimia sijoitusrahastoja ja erikoissijoitusrahastoja (Alexandria Rahastot) ja on osa niiden varsinaista rahastoesitettä. Rahastoesite on voimassa 6.5.2024. Rahastoesite koostuu tästä dokumentista ja rahastojen säännöistä.

Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot

Alexandria Rahastoyhtiö Oy hallinnoi seuraavia kuutta sijoitusrahastoa ja hoitaa viittä erikoissijoitusrahastomuotoista vaihtoehtorahastoa. Sijoitusrahastojen Alexandria Tasapainoinen, Alexandria Tuottohakuinen, Alexandria Maailma Osake ja Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko sijoitustoiminnan hoitaminen on ulkoistettu SEB Investment Management AB (publ), Helsingin sivukonttorille.

- Alexandria Lyhyt Korke Sijoitusrahasto
- Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen
- Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen
- Sijoitusrahasto Alexandria Tuottohakuinen
- Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake
- Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko
- Alexandria Pienyhtiöt Erikoissijoitusrahasto
- Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahasto
- Alexandria Kiinteistö Erikoissijoitusrahasto
- Alexandria Reaaliomaisuus Erikoissijoitusrahasto
- Alexandria Yrityskorke Erikoissijoitusrahasto

Rahastojen avaintietoesitteet, vuosikertomus, viimeisin puolivuotiskatsaus sekä säännöt ovat saatavissa rahastoyhtiöstä taikka Internet-sivuilta osoitteessa: www.alexandria.fi. Rahastojen tilikausi on kalenterivuosi. Rahastojen tilinpäätösajankohta on kalenterivuoden viimeinen päivä.

Alexandria Rahastoyhtiö Oy

Alexandria rahastojen hallinnoinnista vastaa Alexandria Rahastoyhtiö Oy ("rahastoyhtiö"), osoite Eteläesplanadi 22 A, 4. krs, 00130 Helsinki, Y-tunnus 1603936-4. Yhtiö harjoittaa Finanssivalvonnan toimiluvalla sijoitusrahastotoimintaa, omaisuudenhoitoa ja toimii vaihtoehtorahastojen hoitajana. Rahastoyhtiö on perustettu 10.5.2000 ja sen kotipaikka ja hallinnollinen päätoimipaikka on Helsinki ja kotivaltio Suomi. Rahastoyhtiön osakepääoma 150.000 euroa. Rahastoyhtiöllä on riittävät omat varat ja vastuuvakuutus sen huolimattomuudesta aiheutuneiden vahinkojen korjaamiseksi, joista rahastoyhtiö on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaan vastuussa.

Hallitus ja toimitusjohtaja

Rahastoyhtiön hallitukseen kuuluvat:

Jan Åkesson (puheenjohtaja),
Alexandria Group Oyj:n toimitusjohtaja

Lauri Lundström (varsinainen jäsen),
Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n hallituksen jäsen,
Alexandria Group Oyj:n varatoimitusjohtaja

Tina Nyfors (hallituksen riippumaton jäsen),
hallitusammattilainen

Rahastoyhtiön toimitusjohtajana toimii Jaakko Henttonen.

RAHASTOJA KOSKEVIA TIETOJA

Korkorahastot	Pääasiallinen sijoitusalue, sijoituskohteet	Sijoitustyyli	Duraatio	Erityiset riskit
Alexandria Lyhyt Korko	Rahasto on sijoitusrahastolain mukainen syöttöraho sijoittaa mahdollisimman suuren osan varallisuudestaan Sijoitusrahasto UB Lyhyt Korkoon (kohderahasto) - Kohderahaston varat sijoitetaan pääasiassa eurooppalaisten yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin, yritystodistuksiin ja korkositoumuksiin, joiden jäljellä oleva laina-aika on alle kahden vuoden mittainen.	Passiivinen	Kohderahaston duraatio voi olla välillä 0-2.	Korkoriski Luottoriski
Osakerahastot	Pääasiallinen sijoitusalue, sijoituskohteet	Sijoitustyyli	Sijoitusaste osakkeissa	Erityiset riskit
Alexandria Maailma Osake	Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoitaviin rahastoihin.	Aktiivinen	Rahasto sijoittaa varansa normaalitilanteessa 100 % osakemarkkinoille. Osakemarkkinasijoitusten osuus rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 0 - 100 %.	Markkinariski
Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko	Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa kehittyvien markkinoiden osakkeisiin sijoitaviin rahastoihin. Rahasto voi tehdä myös suoria osakesijoituksia ja sijoittaa rahamarkkinasijoituksiin.	Aktiivinen	Rahasto sijoittaa varansa normaalitilanteessa 100 % kehittyvien markkinoiden osakemarkkinoille. Osakemarkkinasijoitusten osuus rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 0 - 100 %.	Markkinariski Kehittyviin markkinoihin liittyvä maantieteellinen riski
Alexandria Pienyhtiöt Erikoissijoitusrahasto	Rahaston sijoittaa varansa pääasiassa Suomen ja muiden Pohjoismaiden pienten ja keskisuuren julkisesti noteerattujen yhtiöiden osakkeisiin sijoitaviin rahastoihin.	Aktiivinen	Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 70 % varoistaan Suomen ja 30 % muiden Pohjoismaiden osakemarkkinoille. Pääosa rahaston sijoituksista Suomen osakemarkkinoille tehdään SEB Finland Small Cap Sijoitusrahaston kautta. Osakemarkkinasijoitusten osuus sijoituksista voi vaihdella välillä 0 - 100 %.	Markkinariski
Yhdistelmärahastot	Pääasiallinen sijoitusalue, sijoituskohteet	Sijoitustyyli	Sijoitusaste osakkeissa	Erityiset riskit
Alexandria Maltillinen	Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoitaviin rahastoihin.	Aktiivinen	Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 80 % varoistaan korkomarkkinoille ja 20 % osakemarkkinoille. Osakemarkkinasijoitusten osuus rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 0 - 40 % rahaston varoista.	Markkinariski Korkoriski Luottoriski
Alexandria Tasapainoinen	Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoitaviin rahastoihin.	Aktiivinen	Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 60 % varoistaan osakemarkkinoille ja 40 % korkomarkkinoille. Osakemarkkinasijoitusten osuus rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 20 - 80 % rahaston varoista.	Markkinariski Korkoriski Luottoriski
Alexandria Tuottohakuinen	Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoitaviin rahastoihin.	Aktiivinen	Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 80 % varoistaan osakemarkkinoille ja 20 % korkomarkkinoille. Osakemarkkinasijoitusten osuus rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 60 - 100 %.	Markkinariski Korkoriski Luottoriski
Vaihtoehtoiset rahastot	Pääasiallinen sijoitusalue, sijoituskohteet	Sijoitustyyli	Sijoitusaste osakkeissa	Erityiset riskit
Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahasto	Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoitaviin rahastoihin.	Aktiivinen	Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 85 % varoistaan osakemarkkinoille ja 15 % korkomarkkinoille. Osakemarkkinasijoitusten osuus rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 50 - 100 %.	Markkinariski
Alexandria Kiinteistö Erikoissijoitusrahasto	Rahasto sijoittaa varansa ensisijaisesti Suomessa ja muissa Pohjoismaissa sijaitseviin kiinteistö sijoituskohteisiin sijoitaviin rahastoihin.	Aktiivinen	-	Toimialariski - kiinteistösektori
Alexandria Realiomaisuus Erikoissijoitusrahasto	Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa reaaliomaisuuteen sijoitaviin rahastoihin. Realiomaisuudella tarkoitetaan esimerkiksi metsätiloja, asuntoja, muita kiinteistöjä sekä infrastruktuurisijoituksia.	Aktiivinen	-	Toimialariski - metsätilat, - kiinteistösektori, - infrastruktuuri
Alexandria Yrityskorko Erikoissijoitusrahasto	Rahasto sijoittaa pääsääntöisesti Investment Grade- ja High Yield yrityslainoihin sijoitaviin rahastoihin ja ETF-sijoituksiin.	Aktiivinen	-	Korkoriski Luottoriski

RAHASTOJEN SIOITTAJAKOHDERYHMÄ JA TUOTTOHISTORIA
Tuotot ovat laskettu 17.1.2024

Rahasto	Sijoittajakohderyhmä	Vähimmäis-sijoitusajakausi	Tuotto, 1 vuosi	Tuotto, 3 vuotta	Tuotto, 5 vuotta	Tuotto rahaston alusta
Alexandria Lyhyt Korko	Rahasto sopii sijoittajalle, joka etsii matalan riskitason korkosijoituskohdetta ja tavoittelee korkosijoituksilleen maltillista tuottoa. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa yhden vuoden kuluessa.	1 vuosi	-	-	-	2,12 %
Alexandria Maltillinen (B)	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa keskimääräisellä riskitasolla sijoittaa eri markkina-alueiden osake- ja korkomarkkinoille. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 3 vuoden kuluessa.	3 vuotta	5,27 %	-0,65 %	12,35 %	37,54 %
Alexandria Tasapainoinen (B)	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa kohtuullisella riskitasolla sijoittaa eri markkina-alueiden osake- ja korkomarkkinoille. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 4 vuoden kuluessa.	4 vuotta	6,31 %	-0,24 %	27,95 %	76,45 %
Alexandria Tuottohakuinen (B)	Rahasto sopii korkeaa/korkeahkoa tuottoa hakeville sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita pitkäjänteisestä sijoittamisesta kansainvälisille osakemarkkinoille ja vähäisemmässä määrin euroalueen korkomarkkinoille. Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.	5 vuotta	6,96 %	2,31 %	41,19 %	107,02 %
Alexandria Ympäristö (B)	Rahasto sopii korkeahkoa tuottoa hakeville sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita pitkäjänteisestä sijoittamisesta kansainvälisille osakemarkkinoille ja vähäisessä määrin korkomarkkinoille. Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.	5 vuotta	-0,64 %	-	-	2,68 %
Alexandria Maailma Osake (B)	Rahasto sopii korkeaa tuottoa hakeville sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita pitkäjänteisestä sijoittamisesta kansainvälisille osakemarkkinoille. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 6 vuoden kuluessa.	6 vuotta	11,17 %	4,30 %	49,97 %	134,11 %
Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko	Rahasto sopii korkeaa tuottoa hakeville sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita pitkäjänteisestä sijoittamisesta kansainvälisille osakemarkkinoille. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 6 vuoden kuluessa.	6 vuotta	-1,95 %	-17,03 %	5,24 %	19,74 %
Alexandria Pienyhtiöt (B)	Rahasto sopii korkeaa tuottoa hakeville sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita pitkäjänteisestä sijoittamisesta kotimaisille ja pohjoismaisille osakemarkkinoille. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.	7 vuotta	-0,03 %	-	-	-32,62 %
Alexandria Kiinteistö	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hajauttaa sijoituksiaan kiinteistövarallisuuteen ja kiinteistötoimintaan liittyviin arvopapereihin. Rahasto tarjoaa sijoittajalle mahdollisuuden sijoittaa rahastomuotoisen sijoituksen kautta kiinteistökohteisiin Suomessa. Rahasto on ensisijaisesti tarkoitettu sijoittajille, jotka tavoittelevat pitkän aikavälin kassavirtaa ja allokoivat sijoitussalkkuaan kiinteistöriskiin. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.	5 vuotta	-10,56 %	1,03 %	11,66 %	20,24 %
Alexandria Reaaliomaisuus	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hajauttaa sijoituksiaan reaaliomaisuusluokkiin. Rahasto tarjoaa sijoittajalle mahdollisuuden sijoittaa rahastomuotoisen sijoituksen kautta reaaliomaisuusluokkiin kansainvälisellä hajautuksella. Rahasto on ensisijaisesti tarkoitettu sijoittajille, jotka tavoittelevat pitkän aikavälin kassavirtaa ja reaaliomaisuusluokkahajautusta. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.	5 vuotta	-1,25 %	11,61 %	-	13,48 %
Alexandria Yrityskorko (B)	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hajauttaa sijoituksiaan korkoihin. Rahasto tarjoaa mahdollisuuden sijoittaa rahastojen kautta korkoihin maailmanlaajuisesti. Rahasto on ensisijaisesti tarkoitettu sijoittajille, jotka tavoittelevat pitkän aikavälin korkotuottoa ja allokoivat sijoitussalkkuaan korkoriskiin. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 3 vuoden kuluessa.	3 vuotta	4,29 %	8,07 %	-	12,80 %

RAHASTOJEN PALKKIOTAULUKKO

Merkintäpalkkio (jatkuva, kk-säästö ja kertasijoitus), Lunastuspalkkio, Hallinnointipalkkio sisältäen Säilytysyhteisölle maksettavan palkkion on ilmoitettu Alexandrian nettisivuilta saatavassa hinnastossa www.alexandria.fi. Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan toisistaan poikkeavia eri kohderyhmille suunnattuja rahasto osuussarjoja. Rahaston B-osuussarja on suunnattu yksityisasiakkaille. Rahaston I-osuussarja on suunnattu Alexandrian varainhoitoasiakkaille, jonka lisäksi niitä voidaan tarjota Alexandrian yhteistyökumppaneille, joiden kanssa on tehty erillinen yhteistyösopimus.

Rahasto	Merkintä-palkkio	Hallinnointi-palkkio	Lunastus-palkkio	Juoksevat kulut	Kiertonopeus	Minimimerkintä jatkuvassa ja kk -säästöissä €	Minimimerkintä kertasijoituksessa
Alexandria Lyhyt Korko	0 %	0,13 %	0 %	0,30 % ⁴	-	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Maltillinen (B)	1 %	0,7 %	1 % ¹	1,11 %	0,59	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Maltillinen (I)	1 %	0,6 %	1 % ¹	1,00 %	0,59	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Tasapainoinen (B)	1 %	1,4 %	1 % ¹	1,96 %	0,41	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Tasapainoinen (I)	1 %	0,6 %	1 % ¹	1,16 %	0,41	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Tuottohakuinen (B)	1 %	1,4 %	1 % ¹	2,02 %	0,31	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Tuottohakuinen (I)	1 %	0,6 %	1 % ¹	1,22 %	0,31	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Ympäristö (B)	1 %	1,5 %	1 % ¹	1,50 % ⁴	-0,26	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Ympäristö (I)	1 %	1,2 %	1 % ¹	1,20 % ⁴	-0,26	-	500.000 €
Alexandria Maaailma Osake (B)	1 %	1,4 %	1 % ¹	2,08 %	0,20	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Maaailma Osake (I)	1 %	0,6 %	1 % ¹	1,28 %	0,20	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko	1 %	1,4 %	1 % ¹	2,49 %	0,70	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Pienyhtiöt (B)	2 %	1,5 %	1 % ¹	1,50 % ⁴	-0,15	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Pienyhtiöt (I)	1 %	1,2 %	1 % ¹	1,20 % ⁴	-0,15	-	500.000 €
Alexandria Kiinteistö	2 %	0,9 %	1-3 % ²	2,81 %	-	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Reaaliomaisuus	2 %	0,9 %	0-2 % ³	2,22 %	-	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Yrittäjäkorko (B)	1 %	0,7 %	1 % ¹	1,45 %	-	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Yrittäjäkorko (I)	1 %	0,5 %	1 % ¹	1,25 %	-	-	500.000 €

1) lunastuspalkkio 2,00 %, mikäli rahasto-osuudenomistajan lunastusten arvo lunastusta edeltävän 12 kuukauden ajalta ylittää 10 miljoonaa euroa.

2) jos omistusaika alle 1 vuotta 3,0 %, jos omistusaika 1-3 vuotta 2,0 %, jos omistusaika yli 3 vuotta 1,0 %. Lunastuspalkkio 3,00 %, mikäli rahasto-osuudenomistajan lunastusten arvo lunastusta edeltävän 12 kuukauden ajalta ylittää 10 miljoonaa euroa.

3) jos omistusaika 0-3 vuotta 2,0 %, jos omistusaika 3-5 vuotta 1,0 %, jos omistusaika yli 5 vuotta 0,0 %. Lunastuspalkkio 3,00 %, mikäli rahasto-osuudenomistajan lunastusten arvo lunastusta edeltävän 12 kuukauden ajalta ylittää 10 miljoonaa euroa.

4) kohderahastoihin maksetut hallinnointipalkkiot palautetaan täysimääräisesti rahastoon.

Rahasto	Aloituspäivä	Säännöt vahvistettu	Vertailuindeksi
Alexandria Lyhyt Korko	1.6.2023	17.5.2023	ei vertailuindeksiä
Alexandria Maltillinen (B)	11.4.2011	11.11.2021	OMXH Cap 3 %, MSCI Europe 5 %, MSCI World ACWI ex Europe 12 %, JP Morgan EMU Government Bond 60 %, Euribor 3
Alexandria Maltillinen (I)	6.5.2021	11.11.2021	kk 20 %
Alexandria Tasapainoinen (B)	11.4.2011	11.11.2021	OMXH Cap 12 %, MSCI Europe 13 %, MSCI World ACWI ex Europe 35 %, JP Morgan EMU Government Bond 35 %, Euribor
Alexandria Tasapainoinen (I)	6.5.2021	11.11.2021	3 kk 5 %
Alexandria Tuottohakuinen (B)	11.4.2011	11.11.2021	OMXH Cap 18 %, MSCI Europe 22 %, MSCI World ACWI ex Europe 40 %, JP Morgan EMU Government Bond 15 %, Euribor
Alexandria Tuottohakuinen (I)	6.5.2021	11.11.2021	3 kk 5 %
Alexandria Maailma Osake (B)	11.4.2011	11.11.2021	OMXH Cap 15 %, MSCI Europe 25 %, MSCI World ACWI ex Europe 60 %
Alexandria Maailma Osake (I)	6.5.2021	11.11.2021	
Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko	27.6.2011	11.11.2021	MSCI Emerging Markets
Alexandria Pienyhtiöt (B)	22.11.2021	15.10.2021	Carnegie Small Cap Finland 70%, VINX SmallCap EUR 30%
Alexandria Pienyhtiöt (I)	22.11.2021	15.10.2021	
Alexandria Ympäristö (B)	20.12.2022	14.10.2022	85 % MSCI AC World Total Return Net - ja 15 % Bloomberg Barclays MSCI Green Bond Index 1-5 years
Alexandria Ympäristö (I)	20.12.2022	14.10.2022	
Alexandria Kiinteistö	10.8.2017	28.11.2023	ei vertailuindeksiä
Alexandria Reaaliomaisuus	3.4.2020	30.6.2021	ei vertailuindeksiä
Alexandria Yrityskorko (B)	1.4.2019	12.12.2023	ei vertailuindeksiä
Alexandria Yrityskorko (I)	15.11.2023	12.12.2023	ei vertailuindeksiä

Alexandria Maltillinen rahaston vertailuindeksi 30.6.2023 saakka OMXH Cap 5 %, MSCI Europe 7 %, MSCI World ex Europe 8 %, JP Morgan EMU Government Bond 60 %, Euribor 3 kk 20 %

Alexandria Tasapainoinen rahaston vertailuindeksi 30.6.2023 saakka OMXH Cap 17,5 %, MSCI Europe 17,5 %, MSCI World ex Europe 25 %, JP Morgan EMU Government Bond 35 %, Euribor 3 kk 5 %

Alexandria Tuottohakuinen rahaston vertailuindeksi 30.6.2023 saakka OMXH Cap 25 %, MSCI Europe 27 %, MSCI World ex Europe 28 %, JP Morgan EMU Government Bond 15 %, Euribor 3 kk 5 %

Alexandria Maailma Osake rahaston vertailuindeksi 30.6.2023 saakka OMXH Cap 20 %, MSCI Europe 20 %, MSCI World ex Europe 60 %

Alexandria Vaihtoehtokorko Erikoissijoitusrahasto muuttunut Alexandria Yrityskorko Erikoissijoitusrahastoksi 15.11.2023.

Säilytysyhteisö

Rahastojen säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori (y-tunnus 0985469-4) ("SEB"), puhelinvaihe: +358961628000. Käyntiosoite Eteläesplanadi 18, 00130 Helsinki ja postiosoite PL 630, 00101 Helsinki.

Säilytysyhteisön tehtävänä on varmistaa, että rahastojen ja rahastoyhtiön toiminnassa noudatetaan lakia, rahastojen sääntöjä ja viranomais määräyksiä sekä hoitaa muut säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain tai vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaan kuuluvat tehtävät. SEB:n pääasiallinen toimiala on pankkitoiminta ja sen kotipaikka Tukholma, Ruotsi.

Säilytysyhteisö voi käyttää tarvittaessa yhtä tai useampaa alisäilyttäjää. Säilytysyhteisö huolehtii parhaan kykynsä mukaisesti, että rahastojen varat on erotettu säilytysyhteisön tai sen käyttämän alisäilyttäjän varallisuudesta näiden mahdollisessa maksukyvyttömyystilanteessa.

SEB tarjoaa säilytyspalvelua sekä omille että SEB:n ulkopuolisille asiakkaille. Tämä saattaa aiheuttaa eturistiriitatilanteita sekä näiden SEB:n säilytys ja SEB:n oman rahastoliiketoiminnan välille sekä näiden toimintojen asiakkaiden kesken.

Säilytystoimintaa harjoitetaan erillään SEB:n omasta rahastotoiminnasta. Säilytystä ja SEB:n omaa rahastotoimintaa harjoitetaan aina rahastoasiakkaiden edun mukaisesti. Säilytystoiminto suorittaa säilytys ja siihen liittyviä valvontatehtäviään rahastoasiakkaiden eduksi erillään SEB:n omasta rahastoliiketoiminnasta. Eturistiriitatilanteiden hallitsemiseksi ja välttämiseksi säilytys- ja rahastotoimintojen järjestämisessä on huomioitu SEB:n rahastotoiminnan ja säilytystoimintojen asianmukainen erillisuus (ns. kiinanmuurit).

Myös säilytystoiminnon itsenäisyys ja säilytysasiakkaiden varojen tehokas valvonta on otettu huomioon. Lisäksi toiminnoilta edellytetään markkinaehtoisesti toimimista.

Tilintarkastajat

Rahastoyhtiön valitsemina rahastoyhtiön ja Alexandria rahastojen varsinaisena tilintarkastajana toimii KHT-yhteisö Pricewaterhouse-Coopers Oy, päävastuullinen tilintarkastaja Martin Grandell, KHT sekä varatilintarkastajana Karl Lindeman, KHT.

Asiamiehet

Rahastoyhtiöllä on oikeus käyttää sijoitustoiminnan hoitamisessa ulkopuolisia hallinnointi- ja neuvontapalveluita, kuten esimerkiksi salkunhoito-, kirjanpito-, tietotekniikka-, sekä merkintä- ja lunastustoimeksiantojen vastaanottamispalveluita.

Rahastoyhtiö on ulkoistanut Alexandrian UCITS -muotoisten rahastojen salkunhoidon SEB Investment Management AB (publ), Helsingin sivukonttorille ja Alexandria rahastojen markkinoinnin ja välityksen Alexandria Group Oyj:lle. Alexandria Rahastoyhtiö vastaa erikoissijoitusrahastomuotoisten vaihtoehtorahastojensa salkunhoidosta.

Rahastoyhtiö on lisäksi ulkoistanut tiettyjä tehtäviä Alexandria Group Oyj:lle ja Digia Finland Oyj:lle.

Alexandria Group Oyj on ilmoittanut käyttämänsä sidonnaisasiamiehet Finanssivalvonnalle. Alexandrian sidonnaisasiamiehet on merkitty Finanssivalvonnan ylläpitämään julkiseen sidonnaisasiamiesrekisteriin. Alexandria Group Oyj voi tarjota tiettyjä laissa määriteltyjä sijoitus- ja oheispalvelujaan myös sidonnaisasiamiestensä välityksellä.

Rahastoyhtiön ja Alexandria rahastojen valvova viranomainen

Rahastoyhtiötä ja Alexandria rahastoja valvoo Finanssivalvonta. PL 103, 00101 Helsinki, puh. 010 831 51, faksi 010 831 5328 ja sähköposti kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

RAHASTOJEN TOIMINTA

Rahastoyhtiö hoitaa hallinnoimiensa sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen varoja rahasto-osuudenomistajien yhteisten etujen mukaisesti.

Rahastot jakaantuvat keskenään yhtä suuriin rahasto-osuuksiin, jotka tuottavat yhtäläiset oikeudet rahastossa olevaan omaisuuteen. Rahastoihin sijoittaneet omistavat rahastojen varat suhteessa omistamiensa osuuksien lukumäärään.

Sijoitusrahastoilla on Finanssivalvonnan vahvistamat säännöt, joista selviää muun muassa minkä tyyppinen rahasto on kyseessä sekä rahaston sijoituspolitiikka. Keskeinen periaate sijoitusrahaston sijoittamisessa on sijoitustoiminnasta aiheutuvien riskien hajauttaminen. Sijoitusrahastolain mukaan sijoitusrahaston varat tulee hajauttaa eri sijoituskohteisiin sijoitusrahastolain ja sijoitusrahaston sääntöjen mukaisesti. Nämä hajautusta koskevat vaatimukset eivät kuitenkaan koske yhtä kattavasti erikoissijoitusrahastoja.

Rahastojen sijoituspolitiikan olennaiset muutokset kirjataan rahaston sääntöihin. Sijoitusrahastojen sääntöjen muuttamisesta päättää rahastoyhtiön hallitus, jonka jälkeen muutokset toimitetaan Finanssivalvonnalle vahvistettavaksi. Erikoissijoitusrahaston sääntöjen muuttamisesta päättää rahastoyhtiön hallitus, jonka jälkeen muutokset toimitetaan Finanssivalvonnalle tiedoksi.

Sijoitusrahaston ja erikoissijoitusrahaston sääntömuutokset astuvat yleensä voimaan yhden kuukauden kuluttua siitä, kun säännöt on vahvistettu ja muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon.

Rahastojen sijoitukset toteutetaan pääasiassa sijoittamalla varat toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Kaikille rahastoille on yhteistä, että rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Rahaston tuottohistoria ei ole tae tulevasta tuotosta. Sijoittaja voi lunastaessaan sijoituksensa saada takaisin vähemmän kuin hän Rahastoon sijoittaessaan alun perin sijoitti.

Syöttö-/kohderahastot

Alexandria Lyhyt Korko Sijoitusrahasto,

syöttörahasto, joka sijoittaa kaikki varansa (vähintään 85 %) käteisvaroja lukuun ottamatta aktiivisesti hoidettuun Sijoitusrahasto UB Lyhyt Korko kohderahastoon. Syöttörahastona sitä ei hallinnoida aktiivisesti eli se on ns. passiivinen rahasto.

Kohderahasto pyrkii pitkällä aikavälillä kohtalaiseen tuottoon matalalla riskitasolla. Kohderahasto on korkorahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa eurooppalaisten yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin, yritystodistuksiin ja korkositoumuksiin, joiden jäljellä oleva laina-aika on alle kahden vuoden mittainen. Kohderahaston varoja voidaan sijoittaa myös muihin korkoinstrumentteihin. Markkinatilanteesta riippuen kohderahaston varat voidaan myös sijoittaa kokonaan pankkitalletuksiin. Kohderahaston tuotto muodostuu sijoituskohteina olevien arvopapereiden maksamien korkojen perusteella. Kaikki kohderahaston tuotot sijoitetaan uudelleen ja kohderahaston valuuttariski suojataan valuuttajohdannaisten avulla. Rahastolla ja kohderahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahaston varoista enintään 15 % voi olla toiminnan edellyttäminä käteisvaroina.

Kohderahaston rahastoyhtiö ei peri hallinnoimastaan kohderahastosta merkintä- eikä lunastuspalkkioita.

Syöttö- ja kohderahastoa hoitavat rahastoyhtiöt ovat sopineet menettelyistä varmistamaan miten ja milloin kohderahastoa hallinnoiva rahastoyhtiö toimittaa syöttörahastoa hallinnoivalle rahastoyhtiölle kohderahastoa koskevat tiedot, joita tarvitaan sijoitusrahastolaissa säädettyjen vaatimusten täyttämiseksi. Sopimuksessa on sovittu muun muassa syöttörahaston sijoitustoiminnan perusedellytyksistä, merkintä- ja lunastustoimeksiannoista, muutoksista koskien syöttö- ja kohderahaston sääntöjä- ja rahastoesitteitä, säilytysyhteisöä ja tilintarkastajia. Sopimus on pyynnöstä syöttörahaston ja kohderahaston osuudenomistajien saatavilla veloitusetta.

Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat juoksevista kuluista. Syöttörahaston vuoden aikana veloittamat maksut eli juoksevat kulut ovat arviolta 0,30 %. Kulut perustuvat vuoden 2023 tietoihin, ja niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Kohderahasto on aloittanut toimintansa 7.9.2020.

Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteista www.unitedbankers.fi/fi/palvelut-ja-tuotteet/rahastot/ub-lyhyt-korko .

Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot:

Hallinnointiyhtiö UB Rahastoyhtiö Oy

Salkunhoitaja UB Omaisuudenhoido Oy

Säilytisyhteisö Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori

Tilintarkastaja Oy Tuokko Ab.

KESTÄVÄ SIOITTAMINEN

Kestävyystekijöiden huomioiminen rahaston sijoitustoiminnassa on tarkemmin kuvattu Alexandria -konsernin kestävän sijoittamisen periaatteissa, jotka löytyvät Alexandrian internet-sivuilta www.alexandria.fi/vastuullisuus-ja-kestavan-sijoittamisen-periaatteet. Rahastojen sijoituskohteiden valinnassa huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät kestävyysnäkökulmat (ESG- integrointi). Kestävyysnäkökulmat sisältävät niin kestävyystekijöiden kuin kestävyysriskien huomioimisen. ESG -integroinnin lisäksi muita menetelmiä kestävyysriskien huomioimisessa ja hallinnassa ovat sijoituskohteena olevien yritysten toimintaan vaikuttaminen sekä tiettyjen sijoituskohteiden poissulkeminen. Kestävyysnäkökulmien sisällyttäminen osaksi sijoituspäätöksiä on osa huolellista sijoitustoimintaa. Kestävyysnäkökulmien tarkastelu tuo sijoituskohteesta enemmän tietoa kuin sijoituskohteen arvioiminen pelkästään taloudellisten näkökulmien perusteella.

Kestävyysriskien huomioiminen

Tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088) mukaisesti rahastomme on luokiteltu kolmeen luokkaan kestävyystekijöiden huomioimisen perusteella: 1. Rahastot, jotka edistävät kestävyystekijöitä muiden ominaisuuksien ohella, 2. Rahastot, joiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen, ja 3. Rahastot, jotka eivät täytä edellä mainituille luokille asetettuja kriteerejä, mutta joiden sijoituspäätöksissä huomioidaan kestävyysriskit.

1. Rahastot, jotka edistävät kestävyystekijöitä muiden ominaisuuksien ohella

Alexandrian sijoitusrahastot Alexandria Lyhyt Korke, Alexandria Maltillinen, Alexandria Tasapainoinen, Alexandria Tuottohakuinen, Alexandria Maailma Osake sekä Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko edistävät kestävyystekijöitä muiden ominaisuuksien ohella. Rahastot luokitellaan tiedonantovelvoiteasetuksen (2019/2088) artiklan 8:n mukaisiksi rahastotuotteiksi.

Rahastot edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia osana sijoitusprosessia ja sijoituspäätöksiä. Alexandria Maltillinen, Alexandria Tasapainoinen, Alexandria Tuottohakuinen, Alexandria Maailma Osake sekä Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko rahastojen sijoituspäätöksenteon tukena käytetään salkunhoitajan luokittelumallia, jolla arvioidaan ja seurataan yritysten tämänhetkisiä ja tulevia kestävyystekijöitä. Luokittelumalli yhdistää yhtiöiden raportoimia hiileen, vedenkulutukseen ja jätetehokkuuteen liittyviä ympäristövaikutuslukuja ja arvioi vastaavia lukuja yhtiöille, jotka eivät niitä raportoi. Mallin avulla pystytään analysoimaan vastuullisuutta tulevaisuusorientoituneesti, ja tunnistamaan kannattavia sijoituskohteita aiempaa tehokkaammin ja vertaamaan rahastojen ympäristövaikutuksia suhteessa rahastojen vertailuindekseihin.

Rahastojen varojen sijoittamisessa edistetään kestävyteen liittyviä ympäristöominaisuuksia (esim. yritysten vaikutus ympäristöön ja ilmastoon), yhteiskunnallisia tavoitteita (esim. ihmisoikeudet, työntekijöiden oikeudet ja yhdenvertainen kohtelu) ja sijoituskohteena olevilta yrityksiltä edellytetään hyvän hallintotavan noudattamista (esim. osakkeenomistajien oikeudet, yritysjohdon palkitseminen ja korruption torjunta). Kestävyteen liittyviä ominaisuuksia edistetään rahastossa osittain kestävyysanalyysillä, joka vaikuttaa sijoituspäätöksiin muiden tekijöiden ohella, ja osittain pyrkimällä poissulkemaan ne sijoituskohteet, liiketoimintamallit ja tuotteet, jotka vaikuttavat haitallisesti ilmastoon, yhteiskuntaan tai sidosryhmiin. Lisäksi kestävyysominaisuuksia edistetään omistajaohjauksella, jonka tavoitteena on ohjata ja vaikuttaa sijoitettaviin yrityksiin.

Kestävyystekijät ovat yksi niistä tärkeistä tekijöistä, jotka otetaan huomioon sijoituksissa ja sijoituskohteiden valinnassa. Tavoitteena on valita sijoituskohteita, joiden liiketoimintamalli huomioi kestävyysnäkökohdat. Kestävyystekijöiden huomioimisen arvioidaan luovan myös pitkäaikaista arvoa osuudenomistajille. Rahastojen sijoituskohteista rajataan pois sijoitukset ei-toivotuilla sektoreilla tai liiketoiminta-alueilla toimiviin yrityksiin kuten esimerkiksi ase-, alkoholi- ja tupakkateollisuuteen. Lisäksi fossiilisia polttoaineita tuottavat yhtiöt on poissuljettu rahaston sijoituksista.

Rahastovalinnassa sovelletaan Alexandria -konsernin kestävän sijoittamisen periaatteita, jotka löytyvät Alexandrian internet-sivulta verkko-osoitteesta www.alexandria.fi/vastuullisuus-ja-kestavan-sijoittamisen-periaatteet. Rahastojen tavoitteena on tehdä pääosa osake- ja yritysainasijoituksista rahastoihin, jotka edistävät kestävyystekijöitä muiden ominaisuuksien ohella ja rahastoihin, joiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan säännöllisellä vastuullisuusanalyysillä ja -raportoinnilla. Rahastojen vastuullisuusprofiilia seurataan aktiivisesti ja se kartoitetaan vähintään vuosittain. Kartoituksessa avataan rahaston sijoitukset yhtiötasolle ja verrataan rahaston vastuullisuusprofiilia suhteessa rahaston sijoitusvaruutta kuvaavaan vertailuindeksiin useilla vastuullisuutta mittaavilla menetelmillä ja näkökulmilla. Rahastojen vastuullisuutta mitataan suhteessa vertailuindeksiin koskien muun muassa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä tekijöitä.

Rahastojen tavoitteena on saavuttaa rahastolle vertailuindeksiä vahvempi vastuullisuusprofiili. Rahastojen vertailuindeksinä toimii yleinen markkinaindeksi, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä. Rahastojen käyttämä vertailuindeksi on ilmoitettu rahaston avaintietoesitteestä ja mittaa rahaston tuottoa suhteessa markkinaan. Rahastojen kestävyystunnusluvut raportoidaan neljä kertaa vuodessa.

Alexandria ei toistaiseksi suorita tarkkaa arviointia kestävyysriskien todennäköisistä vaikutuksista tuottoon. Yleisesti nähdään, että kestävyysriskien mahdollisten tuottovaikutusten suuruuteen vaikuttaa monta tekijää kuten esimerkiksi sijoituksen aikahorisontti, maantieteellinen jakauma ja toimialajakauma. Kestävyysriskit voivat kuitenkin vaikuttaa sijoituskohteiden taloudelliseen menestykseen ja siten myös rahastojen tuottoon negatiivisesti tai positiivisesti.

2. Rahastot, joiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen

Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahaston tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Rahaston sijoituksilla edistetään ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitteita sijoittamalla ainoastaan sellaisiin kohderahastoihin, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Rahaston tavoitteena on ilmastonmuutoksen hillintä muiden ympäristötavoitteiden ohella. Rahasto luokitellaan tiedonantovelvoiteasetuksen (2019/2088) artiklan 9 mukaiseksi rahastotuotteeksi. EU Taksonomia sisältää kuusi ympäristötavoitetta, joista tällä hetkellä on saatavana tarkemmat määritelmät ilmastonmuutoksen hillinnälle ja ilmastonmuutokseen sopeutumiselle. Rahaston tämänhetkinen taksonomian mukaisuus on 35 %.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan säännöllisellä vastuullisuusanalyysillä ja -raportoinnilla. Rahaston vastuullisuusprofiilia seurataan aktiivisesti ja se kartoitetaan vähintään vuosittain. Kartoituksessa avataan rahaston sijoitukset yhtiötasolle ja verrataan rahaston vastuullisuusprofiilia suhteessa rahaston sijoitusvaruutta kuvaavaan vertailuindeksiin useilla vastuullisuutta mittaavilla menetelmillä ja näkökulmilla. Rahaston vastuullisuutta mitataan suhteessa vertailuindeksiin koskien muun muassa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä tekijöitä.

Rahaston tavoitteena on saavuttaa rahastolle vertailuindeksiä vahvempi vastuullisuusprofiili. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleinen markkinaindeksi, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi on ilmoitettu rahaston avaintietoesitteestä ja mittaa rahaston tuottoa suhteessa markkinaan. Rahastojen kestävyystunnusluvut raportoidaan neljä kertaa vuodessa.

Alexandria ei toistaiseksi suorita tarkkaa arviointia kestävyysriskien todennäköisistä vaikutuksista tuottoon. Yleisesti nähdään, että kestävyysriskien mahdollisten tuottovaikutusten suuruuteen vaikuttaa monta tekijää kuten esimerkiksi sijoituksen aikahorisontti, maantieteellinen jakauma ja toimialajakauma. Kestävyysriskit voivat kuitenkin vaikuttaa sijoituskohteiden taloudelliseen menestykseen ja siten myös rahastojen tuottoon negatiivisesti tai positiivisesti.

3. Rahastoihin, jotka eivät täytä edellä mainituille luokille asetettuja kriteerejä, mutta joiden sijoituspäätöksissä huomioidaan kestävyysriskit

Alexandrian erikoissijoitusrahastot Alexandria Kiinteistö, Alexandria Reaaliomaisuus sekä Alexandria Yrityskorko eivät täytä edellä mainituille luokille asetettuja kriteerejä, mutta niiden sijoituspäätöksissä huomioidaan kestävyysriskit. Näihin rahoitustuotteisiin sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Alexandria Kiinteistö, Alexandria Reaaliomaisuus sekä Alexandria Yrityskorko erikoissijoitusrahastojen osalta sijoituskohteiden valinnassa otetaan soveltuvin osin huomioon ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät kestävyysnäkökulmat. Kestävyysnäkökulmat sisältävät niin kestävyystekijöiden kuin kestävyysriskien huomioimisen. Rahaston varoja sijoittaessa kohderahastosta ja kohderahaston salkunhoitajasta tehdään tarvittavat due diligence -selvitykset, joissa myös kestävyysnäkökulmat otetaan huomioon. Kohderahaston valinnassa otetaan muun muassa huomioon se, onko kohderahaston salkunhoitaja allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (UNPRI), miten kestävyysnäkökulmat on integroitu osaksi kohderahaston sijoitustoimintaa, mitkä ovat käytössä olevat ESG-resurssit, mitkä ovat kohderahaston kestävä sijoittamisen periaatteet, millaisia ovat kohderahaston kestävyysprosessit, sekä

mikä on kestävyystekijöihin liittyvän raportoinnin laatu. Kestävyysnäkökulmien arviointi sekä siitä raportointi Alexandrian omille asiakkaille riippuvat kohderahastojen raportointikyvystä.

Alexandria Pienyhtiöt Erikoissijoitusrahaston osalta sijoituskohteena olevilta yrityksiltä edellytetään hyvän hallintotavan noudattamista ja sijoituskohteista poissuljetaan tiettyjä toimialoja. Varojen sijoittamisessa huomioidaan kestävyteen liittyviä ympäristöominaisuuksia (esim. yritysten vaikutus ympäristöön ja ilmastoon), yhteiskunnallisia tavoitteita (esim. ihmisoikeudet, työntekijöiden oikeudet ja yhdenvertainen kohtelu) ja sijoituskohteena olevilta yrityksiltä edellytetään hyvän hallintotavan noudattamista (esim. osakkeenomistajien oikeudet, yritysjohton palkitseminen ja korruption torjunta). Kestävyteen liittyviä ominaisuuksia huomioidaan osittain kestävyysanalyysillä, joka vaikuttaa sijoituspäätöksiin muiden tekijöiden ohella, ja osittain pyrkimällä poissulkemaan ne yritykset, liiketoimintamallien ja tuotteet, jotka vaikuttavat haitallisesti ilmastoon, yhteiskuntaan tai sidosryhmiin. Lisäksi kestävyysominaisuuksia huomioidaan omistajaohjauksella, jonka tavoitteena on ohjata ja vaikuttaa sijoitettaviin yrityksiin. Kestävyystekijät ovat yksi niistä tärkeistä tekijöistä, jotka otetaan huomioon rahaston sijoituksissa ja sijoituskohteiden valinnassa. Tavoitteena on valita yrityksiä, joiden liiketoimintamalli huomioi kestävyysnäkökohdat. Kestävyystekijöiden huomioimisen arvioidaan luovan myös pitkäaikaista arvoa osuudenomistajille. Rahaston sijoituskohteista rajataan pois sijoitukset ei-toivotuilla sektoreilla tai liiketoiminta-alueilla toimiviin yrityksiin kuten esimerkiksi ase-, alkoholi- ja tupakkateollisuuteen. Lisäksi fossiilisia polttoaineita tuottavat yhtiöt on poissuljettu rahaston sijoituksista.

Alexandria ei toistaiseksi suorita tarkkaa arviointia kestävyysriskien todennäköisistä vaikutuksista tuottoon. Yleisesti nähdään, että kestävyysriskien mahdollisten tuottovaikutusten suuruuteen vaikuttaa monta tekijää kuten esimerkiksi sijoituksen aikahorisontti, maantieteellinen jakauma ja toimialajakauma. Kestävyysriskit voivat kuitenkin vaikuttaa sijoituskohteiden taloudelliseen menestykseen ja siten myös rahastojen tuottoon negatiivisesti tai positiivisesti.

Kestävyteen liittyvät ennakkotiedot

Tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088) (kestävyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) edellyttämät tiedot löytyvät tämän rahastoesitteen liitteenä.

RAHASTOSIJOITUKSIIN LIITTYVIÄ RISKEJÄ

Sijoittamiseen liittyy aina riski. Riskillä tarkoitetaan sitä, että sijoituksen tulevaan tuottoon liittyy epävarmuutta. Tämä tarkoittaa mahdollisuutta saada sijoituksesta oletettua heikompaa tuottoa, ja myös mahdollisuutta menettää sijoitetut varat osittain tai kokonaan. Sijoitus- ja erikoissijoitusrahastot eivät kuulu sijoittajien korvausrahaston eivätkä talletussuojan piiriin. Rahastoon sijoittavan on hyvä ottaa lisäksi huomioon, että rahasto voidaan myöhemmin sulauttaa toiseen rahastoon, jakaa useammaksi rahastoksi tai lakkauttaa. Rahastojen sääntöjä voidaan myös muuttaa esim. sijoitustoiminnan osalta.

Aktiivisesta salkunhoidosta aiheutuva riski

Rahaston arvonkehitys voi poiketa muiden vastaavien rahastojen arvonkehityksestä. Aktiivisella salkunhoidolla tarkoitetaan aktiivista näkemyksen ottamista sijoituskohteiden kehityksestä.

Kestävyysriski

Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus.

Likviditeettiriski

Rahaston likviditeettiriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa rahaston varoja ei saada realisoiduksi siinä ajassa, kun rahaston rahasto-osuudenomistajan tekemä rahasto-osuuksien lunastustoimeksianto tulisi toteuttaa taikka realisaation hinnoittelu ei olisi kohtuullinen.

Likviditeettiriskinhallinta

Rahastoyhtiö seuraa rahastojen likvidien varojen määrää kunkin rahaston riittävän maksuvalmiuden varmistamiseksi. Lisäksi rahastoille tehdään maksuvalmiusriskiä arvioivia stressitestejä. Rahasto-osuuksien lunastusten toteuttaminen voi kestää tavallista pidempään, ja lisäksi lunastukset voidaan tietyissä tilanteissa keskeyttää.

Valuuttariski

Muihin kuin rahaston perusvaluutan (euro) määräisiin sijoituksiin liittyvä riski. Rahasto voi sijoittaa muun valuutan kuin euron määräisiin sijoituskohteisiin, joten valuuttakurssien muutokset vaikuttavat muiden kuin perusvaluutan määräisten sijoitusten osalta perusvaluutassa ilmoitettuun rahaston arvoon. Rahastoon sisältyvä välitön valuuttariski on sitä suurempi, mitä enemmän rahastossa on muissa valuutoissa kuin euroissa tehtyjä sijoituksia. Rahastoyhtiö ei sitoudu suojaamaan valuuttariskiä.

Toimialariski

Tietyn toimialan tulevaisuudennäkymien muutosten vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava ja tietyille toimialalle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti osakemarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä. Sektori- tai toimialariski liittyy voimakkaasti yksittäisen sektorin arvopapereihin sijoittavaan rahastoon. Erikoissijoitusrahastojen toimialariski on kuvattu tarkemmin avaintietoesitteissä.

Osakemarkkinakehitykseen liittyvä riski

Osakemarkkinasidonnaisiin sijoituksiin liittyy aina merkittävä riski sijoitusten markkina-arvon muutoksista, mikä voi osaltaan vaikuttaa rahaston arvoon. Riskiin vaikuttavat osakemarkkinoiden yleinen kehitys, talouskehitys, kohdetoimialan kehitys sekä riski siitä, että rahaston noudattama sijoitusnäkemys epäonnistuu.

Riskejä pyritään pienentämään valikoimalla sijoituskohteet huolellisesti ja hajauttamalla osakemarkkinasidonnaiset sijoitukset mahdollisuuksien mukaisesti rahastoihin tai useampaan kohde-etuuteen. Lisäksi pitkä sijoitusaika kasvattaa positiivisen tuoton todennäköisyyttä ja pienentää negatiivisen tuoton todennäköisyyttä.

Korkoriski

Rahasto sisältää korkoriskiä, kun se sijoittaa korkoa maksaviin sijoituskohteisiin. Korkoriski tarkoittaa sitä, että korkotason muutos vaikuttaa rahaston korkosijoitusten arvoon ja sitä myötä rahaston arvoon. Yleisen korkotason nousu vaikuttaa negatiivisesti rahaston sijoituskohteina olevien korkosijoitusten arvoon ja päinvastoin korkotason lasku vaikuttaa positiivisesti rahaston korkosijoitusten arvoon. Rahaston sisältämää korkoriskiä kuvaa duraatio. Rahaston sisältämä korkoriski (modifioitu duraatio) on sitä suurempi, mitä pidempi on rahaston sijoituskohteina olevien korkosijoitusten keskimääräinen jäljellä oleva juoksuaika. Näin ollen pitkän koron rahastoihin sisältyy normaalisti suurempi korkoriski kuin lyhyen koron rahastoihin.

Omaisuuksiluokkariski

Rahaston sisältämä omaisuusluokkariski on sitä korkeampi, mitä enemmän sijoitukset on keskitetty tiettyihin omaisuuslajeihin, kuten osakesidonnaisiin sijoituskohteisiin tai korkosidonnaisiin sijoituksiin. Yksittäisiin omaisuuslajeihin sijoittavissa rahastoissa yksittäisen omaisuuslajin tulevaisuudennäkymien muutoksen vaikutus rahaston arvoon voi olla huomattava.

Luottoriski

Rahaston korkosidonnaisiin sijoituksiin sisältyy luottoriski, joka merkitsee sitä, että korkosijoitusten liikkeeseenlaskijat, takaajat tai muut osapuolet eivät jostain syystä suoriudu velan takaisinmaksusta sovittulla tavalla. Rahaston arvoon vaikuttavat muutokset markkinoiden arvioissa luottoriskin suuruudesta eri

liikkeeseenlaskijoista eri markkinatilanteissa. Korkosijoitusten liikkeeseenlaskijoiden takaisinmaksuvaikkeuksien todennäköisyyden kasvaessa rahaston kyseisten korkosijoitusten arvo laskee ja vaikuttaa negatiivisesti rahaston arvoon. Vastaavasti maksuvaikkeuksien todennäköisyyden pieneneminen vaikuttaa positiivisesti rahaston arvoon. Matalan luottoluokituksen saaneiden yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin (High Yield -lainat), sisältyy korkeampi luottoriski kuin pääosin euroalueen valtioiden liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin.

Operatiivinen riski

Tällä tarkoitetaan riskiä tappioista johtuen esimerkiksi puutteellisista järjestelmistä, sisäisten prosessien puutteellisesta toiminnasta, inhimillisestä tekijästä tai ulkopuolisista syistä. Operatiivisiin riskeihin kuuluu myös riski siitä, että rahaston palvelutarjoajan tai sijoituskohteena olevan rahaston tai tätä hallinnoivan rahastoyhtiön toiminta on joltain osin puutteellista tai häiriintynyt siten, että sovittua sijoituskohteita tai palvelua ei voida toimittaa rahastolle tai rahaston sijoituskohteelle tai rahaston sijoituskohteen lunastusta tai merkintää ei pystytä toteuttamaan rahaston sääntöjen mukaisesti.

Kehittyviin markkinoihin liittyvä riski

Tietylle maantieteelliselle alueelle sijoittavan rahaston sijoituskohteisiin liittyy kehittyviin markkinoihin liittyvä riski. Tällä riskillä tarkoitetaan sitä, että kehittyvien markkinoiden läpinäkyvyys, tehokkuus, likviditeetti, markkinainfrastruktuuri, sijoittajansuoja, oikeusjärjestelmän luotettavuus, hallintatapa ja lainsäädäntö ovat usein puutteellisia kehittyneisiin markkinoihin verrattuna, mistä syistä voimakkaat ja ennakoimattomat markkinaliikkeet ovat mahdollisia. Nämä syyt voivat vaikuttaa myös kustannuksiin ja sijoituskohteiden likviditeettiin negatiivisesti. Rahaston arvonkehitys voi tällöin poiketa merkittävästikin yleisestä maailmanlaajuisesta taloudellisesta kehityksestä ja jonkin toisen maantieteellisen alueen kehityksestä.

Force majeure –riskit

Force majeure -riskillä tarkoitetaan ennalta arvaamattomia ja ylivoimaisia seurauksia aiheuttavia tekijöitä. Tällaisia riskejä voivat olla sodat, luonnon katastrofit, kapinat ja työtaistelutoimenpiteet. Force majeure –riskien realisoituminen voi vaikuttaa rahaston sijoituskohteiden arvoon, rahaston mahdollisuuksiin käydä kauppaa sijoituskohteilla ja myös esimerkiksi rahasto-osuuksien lunastusten aikatauluihin.

Rahaston toimintaa ja sijoituksia kohtaan voi olla olemassa sellaisia riskejä, joita ei ole voitu yksilöidä. Tällaisilla riskeillä voi olla merkittäväkin vaikutusta rahaston sijoituskohteiden arvostukseen ja rahaston tuottoon. Kaikkeen sijoitustoimintaan liittyy riski sijoitettujen varojen menettämisestä.

Vastapuoliriski

Rahaston toimintaa ja sijoituksia kohtaan voi olla olemassa sellaisia riskejä, joita ei ole voitu yksilöidä. Tällaisilla riskeillä voi olla merkittäväkin vaikutusta rahaston sijoituskohteiden arvostukseen ja rahaston tuottoon. Kaikkeen sijoitustoimintaan liittyy riski sijoitettujen varojen menettämisestä.

Selvitysriski

Tällä tarkoitetaan sitä, että arvopaperikaupan vastapuoli ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti, vaikka toinen osapuoli on täyttänyt omat sopimusvelvoitteensa.

Johdannaisriski

Johdannaisten käyttäminen suojaustarkoituksessa tai riskien hallintaan, voi vähentää rahaston riskiä, mutta myös tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttäminen salkun tehostamiseen, voi lisätä rahaston riskiä, mutta myös tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö voi lisätä vastapuoliriskiä ja operatiivista riskiä

Vieraan pääoman käyttöön liittyvä riski

Sijoitusrahastot ja vaihtoehtorahastot saavat ottaa rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen rahastotoimintaan luottoa rahaston säännöissä määriteltyjen rajojen mukaisesti. Väliaikaisena syynä voidaan pitää esimerkiksi rahasto-osuuksien lunastamista tilanteessa, jossa rahastolla ei ole riittäviä käteisvaroja rahasto-osuuksien lunastuksia varten. Rahasto voi myös välillisesti altistua vieraanpääoman riskille rahastojen kohderahastojen käyttäessä vierasta pääomaa toiminnassaan.

Rahastot voivat pantata omaisuuttaan luottojensa vakuudeksi. Panttaus voi tarvittaessa käsittää rahaston koko omaisuuden. Rahastot eivät saa antaa luottoa kolmannelle osapuolelle. Rahastot voivat suojautua ottamaansa luottoon liittyvältä korkoriskiltä.

Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteet

Rahastoyhtiöllä on sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteet sekä rahastojen riskienhallinnan periaatteet, joissa kuvataan Rahastoyhtiön menettelytavat rahastoyhtiön ja rahaston riskienhallinnassa. Sisäinen valvonta kattaa myös compliance-toiminnan ja sisäisen tarkastuksen toiminnan. Compliance-toiminnan tehtävänä on valvoa sijoittajien tasapuolisen kohtelun toteutumista rahastossa.

VEROTUS

Suomalaiset rahastot ovat Suomen lainsäädännön mukaan tuloverosta vapaita yhteisöjä ja rahasto voi siten käydä arvopaperikauppaa ilman, että myyntivoittoja verotetaan. Rahasto voi kuitenkin olla velvollinen maksamaan ulkomaisten sijoitusten tuotoista kuten osingoista lähdeveroa. Lisäksi rahasto voi olla velvollinen maksamaan varainsiirtoveroa ja finanssimarkkinaveroja sekä arvonnlisäveroa hankkimistaan palveluista.

Osuudenomistaja maksaa rahastosijoitukselleen kertyneestä arvonnoususta veroa verolainsäädännön mukaisesti vasta siinä vaiheessa, kun rahasto-osuudet lunastetaan, jolloin voi syntyä luovutusvoittoja. Rahasto-osuuksia luovutettaessa voi syntyä vaihtoehtoisesti luovutustappiota.

Luovutusvoitto on Suomessa yleisesti verovelvolliselle luonnolliselle henkilölle ja kotimaiselle kuolinpesälle veronalaista pääomatuloa (pääomatulojen veroprosentti on 30 % ja 30.000 euroa ylittävien pääomatulojen osalta 34 %). Mahdolliset luovutustappiot voi vähentää verovuoden ja sitä seuraavien viiden vuoden aikana syntyneistä luovutusvoitoista. Vuodelta 2016 ja tämän jälkeen vahvistettu luovutustappio on vähennettävissä tietyin edellytyksin myös muista pääomatuloista.

Rahasto-osuuksien myynnistä saatava luovutusvoitto voidaan laskea kahdella tavalla – joko laskemalla todellinen luovutusvoitto tai käyttämällä hankintameno-olettamaa. Todellinen luovutusvoitto lasketaan vähentämällä rahasto-osuuksien lunastushinnasta niiden merkintähinta sekä hankinnasta ja myynnistä aiheutuneet kulut.

Todellisen luovutusvoiton ilmoittamisen sijaan voidaan käyttää hankintameno-olettamaan perustuvaa laskelmaa. Tällöin luovutusvoitto laskettaessa lunastushinnasta vähennetään todellisen merkintähinnan asemasta pelkkä hankintameno-olettama. Mikäli rahasto-osuudet on omistettu alle 10 vuotta, on hankintameno-olettama 20 % lunastushinnasta. Vähintään 10 vuotta omistettujen rahasto-osuuksien osalta hankintameno-olettama on 40 % lunastushinnasta. Hankintameno-olettamaa käytettäessä ei voida vähentää mahdollisia kuluja, kuten merkintä- tai lunastuspalkkiota.

Rahasto-osuuksien lunastuksen tai toiseen rahastoon vaihtamisen yhteydessä mahdollisesti saatava luovutusvoitto (myyntivoitto) katsotaan verotuksessa pääomatuloksi. Jos luonnollisen henkilön tai kuolinpesän omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat (huom. eivät siis luovutusvoitot) ovat verovuoden aikana enintään 1.000 euroa, luovutusvoitot eivät ole verollista tuloa. Verovuonna syntyneet luovutustappiot eivät puolestaan ole vähennyskelpoisia, jos kaiken verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut hankintamenot ovat enintään 1.000 euroa ja kaiken samana verovuonna luovutetun omaisuuden luovutushinnat ovat samalla yhteensä enintään 1.000 euroa. Mainittuja 1.000 euron rajoja laskettaessa otetaan huomioon myös muut omaisuuden luovutukset kuin rahasto-osuuksien lunastukset.

Rahastoyhtiö ilmoittaa veroviranomaisille vuoden lopussa rahastojen osuudenomistajien omistukset sekä rahasto-osuuksien lunastuksia koskevat tiedot. Verovelvollisen tulee tarkistaa veroviranomaisen lähettämä esitäytetty veroehdotus ja täydentää ja korjata rahasto-osuuksien luovutusvoittoja ja -tappioita koskevat mahdolliset virheelliset tiedot. Verovelvollinen vastaa itse oikeiden tietojen antamisesta veroviranomaisille.

Yllä oleva kuvaus verotuksesta on vain pääpiirteittäinen ja muutokset verotuksessa ovat mahdollisia. Sijoittajan tulee itse varmistua rahastosijoituksiin kohdistuvasta verokohtelusta. Sijoittaja saa halutessaan lisätietoja esimerkiksi verotoimistosta. Rahastosijoittajan tulee ottaa huomioon, että verolainsäädäntö voi muuttua.

RAHASTOJEN MERKINTÄ, LUNASTUS JA VAIHTO

SIJOITUSRAHASTOT (UCITS)

Sijoitusrahastojen merkintä ja lunastus on mahdollista Alexandria Group Oyj:n kaikissa toimipisteissä kaikkina pankkipäivinä.

Pankkipäivällä tarkoitetaan niitä päiviä, jolloin pankit ovat Suomessa yleisesti avoinna (pankkipäivä). Päiväkatkolla tarkoitetaan rahaston säännöissä mainittua kellonaikaa (kello 13.00), jonka mukaan määräytyy se, minkä pankkipäivän arvoon annettu toimeksianto toteutetaan (päiväkatko).

Rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastus toteutetaan rahaston sääntöjen mukaisen pankkipäivän osuuden arvoon, jos merkintä- tai lunastustoimeksianto on otettu vastaan rahastoyhtiössä ennen rahaston päiväkatkoa.

Lunastus maksetaan kaksi (2) pankkipäivää lunastuspäivän jälkeen (T+2).

Sijoitusrahastojen yhteinen merkintätili:
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ),
Helsingin sivukonttori FI86 3301 0001 1337 01.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTOT (AIF)

Alexandria Pienyhtiöt ja Alexandria Ympäristö

Alexandria Pienyhtiöt- ja Alexandria Ympäristö erikoissijoitusrahastojen merkintä ja lunastus on mahdollista kaikkina pankkipäivinä. Alexandria Pienyhtiöt- ja Alexandria Ympäristö erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastus toteutetaan rahaston sääntöjen mukaisen pankkipäivän osuuden arvoon, jos merkintä- tai lunastustoimeksianto on otettu vastaan rahastoyhtiössä ennen rahaston päiväkatkoa (klo 11.00). Lunastus maksetaan kolme (3) pankkipäivää lunastuspäivän jälkeen (T+3).

Alexandria Kiinteistö, Alexandria Reaaliomaisuus ja Alexandria Yrityskorko

Alexandria Kiinteistö- ja Alexandria Reaaliomaisuus erikoissijoitusrahastojen merkintäpäivä on kunkin kalenterikuukauden 23. päivä (merkintäpäivä). Ellei kyseinen päivä ole pankkipäivä, merkintäpäivä on edellinen pankkipäivä. Alexandria Yrityskorko erikoissijoitusrahaston merkintäpäivä on kunkin kalenteriviikon keskiviikko (merkintäpäivä). Ellei kyseinen päivä ole pankkipäivä, merkintäpäivä on edellinen pankkipäivä.

Merkintä toteutetaan rahaston sääntöjen mukaisen merkintäpäivän osuuden arvoon, jos merkintä on otettu vastaan ennen rahaston päiväkatkoa (klo 13.00). Jos toimeksianto on vastaanotettu päiväkatkon jälkeen, se toteutetaan rahaston sääntöjen mukaisesti seuraavaan merkintäpäivän arvoon.

Alexandria Kiinteistö ja Alexandria Reaaliomaisuus erikoissijoitusrahastoilla on kalenterivuodessa kaksi (2) lunastuspäivää. Alexandria Kiinteistö Erikoissijoitusrahastolla lunastuspäivät ovat kunkin kalenterivuoden tammikuun ja heinäkuun 23. päivä. Alexandria Reaaliomaisuus Erikoissijoitusrahastolla lunastuspäivät ovat kunkin huhtikuun ja lokakuun 23. päivä. Alexandria Yrityskorko Erikoissijoitusrahastolla on kussakin kalenteriviikossa yksi (1) lunastuspäivä. Lunastuspäivä on kunkin kalenteriviikon keskiviikko. Ellei lunastuspäivä ole pankkipäivä, lunastuspäivä on edellinen pankkipäivä. Jos lunastustoimeksianto vastaanotetaan lunastusilmoituksen määräpäivän jälkeen, käsitellään lunastus seuraavana lunastuspäivänä.

Alexandria Kiinteistö Erikoissijoitusrahaston lunastustoimeksianto tulee olla vastaanotettu rahastoyhtiössä tai rahastoyhtiön asiamiehellä vähintään kuusi (6) kalenterikuukautta ennen lunastuspäivää (lunastuksen määräpäivä). Reaaliomaisuus erikoissijoitusrahaston lunastustoimeksianto tulee olla vastaanotettu rahastoyhtiössä tai rahastoyhtiön asiamiehellä vähintään kolme (3) kalenterikuukautta ennen lunastuspäivää (lunastuksen määräpäivä), mikäli saman osuudenomistajan tietyille lunastuspäivälle kohdistuvat lunastustoimeksiannot ylittävät rahaston viimeksi julkistetun arvonlaskentapäivän arvon mukaan viisisataatuhatta (500.000) euroa, tulee osuudenomistajan toimittaa kirjallinen lunastustoimeksianto sekä mahdollinen osuustodistus rahastoyhtiölle tai sen asiamiehelle viimeistään kuusi (6) kalenterikuukautta ennen lunastuspäivää. Yrityskorko erikoissijoitusrahaston lunastustoimeksianto tulee olla vastaanotettu rahastoyhtiössä tai rahastoyhtiön asiamiehellä vähintään yksi (1) viikko ennen lunastuspäivää (lunastuksen määräpäivä). Jos lunastustoimeksianto vastaanotetaan lunastusilmoituksen määräpäivään mennessä, lunastus toteutetaan lunastuspäivän arvoon edellyttäen, että rahastolla on riittävästi käteisvaroja lunastuksen toteuttamista varten. Mikäli lunastustoimeksianto vastaanotetaan lunastusilmoituksen määräpäivän jälkeen, lunastus toteutetaan vasta sitä seuraavana lunastuspäivänä.

Lunastus maksetaan kaksi (2) pankkipäivää lunastuspäivän jälkeen (T+2) tai heti kun se on mahdollista. Mikäli varat lunastuksen toteuttamiseksi on hankittava myymällä rahaston omaisuutta, määräytyy rahasto-osuuden lunastusarvo omaisuuden realisaatiohetkeä lähimmän seuraavan arvonlaskentapäivän rahasto-osuuden arvon mukaan, joka voi olla enintään kuuden (6) kuukauden päässä lunastuspäivästä.

Erikoissijoitusrahastojen merkintätilit:

Pienyhtiöt: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ),
Helsingin sivukonttori SEB FI72 3301 0001 1669 33

Ympäristö: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ),
Helsingin sivukonttori SEB FI08 3301 0001 1772 03

Kiinteistö: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ),
Helsingin sivukonttori SEB FI67 3301 0001 1517 94

Reaaliomaisuus: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ),
Helsingin sivukonttori SEB FI57 3301 0001 1651 66

Yrityskorko: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ),
Helsingin sivukonttori SEB FI23 3301 0001 1621 89.

Rahasto-osuuksien vaihtoa rahastosta toiseen saman rahastoyhtiön hallinnoimaan rahastoon käsitellään kuten omistettavan rahaston osuuksien lunastusta ja toisen rahaston osuuksien merkintää.

MERKINTÖJEN JA LUNASTUSTEN KESKEYTTÄMINEN

Rahastoyhtiö voi osuudenomistajien edun sitä vaatiessa tai muusta erityisen painavasta syystä väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja lunastukset joko kokonaan tai vain poikkeuksellisten suurten lunastustoimeksiantojen osalta, mikäli:

- a) markkinapaikka, jota voidaan rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on suljettu tai kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu tai olennaiselta osalta siitä ei ole saatavissa luotettavaa markkina- ja hintainformaatiota;
- b) osuudenomistajien etu tai yhdenvertaisen kohtelun varmistaminen sitä vaatii; tai
- c) jokin muu osuudenomistajien kannalta erityisen painava syy.

Alexandria Kiinteistö, Reaaliomaisuus ja Yrityskorko erikoissijoitusrahastojen osalta merkinnät voidaan myös väliaikaisesti keskeyttää tilanteessa, jossa finanssi-, kiinteistö-, metsä- tai korkomarkkinoilla vallitsevien olosuhteiden vuoksi rahastoon merkinnöistä tulevien varojen sijoittaminen on hankaloitunut tai mm. tilanteessa, jossa uusien merkintävarojen sijoittaminen noudatettavaksi aiotun sijoituspolitiikan mukaisesti ei rahastoyhtiön käsityksen mukaan ole mahdollista tarkoituksenmukaisella ja taloudellisesti kannattavalla tavalla.

Lunastukset voidaan myös väliaikaisesti keskeyttää, jos rahaston varoja jouduttaisiin myymään markkina-arvoa merkittävästi alhaisemmalla hinnalla. Päätös rajoittamisesta voidaan tehdä myös sen jälkeen, kun merkintä- tai lunastustoimeksiannot on jätetty rahastoyhtiölle. Toteuttamatta jääneet merkintä- ja lunastustoimeksiannot raukeavat.

Päätöksestä on ilmoitettava Finanssivalvonnalle viipymättä. Finanssivalvonta voi myös määrätä merkinnät ja/tai lunastukset keskeytettäväksi, jos se on välttämätöntä arvopaperimarkkinoita kohtaan tunnetun luottamuksen varmistamiseksi, osuudenomistajien edun turvaamiseksi tai muusta erityisen painavasta syystä.

RAHASTON JA RAHASTO-OSUUDEN ARVON LASKEMINEN

Arvonlaskentapäivällä tarkoitetaan sellaista päivää, jolle rahaston ja rahasto-osuuden arvo lasketaan. Rahaston arvo lasketaan vuoden jokaisena pankkipäivänä ("arvonlaskentapäivä"). Rahaston arvo lasketaan arvonlaskentapäivänä saatavilla olevien tietojen perusteella. Rahaston arvo lasketaan siten, että rahaston varoista (arvopaperit, käteisvarat ja muut varat mukaan lukien kertynyt tuotto) vähennetään rahaston velat. Rahastolle kuuluvat arvopaperit, rahamarkkinavälineet ja johdannaissovimukset arvostetaan voimassa olevaan markkina-arvoon alla mainitulla tavalla.

Rahasto-osuuden arvo on rahaston arvo jaettuna liikkeellä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä. Mikäli rahastossa on hallinnointipalkkioltaan erisuuruisia osuuksia, kyseisten osuuksien arvot lasketaan siten, että kullekin osuuslajille määrätään suhteellinen osuus rahaston varoista ennen kyseisen päivän hallinnointipalkkioveloitusta. Suhteellinen osuus muodostetaan laskemalla kullekin osuuslajille yhden osuuden suhteellinen arvo ennen hallinnointipalkkiovelan jaksotusta. Osuuksien lukumääränä käytetään kulloisenkin arvonlaskentapäivän mukaista osuuksien lukumäärää ja arvojen suhde otetaan edellisen arvonlaskennan vahvistetuista arvoista. Rahasto-osuuden arvo lasketaan ja julkaistaan arvonlaskentapäivää seuraavana pankkipäivänä. Rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan euroissa. Tieto rahasto-osuuden arvosta on saatavissa rahastoyhtiöstä ja rahastoyhtiön verkkosivuilta sekä kaikista merkintä- ja lunastuspaikoista.

ARVONLASKENNAN VIRHERAJAT

Rahastoihin sovelletaan seuraavia olennaisen arvonlaskentavirheen rajoja:

Alexandria Lyhyt Korko virheraja $\geq 0,1$ %, Alexandria Maltillinen virheraja $\geq 0,2$ %, Alexandria Tasapainoinen virheraja $\geq 0,3$ %, Alexandria Tuottohakuinen virheraja $\geq 0,3$ %, Alexandria Maa- ja Osake virheraja $\geq 0,3$ %, Alexandria Pieniyhtiöt virheraja $\geq 0,5$ %, Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko virheraja $\geq 0,3$ %, Alexandria Ympäristö virheraja $0,3$ %, Alexandria Reaaliomaisuus virheraja $\geq 0,1$ %, Alexandria Kiinteistö virheraja $\geq 0,2$ %, Alexandria Yrityskorko virheraja $\geq 0,1$ %. Tieto rahastossa tapahtuneista arvonlaskennan olennaisista virheistä on saatavilla rahastoyhtiöstä. Rahastoyhtiö soveltaa osuudenomistajille korvattavaan vahinkoon 5 euron vähimmäismäärää.

Talletukset ja Rahaston luotot

Talletukset arvostetaan lisäämällä pääomaan sille arvonlaskentapäivään mennessä maksettu korko. Rahaston ottamat luotot arvostetaan samojen periaatteiden mukaan. Sijoitusrahastojen, vaihtoehtorahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet sijoitusrahastojen, vaihtoehtorahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet arvostetaan arvonlaskentapäivänä viimeisimpään saatavilla olevaan osuuden arvoon.

Kaupankäynnin kohteena olevat arvopaperit

Säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kaupankäynnin kohteena olevien arvopapereiden (mukaan lukien kaupankäynnin kohteena olevat sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtorahastojen osuudet sekä vakioidut johdannaissovimukset) osalta arvonlaskennan perusteena on niiden arvonlaskentapäivänä (arvostusajankohta) hinnanseurantajärjestelmässä ilmenevä viimeisin virallinen päätöskurssi (close) markkinoiden sulkeutumishetkellä. Mikäli edellä mainittua päätöskurssia ei ole

saatavilla, pidetään markkina-arvona viimeisintä arvonlaskentapäivältä saatavaa osto- ja myyntinoteerauksen keskiarvoa tai luotettavan keskiarvon puuttuessa viimeisintä ostonoteerausta.

Rahamarkkinavälineet, joukkovelkakirjalainat ja muut korkoa tuottavat instrumentit

Rahamarkkinavälineiden, joukkovelkakirjalainojen ja muiden korkoa tuottavien instrumenttien osalta arvonlaskennan perusteena on niiden arvonlaskentapäivänä (arvostusajankohta) hinnanseurantajärjestelmästä tai muusta luotettavasta järjestelmästä saatu viimeisin virallinen päätöskurssi (close) markkinoiden sulkeutumishetkellä tai ostonoteerausten keskiarvo.

Valuuttamääräiset omistukset

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muunnetaan euromääräisiksi käyttämällä Euroopan keskuspankin arvonlaskentapäivälle vahvistamia valuuttakursseja.

Objektiiviset arvostusperiaatteet

Jos rahaston käyttämälle sijoituskohteelle ei ole saatavissa edellä mainittua luotettavana pidettävää ja käypää arvoa tai kyse on jostain muusta kuin edellä mainitusta sijoituskohteesta, kyseinen sijoituskohde arvostetaan rahastoyhtiön hallituksen vahvistamien objektiivisten periaatteiden mukaan.

MERKINTÄ- JA LUNASTUSPALKKIOT

Rahasto-osuuden merkintähinta on rahasto-osuuden arvo merkintäpäivänä lisättyä merkintäpalkkiolla. Rahasto-osuuden lunastushinta on rahasto-osuuden arvo lunastuspäivänä vähennettynä lunastuspalkkiolla.

Voimassa olevan merkintä- ja lunastuspalkkion määrä vaihtelee rahaston mukaan, ja ne löytyvät tämän esitteen rahastojen palkkiotaulukosta ja rahastoyhtiön Internet-sivuilla olevasta hinnastosta www.alexandria.fi.

Rahastoyhtiö voi jättää lunastuspalkkion kokonaan tai osittain perimättä rahasto-osuudenomistajalta, joka lunastaa rahasto-osuuksia rahastoyhtiön hallinnoimasta rahastosta ja antaa toimeksiannon vakuutuksenottajana vakuutusyhtiölle merkitä kaikilla tai osalla lunastuksesta saaduilla varoilla rahastoyhtiön hallinnoimaa rahastoa.

Rahastoyhtiö voi jättää merkintä tai lunastuspalkkion tai omistusoikeuden rekisteröintimaksun perimättä kokonaan tai osittain kunkin yksittäisen merkinnän, lunastuksen tai omistusoikeuden siirron osalta erikseen sekä yhden tai useamman rahasto-osuussarjan ja kunkin merkintä- tai lunastuspäivän tai omistusoikeuden siirtopäivän tai merkintä- tai lunastusajanjakson tai omistusoikeuden siirtoajanjakson osalta erikseen.

Rahastoyhtiö voi jättää merkintä- tai omistusoikeuden rekisteröintimaksun kokonaan tai osittain perimättä Alexandria konsernissa työ- tai toimisuhteessa toimivilta ja sidonnaisasiamiehenä toimivilta yhteisöiltä ja luonnollisilta henkilöiltä ja näiden kanssa samaan perhekkuntaan kuuluville henkilöille sekä Alexandrian osakkeenomistajilta. Yhteisömuodossa toimivien sidonnaisasiamiesten osalta perhekkuntaa kuuluvilla tarkoitetaan yhteisössä määräysvallan omaavien omistajien perhekkuntaa.

RAHASTOLLE SEN TOIMINNASTA AIHEUTUVAT KULUT

Rahastoyhtiö veloittaa kultakin Alexandria rahastolta vuosittaisen kiinteän hallinnointipalkkion. Kiinteä hallinnointipalkkio lasketaan päivittäin ja vähennetään rahaston arvosta eikä sitä veloiteta erikseen osuudenomistajalta. Kunkin Alexandria rahaston hallinnointipalkkion suuruus vaihtelee rahastoittain, katso hinnasto. Kunkin Alexandria rahaston säännöissä on kerrottu hallinnointipalkkion enimmäismäärä. Palkkio sisältää säilytyspalkkion.

Kunkin Alexandria rahaston juoksevat kulut koostuvat hallinnointipalkkioista sekä kohderahastojen juoksevista kuluista. Juoksevat kulut eivät sisällä rahaston kaupankäyntikuluja. Myöskään säännöissä mahdollisesti sovitut tuottosidonnaiset palkkiot eivät sisälly juokseviin kuluihin.

Rahaston varoista maksetaan kaikki rahaston sijoitustoimintaan olennaisesti liittyvät kulut, kuten sijoituskohteiden kaupankäyntikulut ja mahdollisesti sovitut tuottosidonnaiset palkkiot.

KANNUSTIMET

Rahastoyhtiö voi saada rahastojen sijoitusten kohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkioihin perustuvia palkkionpalautuksia. Rahastoyhtiö voi myös maksaa palkkiota Alexandria Group Oyj:lle Alexandria rahastojen markkinoinnista ja jakelusta. Maksuilla katetaan lisäksi toiminnasta aiheutuvia kustannuksia ja parannetaan asiakkaalle tarjottavan palvelun laatua ja mahdollistetaan Alexandria rahastojen laaja tarjoaminen Alexandria konsernin asiakkaille. Maksujen ja palkkioiden määrä on tyypillisesti tietty prosenttiosuus hallinnointipalkkiosta. Nämä maksut ja palkkiot eivät lisää osuudenomistajien kustannuksia. Rahastoyhtiö antaa osuudenomistajille pyynnöstä lisätietoja tällaisista maksuista ja palkkioista.

RAHASTO-OSUUDEN ARVON JULKAISEMINEN

Kunkin rahaston rahasto-osuuden arvo julkaistaan jokaisena pankkipäivänä rahastoyhtiön verkkosivuilla www.alexandria.fi. Rahasto-osuuden arvot julkaistaan myös ilmoittamalla ne Suomen Sijoitustutkimukselle, joka lähettää arvot tiedotusvälineille.

Rahasto-osuussarjat

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että rahastossa on hallinnointipalkkioltaan ja/tai minimimerkintäsummaltaan toisistaan poikkeavia eri kohderyhmille suunnattuja rahasto-osuussarjoja. Rahaston eri osuussarjojen merkintäedellytykset voivat vaihdella merkintäsumman, sijoitusajan, jakelukanavan, maantieteellisen alueen tai Alexandria -konsernin kokonaisasiakkuuden perusteella. Rahastojen eri osuussarjat voivat olla tietyn asiakasryhmän käyttöön suunnattuja.

Rahastojen eri osuussarjat voivat olla tietyn asiakasryhmän käyttöön suunnattuja. Rahastojen B-osuussarjat on pääasiassa suunnattu yksityisasiakkaille. Rahastojen I-osuussarjat on suunnattu Alexandrian varainhoitoasiakkaille, jonka lisäksi niitä voidaan tarjota Alexandrian yhteistyökumppaneille, joiden kanssa on tehty erillinen yhteistyösopimus. Rahastoyhtiöllä on oikeus vaihtaa asiakkaan omistamat I- osuudet B-osuuksiksi ilmoittamalla siitä asiakkaalle, mikäli asiakas ei täytä vaadittuja ehtoja.

KASVUOSUudet SEKÄ TUOTONJAKO

Alexandria rahastoissa on vain kasvuosuuksia. Näitä nimitetään ns. B-osuuksiksi. Kasvuosuuksien omistajille ei jaeta voitto-osuutta, vaan tuotto ilmenee kasvuosuuksien nopeampana arvonnousuna tuotto-osuuksiin verrattuna. Kaikki kasvuosuudet ovat keskenään samansuuruisia ja tuottavat osuuslajiin puitteissa yhtäläiset oikeudet rahaston varallisuuteen ja tuotonjakoon. Osuuden murto-osa tuottaa murto-osaa vastaavan oikeuden rahaston varallisuuteen ja tuottoon.

TIETOA RAHASTOYHTIÖN PALKITSEMISKÄYTÄNNÖSTÄ

Palkitsemisjärjestelmän tavoitteena on houkuttaa, sitouttaa ja motivoida osaavia työntekijöitä, jotka näin myötävaikuttavat pitkäaikaiseen menestykseen. Palkitseminen perustuu kokemukseen ja työsuoritukseen sekä luo lisäarvoa edistämällä sitoutumista. Lisätietoa rahastoyhtiön palkitsemiskäytännöstä osoitteesta www.alexandria.fi/palkitseminen.

MUUT TIEDOT

RAHASTO-OSUUDENOMISTAJIEN KOKOUS

Rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja, hallituksen riippumaton jäsen tai yksi tai useampi rahasto-osuudenomistaja, joilla on yhteensä vähintään viisi (5) prosenttia kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, kirjallisesti sitä vaatii ilmoittamansa asian käsittelyä varten. Rahasto-osuudenomistajien kokoukset kutsuu koolle rahastoyhtiön hallitus. Kutsu kokoukseen julkaistaan vähintään yhdessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä tai Internetissä osoitteessa www.alexandria.fi/rahastot tai ilmoitetaan kirjeitse tai rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Jokainen kokonainen rahasto-osuus rahastossa tuottaa rahasto-osuuden omistajien kokouksessa yhden äänen.

ERIMIELISYYKSIEN RATKAISU

Rahastosijoituksiin liittyvissä kysymyksissä asiakkaan tulee aina ottaa yhteyttä ensisijaisesti Alexandria-konserniin, puh. 0200 10 100 (pvm/ mpm). Jos asiakkaan valitusta ei saada asiakkaan yhteydenoton yhteydessä selvitettyä, asiakas voi antaa Alexandria rahastoja koskevan valituksen joko sähköpostilla, faksilla tai postitse Alexandria Groupin edustajalle tai sidonnaisasiamiehelle, jonka kanssa asiakas on asioinut tai suoraan rahastoyhtiölle. Alexandria konserni pyrkii käsittelemään asiakasvalituksen mahdollisimman pian. Asiakasvalitusta käsiteltäessä otetaan huomioon prosessiin liittyvät mahdolliset eturistiriidat ja pyritään välttämään ne mahdollisimman hyvin. Jos vastausta asiakkaan valitukseen ei voida antaa ilman tarpeetonta viivästystä, asiakkaalle ilmoitetaan viivästyksen syistä ja milloin käsittely todennäköisesti saadaan päätökseen. Asiakas voi saada tietoa valituksensa käsittelyprosessista ottamalla yhteyttä Alexandria Groupin edustajaan tai sidonnaisasiamieheen, jonka kanssa asiakas on asioinut tai olemalla yhteydessä suoraan rahastoyhtiöön. Jos valitusasiassa ei päästä keskinäisin neuvotteluihin ratkaisuun, ei-ammattimainen asiakas voi (tuomioistuinkäsittelyn sijaan) halutessaan viedä erimielisyyden käsiteltäväksi Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan (www.fine.fi) yhteydessä olevaan Arvopaperilautakuntaan.

Vakuutus ja rahoitusneuvonta, ennen Arvopaperilautakunnan käsittelyä neuvoo, ohjaa ja etsii ratkaisuja ongelmatilanteisiin. Arvopaperilautakunta antaa tarvittaessa ratkaisusuosituksia asioissa, jotka koskevat arvopaperimarkkinalainsäädännön ja siihen liittyvien viranomais määräysten sisältöä ja sopimusehtojen soveltamista, hyvää arvopaperikauppatapaa sekä muita arvopaperikäytäntöä koskevia asioita. Palvelu on maksutonta ja se on käytössä kaikille rahastoyhtiön asiakkaina oleville ei-ammattimaisille sijoittajille. Asiakas voi olla Vakuutus- ja rahoitusneuvontaan / Arvopaperilautakuntaan yhteydessä puhelimitse, kirjeitse, telefaxilla tai sähköpostin välityksellä. Arvopaperilautakunnan yhteystiedot ovat: Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki, puhelin (09) 6850 120, faksi (09) 6850 1220 ja sähköposti info@fine.fi. Tarkempia tietoja Arvopaperilautakunnasta löytyy sen Internet-sivuilta osoitteesta: www.fine.fi

ETÄMYYN TI

Rahastojen etämyynnistä annetaan Suomen lainsäädännön mukaan seuraavat tiedot:

Kuluttajalla ei ole kuluttajansuojalain mukaista peruuttamisoikeutta rahastotoimeksiannoissa kuten rahastoihin rahastomerkinnot, -vaihdot, -lunastukset ja sarjasiirrot sekä jatkuvan rahastosäästösopimuksen edellyttämät rahastomerkinnot. Asiakas voi luonnollisestikin edellä kohdassa ”Merkintä ja lunastus” kuvattua Rahaston sääntöjen mukaista menettelyä noudattaen lunastaa omistamansa rahasto-osuudet sekä vastaavasti lopettaa solmimansa jatkuvat rahastosäästösopimukset niiden sopimusehtojen mukaisesti.

Etämyyntiä koskevat ennakkotiedot, sopimusehdot ja asiakaspalvelu annetaan suomen- ja ruotsinkielisinä. Ennakkotiedot on annettu Suomen lainsäädännön mukaisina.

YHTEYSTIEDOT

Alexandria Group vastaa mielellään sijoituksiin liittyviin kysymyksiinne sekä auttaa sopivan rahaston valinnassa. Alexandria Groupin sijoitusneuvojat tavoitatte ma-pe klo 09.00–16.00 numerosta 0200 10 100 (pvm/mpm). Voitte myös jättää yhteydenottopyynnön kotisivuillamme www.alexandria.fi.

YHDYSVALTALAISIA ASIAKKAITA KOSKEVA RAJOITUS

Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n (jäljempänä rahastoyhtiö) hallinnoimien sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen (jäljempänä rahasto) rahasto-osuuksia ei ole rekisteröity "United States Securities Act" vuodelta 1933 ("Act 1933"), Investment Company Act vuodelta 1940 ("Act 1940") eikä muunkaan Yhdysvalloissa vallitsevan lainsäädännön mukaisesti. Näin ollen Rahastoyhtiön hallinnoimien Rahastojen rahasto-osuuksia ei saa tarjota, myydä, siirtää tai toimittaa suoraan tai epäsuorasti Yhdysvalloissa, sen osavaltioissa tai alusmaissa tai jossain muualla sen lainkäyttöalueilla (kollektiivisesti "Yhdysvallat") eikä Yhdysvaltain kansalaiselle tai Yhdysvalloissa asuville henkilöille, joka on määritelty "Act 1933:ssa" tai muussa ohjesäännössä, tai kyseisen henkilön eduksi tai puolesta (lukuun ottamatta tiettyjä, "Act 1944:n" rekisteröintivaatimuksista vapautettuja, soveliaita ostajia). Asiakkaan, joka haluaa merkitä rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksia, on pyynnöstä todistettava, että hän ei ole Yhdysvaltain kansalainen tai Yhdysvalloissa asuva henkilö. Rahasto-osuuksien haltijan on ilmoitettava rahastoyhtiölle mahdollisista muutoksista koskien hänen asemaansa ei-Yhdysvaltain kansalaisena tai ei-Yhdysvalloissa asuvana henkilönä. Mahdollisia sijoittajia pyydetään tarvittaessa konsultoimaan asianajajiaan, mikäli he ovat epävarmoja asemastaan ja he haluavat sijoittaa rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastoyhtiö voi kieltäytyä vastaanottamasta rahasto-osuusmerkintöjä, jotka Yhdysvaltain kansalainen on tehnyt tai olla rekisteröimättä rahasto-osuuksien siirtoa Yhdysvaltain kansalaiselle tai Yhdysvalloissa asuville henkilöille.

This material constitutes neither an offer to provide nor a solicitation of any offer to purchase or sell mutual fund or any other products or services of Alexandria Fund Management Ltd. Mutual Funds, products and services of Alexandria Fund Management Ltd are not intended for United States resident or residents in other countries who are temporarily present in the United States, or any corporation, partnership or other entity organized or existing under the laws of the United States or any state, territory, or possession thereof, or any estate or trust which is subject to United States tax regulations. The above-mentioned United States residents and entities may not purchase any mutual funds or any other products or services of Alexandria Fund Management Ltd.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1-4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahasto

Oikeushenkilötunnus: 6367005QPSYNYV6J5I09

Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella ollut kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: 73 %**

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: 21 %**

Ei

Rahoitustuotteelle on **edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista ___% oli kestäviä sijoituksia,

joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei ole tehty kestäviä sijoituksia.**

Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahasto (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 9 artiklan mukainen rahoitustuote, jonka tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **94 %** oli kestäviä sijoituksia.



Missä määrin tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite on saavutettu?

Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahasto (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 9 artiklan mukainen rahoitustuote, jonka tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia.

Rahaston keskeisenä ympäristötavoitteena on sijoittaa kohderahastojen kautta yrityksiin, joiden toiminnalla arvioidaan olevan positiivinen vaikutus ilmastonmuutoksen hillintään ja ilmastonmuutokseen sopeutumiseen. Rahaston tavoitteena on tehdä kohderahastojen kautta sijoituksia myös yrityksiin, joiden arvioidaan toteuttavan sukupuolten välistä tasa-arvoa ja monimuotoisuutta keskimääräistä paremmin omissa organisaatioissaan tai jotka tuottavat tuotteita ja palveluita, joilla edistetään yhdenvertaisia mahdollisuuksia muun muassa sukupuolten välisen tasa-arvon, terveyden ja hyvinvoinnin sekä koulutuksen osalta. Rahaston sijoituskohteiden ei myöskään odoteta aiheuttavan merkittävää haittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen tai hyvään hallintotapaan liittyville tekijöille.

Rahaston varat ovat tarkasteluajanjaksolla olleet sijoitettuna maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoitettaviin rahastoihin (kohderahastot).

Rahaston kestäviä sijoitustavoitteita on edistetty sijoittamalla sellaisiin kohderahastoihin, joiden kestävät sijoitustavoitteet ovat linjassa rahaston omien tavoitteiden kanssa. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi rahastoon on valittu SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **94 %** oli kestäviä sijoituksia. Rahaston muut ("Ei kestävä") sijoitukset koostuivat käteisvaroista.

Tarkasteluajanjaksolla rahastolla ei ole ollut ilmastosiirtymää koskevaa EU:n vertailuarvoa (EU Climate Transition Benchmark) tai Pariisin ilmastopimukseen mukautettua EU:n vertailuarvoa (EU Paris-aligned Benchmark). Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, eikä se ole linjassa rahaston kestävyystavoitteen kanssa. Rahaston vertailuindeksiä on tarkasteluajanjaksolla käytetty pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Alla olevassa taulukossa on esitelty rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit.

Kestävyysindikaattori	Arvo	Kattavuus	Arvo 2022
Osuus rahastoista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Rahastosijoitusten keskimääräinen Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,5 maapalloa	100,0 %	4,0
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa sijoituksiin, joissa poissulut relevantteja	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa kaikkiin sijoituksiin	97,2 %	100,0 %	74,4 %
Hiihijalanjälki (scope 1+2)	41,6 t CO ₂ -eq / 1m EUR	89,3 %	43,6
Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (scope 1+2)	108,0 t CO ₂ -eq / 1m EUR	89,3 %	128,7
Osuus osakesijoituksista (suorat ja rahastot), jotka sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimoksen mukaisesti	47,2 %	43,2 %	66,2 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin	51,4 %	87,9 %	45,8 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi	21,3 %	87,9 %	14,1 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	-47,2 %	10,0 %	6,2 %
Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	35,1 %	84,2 %	36,4 %

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitus-tuotteen edistämät kestävät tavoitteet saavutetaan.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

● **Miten kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Rahaston varat ovat tarkasteluajanjaksolla olleet sijoitettuna valikoituihin kohderahastoihin. 'Ei merkittävää haittaa' -periaate on huomioitu sijoituksissa kohderahastotasolla niitä hallinnoivan rahastoyhtiön linjausten mukaisesti. Kohderahastot noudattavat niitä hallinnoivan rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita ja toimintaohjeita, joiden mukaan sijoituskohteiden kestävyysanalyysillä ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisella sekä erityisesti poissulkukriteerien noudattamisella pyritään varmistamaan, ettei yrityksen toiminnasta aiheudu merkittävää haittaa muille ympäristön ja yhteiskunnan kannalta kestäville sijoitustavoitteille. Lisätietoa näistä periaatteista ja kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

— *Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?*

Rahaston varat ovat tarkastelujaksolla olleet sijoitettuna valikoituihin kohderahastoihin. Kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö on määritellyt miten haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon yksittäisen kohderahaston sijoituspäätöksissä. Osa haitallisia vaikutuksia koskevista indikaattoreista on huomioitu kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön laajoja poissulkukriteereitä noudattamalla. Kohderahastot ovat muun muassa sulkenet pois sijoitusuniversumista:

- yritykset, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia;
- yritykset, jotka toimivat fossiilisten polttoaineiden toimialalla;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita tai ydinaseita;
- yritykset, joiden toiminnalla on negatiivinen vaikutus biodiversiteetti-sensitiivisille alueille, ja
- yritykset, joiden toiminta vaikuttaa uhanalaisiin lajeihin.

Lisätietoa haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattorien huomioimisesta on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa ja tämän raportin kohdassa "Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin".

— *Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:*

Rahaston varat ovat tarkasteluajanjaksolla olleet sijoitettuna valikoituihin kohderahastoihin. Kohderahastot ovat tarkasteluajanjaksolla noudattaneet poissulkukriteereitä, joiden mukaisesti rahastot eivät ole sijoittaneet yrityksiin, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai

työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia ja joilla ei ole selkeitä tavoitteita ja toimenpiteitä rikkomusten korjaamiseksi.

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 EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa aiheuttaa merkittävää haittaa ympäristötavoitteille tai sosiaalisille tavoitteille.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Rahaston varat ovat tarkastelujaksolla olleet sijoitettuna valikoituihin kohderahastoihin. Kohderahastojen sijoituspäätöksissä on huomioitu SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) ("RTS-liite") 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 noudattamalla kohderahastoja hallinnoivan rahastoyhtiön poissulkukriteereitä. Lisäksi haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 13 on huomioitu hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja. Kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö on muun muassa edistänyt monimuotoisuutta osallistumalla ja äänestämällä (myös proxy voting) yhtiökokouksissa.

Kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö on tarkasteluajanjaksolla sisällyttänyt kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) sijoitusprosessiinsa. Edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavista indikaattoreista (PAI) erityisesti 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13 ja 14 on huomioitu osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan kohderahastojen sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia.

Ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
1.	Kasvihuonekaasupäästöt (tonnia)	Scope 1	204	32	89 %	71 %
		Scope 2	91	20	89 %	71 %
		Scope 3	3 155	359	89 %	71 %
1.	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä (tonnia)	Scope 1+2	295	51	89 %	71 %
		Scope 1+2+3	3 449	410	89 %	71 %
2.	Hiilijalanjälki (tCO ₂ e / m€ sijoitettu)	Scope 1+2	42	44	89 %	71 %
		Scope 1+2+3	478	348	89 %	71 %
3.	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiiteetti (tCO ₂ e / m€ liikevaihto)	Scope 1+2	108	129	89 %	71 %
		Scope 1+2+3	1 051	1 007	89 %	71 %
4.	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista		2 %	2 %	89 %	71 %
5.	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Kulutus	1 %	0 %	84 %	69 %
		Tuotanto	61 %	80 %	46 %	42 %
6.	Energiankulutuksen intensiteetti ilmasto- ja ympäristövaikutukseltaan merkittävää alaa kohden (GWh per m€ liikevaihto)		NA	NA	NA	NA
7.	Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (sijoituskohteiden osuus)		0 %	1 %	89 %	71 %
8.	Päästöt veteen (t / m€ sijoitettu)		0,7	1,1	3 %	2 %
9.	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / m€ sijoitettu)		7	8	16 %	11 %

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.

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat mittarit		Arvo		Kattavuus	
		2023	2022	2023	2022
10	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (osuus sijoituksista)	0 %	0 %	89 %	71 %
11	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (osuus sijoituksista)	29 %	24 %	84 %	70 %
12	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskiarvo)	7 %	6 %	10 %	8 %
13	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (naisten osuus - keskiarvo)	35 %	36 %	84 %	66 %
14	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkiminat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille (osuus sijoituksista)	0 %	0 %	89 %	71 %

Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat mittarit		Arvo		Kattavuus	
		2023	2022	2023	2022
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasviuonekaasuintensiiteetti (päästöt / BKT)	NA	NA	NA	NA
16	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin (prosentteina)	NA	NA	NA	NA



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat omistukset	Ala	% varoista	Maa
SEB Global Climate Opportunity IC EUR	Sijoitusrahasto	44,7%	FIN
SEB Global Equal Opportunity Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	16,2%	FIN
SEB Active Owners Impact Fund IC H-EUR	Sijoitusrahasto	15,8%	FIN
SEB Nordic Future Opportunity IC EUR	Sijoitusrahasto	11,2%	FIN
SEB Green Bond Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	5,4%	FIN
SEB Climate Focus High Yield Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	3,9%	FIN
Käteisvarat	Käteisvarat	2,8%	FIN

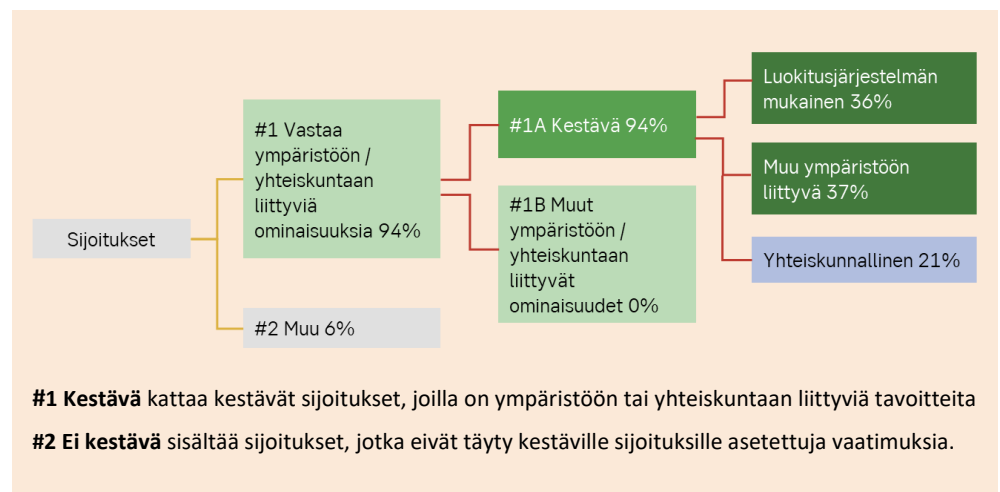
Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2023



Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **94 %** oli kestäviä eli SFDR artikla 9:n mukaisia sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten.



Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Rahasto on sijoittanut varansa kohderahastoihin. Datan saatavuudesta johtuen rahaston sijoitusten kohdistumista eri taloudellisiin toimintoihin ei tarkasteluajanjakson osalta voida määrittellä.



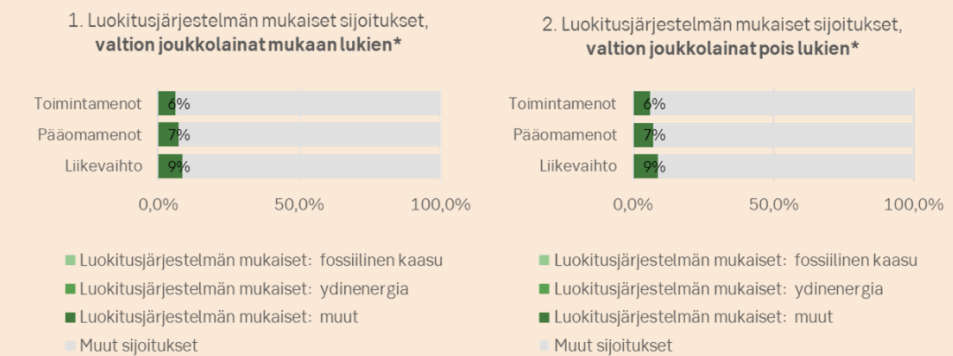
● **Missä määrin kestävä sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?**

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **36 %** on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

● **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?**

- 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 valtiovarainmuutoksista

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **0,11 %** on kohdistunut siirtymätoimintoihin ja **3,07 %** mahdollistaviin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on verrattuna aiempiin viitekausiiin?**

Rahasto ei vuonna 2022 raportoinut erikseen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten osuutta, johtuen datan puutteellisuudesta. Täten viitearvoa aiemmista viitekausista ei saatavilla.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitetta edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **37 %** on ollut kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **21 %** on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Ei kestävä", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston sijoitukset, jotka ovat sisältyneet kohtaan "Ei kestävä" koostuivat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten.



Mitä toimia on toteutettu kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi viitekaudella?

Rahaston kestäviä sijoitustavoitteita on edistetty sijoittamalla sellaisiin kohderahastoihin, joiden kestävät sijoitustavoitteet ovat linjassa rahaston omien tavoitteiden kanssa. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi rahastoon on valittu vain sellaisia SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **94 %** oli kestäviä sijoituksia. Rahaston muut ("Ei kestävä") sijoitukset koostuivat käteisvaroista.

Rahaston sijoitustoiminnassa on noudatettu laajoja poissulkukriteerejä, joilla kestävyysominaisuuksien edistämisen lisäksi pyritään rajaamaan kestävyysriskejä ja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia sekä varmistamaan että salkun sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristö- ja yhteiskunnallisille tavoitteille. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

Rahaston kestäviä sijoitustavoitteita on lisäksi edistetty aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeilla. Rahaston sijoituksissa on noudatettu kohderahastoja hallinnoivan rahastoyhtiön omistajaohjausta koskevaa politiikkaa, jossa rahastoyhtiön sitoutuminen yhtiöihin perustuu suoraan vuoropuheluun, osallistumiseen yhtiökokouksiin (fyysisesti tai proxy votingin avulla), osallistumiseen nimitystoimikuntiin, yhteistyöaloitteiden ja sijoittajakollektiivien kautta käytävään vuoropuheluun sekä ennakoivaan ja reaktiiviseen vuoropuheluun joko yhteistyökumppaneiden kautta tai suoraan. Vuoropuhelujen kautta kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö pyrkii vaikuttamaan yrityksiin tai saamaan lisää tietoa.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna kestävään vertailuarvoon?

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty ilmastosiirtymää koskevaa EU:n vertailuarvoa (EU Climate Transition Benchmark) tai Pariisin ilmastopimukseen mukautettua EU:n vertailuarvoa (EU Paris-aligned Benchmark). Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi (MSCI AC World Total Return Net 85 % ja Bloomberg Barclays MSCI Green Bond Index 1,5 years 15 %), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, eikä se ole linjassa rahaston kestävyystavoitteen kanssa. Rahaston vertailuindeksiä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

- **Miten vertailuarvo poikkeaa yleisistä markkinaindekseistä?**

Ei relevantti.

- **Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut suhteessa kestävyysindikaattoreihin, joiden tarkoituksena on määrittää, vastaako vertailuarvo edistettäviä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?**

Ei relevantti.

- **Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?**

Ei relevantti.

- **Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna yleiseen markkinaindeksiin?**

Ei relevantti.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, saavuttaako rahoitustuote kestävä tavoitteen.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen

Oikeushenkilötunnus: 743700R5FGW30T9LTP30

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: ___%

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: ___%

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista **38 %** oli kestäviä sijoituksia,

joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuotteessa on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei ole tehty kestäviä sijoituksia.**

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**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **38 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **29 %** kestäviä sijoituksia.



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

Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote,

joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston varat ovat tarkasteluajanjaksolla olleet sijoitettuna maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoitaviin rahastoihin (kohderahastot). Rahaston salkunhoito on ollut ulkoistettu SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorille.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa on lisäksi huomioitu kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa on korostettu erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n ("SEB IM AB") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon on valittu pääasiassa SFDR 8 artiklan mukaisia kestävyysominaisuuksia edistäviä kohderahastoja ja SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **29 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **38 %** kestäviä sijoituksia.

Kestävyysriskejä ja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöille, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta arvioidaan jatkuvasti osana sijoitusprosessia ja sijoituskohteiden sekä rahaston seurantaa.

Tarkasteluajanjaksolla rahastolla ei ole ollut sellaista vertailuindeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, onko rahoitustuote vastannut edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä on tarkasteluajanjaksolla käytetty rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Alla olevassa taulukossa on esiteltynä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit.

Kestävyysindikaattori	Arvo	Kattavuus	Arvo 2022
Osuus rahastoista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Rahastosijoitusten keskimääräinen Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,6 maapalloa	74,6 %	3,0
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa sijoituksiin, joissa poissulut relevantteja	97,9 %	100,0 %	96,6 %
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa kaikkiin sijoituksiin	73,5 %	100,0 %	74,1 %
Hiihijalanjälki (scope 1+2)	50,2 tCO ₂ -eq / 1mEUR	61,1 %	44,5
Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiiteetti (scope 1+2)	79,5 tCO ₂ -eq / 1mEUR	61,1 %	80,6
Osuus osakesijoituksista (suorat ja rahastot), jotka sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muiden kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti	42,8 %	57,1 %	44,2 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin	17,3 %	24,2 %	17,6 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi	2,0 %	24,2 %	1,2 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	2,5 %	6,7 %	7,1 %
Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	39,6 %	48,4 %	38,1 %

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **38 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestäväällä sijoituksella oli, päättää kohderahastoa hallinnoiva rahastoyhtiö.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **38 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestäväällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoa hallinnoivat rahastoyhtiöt varmistavat etteivät yksittäisen kohderahaston kestävät sijoitukset ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä haitallisten vaikutusten ehkäisemiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

— *Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?*

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **38 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestäväällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat myös määritelleet miten haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon yksittäisen kohderahaston sijoituspäätöksissä. Lisätietoa haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattorien huomioimisesta on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa ja tämän raportin kohdassa "Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?".

— *Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:*

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **38 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat myös määritelleet miten kyseiset kestävä sijoitukset ovat olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä toimintaohjeiden ja ohjaavien periaatteiden noudattamiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutaakaan kestävä sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Siltä osin kun rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla sijoitettu SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin, SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) ("**RTS-liite**") 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 on huomioitu noudattamalla SEB IM AB:n poissulkukriteereitä. Lisäksi haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 13 on huomioitu hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja.

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen osalta kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) on tarkasteluajanjaksolla sisällytetty rahaston noudattamaan sijoitusprosessiin. Edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavista indikaattoreista (PAI) erityisesti 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13 ja 14 on huomioitu osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia.

Rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla lisäksi sijoitettu SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Tällaisten rahastojen valinnassa on korostunut kyseisen rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteisiin, ja kaikkia RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevia haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti. Myös SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastoissa edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 10 ja 14 on huomioitu rahastoyhtiökohtaisilla poissulkukriteereillä.

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.

Ilmastoon ja muuhun ympäristöön liittyvät mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
1.	Kasvihuonekaasupäästöt (tonnia)	Scope 1	1 001	626	61 %	56 %
		Scope 2	212	119	61 %	56 %
		Scope 3	9 441	5 218	61 %	56 %
1.	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä (tonnia)	Scope 1+2	1 213	745	61 %	56 %
		Scope 1+2+3	10 654	5 963	61 %	56 %
2.	Hiilijalanjälki (tCO _{2e} / m€ sijoitettu)	Scope 1+2	50	44	61 %	56 %
		Scope 1+2+3	437	356	61 %	56 %
3.	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiiteetti (tCO _{2e} / m€ liikevaihto)	Scope 1+2	79	81	61 %	56 %
		Scope 1+2+3	848	802	61 %	56 %
4.	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista		4 %	5 %	60 %	55 %
5.	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Kulutus	2 %	2 %	59 %	54 %
		Tuotanto	57 %	77 %	25 %	22 %
6.	Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden (GWh per m€ liikevaihto)		NA	NA	NA	NA
7.	Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (sijoituskohteiden osuus)		0 %	0 %	60 %	55 %
8.	Päästöt veteen (t / m€ sijoitettu)		2,1	2,5	2 %	1 %
9.	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / m€ sijoitettu)		47	366	9 %	4 %

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat mittarit		Arvo		Kattavuus	
		2023	2022	2023	2022
10.	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (osuus sijoituksista)	1 %	1 %	60 %	55 %
11.	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (osuus sijoituksista)	11 %	14 %	54 %	53 %
12.	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskiarvo)	2 %	7 %	7 %	7 %
13.	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (naisten osuus - keskiarvo)	40 %	38 %	48 %	49 %
14.	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseen ja biologiset aseen) liittyvälle riskille (osuus sijoituksista)	0 %	0 %	61 %	55 %

Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat mittarit		Arvo		Kattavuus	
		2023	2022	2023	2022
15.	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiiteetti (päästöt / BKT)	198	216	17 %	11 %
16.	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin (prosentteina)	6 %	17 %	17 %	11 %



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat omistukset	Ala	% varoista	Maa
SEB Euro Bond Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	17,5%	FIN
SEB Euro Short Rate Fund IC-Class FIN	Sijoitusrahasto	14,2%	FIN
SEB Corporate Bond Fund EUR IC (Acc)	Sijoitusrahasto	13,6%	FIN
SEB Climate Focus High Yield Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	7,5%	FIN
Käteisvarat	Käteisvarat	7,4%	FIN
SEB Green Bond Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	6,2%	FIN
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	6,0%	FIN
SEB Global High Yield IC (EUR)	Sijoitusrahasto	5,1%	FIN
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	Sijoitusrahasto	4,7%	FIN
SEB Finland Small Cap Fund IC	Sijoitusrahasto	2,7%	FIN
SEB Climate Focus High Yield Fund C (EUR)	Sijoitusrahasto	2,5%	FIN
SEB US Focus Core IC (USD)	Sijoitusrahasto	2,4%	FIN
T. Rowe Price Responsible US LC Growth I Acc USD	Sijoitusrahasto	1,8%	FIN
Muzinich Enhancedyield Short-Term A (inst) Acc EUR	Sijoitusrahasto	1,7%	FIN
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF- Eur	Sijoitusrahasto	1,6%	FIN



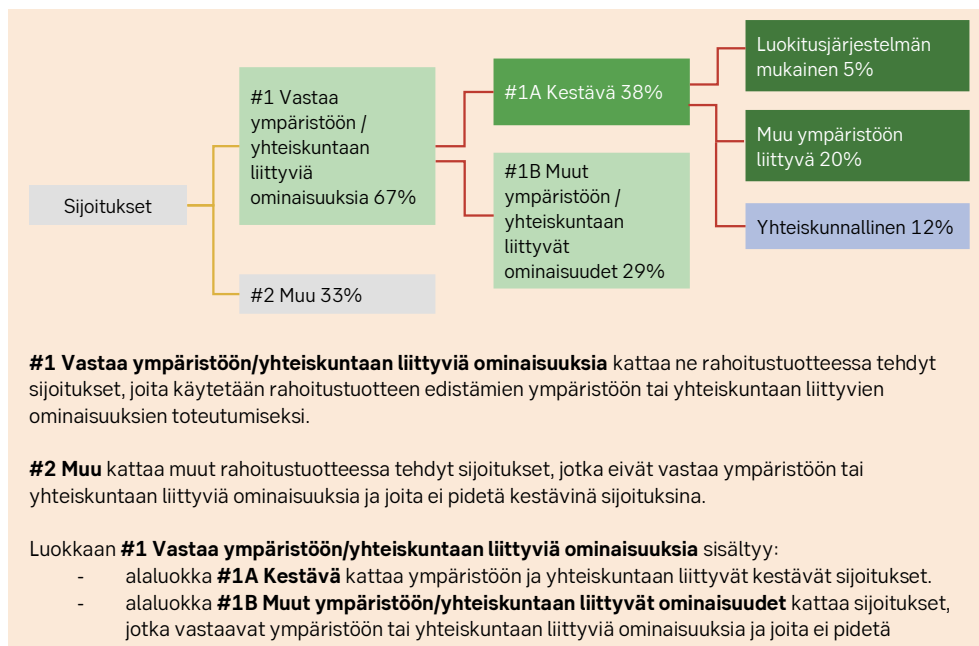
Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **29 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **38 %** kestäviä sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2023

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

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.

● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Rahasto on sijoittanut varansa kohderahastoihin. Datan saatavuudesta johtuen rahaston sijoitusten kohdistumista eri taloudellisiin toimintoihin ei tarkasteluajanjakson osalta voida määrittellä.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **5 %** on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

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 on esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtionlainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **0,05 %** on kohdistunut siirtymätoimintoihin ja **0,50 %** mahdollistaviin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiiin?**

Rahasto ei ollut vuonna 2022 tehnyt EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, eikä viitearvoa aiemmista viitekausista täten ole saatavilla.



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **20 %** on ollut kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, mutta jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **12 %** on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset koostuivat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin. SFDR 6 artiklan mukaisesti luokitelujen kohderahastojen osalta on sovellettu vähimmäisvaatimuksena, että sijoituksia ei tehdä yrityksiin, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita (haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 14 RTS-liite 1:n taulukossa 1).



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Rahastoon on esimerkiksi valittu pääasiassa SFDR 8 artiklan mukaisia kestävyysominaisuuksia edistäviä kohderahastoja ja SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Lisäksi rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) ja edistävät periaatteiden toteutumista.

Rahaston sijoitustoiminnassa on noudatettu poissulkukriteerejä, joilla kestävyysominaisuuksien lisäksi pyritään rajaamaan kestävyysriskejä ja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia sekä varmistamaan että rahaston sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristö- ja yhteiskunnallisille tavoitteille. Siltä osin kuin rahasto on sijoittanut SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin, on sijoituksissa noudatettu SEB IM AB:n laajoja poissulkukriteerejä. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa. Rahaston muiden sijoitusten osalta on noudatettu kunkin kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön poissulkukriteerejä, joiden osalta vähimmäisvaatimuksena on rajoitukset liittyen kiistanalaisten aseiden valmistukseen. Sijoitusten valinnoissa painotetaan rahastoja, joilla on laajat ja SEB IM AB:n poissulkukriteerejä mahdollisimman pitkälti vastaavat poissulkukriteerit.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia on rahaston sijoitusten osalta lisäksi edistetty aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeilla. Siltä osin kuin rahasto on sijoittanut SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin on sijoituksissa noudatettu SEB IM AB:n omistajaohjausta koskevaa politiikkaa. SEB IM AB:n sitoutuminen yhtiöihin perustuu suoraan vuoropuheluun, osallistumiseen yhtiökokouksiin (fyysisesti tai proxy votingin avulla), osallistumiseen nimitystoimikuntatyöskentelyyn, yhteistyöaloitteiden ja sijoittajakollektiivien kautta käytävään vuoropuheluun sekä ennakoivaan ja reaktiiviseen vuoropuheluun joko yhteistyökumppaneiden kautta tai suoraan. Vuoropuhelujen kautta kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö pyrkii vaikuttamaan yrityksiin tai saamaan lisää tietoa. Rahaston sijoituksissa, jotka ovat kohdistuneet SEB IM AB:n ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin, on noudatettu kyseessä olevien ulkopuolisten rahastoyhtiöiden vaikuttamispolitiikkoja.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi (OMX Helsinki Cap TR Index 5 %, MSCI Europe Index 7 %, MSCI World ex Europe 8 %, JPMorgan Emu Government Bond Index 60 % ja Euribor 3m Index 20 % 30.6.2023 asti ja OMX Helsinki Cap TR Index 3 %, MSCI Europe Index %, MSCI World ACWI ex Europe 12 %, JPMorgan Emu Government Bond Index 60 % ja Euribor 3m Index 20 % 1.7.2023 alkaen), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä on tarkasteluajanjaksolla käytetty rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

● Miten vertailuarvo poikkeaa yleisistä markkinaindekseistä?

Ei relevantti.

Vertailuarvolla tarkoitetaan indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut suhteessa kestävyysindikaattoreihin, joiden tarkoituksena on määrittää, vastaako vertailuarvo edistettäviä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?***

Ei relevantti.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?***

Ei relevantti.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna yleiseen markkinaindeksiin?***

Ei relevantti.

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: Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen

Oikeushenkilötunnus: 743700YIP2GEAWR3NC38

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: ___%

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: ___%

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista **38 %** oli kestäviä sijoituksia,

joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuotteessa on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei ole tehty kestäviä sijoituksia.**

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**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **41 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **38 %** kestäviä sijoituksia.



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

Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote,

joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston varat ovat tarkasteluajanjaksolla olleet sijoitettuna maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoitaviin rahastoihin (kohderahastot). Rahaston salkunhoito on ulkoistettu SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorille.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa on lisäksi huomioitu kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa on korostettu erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n ("**SEB IM AB**") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon on valittu pääasiassa SFDR 8 artiklan mukaisia kestävyysominaisuuksia edistäviä kohderahastoja ja SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **41 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **38 %** kestäviä sijoituksia.

Kestävyysriskejä ja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöille, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta arvioidaan jatkuvasti osana sijoitusprosessia ja sijoituskohteiden sekä rahaston seurantaa.

Tarkasteluajanjaksolla rahastolla ei ole ollut sellaista vertailuindeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, onko rahoitustuote vastannut edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä on tarkasteluajanjaksolla käytetty rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Alla olevassa taulukossa on esiteltynä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit.

Kestävyysindikaattori	Arvo	Kattavuus	Arvo 2022
Osuus rahastoista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Rahastosijoitusten keskimääräinen Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,4 maapalloa	86,5 %	3,0
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa sijoituksiin, joissa poissulut relevantteja	94,1 %	100,0 %	95,8 %
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa kaikkiin sijoituksiin	82,7 %	100,0 %	85,2 %
Hiihijalanjälki (scope 1+2)	44,6 t CO ₂ -eq / 1mEUR	79,1 %	38,8
Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (scope 1+2)	77,7 t CO ₂ -eq / 1mEUR	79,1 %	77,7
Osuus osakesijoituksista (suorat ja rahastot), jotka sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti	40,0 %	81,0 %	42,1 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin	19,0 %	62,9 %	17,3 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi	1,8 %	62,9 %	1,2 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	3,8 %	6,5 %	7,4 %
Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	37,5 %	66,5 %	36,7 %

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **38 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää kohderahastoa hallinnoiva rahastoyhtiö.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **38 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoa hallinnoivat rahastoyhtiöt varmistavat etteivät yksittäisen kohderahaston kestävät sijoitukset ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä haitallisten vaikutusten ehkäisemiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

— *Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?*

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **38 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat myös määritelleet miten haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon yksittäisen kohderahaston sijoituspäätöksissä. Lisätietoa haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattorien huomioimisesta on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa ja tämän raportin kohdassa "Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?".

— *Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:*

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **38 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat myös määritelleet miten kyseiset kestävä sijoitukset ovat olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä toimintaohjeiden ja ohjaavien periaatteiden noudattamiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutaakaan kestävä sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Siltä osin kun rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla sijoitettu SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin, SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) ("**RTS-liite**") 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 on huomioitu noudattamalla SEB IM AB:n poissulkukriteereitä. Lisäksi haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 13 on huomioitu hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja.

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen osalta kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) on tarkasteluajanjaksolla sisällytetty rahaston noudattamaan sijoitusprosessiin. Edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavista indikaattoreista (PAI) erityisesti 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13 ja 14 on huomioitu osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia.

Rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla lisäksi sijoitettu SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Tällaisten rahastojen valinnassa on korostunut kyseisen rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteisiin, ja kaikkia RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevia haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti. Myös SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastoissa edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 10 ja 14 on huomioitu rahastoyhtiökohtaisilla poissulkukriteereillä.

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.

Ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
1.	Kasvihuonekaasupäästöt (tonnia)	Scope 1	7 164	5 696	79 %	74 %
		Scope 2	1 680	1 464	79 %	74 %
		Scope 3	90 969	67 988	79 %	74 %
1.	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä (tonnia)	Scope 1+2	8 844	7 161	79 %	74 %
		Scope 1+2+3	99 813	75 149	79 %	74 %
2.	Hiilijalanjälki (tCO ₂ e / m€ sijoitettu)	Scope 1+2	45	39	79 %	74 %
		Scope 1+2+3	502	407	79 %	74 %
3.	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiiteetti (tCO ₂ e / m€ liikevaihto)	Scope 1+2	78	78	79 %	74 %
		Scope 1+2+3	1 071	1 017	79 %	74 %
4.	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista		4 %	4 %	79 %	74 %
5.	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Kulutus	2 %	1 %	77 %	72 %
		Tuotanto	55 %	76 %	39 %	35 %
6.	Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden (GWh per m€ liikevaihto)		NA	NA	NA	NA
7.	Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (sijoituskohteiden osuus)		0 %	0 %	79 %	74 %
8.	Päästöt veteen (t / m€ sijoitettu)		1,5	1,7	3 %	3 %
9.	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / m€ sijoitettu)		25	2 189	14 %	7 %

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
10.	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (osuus sijoituksista)		1 %	1 %	79 %	74 %
11.	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (osuus sijoituksista)		18 %	20 %	72 %	68 %
12.	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskiarvo)		4 %	7 %	6 %	7 %
13.	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (naisten osuus - keskiarvo)		38 %	37 %	66 %	62 %
14.	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseen ja biologiset aseen) liittyvälle riskille (osuus sijoituksista)		0 %	0 %	79 %	74 %

Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
15.	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiiteetti (päästöt / BKT)		392	247	8 %	5 %
16.	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin (prosentteina)		16 %	30 %	8 %	5 %



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat omistukset	Ala	% varoista	Maa
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	10,4%	FIN
SEB Finland Small Cap Fund IC	Sijoitusrahasto	8,8%	FIN
SEB Euro Bond Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	8,4%	FIN
SEB Corporate Bond Fund EUR IC (Acc)	Sijoitusrahasto	8,2%	FIN
SEB US Focus Core IC (USD)	Sijoitusrahasto	8,2%	FIN
SEB Euro Short Rate Fund IC-Class FIN	Sijoitusrahasto	6,7%	FIN
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	Sijoitusrahasto	6,2%	FIN
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	Sijoitusrahasto	6,1%	FIN
SEB Global High Yield IC (EUR)	Sijoitusrahasto	5,1%	FIN
T. Rowe Price Responsible US LC Growth I Acc USD	Sijoitusrahasto	4,2%	FIN
Käteisvarat	Käteisvarat	3,7%	FIN
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF- Eur	Sijoitusrahasto	3,2%	FIN
SEB European Equity Small Caps IC (EUR)	Sijoitusrahasto	3,2%	FIN
SEB Nordic Small Cap IC	Sijoitusrahasto	3,1%	FIN
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A5 Acc	Sijoitusrahasto	3,1%	FIN

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2023

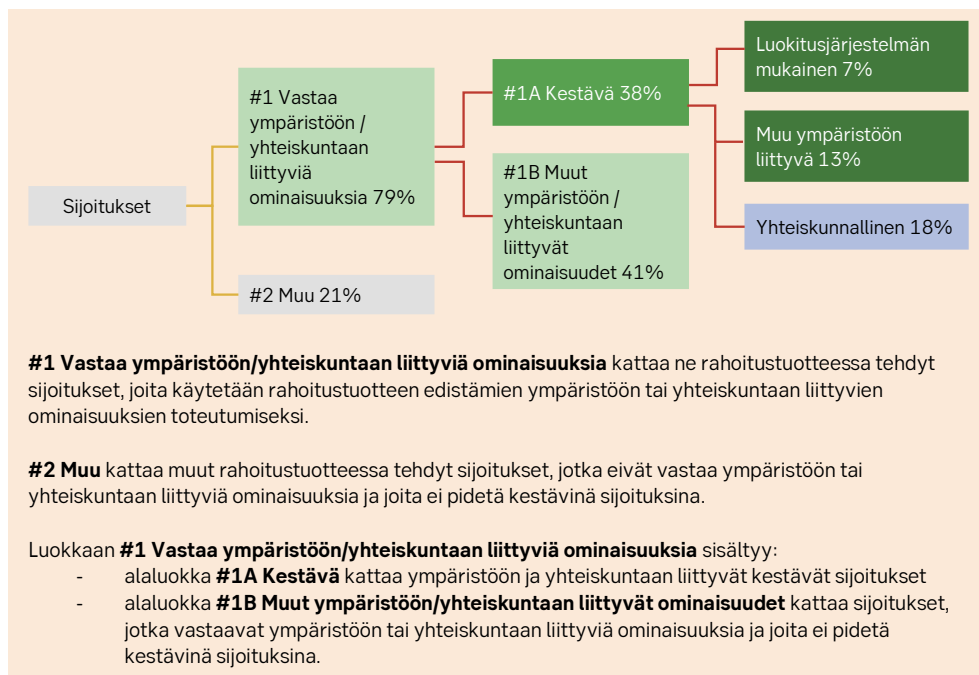


Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **41 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **38 %** kestäviä sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoitukset ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian** osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Rahasto on sijoittanut varansa kohderahastoihin. Datan saatavuudesta johtuen rahaston sijoitusten kohdistumista eri taloudellisiin toimintoihin ei tarkasteluajanjakson osalta voida määrittellä.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **7 %** on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

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 on esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtionlainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **0,16 %** on kohdistunut siirtymätoimintoihin ja **0,90 %** mahdollistaviin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiiin?**

Rahasto ei ollut vuonna 2022 tehnyt EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, eikä viitearvoa aiemmista viitekausista täten ole saatavilla.



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **13 %** on ollut kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, mutta jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **18 %** on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset koostuivat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin. SFDR 6 artiklan mukaisesti luokittelujen kohderahastojen osalta on sovellettu vähimmäisvaatimuksena, että sijoituksia ei tehdä yrityksiin, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita (haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 14 RTS-liite 1:n taulukossa 1).



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Rahastoon on esimerkiksi valittu pääasiassa SFDR 8 artiklan mukaisia kestävyysominaisuuksia edistäviä kohderahastoja ja SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Lisäksi rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) ja edistävät periaatteiden toteutumista.

Rahaston sijoitustoiminnassa on noudatettu poissulkukriteerejä, joilla kestävyysominaisuuksien lisäksi pyritään rajaamaan kestävyysriskejä ja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia sekä varmistamaan että rahaston sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristö- ja yhteiskunnallisille tavoitteille. Siltä osin kuin rahasto on sijoittanut SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin, on sijoituksissa noudatettu SEB IM AB:n laajoja poissulkukriteerejä. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa. Rahaston muiden sijoitusten osalta on noudatettu kunkin kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön poissulkukriteerejä, joiden osalta vähimmäisvaatimuksena on rajoitukset liittyen kiistanalaisten aseiden valmistukseen. Sijoitusten valinnoissa painotetaan rahastoja, joilla on laajat ja SEB IM AB:n poissulkukriteerejä mahdollisimman pitkälti vastaavat poissulkukriteerit.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia on rahaston sijoitusten osalta lisäksi edistetty aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeilla. Siltä osin kuin rahasto on sijoittanut SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin on sijoituksissa noudatettu SEB IM AB:n omistajaohjausta koskevaa politiikkaa. SEB IM AB:n sitoutuminen yhtiöihin perustuu suoraan vuoropuheluun, osallistumiseen yhtiökokouksiin (fyysisesti tai proxy votingin avulla), osallistumiseen nimitystoimikuntiin, yhteistyöaloitteiden ja sijoittajakollektiivien kautta käytävään vuoropuheluun sekä ennakoivaan ja reaktiiviseen vuoropuheluun joko yhteistyökumppaneiden kautta tai suoraan. Vuoropuhelujen kautta kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö pyrkii vaikuttamaan yrityksiin tai saamaan lisää tietoa. Rahaston sijoituksissa, jotka ovat kohdistuneet SEB IM AB:n ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin, on noudatettu kyseessä olevien ulkopuolisten rahastoyhtiöiden vaikuttamispolitiikkoja.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi (OMX Helsinki Cap TR Index 17,5 %, MSCI Europe Index 17,5 %, MSCI World ex Europe 25 %, JPMorgan Emu Government Bond Index 35 % ja Euribor 3m Index 5 % 30.6.2023 asti ja OMX Helsinki Cap TR Index 12 %, MSCI Europe Index 13 %, MSCI World ACWI ex Europe 35 %, JPMorgan Emu Government Bond Index 35 % ja Euribor 3m Index 5 % 1.7.2023 alkaen), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä on tarkasteluajanjaksolla käytetty rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

● **Miten vertailuarvo poikkeaa yleisistä markkinaindekseistä?**

Ei relevantti.

Vertailuarvolla tarkoitetaan indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut suhteessa kestävyysindikaattoreihin, joiden tarkoituksena on määrittää, vastaako vertailuarvo edistettäviä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?***

Ei relevantti.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?***

Ei relevantti.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna yleiseen markkinaindeksiin?***

Ei relevantti.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Tuottohakuinen

Oikeushenkilötunnus: 7437009IKQBLZK2JKB55

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: ___%**

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: ___%**

Ei

Rahoitustuotteella on **edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista **40 %** oli kestäviä sijoituksia,

joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuotteessa on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei ole tehty kestäviä sijoituksia.**

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**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Sijoitusrahasto Alexandria Tuottohakuinen (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **43 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **40 %** kestäviä sijoituksia.



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

Sijoitusrahasto Alexandria Tuottohakuinen (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote,

joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston varat ovat tarkasteluajanjaksolla olleet sijoitettuna maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoitaviin rahastoihin (kohderahastot). Rahaston salkunhoito on ulkoistettu SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorille.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa on lisäksi huomioitu kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa on korostettu erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n ("SEB IM AB") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon on valittu pääasiassa SFDR 8 artiklan mukaisia kestävyysominaisuuksia edistäviä kohderahastoja ja SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **43 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **40 %** kestäviä sijoituksia.

Kestävyysriskejä ja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöille, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta arvioidaan jatkuvasti osana sijoitusprosessia ja sijoituskohteiden sekä rahaston seurantaa.

Tarkasteluajanjaksolla rahastolla ei ole ollut sellaista vertailuindeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, onko rahoitustuote vastannut edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä on tarkasteluajanjaksolla käytetty rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Alla olevassa taulukossa on esiteltynä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit.

Kestävyysindikaattori	Arvo	Kattavuus	Arvo 2022
Osuus rahastoista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Rahastosijoitusten keskimääräinen Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,4 maapalloa	95,6 %	3,0
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa sijoituksiin, joissa poissulut relevantteja	92,8 %	100,0 %	95,0 %
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa kaikkiin sijoituksiin	84,9 %	100,0 %	86,4 %
Hiihtijalanjälki (scope 1+2)	37,9 tCO ₂ -eq/ 1mEUR	85,8 %	32,6
Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiiteetti (scope 1+2)	70,4 tCO ₂ -eq/ 1mEUR	85,7 %	71,5
Osuus osakesijoituksista (suorat ja rahastot), jotka sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti	40,2 %	87,0 %	40,8 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin	19,0 %	82,3 %	17,4 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi	1,8 %	82,3 %	1,1 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	4,0 %	6,2 %	7,0 %
Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	36,7 %	74,6 %	36,4 %

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **40 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää kohderahastoa hallinnoiva rahastoyhtiö.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **40 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoa hallinnoivat rahastoyhtiöt varmistavat etteivät yksittäisen kohderahaston kestävät sijoitukset ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä haitallisten vaikutusten ehkäisemiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

— *Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?*

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **40 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat myös määritelleet miten haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon yksittäisen kohderahaston sijoituspäätöksissä. Lisätietoa haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattorien huomioimisesta on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa ja tämän raportin kohdassa "Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?".

— *Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:*

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **40 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat myös määritelleet miten kyseiset kestävät sijoitukset ovat olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä toimintaohjeiden ja ohjaavien periaatteiden noudattamiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutaakaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Siltä osin kun rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla sijoitettu SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin, SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) ("**RTS-liite**") 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 on huomioitu noudattamalla SEB IM AB:n poissulkukriteereitä. Lisäksi haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 13 on huomioitu hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja.

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen osalta kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) on tarkasteluajanjaksolla sisällytetty rahaston noudattamaan sijoitusprosessiin. Edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavista indikaattoreista (PAI) erityisesti 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13 ja 14 on huomioitu osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia.

Rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla lisäksi sijoitettu SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Tällaisten rahastojen valinnassa on korostunut kyseisen rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteisiin, ja kaikkia RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevia haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti. Myös SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastoissa edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 10 ja 14 on huomioitu rahastoyhtiökohtaisilla poissulkukriteereillä.

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.

Ilmastoon ja muuhun ympäristöön liittyvät mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
1.	Kasvihuonekaasupäästöt (tonnia)	Scope 1	6 853	4 543	86 %	81 %
		Scope 2	1 712	1 346	86 %	81 %
		Scope 3	103 768	67 547	86 %	81 %
1.	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä (tonnia)	Scope 1+2+3	8 565	5 890	86 %	81 %
2.	Hiilijalanjälki (tCO ₂ e / m€ sijoitettu)	Scope 1+2	112 333	73 437	86 %	81 %
		Scope 1+2+3	38	33	86 %	81 %
3.	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e / m€ liikevaihto)	Scope 1+2	497	406	86 %	81 %
		Scope 1+2+3	70	71	86 %	81 %
4.	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista	Scope 1+2+3	1 126	1 093	86 %	81 %
			3 %	3 %	86 %	80 %
5.	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Kulutus	1 %	1 %	84 %	79 %
		Tuotanto	54 %	74 %	46 %	40 %
6.	Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutuksettaan merkittävää alaa kohden (GWh per m€ liikevaihto)		NA	NA	NA	NA
7.	Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (sijoituskohteiden osuus)		0 %	0 %	86 %	80 %
8.	Päästöt veteen (t / m€ sijoitettu)		1,0	1,4	4 %	3 %
9.	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / m€ sijoitettu)		22	2 123	17 %	9 %
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
10.	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (osuus sijoituksista)		2 %	1 %	86 %	80 %
11.	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (osuus sijoituksista)		22 %	23 %	80 %	75 %
12.	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskiarvo)		4 %	7 %	6 %	7 %
13.	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (naisten osuus - keskiarvo)		37 %	36 %	75 %	69 %
14.	Altistuminen kiistanalaisiin aineisiin (jalkaväkiminat, tytärammukset, kemialliset aineet ja biologiset aineet) liittyvälle riskille (osuus sijoituksista)		0 %	0 %	86 %	80 %
Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
15.	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti (päästöt / BKT)		480	264	6 %	3 %
16.	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin (prosentteina)		21 %	37 %	6 %	3 %



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat omistukset	Ala	% varoista	Maa
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	11,6%	FIN
SEB Finland Small Cap Fund IC	Sijoitusrahasto	10,9%	FIN
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	Sijoitusrahasto	9,2%	FIN
SEB US Focus Core IC (USD)	Sijoitusrahasto	8,6%	FIN
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	Sijoitusrahasto	8,4%	FIN
T. Rowe Price Responsible US LC Growth I Acc USD	Sijoitusrahasto	7,0%	FIN
SEB Euro Bond Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	6,6%	FIN
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A5 Acc	Sijoitusrahasto	4,9%	FIN
Federated Hermes US SMID Equity F EUR Acc	Sijoitusrahasto	4,4%	FIN
SEB European Equity Small Caps IC (EUR)	Sijoitusrahasto	4,4%	FIN
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF - Eur	Sijoitusrahasto	3,9%	FIN
SEB Corporate Bond Fund EUR IC (Acc)	Sijoitusrahasto	3,9%	FIN
SEB Nordic Small Cap IC	Sijoitusrahasto	3,8%	FIN
SEB Euro Short Rate Fund IC-Class FIN	Sijoitusrahasto	3,5%	FIN
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF - EUR Acc	Sijoitusrahasto	2,6%	FIN



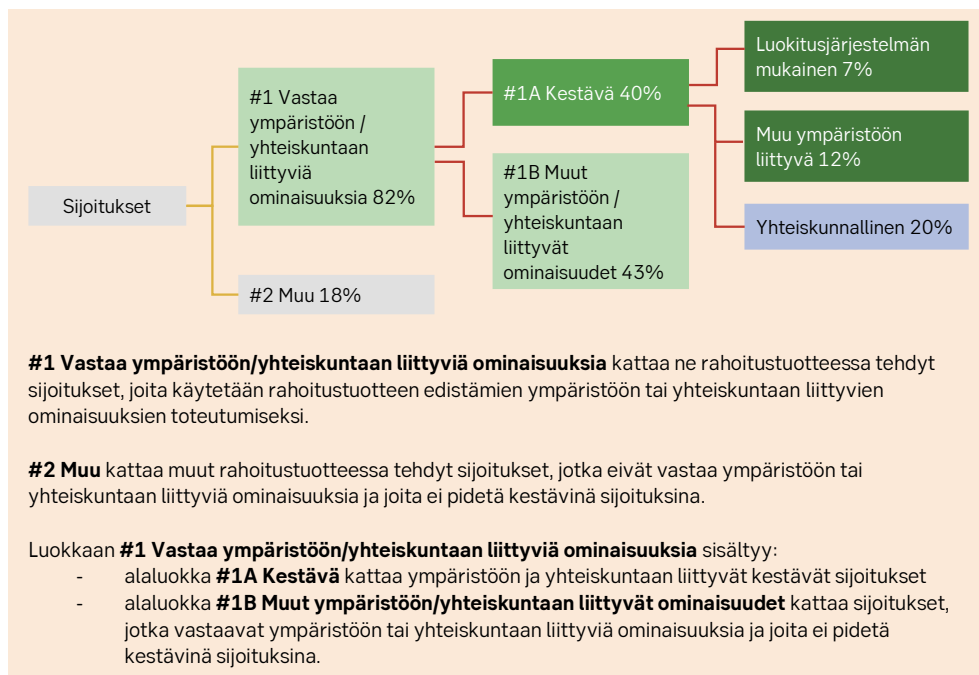
Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **43 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **40 %** kestäviä sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2023

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

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.

● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Rahasto on sijoittanut varansa kohderahastoihin. Datan saatavuudesta johtuen rahaston sijoitusten kohdistumista eri taloudellisiin toimintoihin ei tarkasteluajanjakson osalta voida määrittellä.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **7 %** on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

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 on esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtionlainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **0,22 %** on kohdistunut siirtymätoimintoihin ja **1,13 %** mahdollistaviin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiiin?**

Rahasto ei ollut vuonna 2022 tehnyt EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, eikä viitearvoa aiemmista viitekausista täten ole saatavilla.



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **12 %** on ollut kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, mutta jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **20 %** on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset koostuivat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin. SFDR 6 artiklan mukaisesti luokitelujen kohderahastojen osalta on sovellettu vähimmäisvaatimuksena, että sijoituksia ei tehdä yrityksiin, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita (haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 14 RTS-liite 1:n taulukossa 1).



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Rahastoon on esimerkiksi valittu pääasiassa SFDR 8 artiklan mukaisia kestävyysominaisuuksia edistäviä kohderahastoja ja SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Lisäksi rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) ja edistävät periaatteiden toteutumista.

Rahaston sijoitustoiminnassa on noudatettu poissulkukriteerejä, joilla kestävyysominaisuuksien lisäksi pyritään rajaamaan kestävyysriskejä ja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia sekä varmistamaan että rahaston sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristö- ja yhteiskunnallisille tavoitteille. Siltä osin kuin rahasto on sijoittanut SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin, on sijoituksissa noudatettu SEB IM AB:n laajoja poissulkukriteerejä. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa. Rahaston muiden sijoitusten osalta on noudatettu kunkin kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön poissulkukriteerejä, joiden osalta vähimmäisvaatimuksena on rajoitukset liittyen kiistanalaisten aseiden valmistukseen. Sijoitusten valinnoissa painotetaan rahastoja, joilla on laajat ja SEB IM AB:n poissulkukriteerejä mahdollisimman pitkälti vastaavat poissulkukriteerit.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia on rahaston sijoitusten osalta lisäksi edistetty aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeilla. Siltä osin kuin rahasto on sijoittanut SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin on sijoituksissa noudatettu SEB IM AB:n omistajaohjausta koskevaa politiikkaa. SEB IM AB:n sitoutuminen yhtiöihin perustuu suoraan vuoropuheluun, osallistumiseen yhtiökokouksiin (fyysisesti tai proxy votingin avulla), osallistumiseen nimitystoimikuntiin, yhteistyöaloitteiden ja sijoittajakollektiivien kautta käytävään vuoropuheluun sekä ennakoivaan ja reaktiiviseen vuoropuheluun joko yhteistyökumppaneiden kautta tai suoraan. Vuoropuhelujen kautta kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö pyrkii vaikuttamaan yrityksiin tai saamaan lisää tietoa. Rahaston sijoituksissa, jotka ovat kohdistuneet SEB IM AB:n ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin, on noudatettu kyseessä olevien ulkopuolisten rahastoyhtiöiden vaikuttamispolitiikkoja.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi (OMX Helsinki Cap TR Index 25 %, MSCI Europe Index 27 %, MSCI World ACWI ex Europe 28 %, JPMorgan Emu Government Bond Index 15 % ja Euribor 3m Index 5 % 30.6.2023 asti ja OMX Helsinki Cap TR Index 18 %, MSCI Europe Index 22 %, MSCI World ACWI ex Europe 40 %, JPMorgan Emu Government Bond Index 15 % ja Euribor 3m Index 5 % 1.7.2023 alkaen), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä on tarkasteluajanjaksolla käytetty rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

● Miten vertailuarvo poikkeaa yleisistä markkinaindekseistä?

Ei relevantti.

Vertailuarvolla tarkoitetaan indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut suhteessa kestävyysindikaattoreihin, joiden tarkoituksena on määrittää, vastaako vertailuarvo edistettäviä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?***

Ei relevantti.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?***

Ei relevantti.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna yleiseen markkinaindeksiin?***

Ei relevantti.

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: Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake

Oikeushenkilötunnus: 743700TSX056PY25EF41

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: ___%

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: ___%

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista **45 %** oli kestäviä sijoituksia,

joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuotteessa on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei ole tehty kestäviä sijoituksia.**

Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **46 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **45 %** kestäviä sijoituksia.



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

Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote,

joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston varat ovat tarkasteluajanjaksolla olleet sijoitettuna maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoitaviin rahastoihin (kohderahastot). Rahaston salkunhoito on ulkoistettu SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorille.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa on lisäksi huomioitu kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa on korostettu erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n ("**SEB IM AB**") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon on valittu pääasiassa SFDR 8 artiklan mukaisia kestävyysominaisuuksia edistäviä kohderahastoja ja SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **46 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **45 %** kestäviä sijoituksia.

Kestävyysriskejä ja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöille, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta arvioidaan jatkuvasti osana sijoitusprosessia ja sijoituskohteiden sekä rahaston seurantaa.

Tarkasteluajanjaksolla rahastolla ei ole ollut sellaista vertailuindeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, onko rahoitustuote vastannut edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä on tarkasteluajanjaksolla käytetty rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Alla olevassa taulukossa on esiteltynä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit.

Kestävyysindikaattori	Arvo	Kattavuus	Arvo 2022
Osuus rahastoista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Rahastosijoitusten keskimääräinen Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,6 maapalloa	100,0 %	3,0
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa sijoituksiin, joissa poissulut relevantteja	94,9 %	100,0 %	93,4 %
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa kaikkiin sijoituksiin	92,4 %	100,0 %	91,8 %
Hiihtijalanjälki (scope 1+2)	29,7 tCO ₂ -eq / 1mEUR	94,2 %	25,9
Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiiteetti (scope 1+2)	74,6 tCO ₂ -eq / 1mEUR	94,1 %	71,5
Osuus osakesijoituksista (suorat ja rahastot), jotka sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti	40,3 %	97,4 %	41,1 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin	18,7 %	97,4 %	17,8 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi	1,8 %	97,4 %	1,1 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	4,4 %	5,8 %	5,7 %
Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	35,6 %	86,3 %	35,3 %

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **45 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää kohderahastoa hallinnoiva rahastoyhtiö.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **45 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoa hallinnoivat rahastoyhtiöt varmistavat etteivät yksittäisen kohderahaston kestävät sijoitukset ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä haitallisten vaikutusten ehkäisemiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

— *Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?*

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **45 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat myös määritelleet miten haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon yksittäisen kohderahaston sijoituspäätöksissä. Lisätietoa haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattorien huomioimisesta on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa ja tämän raportin kohdassa ”Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?”.

— *Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:*

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **45 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat myös määritelleet miten kyseiset kestävät sijoitukset ovat olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä toimintaohjeiden ja ohjaavien periaatteiden noudattamiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutaakaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Siltä osin kun rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla sijoitettu SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin, SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) ("**RTS-liite**") 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 on huomioitu noudattamalla SEB IM AB:n poissulkukriteereitä. Lisäksi haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 13 on huomioitu hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja.

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen osalta kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) on tarkasteluajanjaksolla sisällytetty rahaston noudattamaan sijoitusprosessiin. Edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavista indikaattoreista (PAI) erityisesti 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13 ja 14 on huomioitu osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia.

Rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla lisäksi sijoitettu SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Tällaisten rahastojen valinnassa on korostunut kyseisen rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteisiin, ja kaikkia RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevia haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti. Myös SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastoissa edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 10 ja 14 on huomioitu rahastoyhtiökohtaisilla poissulkukriteereillä.

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.

Ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
1.	Kasvihuonekaasupäästöt (tonnia)	Scope 1	1 514	911	94 %	93 %
		Scope 2	459	349	94 %	93 %
		Scope 3	27 312	16 972	94 %	93 %
1.	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä (tonnia)	Scope 1+2	1 973	1 260	94 %	93 %
		Scope 1+2+3	29 285	18 232	94 %	93 %
2.	Hiilijalanjälki (tCO _{2e} / m€ sijoitettu)	Scope 1+2	30	26	94 %	93 %
		Scope 1+2+3	440	375	94 %	93 %
3.	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiiteetti (tCO _{2e} / m€ liikevaihto)	Scope 1+2	75	72	94 %	93 %
		Scope 1+2+3	1 198	1 124	94 %	93 %
4.	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista		2 %	2 %	94 %	93 %
5.	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Kulutus	1 %	1 %	93 %	92 %
		Tuotanto	51 %	71 %	54 %	50 %
6.	Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden (GWh per m€ liikevaihto)		NA	NA	NA	NA
7.	Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (sijoituskohteiden osuus)		0 %	0 %	94 %	93 %
8.	Päästöt veteen (t / m€ sijoitettu)		0,4	0,5	3 %	3 %
9.	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / m€ sijoitettu)		8,5	11,1	19 %	12 %

Yhteiskuntaan ja työnteekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
10	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisten yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (osuus sijoituksista)		2 %	2 %	94 %	93 %
11	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisten yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (osuus sijoituksista)		27 %	28 %	90 %	87 %
12	Sukupuolten välinen tasoitamaton palkkaero (keskiarvo)		4 %	6 %	6 %	7 %
13	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (naisten osuus - keskiarvo)		36 %	35 %	86 %	81 %
14	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkiminat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille (osuus sijoituksista)		0 %	0 %	94 %	93 %

Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiiteetti (päästöt / BKT)		NA	NA	NA	NA
16	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin (prosentteina)		NA	NA	NA	NA



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat omistukset	Ala	% varoista	Maa
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	16,9%	FIN
SEB US Focus Core IC (USD)	Sijoitusrahasto	14,7%	FIN
T. Rowe Price Responsible US LC Growth I Acc USD	Sijoitusrahasto	12,4%	FIN
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	Sijoitusrahasto	10,9%	FIN
SEB Finland Small Cap Fund IC	Sijoitusrahasto	8,9%	FIN
Federated Hermes US SMID Equity F USD Acc	Sijoitusrahasto	6,5%	FIN
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A5 Acc	Sijoitusrahasto	5,7%	FIN
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	Sijoitusrahasto	5,7%	FIN
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF- Eur	Sijoitusrahasto	5,0%	FIN
SEB European Equity Small Caps IC (EUR)	Sijoitusrahasto	4,1%	FIN
SEB Nordic Small Cap IC	Sijoitusrahasto	3,6%	FIN
Käteisvarat	Käteisvarat	2,6%	FIN
JPM Emerging Markets Small Cap A Acc EUR	Sijoitusrahasto	2,1%	FIN
Federated Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	Sijoitusrahasto	0,9%	FIN



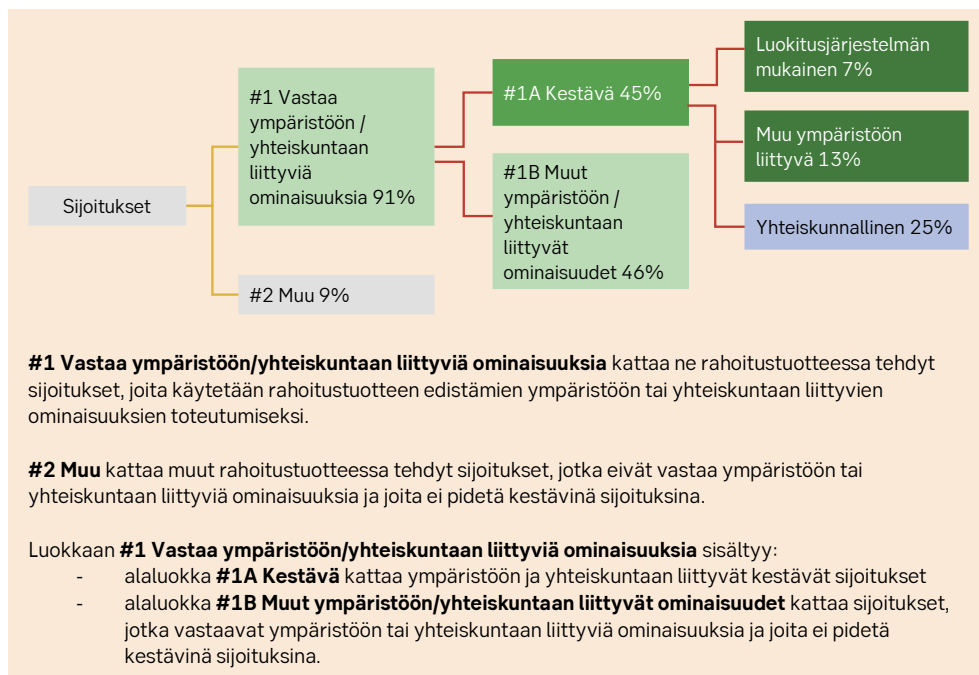
Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **46 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **45 %** kestäviä sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2023

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoitukset ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian** osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Rahasto on sijoittanut varansa kohderahastoihin. Datan saatavuudesta johtuen rahaston sijoitusten kohdistumista eri taloudellisiin toimintoihin ei tarkasteluajanjakson osalta voida määrittellä.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **7 %** on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

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 on esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtionlainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **0,18 %** on kohdistunut siirtymätoimintoihin ja **0,99 %** mahdollistaviin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiiin?**

Rahasto ei ollut vuonna 2022 tehnyt EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, eikä viitearvoa aiemmista viitekausista täten ole saatavilla.



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **13 %** on ollut kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, mutta jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **25 %** on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset koostuivat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin. SFDR 6 artiklan mukaisesti luokitelujen kohderahastojen osalta on sovellettu vähimmäisvaatimuksena, että sijoituksia ei tehdä yrityksiin, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita (haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 14 RTS-liite 1:n taulukossa 1).



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Rahastoon on esimerkiksi valittu pääasiassa SFDR 8 artiklan mukaisia kestävyysominaisuuksia edistäviä kohderahastoja ja SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Lisäksi rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) ja edistävät periaatteiden toteutumista.

Rahaston sijoitustoiminnassa on noudatettu poissulkukriteerejä, joilla kestävyysominaisuuksien lisäksi pyritään rajaamaan kestävyysriskejä ja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia sekä varmistamaan että rahaston sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristö- ja yhteiskunnallisille tavoitteille. Siltä osin kuin rahasto on sijoittanut SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin, on sijoituksissa noudatettu SEB IM AB:n laajoja poissulkukriteerejä. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa. Rahaston muiden sijoitusten osalta on noudatettu kunkin kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön poissulkukriteerejä, joiden osalta vähimmäisvaatimuksena on rajoitukset liittyen kiistanalaisten aseiden valmistukseen. Sijoitusten valinnoissa painotetaan rahastoja, joilla on laajat ja SEB IM AB:n poissulkukriteerejä mahdollisimman pitkälti vastaavat poissulkukriteerit.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia on rahaston sijoitusten osalta lisäksi edistetty aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeilla. Siltä osin kuin rahasto on sijoittanut SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin on sijoituksissa noudatettu SEB IM AB:n omistajaohjausta koskevaa politiikkaa. SEB IM AB:n sitoutuminen yhtiöihin perustuu suoraan vuoropuheluun, osallistumiseen yhtiökokouksiin (fyysisesti tai proxy votingin avulla), osallistumiseen nimitystoimikuntiin, yhteistyöaloitteiden ja sijoittajakollektiivien kautta käytävään vuoropuheluun sekä ennakoivaan ja reaktiiviseen vuoropuheluun joko yhteistyökumppaneiden kautta tai suoraan. Vuoropuhelujen kautta kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö pyrkii vaikuttamaan yrityksiin tai saamaan lisää tietoa. Rahaston sijoituksissa, jotka ovat kohdistuneet SEB IM AB:n ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin, on noudatettu kyseessä olevien ulkopuolisten rahastoyhtiöiden vaikuttamispolitiikkoja.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi (OMX Helsinki Cap TR Index 20 %, MSCI Europe Index 20 %, MSCI World ex Europe 60 % 30.6.2023 asti ja OMX Helsinki Cap TR Index 15 %, MSCI Europe Index 25 %, MSCI World ACWI ex Europe 60 % 1.7.2023 alkaen), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä on tarkasteluajanjaksolla käytetty rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

● **Miten vertailuarvo poikkeaa yleisistä markkinaindekseistä?**

Ei relevantti.

Vertailuarvolla tarkoitetaan indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut suhteessa kestävyysindikaattoreihin, joiden tarkoituksena on määrittää, vastaako vertailuarvo edistettäviä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?***

Ei relevantti.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?***

Ei relevantti.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna yleiseen markkinaindeksiin?***

Ei relevantti.

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: Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko

Oikeushenkilötunnus: 743700SAF6S0QI1UTY36

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: ___%**

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: ___%**

Ei

Rahoitustuotteella on **edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista **28 %** oli kestäviä sijoituksia,

joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuotteessa on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei ole tehty kestäviä sijoituksia.**

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**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko (jäljempänä ”**rahasto**”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”**SFDR**”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **53 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja 28 % kestäviä sijoituksia.



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

Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko (jäljempänä ”**rahasto**”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”**SFDR**”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote,

joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston varat ovat tarkasteluajanjaksolla olleet sijoitettuna kehittyvien markkinoiden osakkeisiin sijoitaviin rahastoihin (kohderahastot). Rahaston salkunhoito on ollut ulkoistettu SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorille.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa on lisäksi huomioitu kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa on korostettu erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n ("SEB IM AB") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon on valittu pääasiassa SFDR 8 artiklan mukaisia kestävyysominaisuuksia edistäviä kohderahastoja ja SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **53 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **28 %** kestäviä sijoituksia.

Kestävyysriskejä ja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöille, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta arvioidaan jatkuvasti osana sijoitusprosessia ja sijoituskohteiden sekä rahaston seurantaa.

Tarkasteluajanjaksolla rahastolla ei ole ollut sellaista vertailuindeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, onko rahoitustuote vastannut edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleinen markkinaindeksi, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä on tarkasteluajanjaksolla käytetty rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Alla olevassa taulukossa on esiteltynä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit.

Kestävyysindikaattori	Arvo	Kattavuus	Arvo 2022
Osuus rahastoista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Rahastosijoitusten keskimääräinen Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,4 maapalloa	96,7 %	3,0
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa sijoituksiin, joissa poissulut relevantteja	71,0 %	100,0 %	53,7 %
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa kaikkiin sijoituksiin	68,9 %	100,0 %	51,7 %
Hilijalanjälki (scope 1+2)	124,7 t CO ₂ -eq / 1m EUR	77,8 %	142,5
Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (scope 1+2)	273,0 t CO ₂ -eq / 1m EUR	77,6 %	344,8
Osuus osakesijoituksista (suorat ja rahastot), jotka sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muiden kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisesti	18,0 %	82,5 %	18,4 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin	17,2 %	96,6 %	16,4 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi	3,0 %	96,6 %	2,4 %
Sukupuoitten välinen tasoittamaton palkkaero	7,1 %	2,3 %	10,4 %
Sukupuoitten moninaisuus hallituksessa	18,3 %	72,2 %	18,0 %

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

● ***...entä verrattuna edellisiin kausiin?***

Kyseessä on ensimmäinen tämän määräaikaiskatsauksen mukainen tarkasteluajanjakso, jonka vuoksi vertailutietoa ei vielä raportoida.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **28 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää kohderahastoa hallinnoiva rahastoyhtiö.

● ***Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?***

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **28 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoa hallinnoivat rahastoyhtiöt varmistavat etteivät yksittäisen kohderahaston kestävät sijoitukset ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä haitallisten vaikutusten ehkäisemiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiassa.

— ***Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?***

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **28 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoa hallinnoivat rahastoyhtiöt varmistavat etteivät yksittäisen kohderahaston kestävät sijoitukset ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä haitallisten vaikutusten ehkäisemiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiassa.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **28 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoja

hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat myös määritelleet miten haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon yksittäisen kohderahaston sijoituspäätöksissä. Lisätietoa haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattorien huomioimisesta on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa ja tämän raportin kohdassa ”Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?”.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **28 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat myös määritelleet miten kyseiset kestävät sijoitukset ovat olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä toimintaohjeiden ja ohjaavien periaatteiden noudattamiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutaakaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Siltä osin kun rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla sijoitettu SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin, SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) (”**RTS-liite**”) 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 on huomioitu noudattamalla SEB IM AB:n poissulkukriteereitä. Lisäksi haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 13 on huomioitu hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja.

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen osalta kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) on tarkasteluajanjaksolla sisällytetty rahaston noudattamaan sijoitusprosessiin. Edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavista indikaattoreista (PAI) erityisesti 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13 ja 14 on huomioitu osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan SEB IM AB:n hallinnoimien

**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.

kohderahastojen sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia.

Rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla lisäksi sijoitettu SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Tällaisten rahastojen valinnassa on korostunut kyseisen rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteisiin, ja kaikkia RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevia haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti. Myös SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastoissa edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 10 ja 14 on huomioitu rahastoyhtiökohtaisilla poissulkukriteereillä.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
1.	Kasvihuonekaasupäästöt (tonnia)	Scope 1	651	916	78 %	89 %
		Scope 2	145	166	78 %	89 %
		Scope 3	5 933	8 779	78 %	89 %
1.	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä (tonnia)	Scope 1+2	796	1 083	78 %	89 %
		Scope 1+2+3	6 729	9 862	78 %	89 %
2.	Hiilijalanjälki (tCO ₂ e / m€ sijoitettu)	Scope 1+2	125	142	78 %	89 %
		Scope 1+2+3	1 056	1 298	78 %	89 %
3.	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e / m€ liikevaihto)	Scope 1+2	273	345	78 %	89 %
		Scope 1+2+3	2 067	2 313	78 %	89 %
4.	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista		6 %	9 %	78 %	89 %
5.	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Kulutus	2 %	3 %	75 %	84 %
		Tuotanto	68 %	92 %	29 %	33 %
6.	Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden (GWh per m€ liikevaihto)		NA	NA	NA	NA
7.	Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (sijoituskohteiden osuus)		0 %	0 %	77 %	89 %
8.	Päästöt veteen (t / m€ sijoitettu)		0,5	0,1	1 %	2 %
9.	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / m€ sijoitettu)		90	NA	16 %	NA

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat mittarit		Arvo		Kattavuus	
		2023	2022	2023	2022
10	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (osuus sijoituksista)	0 %	1 %	77 %	89 %
11	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (osuus sijoituksista)	48 %	49 %	57 %	70 %
12	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskiarvo)	7 %	10 %	2 %	3 %
13	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (naisten osuus - keskiarvo)	18 %	18 %	72 %	85 %
14	Altistuminen kiistanalaisiin asemiin (jalkaväkimiinat, tytärarmukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille (osuus sijoituksista)	0 %	0 %	78 %	89 %

Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat mittarit		Arvo		Kattavuus	
		2023	2022	2023	2022
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti (päästöt / BKT)	NA	NA	NA	NA
16	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin (prosentteina)	NA	NA	NA	NA

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat omistukset	Ala	% varoista	Maa
BlackRock ISF - iShares EM Screened Index Fund (IE) - I Acc EUR	Sijoitusrahasto	14,2%	FIN
JPM Greater China A (acc) USD	Sijoitusrahasto	13,6%	FIN
JPM Emerging Markets Small Cap A Acc EUR	Sijoitusrahasto	13,5%	FIN
iShares EM Dividend UCITS ETF EUR Dist	Sijoitusrahasto	12,8%	FIN
Polar Capital EM Stars I EUR Acc (perf)	Sijoitusrahasto	11,9%	FIN
GS India Equity I Acc EUR	Sijoitusrahasto	10,9%	FIN
Federated Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	Sijoitusrahasto	10,6%	FIN
SEB Asia ex Japan C USD	Sijoitusrahasto	7,7%	FIN
Käteisvarat	Käteisvarat	3,4%	FIN
BlackRock ISF - iShares EM Index Fund (IE) - I Acc EUR	Sijoitusrahasto	1,4%	FIN

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2023

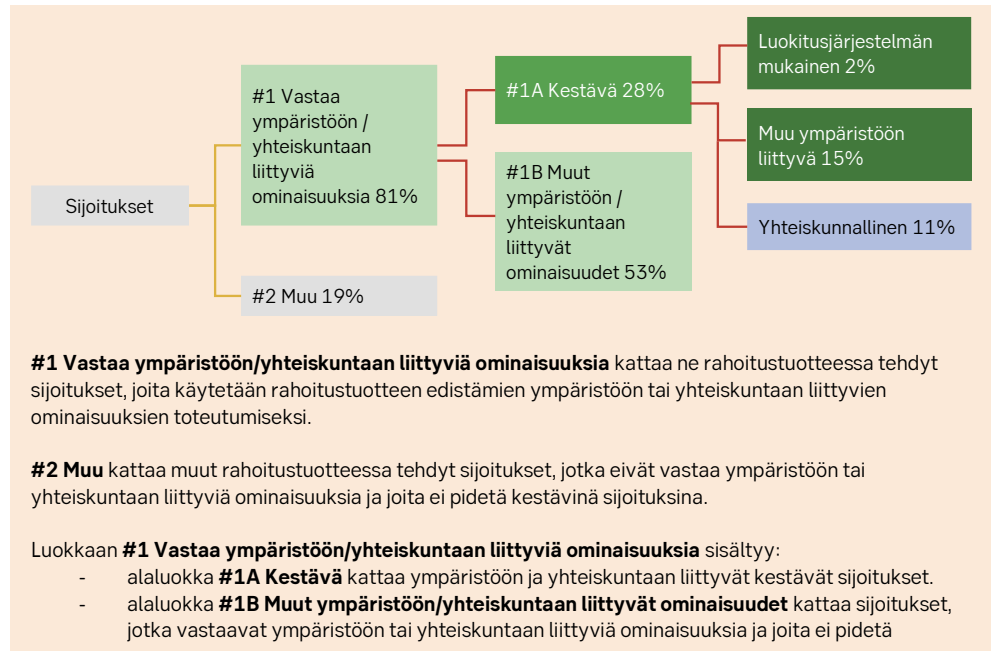




Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **53 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **28 %** kestäviä sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Rahasto on sijoittanut varansa kohderahastoihin. Datan saatavuudesta johtuen rahaston sijoitusten kohdistumista eri taloudellisiin toimintoihin ei tarkasteluajanjakson osalta voida määrittellä.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **2 %** on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoitukset 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.

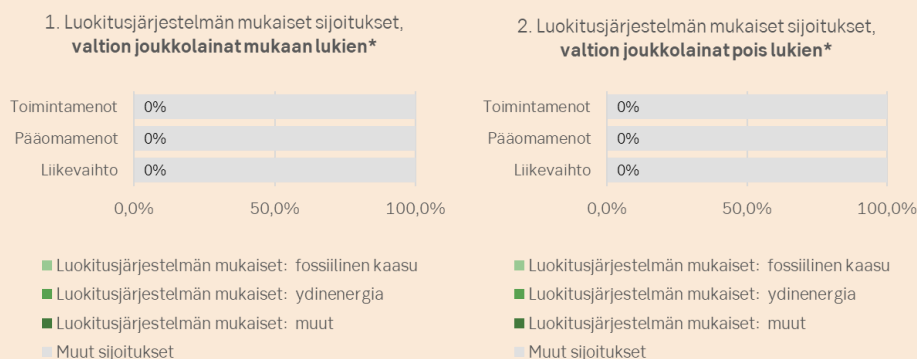
Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

 ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.

● **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?**

- 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 on esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtionlainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **0,00 %** on kohdistunut siirtymätoimintoihin ja **0,69 %** mahdollistaviin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiiin?**

Rahasto ei ollut vuonna 2022 tehnyt EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, eikä viitearvoa aiemmista viitekausista täten ole saatavilla.



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **15 %** on ollut kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, mutta jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **11 %** on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-toimia?

Rahaston muut sijoitukset koostuivat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin. SFDR 6 artiklan mukaisesti luokitelujen kohderahastojen osalta on sovellettu vähimmäisvaatimuksena, että sijoituksia ei tehdä yrityksiin, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita (haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 14 RTS-liite 1:n taulukossa 1).



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Rahastoon on esimerkiksi valittu pääasiassa SFDR 8 artiklan mukaisia kestävyysominaisuuksia edistäviä kohderahastoja ja SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Lisäksi rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) ja edistävät periaatteiden toteutumista.

Rahaston sijoitustoiminnassa on noudatettu poissulkukriteerejä, joilla kestävyysominaisuuksien lisäksi pyritään rajaamaan kestävyysriskejä ja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia sekä varmistamaan että rahaston sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristö- ja yhteiskunnallisille tavoitteille. Siltä osin kuin rahasto on sijoittanut SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin, on sijoituksissa noudatettu SEB IM AB:n laajoja poissulkukriteerejä. Lisätieto näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa. Rahaston muiden sijoitusten osalta on noudatettu kunkin kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön poissulkukriteerejä, joiden osalta vähimmäisvaatimuksena on rajoitukset liittyen kiistanalaisten aseiden valmistukseen. Sijoitusten valinnoissa painotetaan rahastoja, joilla on laajat ja SEB IM AB:n poissulkukriteerejä mahdollisimman pitkälti vastaavat poissulkukriteerit.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia on rahaston sijoitusten osalta lisäksi edistetty aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeilla. Siltä osin kuin rahasto on sijoittanut SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin on sijoituksissa noudatettu SEB IM AB:n omistajaohjausta koskevaa politiikkaa. SEB IM AB:n sitoutuminen yhtiöihin perustuu suoraan vuoropuheluun, osallistumiseen yhtiökokouksiin (fyysisesti tai proxy votingin avulla), osallistumiseen nimitystoimikuntiin, yhteistyöaloitteiden ja sijoittajakollektiivien kautta käytävään vuoropuheluun sekä ennakoivaan ja reaktiiviseen vuoropuheluun joko yhteistyökumppaneiden kautta tai suoraan. Vuoropuhelujen kautta kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö pyrkii vaikuttamaan yrityksiin tai saamaan lisää tietoa. Rahaston sijoituksissa, jotka ovat kohdistuneet SEB IM AB:n ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin, on noudatettu kyseessä olevien ulkopuolisten rahastoyhtiöiden vaikuttamispolitiikkoja.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleinen markkinaindeksi (MSCI EM) joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä on tarkasteluajanjaksolla käytetty rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

- **Miten vertailuarvo poikkeaa yleisistä markkinaindekseistä?**

Ei relevantti.

- **Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut suhteessa kestävyysindikaattoreihin, joiden tarkoituksena on määrittää, vastaako vertailuarvo edistettäviä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?**

Ei relevantti.

- **Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?**

Ei relevantti.

- **Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna yleiseen markkinaindeksiin?**

Ei relevantti.

Vertailuarvolla tarkoitetaan indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Määräaikaiskatsaus asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuille rahoitustuotteille

Tuotteen nimi: Alexandria Lyhyt Korke Sijoitusrahasto
Oikeushenkilötunnus: 636700000WSBXK7UW89

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Se teki kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: ___%

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristö kannalta kestävinä

Se teki kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: ___%

Ei

Se edisti ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, sillä oli ___% vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia

joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestäviä

jolla on yhteiskunnallinen tavoite

Se edisti ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei tehnyt kestäviä sijoituksia

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

Alexandria Lyhyt Korke Sijoitusrahasto (jatkossa syöttörahasto) on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettu UB Lyhyt Korke Sijoitusrahastoon (jatkossa kohderahasto). Kohderahaston edistämää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ovat ilmaston muutoksen hillintä ja kunkin sijoituskohteen toimiala- ja kohdekohtaiset merkittävät ympäristö- ja yhteiskuntatekijät, jotka voisivat aiheuttaa merkittäviä ympäristö- ja/tai yhteiskuntariskejä kyseisellä alalla.

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävästi 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.



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

● **Miten kestävyysindikaattorit kehittyivät?**

● **...ja verrattuna edellisiin kausiin?**

Ilmastonmuutoksen hillinnän edistämistä mitattiin hiili-intensiteettiä ja hiiliriskiä kuvaavilla indikaattoreilla, jotka perustuvat Morningstarin ja Sustainalyticsin tietokantoihin ja metodologioihin. Kokonaisuudessaan rahaston hiiliriski oli matala. Rahaston hiili-intensiteetti ja hiiliriski olivat alhaisempia kuin Morningstarin samankaltaisista rahastoista koostuvassa verrokkiryhmässä. Kohderahaston hiili-intensiteetti laski selvästi raportointikauden aikana. Kohderahaston sijoitukset painottuivat matalan hiiliriskin kohteisiin. Aiemmillä raportointikausilla Morningstarin ja Sustainalyticsin ESG-tietokannassa oli hiili-intensiteettiä ja hiiliriskiä käsitteleviä tietoja alle 67 % kohderahaston sijoituksista, joten näiden indikaattorien kuvaajien raportointi salkkusta ei kyseisiltä raportointikausilta ole ollut mahdollista. Kohderahaston indikaattorit kehittyivät seuraavalla tavalla, tilanne Q4 2023 ja raportointikauden ajalta:

HIILI-INTENSITEETTI SUHTEESSA VERROKKIRYHMÄÄN

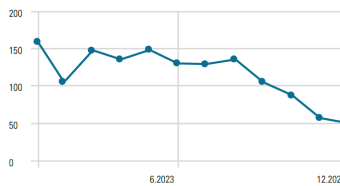
Morningstar Category: EAA Fund EUR Ultra Short-Term Bond

Hiili-intensiteetti



Hiili-intensiteetti (tCO₂e/tikevahdon USDm) kuvaa yhtiön kasvihuonekaasupäästöjen suhdetta yhtiön liikevaihtoon. Hiili-intensiteettiin lasketaan mukaan Scope 1- ja Scope 2- päästöt. Rahaston hiili-intensiteetti lasketaan rahaston sijoituskohteiden hiili-intensiteettien painotettuna keskiarvona. Rahaston hiili-intensiteettiä on verrattu yllä mainittuun Morningstarin rahastokategoriaan.

HIILI-INTENSITEETIN KEHITYS



HIILIRISKI SUHTEESSA VERROKKIRYHMÄÄN

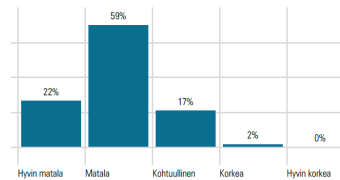
Morningstar Category: EAA Fund EUR Ultra Short-Term Bond

Hiiliriski



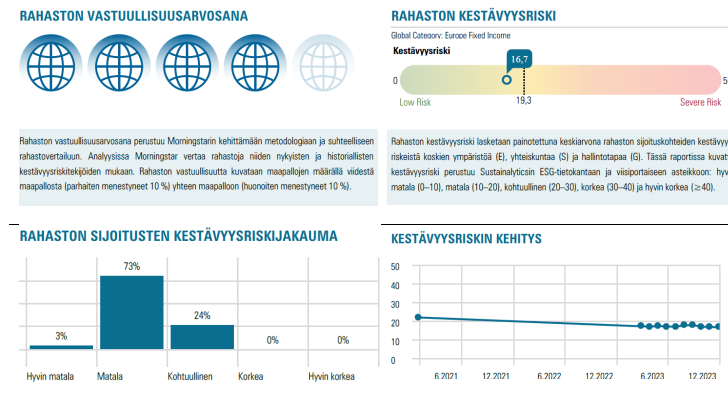
Hiiliriski kuvaa, kuinka suuria riskejä sijoituskohteiden arvolle aiheuttaa fossiilisten polttoaineiden poistumisesta ja siirtymisestä vähähiiliseen talouteen. Rahaston hiiliriski arvioi rahaston sijoituskohteiden keskimääräistä valmiutta vähentää fossiilisten polttoaineiden käyttöä liiketoiminnassa. Rahaston hiiliriskiä on verrattu yllä mainittuun Morningstarin rahastokategoriaan.

RAHASTON SIOJITUSTEN HIILIRISKIJAKAUMA



Toimiala- ja kohdekohtaisten merkittäviä ympäristö- ja/tai yhteiskuntariskejä aiheuttavien tekijöiden asianmukaisen hallinnan ja mahdollisten kielteisten vaikutuksen ehkäisemisen edistämistä seurattiin ESG-riskeistä kertovan indikaattorin avulla. Indikaattori perustuu Morningstarin ja Sustainalyticsin tietokantoihin ja menetelmiin. Indikaattori ottaa ESG-riskien arvioinnissa huomioon millaisille ESG-riskeille yhtiö altistuu ja kuinka hyvin yhtiö niitä hallitsee. Ympäristölle ja yhteiskunnalle mahdollisesti haittaa aiheuttavat merkittävät ESG-riskit vaihtelevat toimialoittain. Alhaiset ESG-riskit kuvaavat sitä, että yhtiö joko altistuu vähäisille riskeille-, tai hallitsee riskejään hyvin.

Kohderahaston ESG-riski oli kokonaisuudessaan kohtuullinen (16,7), ja riskitaso oli alempi kuin Morningstarin samankaltaisista rahastoista koostuvassa verrokkiryhmässä. Kohderahaston sijoitukset painoutuivat matalan kestävyysriskin kohteisiin. Kohderahaston indikaattorit kehittyivät seuraavalla tavalla, tilanne Q4 2023 ja edellisillä raportointikausilla:



Miten tämä rahoitustuote otti huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kohderahasto otti huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin riskiperusteisesti. Tässä lähestymistavassa pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita tarkastellaan yhdessä ESG-riskien kanssa sijoitusten due diligence -prosessissa ja seurataan sijoituksen aikana. Mikäli tarkastelussa havaitaan poikkeavuuksia kuten poikkeuksellisen korkeita arvoja, niiden syy pyritään selvittämään ennen sijoituksen tekemistä. Sellaiset kohteet, joiden pääasialliset haitalliset vaikutukset ovat poikkeuksellisen korkeita voidaan sulkea pois sijoituskohteista. Nykyisin tietojen saatavuus vaikuttaa pääasiallisten haitallisten vaikutusten analyysiin ja voi rajoittaa sitä. Kohderahaston pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit Q4 2023:

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätöksen merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruptiota ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

PÄÄASIALLISIA HAITALLISIA VAIKUTUKSIA KUVAAVAT PAI-INDIKAATTORIT

DATAKATTAVUUS

Pakollinen mittari – Ilmasto: GHG-päästöt, Scope 1 (tCO2e/vuosi)	931	61,6%
Pakollinen mittari – Ilmasto: GHG-päästöt, Scope 2 (tCO2e/vuosi)	859	61,6%
Pakollinen mittari – Ilmasto: GHG-päästöt, Scope 3 (tCO2e/vuosi)	23 025	61,6%
Pakollinen mittari – Ilmasto: GHG-päästöt, Scope 1–3 (tCO2e/vuosi)	24 814	61,6%
Pakollinen mittari – Ilmasto: Hiilijalanjälki, Scope 1–3 (tCO2e/sijotettu EURm)	349	61,6%
Pakollinen mittari – Ilmasto: Hiili-intensiteetti, Scope 1–3 (tCO2e/liikevaihdon EURm)	949	80,7%
Pakollinen mittari – Ilmasto: Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus (%)	1,7%	92,4%
Pakollinen mittari – Ilmasto: Uusiutumattoman energian kulutus (%)	54,7%	68,8%
Pakollinen mittari – Ilmasto: Uusiutumattoman energian tuotanto (%)	17,4%	27,8%
Pakollinen mittari – Ilmasto: Energiankulutuksen intensiteetti (GWh/liikevaihdon EURm)	—	0,0%
Pakollinen mittari – Biodiversiteetti: Negatiivinen vaikutus biologisen monimuotoisuuden kannalta herkin alueisiin (%)	0,0%	92,4%
Pakollinen mittari – Jäte: Päästöt veteen (tonnia/sijotettu EURm)	—	0,0%
Pakollinen mittari – Jäte: Vaarallisen ja radioaktiivisen jätteen määrä (tonnia/sijotettu EURm)	0	61,6%
Pakollinen mittari – Yhtäysoikeus: Kansainväliset normitörmökset koskien yhtäysoikeutta (%)	0,0%	92,4%
Pakollinen mittari – Yhtäysoikeus: Kansainvälisiä normitörmöksiä koskevien monitorointiprosessien puute (%)	23,7%	92,4%
Pakollinen mittari – Yhtäysoikeus: Naisten ja miesten välinen tasoittamaton palkkaero (%)	19,6%	3,5%
Pakollinen mittari – Yhtäysoikeus: Naisten osuus hallituksissa (%)	39,4%	63,6%
Pakollinen mittari – Yhtäysoikeus: Kistanalaisiin aseisiin liittyvä riskille altistuminen (%)	0,0%	92,4%
Vapaaehtoinen mittari – Ilmasto: Hiilipäästöjen vähentämiseen tähtäviin aloitteiden puute (%)	10,0%	92,4%
Vapaaehtoinen mittari – Yhtäysoikeus: Ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute (%)	2,6%	92,4%



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Kohderahaston 15 suurinta sijoitusta on kuvattu taulukossa (alla).

RAHASTON 15 SUURINTA SIOJITUSTA

Portfolio Date: 31.12.2023

	Paino (%)	Kestävyysriski (ESG)	Kestävyysriski, Ympäristö (E)	Kestävyysriski, Yhteiskunta (S)	Kestävyysriski, Hallintotapa (G)	Hiili-intensiteetti	Häiriöriski	YK:n Global Compact
EssilorLuxottica SA 2.625%	2,5	Medium	2,0	10,0	8,3	31	Negligible Risk	Compliant
PVH Corporation 3.625%	2,5	Low	0,5	10,6	5,4	7	Negligible Risk	Compliant
Aéroports de Paris 3.125%	2,5	Low	2,3	10,1	5,7	33	Negligible Risk	Compliant
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (publ) 1.875%	2,5	Low	0,6	6,2	9,8	6	Low Risk	Watchlist
Robert Bosch GmbH 1.75%	2,5	Low	4,2	5,5	5,8	—	Medium Risk	Compliant
Sanofi 0.625%	2,5	Medium	0,9	13,7	6,6	11	Low Risk	Watchlist
LVMH Moët Hennessy Vuitton SE 0%	2,5	Low	0,8	5,5	5,7	4	Negligible Risk	Compliant
InterContinental Hotels Group PLC 1.625%	2,5	Low	8,0	6,9	4,2	638	Low Risk	Compliant
London Stock Exchange Group PLC 0.875%	2,5	Low	1,7	8,2	8,6	7	Low Risk	Compliant
La Poste 1.125%	2,4	Low	5,7	7,5	1,7	—	Medium Risk	Compliant
Adidas AG 0%	2,4	Low	2,7	6,7	5,2	6	Negligible Risk	Compliant
SAP SE 0.75%	2,4	Low	2,4	5,1	5,1	8	Low Risk	Compliant
Allianz Finance II BV 0%	2,4	Low	0,6	6,2	6,4	1	Low Risk	Compliant
Deutsche Telekom International Finance B.V. 0.875%	2,2	Low	3,4	8,8	6,4	2	Low Risk	Compliant
ABB Finance B.V. 0.625%	2,2	Low	2,6	6,8	6,0	7	Low Risk	Compliant

Kohderahaston suurimmat sijoitukset sektoreittain ja maittain on esitetty alla olevassa taulukossa.

SUURIMMAT SIJOITUKSET

	Sektori	% AUM	Maa	EU SFDR -luokittelu
PVH Corporation 3.625%	—	2.5	USA	—
Aéroports de Paris 3.125%	—	2.5	FRA	—
Robert Bosch GmbH 1.75%	—	2.5	DEU	—
Sanofi 0.625%	—	2.5	FRA	—
InterContinental Hotels Group PLC 1.625%	—	2.5	GBR	—
London Stock Exchange Group PLC 0.875%	—	2.5	GBR	—
La Poste 1.125%	—	2.4	FRA	—
Adidas AG 0%	—	2.4	DEU	—
SAP SE 0.75%	—	2.4	DEU	—
Allianz Finance II BV 0%	—	2.4	DEU	—
Pepsico Inc 0.25%	—	2.1	USA	—
Tietoenvy Oyj 2%	—	1.9	FIN	—
Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. 2.875%	—	1.8	BEL	—
Vivendi SE 0.875%	—	1.7	FRA	—
Kimberly-Clark Corporation 0.625%	—	1.7	USA	—

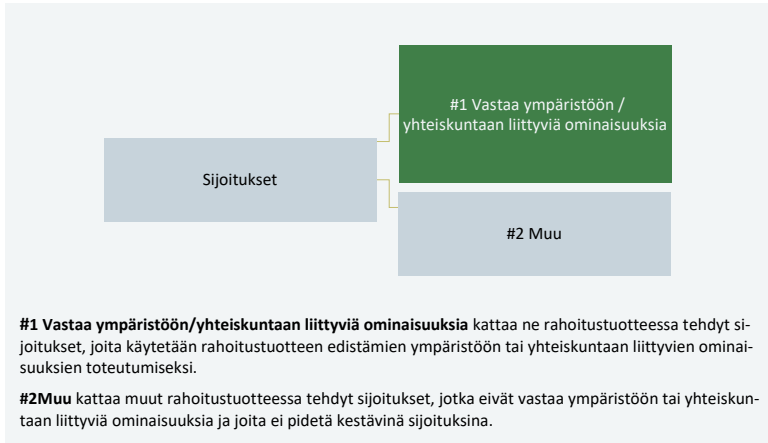


Mikä oli kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Syöttörahaston sijoituskohteena oleva kohderahasto teki sijoituksia, jotka edistivät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja otti huomioon kestävyystekijät jokaisessa sijoituspäätöksessään (kategoria #1). Kohderahaston edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuivat kaikissa sijoituksissa. Kaikkia kohderahaston sijoituksia koskevat sijoitusten poissulkukriteerit, ympäristöllisten ja yhteiskunnallisten ominaisuuksien perusteella tehtävä positiivinen valinta, vaikuttamistoimet, ja vaatimus noudattaa OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeita, YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia periaatteita sekä näiden alle kuuluvia konventioita.

Kategoria ”#2 Muu” sisälsi ainoastaan valuuttasuojauksia ja käteisvaroja, jotka ovat tarpeen sijoitusstrategian toteuttamiseksi.

● **Mikä on ollut varojen allokointi?**

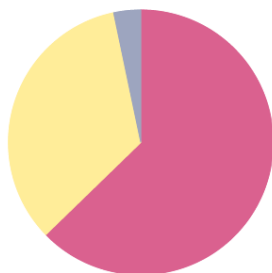


● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Kohderahasto sijoitti pääasiassa yhtiöiden joukkolainoihin, yritystodistuksiin ja kotodostuksiin. Toimialajako perustuu Morningstarin ja Suustainalytysin ESG-tietokannan käyttämään jaotteluun.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

SIJOITUSTEN TOIMIALAJAJAKAUMA



	%
Corporate Bond	62.7
Cash & Equivalents	34.0
Government Related	3.3
Total	100.0

FOSSILISTEN POLTTOAINEIDEN ALALLA TOIMIVIEN SIJOITUSKOHTEIDEN OSUUS

Osallistuminen fossiilisiin polttoaineisiin	4.1%
Osallistuminen kivihiilen tuotantoon	0.0%
Osallistuminen kivihiilen käyttöön energiantuotannossa	2.8%
Osallistuminen öljyhiekan tuotantoon	0.0%
Osallistuminen arktisen öljyn ja kaasun tuotantoon	0.0%
Osallistuminen öljyn ja kaasun tuotantoon	1.9%
Osallistuminen öljyn ja kaasun käyttöön energiantuotannossa	3.7%
Osallistuminen öljyyn ja kaasuun liittyviin tuotteisiin ja palveluihin	20.1%

Source: Morningstar Direct



Mitä sijoituksia sisältyi kohtaan “#2 Muu”, mikä oli niiden tarkoitus ja sovellettiinko ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä vähimmäistason suoja-toimia?

Kategoria “#2 Muu” sisälsi ainoastaan valuuttasuojauksia ja käteisvaroja, jotka ovat tarpeen sijoitusstrategian toteuttamiseksi. Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä vähimmäistason suoja-toimia ei sovellettu valuuttasuojaukseen ja käteisvaroihin.



Mitä toimia on tehty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi raportointiperiodin aikana?

Kohderahasto toteutti sijoitusprosessissaan ESG-integraatiota: Kohderahasto sisällytti sijoituskohteiden analyysiin tietoja ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista ja pyrki sijoituspäätöksissään tekemään positiivista valintaa muun muassa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien perusteella.

Lisäksi kohderahasto osallistui kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön yleisiin vaikuttamistoimenpiteisiin, kuten CDP-kampanjan sijoittajakirjeisiin ja Science

Based Targets -aloitteeseen (<https://www.cdp.net/en/campaigns/science-based-targets>).

Kentän koodi muuttunut

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1-4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahasto

Oikeushenkilötunnus: 6367005QPSYNYV6J5I09

Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella ollut kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: 73 %**

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: 21 %**

Ei

Rahoitustuotteelle on **edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista ___% oli kestäviä sijoituksia,

joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei ole tehty kestäviä sijoituksia.**

Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahasto (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 9 artiklan mukainen rahoitustuote, jonka tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **94 %** oli kestäviä sijoituksia.



Missä määrin tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite on saavutettu?

Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahasto (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 9 artiklan mukainen rahoitustuote, jonka tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia.

Rahaston keskeisenä ympäristötavoitteena on sijoittaa kohderahastojen kautta yrityksiin, joiden toiminnalla arvioidaan olevan positiivinen vaikutus ilmastonmuutoksen hillintään ja ilmastonmuutokseen sopeutumiseen. Rahaston tavoitteena on tehdä kohderahastojen kautta sijoituksia myös yrityksiin, joiden arvioidaan toteuttavan sukupuolten välistä tasa-arvoa ja monimuotoisuutta keskimääräistä paremmin omissa organisaatioissaan tai jotka tuottavat tuotteita ja palveluita, joilla edistetään yhdenvertaisia mahdollisuuksia muun muassa sukupuolten välisen tasa-arvon, terveyden ja hyvinvoinnin sekä koulutuksen osalta. Rahaston sijoituskohteiden ei myöskään odoteta aiheuttavan merkittävää haittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen tai hyvään hallintotapaan liittyville tekijöille.

Rahaston varat ovat tarkasteluajanjaksolla olleet sijoitettuna maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoitettaviin rahastoihin (kohderahastot).

Rahaston kestäviä sijoitustavoitteita on edistetty sijoittamalla sellaisiin kohderahastoihin, joiden kestävät sijoitustavoitteet ovat linjassa rahaston omien tavoitteiden kanssa. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi rahastoon on valittu SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **94 %** oli kestäviä sijoituksia. Rahaston muut ("Ei kestävä") sijoitukset koostuivat käteisvaroista.

Tarkasteluajanjaksolla rahastolla ei ole ollut ilmastosiirtymää koskevaa EU:n vertailuarvoa (EU Climate Transition Benchmark) tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukautettua EU:n vertailuarvoa (EU Paris-aligned Benchmark). Rahaston vertailuindeksiä toimii yleisistä markkinaindeksistä koostuva yhdistelmäindeksi, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, eikä se ole linjassa rahaston kestävyystavoitteen kanssa. Rahaston vertailuindeksiä on tarkasteluajanjaksolla käytetty pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Alla olevassa taulukossa on esitelty rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit.

Kestävyysindikaattori	Arvo	Kattavuus	Arvo 2022
Osuus rahastoista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Rahastosijoitusten keskimääräinen Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,5 maapalloa	100,0 %	4,0
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa sijoituksiin, joissa poissulut relevantteja	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa kaikkiin sijoituksiin	97,2 %	100,0 %	74,4 %
Hiihijälänjälki (scope 1+2)	41,6 t CO ₂ -eq / 1m EUR	89,3 %	43,6
Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (scope 1+2)	108,0 t CO ₂ -eq / 1m EUR	89,3 %	128,7
Osuus osakesijoituksista (suorat ja rahastot), jotka sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisesti	47,2 %	43,2 %	66,2 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin	51,4 %	87,9 %	45,8 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi	21,3 %	87,9 %	14,1 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	-47,2 %	10,0 %	6,2 %
Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	35,1 %	84,2 %	36,4 %

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitus-tuotteen edistämät kestävät tavoitteet saavutetaan.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

● **Miten kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Rahaston varat ovat tarkasteluajanjaksolla olleet sijoitettuna valikoituihin kohderahastoihin. 'Ei merkittävää haittaa' -periaate on huomioitu sijoituksissa kohderahastotasolla niitä hallinnoivan rahastoyhtiön linjausten mukaisesti. Kohderahastot noudattavat niitä hallinnoivan rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita ja toimintaohjeita, joiden mukaan sijoituskohteiden kestävyysanalyysillä ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisella sekä erityisesti poissulkukriteerien noudattamisella pyritään varmistamaan, ettei yrityksen toiminnasta aiheudu merkittävää haittaa muille ympäristön ja yhteiskunnan kannalta kestäville sijoitustavoitteille. Lisätietoa näistä periaatteista ja kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

— *Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?*

Rahaston varat ovat tarkastelujaksolla olleet sijoitettuna valikoituihin kohderahastoihin. Kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö on määritellyt miten haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon yksittäisen kohderahaston sijoituspäätöksissä. Osa haitallisia vaikutuksia koskevista indikaattoreista on huomioitu kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön laajoja poissulkukriteereitä noudattamalla. Kohderahastot ovat muun muassa sulkenet pois sijoitusuniversumista:

- yritykset, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia;
- yritykset, jotka toimivat fossiilisten polttoaineiden toimialalla;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita tai ydinaseita;
- yritykset, joiden toiminnalla on negatiivinen vaikutus biodiversiteetti-sensitiivisille alueille, ja
- yritykset, joiden toiminta vaikuttaa uhanalaisiin lajeihin.

Lisätietoa haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattorien huomioimisesta rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa ja tämän raportin kohdassa "Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin".

— *Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:*

Rahaston varat ovat tarkasteluajanjaksolla olleet sijoitettuna valikoituihin kohderahastoihin. Kohderahastot ovat tarkasteluajanjaksolla noudattaneet poissulkukriteereitä, joiden mukaisesti rahastot eivät ole sijoittaneet yrityksiin, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai

työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia ja joilla ei ole selkeitä tavoitteita ja toimenpiteitä rikkomusten korjaamiseksi.

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 EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa aiheuttaa merkittävää haittaa ympäristötavoitteille tai sosiaalisille tavoitteille.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Rahaston varat ovat tarkastelujaksolla olleet sijoitettuna valikoituihin kohderahastoihin. Kohderahastojen sijoituspäätöksissä on huomioitu SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) ("RTS-liite") 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 noudattamalla kohderahastoja hallinnoivan rahastoyhtiön poissulkukriteereitä. Lisäksi haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 13 on huomioitu hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja. Kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö on muun muassa edistänyt monimuotoisuutta osallistumalla ja äänestämällä (myös proxy voting) yhtiökokouksissa.

Kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö on tarkasteluajanjaksolla sisällyttänyt kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) sijoitusprosessiinsa. Edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavista indikaattoreista (PAI) erityisesti 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13 ja 14 on huomioitu osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan kohderahastojen sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia.

Ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
1.	Kasvihuonekaasupäästöt (tonnia)	Scope 1	204	32	89 %	71 %
		Scope 2	91	20	89 %	71 %
		Scope 3	3 155	359	89 %	71 %
1.	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä (tonnia)	Scope 1+2	295	51	89 %	71 %
		Scope 1+2+3	3 449	410	89 %	71 %
2.	Hiilijalanjälki (tCO ₂ e / m€ sijoitettu)	Scope 1+2	42	44	89 %	71 %
		Scope 1+2+3	478	348	89 %	71 %
3.	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiiteetti (tCO ₂ e / m€ liikevaihto)	Scope 1+2	108	129	89 %	71 %
		Scope 1+2+3	1 051	1 007	89 %	71 %
4.	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista		2 %	2 %	89 %	71 %
5.	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Kulutus	1 %	0 %	84 %	69 %
		Tuotanto	61 %	80 %	46 %	42 %
6.	Energiankulutuksen intensiteetti ilmasto-vaikutuseltaan merkittävää alaa kohden (GWh per m€ liikevaihto)		NA	NA	NA	NA
7.	Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (sijoituskohteiden osuus)		0 %	1 %	89 %	71 %
8.	Päästöt veteen (t / m€ sijoitettu)		0,7	1,1	3 %	2 %
9.	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / m€ sijoitettu)		7	8	16 %	11 %

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.

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat mittarit		Arvo		Kattavuus	
		2023	2022	2023	2022
10	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (osuus sijoituksista)	0 %	0 %	89 %	71 %
11	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (osuus sijoituksista)	29 %	24 %	84 %	70 %
12	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskiarvo)	7 %	6 %	10 %	8 %
13	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (naisten osuus - keskiarvo)	35 %	36 %	84 %	66 %
14	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkiminat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille (osuus sijoituksista)	0 %	0 %	89 %	71 %

Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat mittarit		Arvo		Kattavuus	
		2023	2022	2023	2022
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti (päästöt / BKT)	NA	NA	NA	NA
16	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin (prosentteina)	NA	NA	NA	NA



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat omistukset	Ala	% varoista	Maa
SEB Global Climate Opportunity IC EUR	Sijoitusrahasto	44,7%	FIN
SEB Global Equal Opportunity Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	16,2%	FIN
SEB Active Owners Impact Fund IC H-EUR	Sijoitusrahasto	15,8%	FIN
SEB Nordic Future Opportunity IC EUR	Sijoitusrahasto	11,2%	FIN
SEB Green Bond Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	5,4%	FIN
SEB Climate Focus High Yield Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	3,9%	FIN
Käteisvarat	Käteisvarat	2,8%	FIN

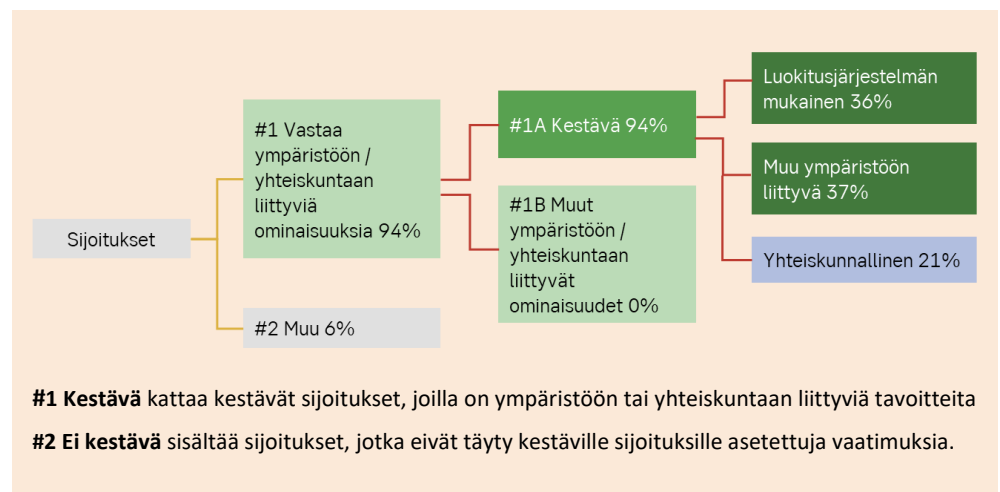
Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2023



Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **94 %** oli kestäviä eli SFDR artikla 9:n mukaisia sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten.



Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Rahasto on sijoittanut varansa kohderahastoihin. Datan saatavuudesta johtuen rahaston sijoitusten kohdistumista eri taloudellisiin toimintoihin ei tarkasteluajanjakson osalta voida määritellä.



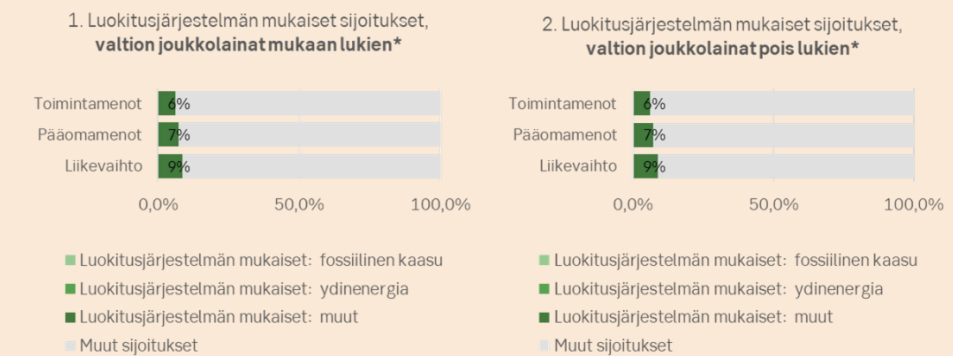
● **Missä määrin kestävä sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?**

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **36 %** on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

● **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?**

- 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 valtiovarainministeriön julkaisemista

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **0,11 %** on kohdistunut siirtymätoimintoihin ja **3,07 %** mahdollistaviin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on verrattuna aiempiin viitekausiiin?**

Rahasto ei vuonna 2022 raportoinut erikseen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten osuutta, johtuen datan puutteellisuudesta. Täten viitearvoa aiemmista viitekausista ei saatavilla.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitetta edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **37 %** on ollut kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **21 %** on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Ei kestävä", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston sijoitukset, jotka ovat sisältyneet kohtaan "Ei kestävä" koostuivat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten.



Mitä toimia on toteutettu kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi viitekaudella?

Rahaston kestäviä sijoitustavoitteita on edistetty sijoittamalla sellaisiin kohderahastoihin, joiden kestävät sijoitustavoitteet ovat linjassa rahaston omien tavoitteiden kanssa. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi rahastoon on valittu vain sellaisia SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **94 %** oli kestäviä sijoituksia. Rahaston muut ("Ei kestävä") sijoitukset koostuivat käteisvaroista.

Rahaston sijoitustoiminnassa on noudatettu laajoja poissulkukriteerejä, joilla kestävyysominaisuuksien edistämisen lisäksi pyritään rajaamaan kestävyysriskejä ja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia sekä varmistamaan että salkun sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristö- ja yhteiskunnallisille tavoitteille. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

Rahaston kestäviä sijoitustavoitteita on lisäksi edistetty aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeilla. Rahaston sijoituksissa on noudatettu kohderahastoja hallinnoivan rahastoyhtiön omistajaohjausta koskevaa politiikkaa, jossa rahastoyhtiön sitoutuminen yhtiöihin perustuu suoraan vuoropuheluun, osallistumiseen yhtiökokouksiin (fyysisesti tai proxy votingin avulla), osallistumiseen nimitystoimikuntiin, yhteistyöaloitteiden ja sijoittajakollektiivien kautta käytävään vuoropuheluun sekä ennakoivaan ja reaktiiviseen vuoropuheluun joko yhteistyökumppaneiden kautta tai suoraan. Vuoropuhelujen kautta kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö pyrkii vaikuttamaan yrityksiin tai saamaan lisää tietoa.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna kestävään vertailuarvoon?

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty ilmastosiirtymää koskevaa EU:n vertailuarvoa (EU Climate Transition Benchmark) tai Pariisin ilmastopimukseen mukautettua EU:n vertailuarvoa (EU Paris-aligned Benchmark). Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi (MSCI AC World Total Return Net 85 % ja Bloomberg Barclays MSCI Green Bond Index 1,5 years 15 %), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, eikä se ole linjassa rahaston kestävyystavoitteen kanssa. Rahaston vertailuindeksiä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

- **Miten vertailuarvo poikkeaa yleisistä markkinaindekseistä?**

Ei relevantti.

- **Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut suhteessa kestävyysindikaattoreihin, joiden tarkoituksena on määrittää, vastaako vertailuarvo edistettäviä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?**

Ei relevantti.

- **Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?**

Ei relevantti.

- **Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna yleiseen markkinaindeksiin?**

Ei relevantti.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, saavuttaako rahoitustuote kestävä tavoitteen.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen

Oikeushenkilötunnus: 743700R5FGW30T9LTP30

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: ___%**

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: ___%**

Ei

Rahoitustuotteella on **edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista **38 %** oli kestäviä sijoituksia,

joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuotteessa on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei ole tehty kestäviä sijoituksia.**

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**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **38 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **29 %** kestäviä sijoituksia.



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

Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote,

joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston varat ovat tarkasteluajanjaksolla olleet sijoitettuna maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoitaviin rahastoihin (kohderahastot). Rahaston salkunhoito on ollut ulkoistettu SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorille.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa on lisäksi huomioitu kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa on korostettu erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n ("**SEB IM AB**") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon on valittu pääasiassa SFDR 8 artiklan mukaisia kestävyysominaisuuksia edistäviä kohderahastoja ja SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **29 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **38 %** kestäviä sijoituksia.

Kestävyysriskejä ja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöille, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta arvioidaan jatkuvasti osana sijoitusprosessia ja sijoituskohteiden sekä rahaston seurantaa.

Tarkasteluajanjaksolla rahastolla ei ole ollut sellaista vertailuindeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, onko rahoitustuote vastannut edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä on tarkasteluajanjaksolla käytetty rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Alla olevassa taulukossa on esiteltynä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit.

Kestävyysindikaattori	Arvo	Kattavuus	Arvo 2022
Osuus rahastoista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Rahastosijoitusten keskimääräinen Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,6 maapalloa	74,6 %	3,0
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa sijoituksiin, joissa poissulut relevantteja	97,9 %	100,0 %	96,6 %
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa kaikkiin sijoituksiin	73,5 %	100,0 %	74,1 %
Hiilijalanjälki (scope 1+2)	50,2 tCO ₂ -eq / 1mEUR	61,1 %	44,5
Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiiteetti (scope 1+2)	79,5 tCO ₂ -eq / 1mEUR	61,1 %	80,6
Osuus osakesijoituksista (suorat ja rahastot), jotka sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muiden kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti	42,8 %	57,1 %	44,2 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin	17,3 %	24,2 %	17,6 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi	2,0 %	24,2 %	1,2 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	2,5 %	6,7 %	7,1 %
Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	39,6 %	48,4 %	38,1 %

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **38 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää kohderahastoa hallinnoiva rahastoyhtiö.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **38 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoa hallinnoivat rahastoyhtiöt varmistavat etteivät yksittäisen kohderahaston kestävät sijoitukset ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä haitallisten vaikutusten ehkäisemiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

— *Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?*

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **38 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat myös määritelleet miten haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon yksittäisen kohderahaston sijoituspäätöksissä. Lisätietoa haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattorien huomioimisesta on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa ja tämän raportin kohdassa "Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?".

— *Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:*

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **38 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat myös määritelleet miten kyseiset kestävä sijoitukset ovat olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä toimintaohjeiden ja ohjaavien periaatteiden noudattamiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutaakaan kestävä sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Siltä osin kun rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla sijoitettu SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin, SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) ("**RTS-liite**") 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 on huomioitu noudattamalla SEB IM AB:n poissulkukriteereitä. Lisäksi haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 13 on huomioitu hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja.

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen osalta kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) on tarkasteluajanjaksolla sisällytetty rahaston noudattamaan sijoitusprosessiin. Edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavista indikaattoreista (PAI) erityisesti 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13 ja 14 on huomioitu osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia.

Rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla lisäksi sijoitettu SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Tällaisten rahastojen valinnassa on korostunut kyseisen rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteisiin, ja kaikkia RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevia haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti. Myös SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastoissa edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 10 ja 14 on huomioitu rahastoyhtiökohtaisilla poissulkukriteereillä.

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.

Ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
1.	Kasvihuonekaasupäästöt (tonnia)	Scope 1	1 001	626	61 %	56 %
		Scope 2	212	119	61 %	56 %
		Scope 3	9 441	5 218	61 %	56 %
1.	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä (tonnia)	Scope 1+2	1 213	745	61 %	56 %
		Scope 1+2+3	10 654	5 963	61 %	56 %
2.	Hiilijalanjälki (tCO _{2e} / m€ sijoitettu)	Scope 1+2	50	44	61 %	56 %
		Scope 1+2+3	437	356	61 %	56 %
3.	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiiteetti (tCO _{2e} / m€ liikevaihto)	Scope 1+2	79	81	61 %	56 %
		Scope 1+2+3	848	802	61 %	56 %
4.	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista		4 %	5 %	60 %	55 %
5.	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Kulutus	2 %	2 %	59 %	54 %
		Tuotanto	57 %	77 %	25 %	22 %
6.	Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden (GWh per m€ liikevaihto)		NA	NA	NA	NA
7.	Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (sijoituskohteiden osuus)		0 %	0 %	60 %	55 %
8.	Päästöt veteen (t / m€ sijoitettu)		2,1	2,5	2 %	1 %
9.	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / m€ sijoitettu)		47	366	9 %	4 %

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat mittarit		Arvo		Kattavuus	
		2023	2022	2023	2022
10.	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (osuus sijoituksista)	1 %	1 %	60 %	55 %
11.	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (osuus sijoituksista)	11 %	14 %	54 %	53 %
12.	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskiarvo)	2 %	7 %	7 %	7 %
13.	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (naisten osuus - keskiarvo)	40 %	38 %	48 %	49 %
14.	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille (osuus sijoituksista)	0 %	0 %	61 %	55 %

Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat mittarit		Arvo		Kattavuus	
		2023	2022	2023	2022
15.	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiiteetti (päästöt / BKT)	198	216	17 %	11 %
16.	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin (prosentteina)	6 %	17 %	17 %	11 %



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat omistukset	Ala	% varoista	Maa
SEB Euro Bond Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	17,5%	FIN
SEB Euro Short Rate Fund IC-Class FIN	Sijoitusrahasto	14,2%	FIN
SEB Corporate Bond Fund EUR IC (Acc)	Sijoitusrahasto	13,6%	FIN
SEB Climate Focus High Yield Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	7,5%	FIN
Käteisvarat	Käteisvarat	7,4%	FIN
SEB Green Bond Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	6,2%	FIN
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	6,0%	FIN
SEB Global High Yield IC (EUR)	Sijoitusrahasto	5,1%	FIN
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	Sijoitusrahasto	4,7%	FIN
SEB Finland Small Cap Fund IC	Sijoitusrahasto	2,7%	FIN
SEB Climate Focus High Yield Fund C (EUR)	Sijoitusrahasto	2,5%	FIN
SEB US Focus Core IC (USD)	Sijoitusrahasto	2,4%	FIN
T. Rowe Price Responsible US LC Growth I Acc USD	Sijoitusrahasto	1,8%	FIN
Muzinich Enhancedyield Short-Term A (inst) Acc EUR	Sijoitusrahasto	1,7%	FIN
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF- Eur	Sijoitusrahasto	1,6%	FIN



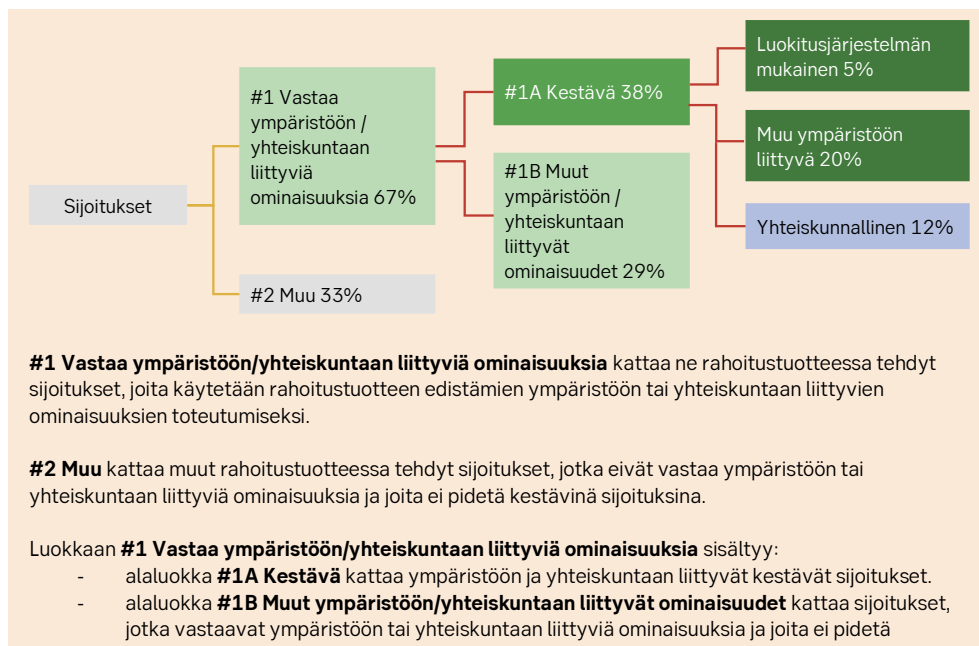
Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **29 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **38 %** kestäviä sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2023

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

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.

● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Rahasto on sijoittanut varansa kohderahastoihin. Datan saatavuudesta johtuen rahaston sijoitusten kohdistumista eri taloudellisiin toimintoihin ei tarkasteluajanjakson osalta voida määrittellä.



Missä määrin kestävä sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **5 %** on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

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 on esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtionlainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **0,05 %** on kohdistunut siirtymätoimintoihin ja **0,50 %** mahdollistaviin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiiin?**

Rahasto ei ollut vuonna 2022 tehnyt EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, eikä viitearvoa aiemmista viitekausista täten ole saatavilla.



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **20 %** on ollut kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, mutta jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **12 %** on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset koostuivat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin. SFDR 6 artiklan mukaisesti luokitelujen kohderahastojen osalta on sovellettu vähimmäisvaatimuksena, että sijoituksia ei tehdä yrityksiin, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita (haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 14 RTS-liite 1:n taulukossa 1).



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Rahastoon on esimerkiksi valittu pääasiassa SFDR 8 artiklan mukaisia kestävyysominaisuuksia edistäviä kohderahastoja ja SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Lisäksi rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) ja edistävät periaatteiden toteutumista.

Rahaston sijoitustoiminnassa on noudatettu poissulkukriteerejä, joilla kestävyysominaisuuksien lisäksi pyritään rajaamaan kestävyysriskejä ja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia sekä varmistamaan että rahaston sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristö- ja yhteiskunnallisille tavoitteille. Siltä osin kuin rahasto on sijoittanut SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin, on sijoituksissa noudatettu SEB IM AB:n laajoja poissulkukriteerejä. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa. Rahaston muiden sijoitusten osalta on noudatettu kunkin kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön poissulkukriteerejä, joiden osalta vähimmäisvaatimuksena on rajoitukset liittyen kiistanalaisten aseiden valmistukseen. Sijoitusten valinnoissa painotetaan rahastoja, joilla on laajat ja SEB IM AB:n poissulkukriteerejä mahdollisimman pitkälti vastaavat poissulkukriteerit.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia on rahaston sijoitusten osalta lisäksi edistetty aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeilla. Siltä osin kuin rahasto on sijoittanut SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin on sijoituksissa noudatettu SEB IM AB:n omistajaohjausta koskevaa politiikkaa. SEB IM AB:n sitoutuminen yhtiöihin perustuu suoraan vuoropuheluun, osallistumiseen yhtiökokouksiin (fyysisesti tai proxy votingin avulla), osallistumiseen nimitystoimikuntatyöskentelyyn, yhteistyöaloitteiden ja sijoittajakollektiivien kautta käytävään vuoropuheluun sekä ennakoiwaan ja reaktiiviseen vuoropuheluun joko yhteistyökumppaneiden kautta tai suoraan. Vuoropuhelujen kautta kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö pyrkii vaikuttamaan yrityksiin tai saamaan lisää tietoa. Rahaston sijoituksissa, jotka ovat kohdistuneet SEB IM AB:n ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin, on noudatettu kyseessä olevien ulkopuolisten rahastoyhtiöiden vaikuttamispolitiikkoja.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi (OMX Helsinki Cap TR Index 5 %, MSCI Europe Index 7 %, MSCI World ex Europe 8 %, JPMorgan Emu Government Bond Index 60 % ja Euribor 3m Index 20 % 30.6.2023 asti ja OMX Helsinki Cap TR Index 3 %, MSCI Europe Index %, MSCI World ACWI ex Europe 12 %, JPMorgan Emu Government Bond Index 60 % ja Euribor 3m Index 20 % 1.7.2023 alkaen), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä on tarkasteluajanjaksolla käytetty rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

● Miten vertailuarvo poikkeaa yleisistä markkinaindekseistä?

Ei relevantti.

Vertailuarvolla tarkoitetaan indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoritunut suhteessa kestävyysindikaattoreihin, joiden tarkoituksena on määrittää, vastaako vertailuarvo edistettäviä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?***

Ei relevantti.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoritunut verrattuna vertailuarvoon?***

Ei relevantti.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoritunut verrattuna yleiseen markkinaindeksiin?***

Ei relevantti.

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: Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen

Oikeushenkilötunnus: 743700YIP2GEAWR3NC38

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: ___%

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: ___%

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista **38 %** oli kestäviä sijoituksia,

joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuotteessa on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei ole tehty kestäviä sijoituksia.**

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**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **41 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **38 %** kestäviä sijoituksia.



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

Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote,

joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston varat ovat tarkasteluajanjaksolla olleet sijoitettuna maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoitaviin rahastoihin (kohderahastot). Rahaston salkunhoito on ulkoistettu SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorille.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa on lisäksi huomioitu kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa on korostettu erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n ("**SEB IM AB**") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon on valittu pääasiassa SFDR 8 artiklan mukaisia kestävyysominaisuuksia edistäviä kohderahastoja ja SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **41 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **38 %** kestäviä sijoituksia.

Kestävyysriskejä ja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöille, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta arvioidaan jatkuvasti osana sijoitusprosessia ja sijoituskohteiden sekä rahaston seurantaa.

Tarkasteluajanjaksolla rahastolla ei ole ollut sellaista vertailuindeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, onko rahoitustuote vastannut edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä on tarkasteluajanjaksolla käytetty rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Alla olevassa taulukossa on esiteltynä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit.

Kestävyysindikaattori	Arvo	Kattavuus	Arvo 2022
Osuus rahastoista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Rahastosijoitusten keskimääräinen Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,4 maapalloa	86,5 %	3,0
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa sijoituksiin, joissa poissulut relevantteja	94,1 %	100,0 %	95,8 %
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa kaikkiin sijoituksiin	82,7 %	100,0 %	85,2 %
Hiihijalanjälki (scope 1+2)	44,6 t CO ₂ -eq / 1mEUR	79,1 %	38,8
Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (scope 1+2)	77,7 t CO ₂ -eq / 1mEUR	79,1 %	77,7
Osuus osakesijoituksista (suorat ja rahastot), jotka sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti	40,0 %	81,0 %	42,1 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin	19,0 %	62,9 %	17,3 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi	1,8 %	62,9 %	1,2 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	3,8 %	6,5 %	7,4 %
Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	37,5 %	66,5 %	36,7 %

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **38 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää kohderahastoa hallinnoiva rahastoyhtiö.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **38 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoa hallinnoivat rahastoyhtiöt varmistavat etteivät yksittäisen kohderahaston kestävät sijoitukset ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä haitallisten vaikutusten ehkäisemiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

— *Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?*

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **38 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat myös määritelleet miten haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon yksittäisen kohderahaston sijoituspäätöksissä. Lisätietoa haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattorien huomioimisesta on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa ja tämän raportin kohdassa "Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?".

— *Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:*

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **38 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat myös määritelleet miten kyseiset kestävä sijoitukset ovat olleet monikansallisille yritysille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä toimintaohjeiden ja ohjaavien periaatteiden noudattamiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutaakaan kestävä sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Siltä osin kun rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla sijoitettu SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin, SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) ("**RTS-liite**") 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 on huomioitu noudattamalla SEB IM AB:n poissulkukriteereitä. Lisäksi haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 13 on huomioitu hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja.

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen osalta kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) on tarkasteluajanjaksolla sisällytetty rahaston noudattamaan sijoitusprosessiin. Edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavista indikaattoreista (PAI) erityisesti 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13 ja 14 on huomioitu osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia.

Rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla lisäksi sijoitettu SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Tällaisten rahastojen valinnassa on korostunut kyseisen rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteisiin, ja kaikkia RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevia haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti. Myös SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastoissa edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 10 ja 14 on huomioitu rahastoyhtiökohtaisilla poissulkukriteereillä.

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.

Ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
1.	Kasvihuonekaasupäästöt (tonnia)	Scope 1	7 164	5 696	79 %	74 %
		Scope 2	1 680	1 464	79 %	74 %
		Scope 3	90 969	67 988	79 %	74 %
1.	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä (tonnia)	Scope 1+2	8 844	7 161	79 %	74 %
		Scope 1+2+3	99 813	75 149	79 %	74 %
2.	Hiilijalanjälki (tCO _{2e} / m€ sijoitettu)	Scope 1+2	45	39	79 %	74 %
		Scope 1+2+3	502	407	79 %	74 %
3.	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiiteetti (tCO _{2e} / m€ liikevaihto)	Scope 1+2	78	78	79 %	74 %
		Scope 1+2+3	1 071	1 017	79 %	74 %
4.	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista		4 %	4 %	79 %	74 %
5.	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Kulutus	2 %	1 %	77 %	72 %
		Tuotanto	55 %	76 %	39 %	35 %
6.	Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden (GWh per m€ liikevaihto)		NA	NA	NA	NA
7.	Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (sijoituskohteiden osuus)		0 %	0 %	79 %	74 %
8.	Päästöt veteen (t / m€ sijoitettu)		1,5	1,7	3 %	3 %
9.	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / m€ sijoitettu)		25	2 189	14 %	7 %

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
10.	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (osuus sijoituksista)		1 %	1 %	79 %	74 %
11.	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (osuus sijoituksista)		18 %	20 %	72 %	68 %
12.	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskiarvo)		4 %	7 %	6 %	7 %
13.	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (naisten osuus - keskiarvo)		38 %	37 %	66 %	62 %
14.	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkiminat, tytärammukset, kemialliset aseen ja biologiset aseen) liittyvälle riskille (osuus sijoituksista)		0 %	0 %	79 %	74 %

Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
15.	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiiteetti (päästöt / BKT)		392	247	8 %	5 %
16.	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin (prosentteina)		16 %	30 %	8 %	5 %



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat omistukset	Ala	% varoista	Maa
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	10,4%	FIN
SEB Finland Small Cap Fund IC	Sijoitusrahasto	8,8%	FIN
SEB Euro Bond Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	8,4%	FIN
SEB Corporate Bond Fund EUR IC (Acc)	Sijoitusrahasto	8,2%	FIN
SEB US Focus Core IC (USD)	Sijoitusrahasto	8,2%	FIN
SEB Euro Short Rate Fund IC-Class FIN	Sijoitusrahasto	6,7%	FIN
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	Sijoitusrahasto	6,2%	FIN
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	Sijoitusrahasto	6,1%	FIN
SEB Global High Yield IC (EUR)	Sijoitusrahasto	5,1%	FIN
T. Rowe Price Responsible US LC Growth I Acc USD	Sijoitusrahasto	4,2%	FIN
Käteisvarat	Käteisvarat	3,7%	FIN
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF- Eur	Sijoitusrahasto	3,2%	FIN
SEB European Equity Small Caps IC (EUR)	Sijoitusrahasto	3,2%	FIN
SEB Nordic Small Cap IC	Sijoitusrahasto	3,1%	FIN
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A5 Acc	Sijoitusrahasto	3,1%	FIN

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2023

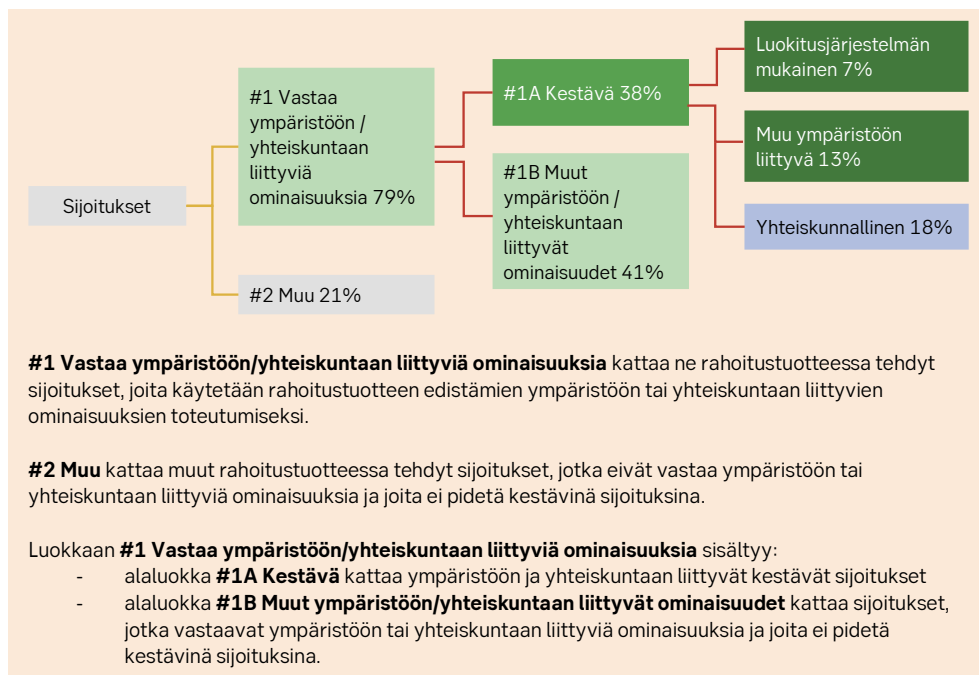


Mikä on ollut kestävyysliittävien sijoitusten osuus?

Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **41 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **38 %** kestäviä sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoitukset ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian** osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Rahasto on sijoittanut varansa kohderahastoihin. Datan saatavuudesta johtuen rahaston sijoitusten kohdistumista eri taloudellisiin toimintoihin ei tarkasteluajanjakson osalta voida määrittellä.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **7 %** on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

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 on esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtionlainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **0,16 %** on kohdistunut siirtymätoimintoihin ja **0,90 %** mahdollistaviin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiiin?**

Rahasto ei ollut vuonna 2022 tehnyt EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, eikä viitearvoa aiemmista viitekausista täten ole saatavilla.



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **13 %** on ollut kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, mutta jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **18 %** on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset koostuivat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin. SFDR 6 artiklan mukaisesti luokittelujen kohderahastojen osalta on sovellettu vähimmäisvaatimuksena, että sijoituksia ei tehdä yrityksiin, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita (haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 14 RTS-liite 1:n taulukossa 1).



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Rahastoon on esimerkiksi valittu pääasiassa SFDR 8 artiklan mukaisia kestävyysominaisuuksia edistäviä kohderahastoja ja SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Lisäksi rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) ja edistävät periaatteiden toteutumista.

Rahaston sijoitustoiminnassa on noudatettu poissulkukriteerejä, joilla kestävyysominaisuuksien lisäksi pyritään rajaamaan kestävyysriskejä ja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia sekä varmistamaan että rahaston sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristö- ja yhteiskunnallisille tavoitteille. Siltä osin kuin rahasto on sijoittanut SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin, on sijoituksissa noudatettu SEB IM AB:n laajoja poissulkukriteerejä. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa. Rahaston muiden sijoitusten osalta on noudatettu kunkin kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön poissulkukriteerejä, joiden osalta vähimmäisvaatimuksena on rajoitukset liittyen kiistanalaisten aseiden valmistukseen. Sijoitusten valinnoissa painotetaan rahastoja, joilla on laajat ja SEB IM AB:n poissulkukriteerejä mahdollisimman pitkälti vastaavat poissulkukriteerit.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia on rahaston sijoitusten osalta lisäksi edistetty aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeilla. Siltä osin kuin rahasto on sijoittanut SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin on sijoituksissa noudatettu SEB IM AB:n omistajaohjausta koskevaa politiikkaa. SEB IM AB:n sitoutuminen yhtiöihin perustuu suoraan vuoropuheluun, osallistumiseen yhtiökokouksiin (fyysisesti tai proxy votingin avulla), osallistumiseen nimitystoimikuntiin, yhteistyöaloitteiden ja sijoittajakollektiivien kautta käytävään vuoropuheluun sekä ennakoivaan ja reaktiiviseen vuoropuheluun joko yhteistyökumppaneiden kautta tai suoraan. Vuoropuhelujen kautta kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö pyrkii vaikuttamaan yrityksiin tai saamaan lisää tietoa. Rahaston sijoituksissa, jotka ovat kohdistuneet SEB IM AB:n ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin, on noudatettu kyseessä olevien ulkopuolisten rahastoyhtiöiden vaikuttamispolitiikkoja.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi (OMX Helsinki Cap TR Index 17,5 %, MSCI Europe Index 17,5 %, MSCI World ex Europe 25 %, JPMorgan Emu Government Bond Index 35 % ja Euribor 3m Index 5 % 30.6.2023 asti ja OMX Helsinki Cap TR Index 12 %, MSCI Europe Index 13 %, MSCI World ACWI ex Europe 35 %, JPMorgan Emu Government Bond Index 35 % ja Euribor 3m Index 5 % 1.7.2023 alkaen), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä on tarkasteluajanjaksolla käytetty rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

● Miten vertailuarvo poikkeaa yleisistä markkinaindekseistä?

Ei relevantti.

Vertailuarvolla tarkoitetaan indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut suhteessa kestävyysindikaattoreihin, joiden tarkoituksena on määrittää, vastaako vertailuarvo edistettäviä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?***

Ei relevantti.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?***

Ei relevantti.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna yleiseen markkinaindeksiin?***

Ei relevantti.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräjain annettaville tiedoille

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Tuottohakuinen

Oikeushenkilötunnus: 7437009IKQBLZK2JKB55

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: ___%**

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: ___%**

Ei

Rahoitustuotteella on **edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista **40 %** oli kestäviä sijoituksia,

joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuotteessa on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei ole tehty kestäviä sijoituksia.**

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**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Sijoitusrahasto Alexandria Tuottohakuinen (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **43 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **40 %** kestäviä sijoituksia.



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

Sijoitusrahasto Alexandria Tuottohakuinen (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote,

joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston varat ovat tarkasteluajanjaksolla olleet sijoitettuna maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoittaviin rahastoihin (kohderahastot). Rahaston salkunhoito on ulkoistettu SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorille.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa on lisäksi huomioitu kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa on korostettu erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n ("SEB IM AB") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon on valittu pääasiassa SFDR 8 artiklan mukaisia kestävyysominaisuuksia edistäviä kohderahastoja ja SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **43 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **40 %** kestäviä sijoituksia.

Kestävyysriskejä ja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöille, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta arvioidaan jatkuvasti osana sijoitusprosessia ja sijoituskohteiden sekä rahaston seurantaa.

Tarkasteluajanjaksolla rahastolla ei ole ollut sellaista vertailuindeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, onko rahoitustuote vastannut edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä on tarkasteluajanjaksolla käytetty rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Alla olevassa taulukossa on esiteltynä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit.

Kestävyysindikaattori	Arvo	Kattavuus	Arvo 2022
Osuus rahastoista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Rahastosijoitusten keskimääräinen Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,4 maapalloa	95,6 %	3,0
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa sijoituksiin, joissa poissulut relevantteja	92,8 %	100,0 %	95,0 %
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa kaikkiin sijoituksiin	84,9 %	100,0 %	86,4 %
Hiihijalanjälki (scope 1+2)	37,9 tCO ₂ -eq/ 1mEUR	85,8 %	32,6
Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiiteetti (scope 1+2)	70,4 tCO ₂ -eq/ 1mEUR	85,7 %	71,5
Osuus osakesijoituksista (suorat ja rahastot), jotka sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti	40,2 %	87,0 %	40,8 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin	19,0 %	82,3 %	17,4 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi	1,8 %	82,3 %	1,1 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	4,0 %	6,2 %	7,0 %
Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	36,7 %	74,6 %	36,4 %

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **40 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää kohderahastoa hallinnoiva rahastoyhtiö.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **40 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoa hallinnoivat rahastoyhtiöt varmistavat etteivät yksittäisen kohderahaston kestävät sijoitukset ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä haitallisten vaikutusten ehkäisemiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

— *Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?*

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **40 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat myös määritelleet miten haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon yksittäisen kohderahaston sijoituspäätöksissä. Lisätietoa haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattorien huomioimisesta on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa ja tämän raportin kohdassa "Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?".

— *Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:*

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **40 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat myös määritelleet miten kyseiset kestävät sijoitukset ovat olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä toimintaohjeiden ja ohjaavien periaatteiden noudattamiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutaakaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Siltä osin kun rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla sijoitettu SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin, SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) ("**RTS-liite**") 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 on huomioitu noudattamalla SEB IM AB:n poissulkukriteereitä. Lisäksi haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 13 on huomioitu hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja.

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen osalta kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) on tarkasteluajanjaksolla sisällytetty rahaston noudattamaan sijoitusprosessiin. Edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavista indikaattoreista (PAI) erityisesti 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13 ja 14 on huomioitu osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia.

Rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla lisäksi sijoitettu SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Tällaisten rahastojen valinnassa on korostunut kyseisen rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteisiin, ja kaikkia RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevia haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti. Myös SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastoissa edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 10 ja 14 on huomioitu rahastoyhtiökohtaisilla poissulkukriteereillä.

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.

Ilmastoon ja muuhun ympäristöön liittyvät mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
1.	Kasvihuonekaasupäästöt (tonnia)	Scope 1	6 853	4 543	86 %	81 %
		Scope 2	1 712	1 346	86 %	81 %
		Scope 3	103 768	67 547	86 %	81 %
1.	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä (tonnia)	Scope 1+2+3	8 565	5 890	86 %	81 %
2.	Hiilijalanjälki (tCO ₂ e / m€ sijoitettu)	Scope 1+2	112 333	73 437	86 %	81 %
		Scope 1+2+3	38	33	86 %	81 %
3.	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e / m€ liikevaihto)	Scope 1+2	497	406	86 %	81 %
		Scope 1+2+3	70	71	86 %	81 %
4.	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista	Scope 1+2+3	1 126	1 093	86 %	81 %
			3 %	3 %	86 %	80 %
5.	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Kulutus	1 %	1 %	84 %	79 %
		Tuotanto	54 %	74 %	46 %	40 %
6.	Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutuksettaan merkittävää alaa kohden (GWh per m€ liikevaihto)		NA	NA	NA	NA
7.	Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (sijoituskohteiden osuus)		0 %	0 %	86 %	80 %
8.	Päästöt veteen (t / m€ sijoitettu)		1,0	1,4	4 %	3 %
9.	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / m€ sijoitettu)		22	2 123	17 %	9 %
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
10.	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (osuus sijoituksista)		2 %	1 %	86 %	80 %
11.	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (osuus sijoituksista)		22 %	23 %	80 %	75 %
12.	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskiarvo)		4 %	7 %	6 %	7 %
13.	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (naisten osuus - keskiarvo)		37 %	36 %	75 %	69 %
14.	Altistuminen kiistanalaisiin asemiin (jalkaväkiminat, tytärammukset, kemialliset aseptet ja biologiset aseptet) liittyvälle riskille (osuus sijoituksista)		0 %	0 %	86 %	80 %
Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
15.	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti (päästöt / BKT)		480	264	6 %	3 %
16.	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin (prosentteina)		21 %	37 %	6 %	3 %



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat omistukset	Ala	% varoista	Maa
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	11,6%	FIN
SEB Finland Small Cap Fund IC	Sijoitusrahasto	10,9%	FIN
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	Sijoitusrahasto	9,2%	FIN
SEB US Focus Core IC (USD)	Sijoitusrahasto	8,6%	FIN
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	Sijoitusrahasto	8,4%	FIN
T. Rowe Price Responsible US LC Growth I Acc USD	Sijoitusrahasto	7,0%	FIN
SEB Euro Bond Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	6,6%	FIN
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A5 Acc	Sijoitusrahasto	4,9%	FIN
Federated Hermes US SMID Equity F EUR Acc	Sijoitusrahasto	4,4%	FIN
SEB European Equity Small Caps IC (EUR)	Sijoitusrahasto	4,4%	FIN
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF - Eur	Sijoitusrahasto	3,9%	FIN
SEB Corporate Bond Fund EUR IC (Acc)	Sijoitusrahasto	3,9%	FIN
SEB Nordic Small Cap IC	Sijoitusrahasto	3,8%	FIN
SEB Euro Short Rate Fund IC-Class FIN	Sijoitusrahasto	3,5%	FIN
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF - EUR Acc	Sijoitusrahasto	2,6%	FIN



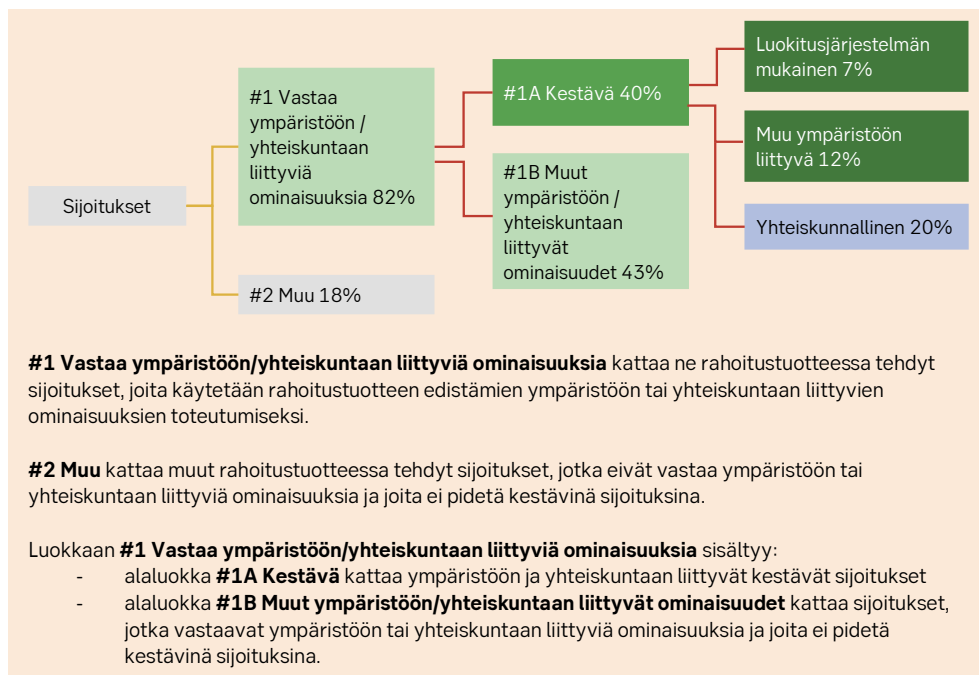
Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **43 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **40 %** kestäviä sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2023

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoitukset ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian** osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Rahasto on sijoittanut varansa kohderahastoihin. Datan saatavuudesta johtuen rahaston sijoitusten kohdistumista eri taloudellisiin toimintoihin ei tarkasteluajanjakson osalta voida määrittellä.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **7 %** on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

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 on esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtionlainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **0,22 %** on kohdistunut siirtymätoimintoihin ja **1,13 %** mahdollistaviin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiiin?**

Rahasto ei ollut vuonna 2022 tehnyt EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, eikä viitearvoa aiemmista viitekausista täten ole saatavilla.



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **12 %** on ollut kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, mutta jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **20 %** on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset koostuivat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin. SFDR 6 artiklan mukaisesti luokitelujen kohderahastojen osalta on sovellettu vähimmäisvaatimuksena, että sijoituksia ei tehdä yrityksiin, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita (haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 14 RTS-liite 1:n taulukossa 1).



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Rahastoon on esimerkiksi valittu pääasiassa SFDR 8 artiklan mukaisia kestävyysominaisuuksia edistäviä kohderahastoja ja SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Lisäksi rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) ja edistävät periaatteiden toteutumista.

Rahaston sijoitustoiminnassa on noudatettu poissulkukriteerejä, joilla kestävyysominaisuuksien lisäksi pyritään rajaamaan kestävyysriskejä ja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia sekä varmistamaan että rahaston sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristö- ja yhteiskunnallisille tavoitteille. Siltä osin kuin rahasto on sijoittanut SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin, on sijoituksissa noudatettu SEB IM AB:n laajoja poissulkukriteerejä. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa. Rahaston muiden sijoitusten osalta on noudatettu kunkin kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön poissulkukriteerejä, joiden osalta vähimmäisvaatimuksena on rajoitukset liittyen kiistanalaisten aseiden valmistukseen. Sijoitusten valinnoissa painotetaan rahastoja, joilla on laajat ja SEB IM AB:n poissulkukriteerejä mahdollisimman pitkälti vastaavat poissulkukriteerit.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia on rahaston sijoitusten osalta lisäksi edistetty aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeilla. Siltä osin kuin rahasto on sijoittanut SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin on sijoituksissa noudatettu SEB IM AB:n omistajaohjausta koskevaa politiikkaa. SEB IM AB:n sitoutuminen yhtiöihin perustuu suoraan vuoropuheluun, osallistumiseen yhtiökokouksiin (fyysisesti tai proxy votingin avulla), osallistumiseen nimitystoimikuntiin, yhteistyöaloitteiden ja sijoittajakollektiivien kautta käytävään vuoropuheluun sekä ennakoivaan ja reaktiiviseen vuoropuheluun joko yhteistyökumppaneiden kautta tai suoraan. Vuoropuhelujen kautta kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö pyrkii vaikuttamaan yrityksiin tai saamaan lisää tietoa. Rahaston sijoituksissa, jotka ovat kohdistuneet SEB IM AB:n ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin, on noudatettu kyseessä olevien ulkopuolisten rahastoyhtiöiden vaikuttamispolitiikkoja.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi (OMX Helsinki Cap TR Index 25 %, MSCI Europe Index 27 %, MSCI World ACWI ex Europe 28 %, JPMorgan Emu Government Bond Index 15 % ja Euribor 3m Index 5 % 30.6.2023 asti ja OMX Helsinki Cap TR Index 18 %, MSCI Europe Index 22 %, MSCI World ACWI ex Europe 40 %, JPMorgan Emu Government Bond Index 15 % ja Euribor 3m Index 5 % 1.7.2023 alkaen), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä on tarkasteluajanjaksolla käytetty rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

● Miten vertailuarvo poikkeaa yleisistä markkinaindekseistä?

Ei relevantti.

Vertailuarvolla tarkoitetaan indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut suhteessa kestävyysindikaattoreihin, joiden tarkoituksena on määrittää, vastaako vertailuarvo edistettäviä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?***

Ei relevantti.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?***

Ei relevantti.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna yleiseen markkinaindeksiin?***

Ei relevantti.

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: Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake

Oikeushenkilötunnus: 743700TSX056PY25EF41

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: ___%

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: ___%

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista **45 %** oli kestäviä sijoituksia,

joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuotteessa on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei ole tehty kestäviä sijoituksia.**

Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **46 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **45 %** kestäviä sijoituksia.



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

Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote,

joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston varat ovat tarkasteluajanjaksolla olleet sijoitettuna maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoitaviin rahastoihin (kohderahastot). Rahaston salkunhoito on ulkoistettu SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorille.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa on lisäksi huomioitu kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa on korostettu erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n ("**SEB IM AB**") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon on valittu pääasiassa SFDR 8 artiklan mukaisia kestävyysominaisuuksia edistäviä kohderahastoja ja SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **46 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **45 %** kestäviä sijoituksia.

Kestävyysriskejä ja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöille, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta arvioidaan jatkuvasti osana sijoitusprosessia ja sijoituskohteiden sekä rahaston seurantaa.

Tarkasteluajanjaksolla rahastolla ei ole ollut sellaista vertailuindeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, onko rahoitustuote vastannut edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä on tarkasteluajanjaksolla käytetty rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Alla olevassa taulukossa on esiteltynä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit.

Kestävyysindikaattori	Arvo	Kattavuus	Arvo 2022
Osuus rahastoista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Rahastosijoitusten keskimääräinen Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,6 maapalloa	100,0 %	3,0
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa sijoituksiin, joissa poissulut relevantteja	94,9 %	100,0 %	93,4 %
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa kaikkiin sijoituksiin	92,4 %	100,0 %	91,8 %
Hiihtijalanjälki (scope 1+2)	29,7 tCO ₂ -eq / 1mEUR	94,2 %	25,9
Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiiteetti (scope 1+2)	74,6 tCO ₂ -eq / 1mEUR	94,1 %	71,5
Osuus osakesijoituksista (suorat ja rahastot), jotka sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti	40,3 %	97,4 %	41,1 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin	18,7 %	97,4 %	17,8 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi	1,8 %	97,4 %	1,1 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	4,4 %	5,8 %	5,7 %
Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	35,6 %	86,3 %	35,3 %

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **45 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää kohderahastoa hallinnoiva rahastoyhtiö.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **45 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoa hallinnoivat rahastoyhtiöt varmistavat etteivät yksittäisen kohderahaston kestävät sijoitukset ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä haitallisten vaikutusten ehkäisemiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

— *Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?*

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **45 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat myös määritelleet miten haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon yksittäisen kohderahaston sijoituspäätöksissä. Lisätietoa haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattorien huomioimisesta on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa ja tämän raportin kohdassa ”Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?”.

— *Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:*

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **45 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat myös määritelleet miten kyseiset kestävät sijoitukset ovat olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä toimintaohjeiden ja ohjaavien periaatteiden noudattamiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutaakaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Siltä osin kun rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla sijoitettu SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin, SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) ("**RTS-liite**") 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 on huomioitu noudattamalla SEB IM AB:n poissulkukriteereitä. Lisäksi haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 13 on huomioitu hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja.

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen osalta kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) on tarkasteluajanjaksolla sisällytetty rahaston noudattamaan sijoitusprosessiin. Edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavista indikaattoreista (PAI) erityisesti 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13 ja 14 on huomioitu osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia.

Rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla lisäksi sijoitettu SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Tällaisten rahastojen valinnassa on korostunut kyseisen rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteisiin, ja kaikkia RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevia haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti. Myös SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastoissa edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 10 ja 14 on huomioitu rahastoyhtiökohtaisilla poissulkukriteereillä.

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.

Ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
1.	Kasvihuonekaasupäästöt (tonnia)	Scope 1	1 514	911	94 %	93 %
		Scope 2	459	349	94 %	93 %
		Scope 3	27 312	16 972	94 %	93 %
1.	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä (tonnia)	Scope 1+2	1 973	1 260	94 %	93 %
		Scope 1+2+3	29 285	18 232	94 %	93 %
2.	Hiilijalanjälki (tCO _{2e} / m€ sijoitettu)	Scope 1+2	30	26	94 %	93 %
		Scope 1+2+3	440	375	94 %	93 %
3.	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiiteetti (tCO _{2e} / m€ liikevaihto)	Scope 1+2	75	72	94 %	93 %
		Scope 1+2+3	1 198	1 124	94 %	93 %
4.	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista		2 %	2 %	94 %	93 %
5.	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Kulutus	1 %	1 %	93 %	92 %
		Tuotanto	51 %	71 %	54 %	50 %
6.	Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden (GWh per m€ liikevaihto)		NA	NA	NA	NA
7.	Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (sijoituskohteiden osuus)		0 %	0 %	94 %	93 %
8.	Päästöt veteen (t / m€ sijoitettu)		0,4	0,5	3 %	3 %
9.	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / m€ sijoitettu)		8,5	11,1	19 %	12 %

Yhteiskuntaan ja työnteekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
10	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisten yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (osuus sijoituksista)		2 %	2 %	94 %	93 %
11	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisten yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (osuus sijoituksista)		27 %	28 %	90 %	87 %
12	Sukupuolten välinen tasoitamaton palkkaero (keskiarvo)		4 %	6 %	6 %	7 %
13	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (naisten osuus - keskiarvo)		36 %	35 %	86 %	81 %
14	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkiminat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille (osuus sijoituksista)		0 %	0 %	94 %	93 %

Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiiteetti (päästöt / BKT)		NA	NA	NA	NA
16	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin (prosentteina)		NA	NA	NA	NA



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat omistukset	Ala	% varoista	Maa
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	16,9%	FIN
SEB US Focus Core IC (USD)	Sijoitusrahasto	14,7%	FIN
T. Rowe Price Responsible US LC Growth I Acc USD	Sijoitusrahasto	12,4%	FIN
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	Sijoitusrahasto	10,9%	FIN
SEB Finland Small Cap Fund IC	Sijoitusrahasto	8,9%	FIN
Federated Hermes US SMID Equity F USD Acc	Sijoitusrahasto	6,5%	FIN
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A5 Acc	Sijoitusrahasto	5,7%	FIN
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	Sijoitusrahasto	5,7%	FIN
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF- Eur	Sijoitusrahasto	5,0%	FIN
SEB European Equity Small Caps IC (EUR)	Sijoitusrahasto	4,1%	FIN
SEB Nordic Small Cap IC	Sijoitusrahasto	3,6%	FIN
Käteisvarat	Käteisvarat	2,6%	FIN
JPM Emerging Markets Small Cap A Acc EUR	Sijoitusrahasto	2,1%	FIN
Federated Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	Sijoitusrahasto	0,9%	FIN



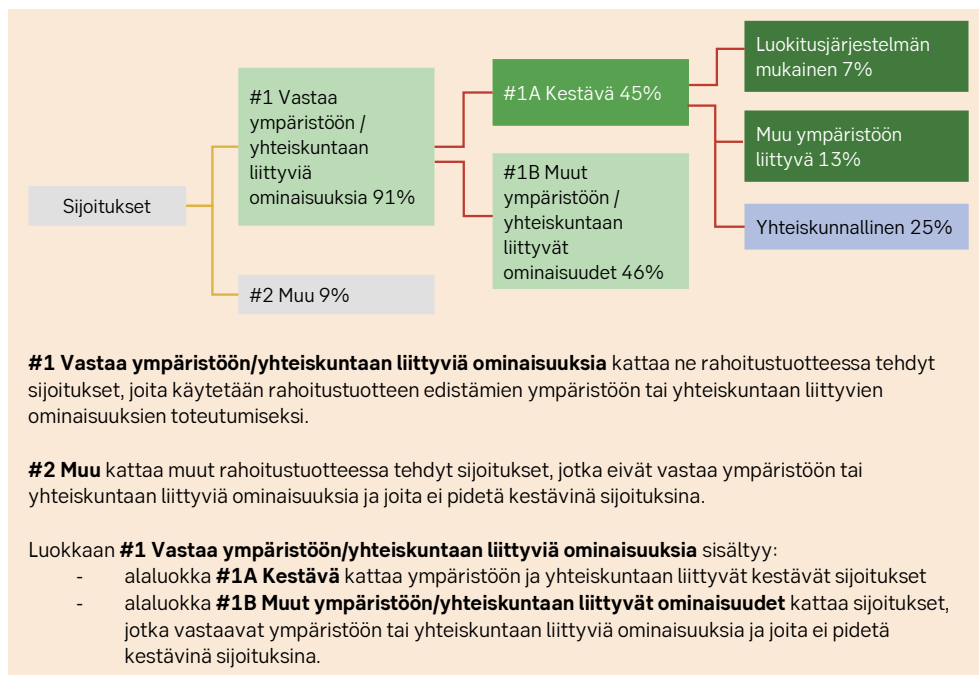
Mikä on ollut kestävytteen liittyvien sijoitusten osuus?

● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **46 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **45 %** kestäviä sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2023

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoitukset ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian** osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Rahasto on sijoittanut varansa kohderahastoihin. Datan saatavuudesta johtuen rahaston sijoitusten kohdistumista eri taloudellisiin toimintoihin ei tarkasteluajanjakson osalta voida määrittellä.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **7 %** on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

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 on esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtionlainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

● Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **0,18 %** on kohdistunut siirtymätoimintoihin ja **0,99 %** mahdollistaviin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

● Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiiin?

Rahasto ei ollut vuonna 2022 tehnyt EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, eikä viitearvoa aiemmista viitekausista täten ole saatavilla.



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **13 %** on ollut kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, mutta jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **25 %** on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset koostuivat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin. SFDR 6 artiklan mukaisesti luokitelujen kohderahastojen osalta on sovellettu vähimmäisvaatimuksena, että sijoituksia ei tehdä yrityksiin, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita (haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 14 RTS-liite 1:n taulukossa 1).



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Rahastoon on esimerkiksi valittu pääasiassa SFDR 8 artiklan mukaisia kestävyysominaisuuksia edistäviä kohderahastoja ja SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Lisäksi rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) ja edistävät periaatteiden toteutumista.

Rahaston sijoitustoiminnassa on noudatettu poissulkukriteerejä, joilla kestävyysominaisuuksien lisäksi pyritään rajaamaan kestävyysriskejä ja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia sekä varmistamaan että rahaston sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristö- ja yhteiskunnallisille tavoitteille. Siltä osin kuin rahasto on sijoittanut SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin, on sijoituksissa noudatettu SEB IM AB:n laajoja poissulkukriteerejä. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa. Rahaston muiden sijoitusten osalta on noudatettu kunkin kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön poissulkukriteerejä, joiden osalta vähimmäisvaatimuksena on rajoitukset liittyen kiistanalaisten aseiden valmistukseen. Sijoitusten valinnoissa painotetaan rahastoja, joilla on laajat ja SEB IM AB:n poissulkukriteerejä mahdollisimman pitkälti vastaavat poissulkukriteerit.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia on rahaston sijoitusten osalta lisäksi edistetty aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeilla. Siltä osin kuin rahasto on sijoittanut SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin on sijoituksissa noudatettu SEB IM AB:n omistajaohjausta koskevaa politiikkaa. SEB IM AB:n sitoutuminen yhtiöihin perustuu suoraan vuoropuheluun, osallistumiseen yhtiökokouksiin (fyysisesti tai proxy votingin avulla), osallistumiseen nimitystoimikuntiin, yhteistyöaloitteiden ja sijoittajakollektiivien kautta käytävään vuoropuheluun sekä ennakoivaan ja reaktiiviseen vuoropuheluun joko yhteistyökumppaneiden kautta tai suoraan. Vuoropuhelujen kautta kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö pyrkii vaikuttamaan yrityksiin tai saamaan lisää tietoa. Rahaston sijoituksissa, jotka ovat kohdistuneet SEB IM AB:n ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin, on noudatettu kyseessä olevien ulkopuolisten rahastoyhtiöiden vaikuttamispolitiikkoja.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi (OMX Helsinki Cap TR Index 20 %, MSCI Europe Index 20 %, MSCI World ex Europe 60 % 30.6.2023 asti ja OMX Helsinki Cap TR Index 15 %, MSCI Europe Index 25 %, MSCI World ACWI ex Europe 60 % 1.7.2023 alkaen), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä on tarkasteluajanjaksolla käytetty rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

● **Miten vertailuarvo poikkeaa yleisistä markkinaindekseistä?**

Ei relevantti.

Vertailuarvolla tarkoitetaan indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut suhteessa kestävyysindikaattoreihin, joiden tarkoituksena on määrittää, vastaako vertailuarvo edistettäviä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?***

Ei relevantti.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?***

Ei relevantti.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna yleiseen markkinaindeksiin?***

Ei relevantti.

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: Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko

Oikeushenkilötunnus: 743700SAF6S0QI1UTY36

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: ___%

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: ___%

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista **28 %** oli kestäviä sijoituksia,

joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuotteessa on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei ole tehty kestäviä sijoituksia.**

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**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko (jäljempänä "**rahasto**") on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; "**SFDR**") 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **53 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja 28 % kestäviä sijoituksia.



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

Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko (jäljempänä "**rahasto**") on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; "**SFDR**") 8 artiklan mukainen rahoitustuote,

joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston varat ovat tarkasteluajanjaksolla olleet sijoitettuna kehittyvien markkinoiden osakkeisiin sijoittaviin rahastoihin (kohderahastot). Rahaston salkunhoito on ollut ulkoistettu SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorille.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa on lisäksi huomioitu kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa on korostettu erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n ("SEB IM AB") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon on valittu pääasiassa SFDR 8 artiklan mukaisia kestävyysominaisuuksia edistäviä kohderahastoja ja SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **53 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **28 %** kestäviä sijoituksia.

Kestävyysriskejä ja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöille, niiden todennäköisyyttä ja vaikutuksen suuruutta arvioidaan jatkuvasti osana sijoitusprosessia ja sijoituskohteiden sekä rahaston seurantaa.

Tarkasteluajanjaksolla rahastolla ei ole ollut sellaista vertailuindeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, onko rahoitustuote vastannut edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleinen markkinaindeksi, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä on tarkasteluajanjaksolla käytetty rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Alla olevassa taulukossa on esiteltynä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit.

Kestävyysindikaattori	Arvo	Kattavuus	Arvo 2022
Osuus rahastoista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Rahastosijoitusten keskimääräinen Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,4 maapalloa	96,7 %	3,0
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa sijoituksiin, joissa poissulut relevantteja	71,0 %	100,0 %	53,7 %
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa kaikkiin sijoituksiin	68,9 %	100,0 %	51,7 %
Hilijalanjälki (scope 1+2)	124,7 t CO ₂ -eq / 1m EUR	77,8 %	142,5
Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (scope 1+2)	273,0 t CO ₂ -eq / 1m EUR	77,6 %	344,8
Osuus osakesijoituksista (suorat ja rahastot), jotka sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muiden kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisesti	18,0 %	82,5 %	18,4 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin	17,2 %	96,6 %	16,4 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi	3,0 %	96,6 %	2,4 %
Sukupuoitten välinen tasoittamaton palkkaero	7,1 %	2,3 %	10,4 %
Sukupuoitten moninaisuus hallituksessa	18,3 %	72,2 %	18,0 %

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

● ***...entä verrattuna edellisiin kausiin?***

Kyseessä on ensimmäinen tämän määräaikaiskatsauksen mukainen tarkasteluajanjakso, jonka vuoksi vertailutietoa ei vielä raportoida.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **28 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää kohderahastoa hallinnoiva rahastoyhtiö.

● ***Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?***

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **28 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoa hallinnoivat rahastoyhtiöt varmistavat etteivät yksittäisen kohderahaston kestävät sijoitukset ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä haitallisten vaikutusten ehkäisemiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiassa.

— ***Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?***

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **28 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoa hallinnoivat rahastoyhtiöt varmistavat etteivät yksittäisen kohderahaston kestävät sijoitukset ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä haitallisten vaikutusten ehkäisemiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiassa.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **28 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoja

hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat myös määritelleet miten haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon yksittäisen kohderahaston sijoituspäätöksissä. Lisätietoa haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattorien huomioimisesta on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa ja tämän raportin kohdassa ”Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?”.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **28 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä, mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat myös määritelleet miten kyseiset kestävät sijoitukset ovat olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä toimintaohjeiden ja ohjaavien periaatteiden noudattamiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutaakaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Siltä osin kun rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla sijoitettu SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin, SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) (”**RTS-liite**”) 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 on huomioitu noudattamalla SEB IM AB:n poissulkukriteereitä. Lisäksi haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 13 on huomioitu hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja.

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen osalta kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) on tarkasteluajanjaksolla sisällytetty rahaston noudattamaan sijoitusprosessiin. Edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavista indikaattoreista (PAI) erityisesti 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13 ja 14 on huomioitu osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan SEB IM AB:n hallinnoimien

**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.

kohderahastojen sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia.

Rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla lisäksi sijoitettu SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Tällaisten rahastojen valinnassa on korostunut kyseisen rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteisiin, ja kaikkia RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevia haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti. Myös SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastoissa edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 10 ja 14 on huomioitu rahastoyhtiökohtaisilla poissulkukriteereillä.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
1.	Kasvihuonekaasupäästöt (tonnia)	Scope 1	651	916	78 %	89 %
		Scope 2	145	166	78 %	89 %
		Scope 3	5 933	8 779	78 %	89 %
1.	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä (tonnia)	Scope 1+2	796	1 083	78 %	89 %
		Scope 1+2+3	6 729	9 862	78 %	89 %
2.	Hiilijalanjälki (tCO ₂ e / m€ sijoitettu)	Scope 1+2	125	142	78 %	89 %
		Scope 1+2+3	1 056	1 298	78 %	89 %
3.	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e / m€ liikevaihto)	Scope 1+2	273	345	78 %	89 %
		Scope 1+2+3	2 067	2 313	78 %	89 %
4.	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista		6 %	9 %	78 %	89 %
5.	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Kulutus	2 %	3 %	75 %	84 %
		Tuotanto	68 %	92 %	29 %	33 %
6.	Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden (GWh per m€ liikevaihto)		NA	NA	NA	NA
7.	Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (sijoituskohteiden osuus)		0 %	0 %	77 %	89 %
8.	Päästöt veteen (t / m€ sijoitettu)		0,5	0,1	1 %	2 %
9.	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / m€ sijoitettu)		90	NA	16 %	NA

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
10	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (osuus sijoituksista)		0 %	1 %	77 %	89 %
11	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (osuus sijoituksista)		48 %	49 %	57 %	70 %
12	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskiarvo)		7 %	10 %	2 %	3 %
13	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (naisten osuus - keskiarvo)		18 %	18 %	72 %	85 %
14	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille (osuus sijoituksista)		0 %	0 %	78 %	89 %

Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2023	2022	2023	2022	
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti (päästöt / BKT)		NA	NA	NA	NA
16	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin (prosentteina)		NA	NA	NA	NA



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat omistukset	Ala	% varoista	Maa
BlackRock ISF - iShares EM Screened Index Fund (IE) - I Acc EUR	Sijoitusrahasto	14,2%	FIN
JPM Greater China A (acc) USD	Sijoitusrahasto	13,6%	FIN
JPM Emerging Markets Small Cap A Acc EUR	Sijoitusrahasto	13,5%	FIN
iShares EM Dividend UCITS ETF EUR Dist	Sijoitusrahasto	12,8%	FIN
Polar Capital EM Stars I EUR Acc (perf)	Sijoitusrahasto	11,9%	FIN
GS India Equity I Acc EUR	Sijoitusrahasto	10,9%	FIN
Federated Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	Sijoitusrahasto	10,6%	FIN
SEB Asia ex Japan C USD	Sijoitusrahasto	7,7%	FIN
Käteisvarat	Käteisvarat	3,4%	FIN
BlackRock ISF - iShares EM Index Fund (IE) - I Acc EUR	Sijoitusrahasto	1,4%	FIN

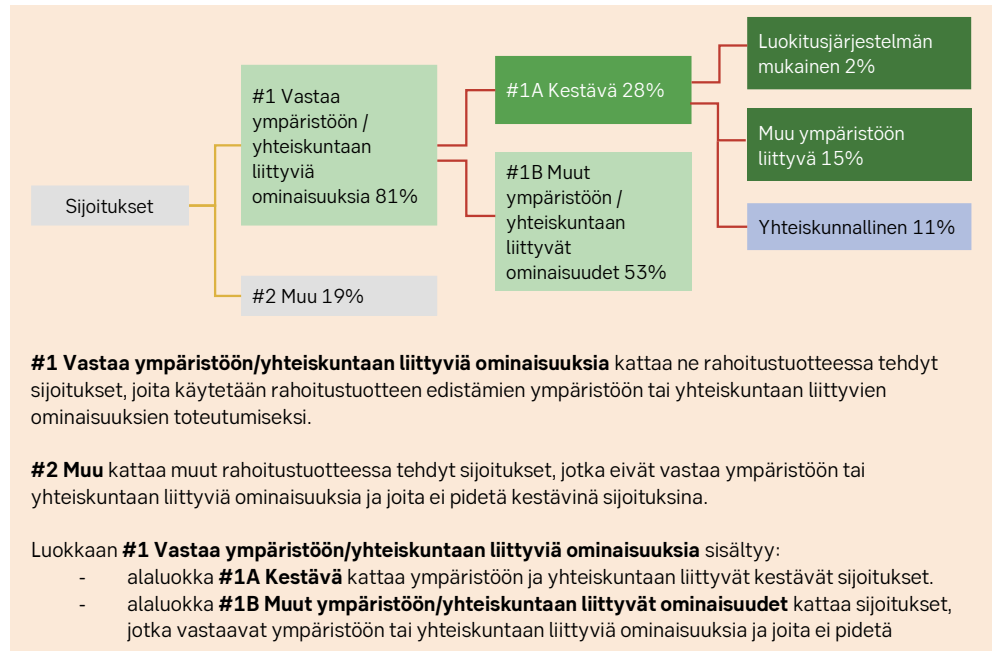
Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2023



Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **53 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **28 %** kestäviä sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Rahasto on sijoittanut varansa kohderahastoihin. Datan saatavuudesta johtuen rahaston sijoitusten kohdistumista eri taloudellisiin toimintoihin ei tarkasteluajanjakson osalta voida määrittellä.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?


Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **2 %** on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoitukset 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.

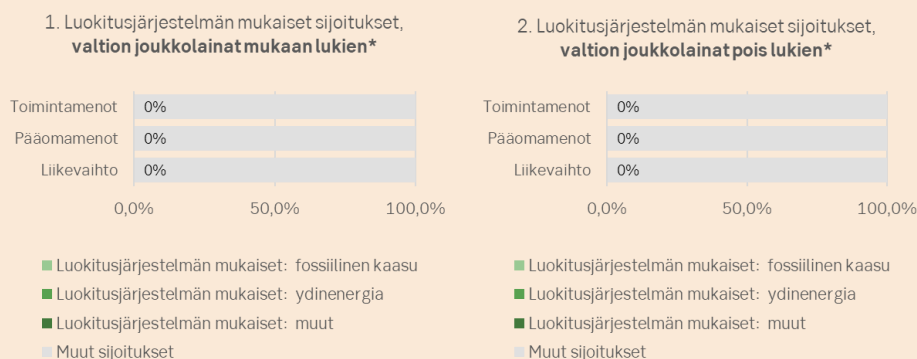
Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

 ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.

● **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?**

- 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 on esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtionlainat 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?**

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **0,00 %** on kohdistunut siirtymätoimintoihin ja **0,69 %** mahdollistaviin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiiin?**

Rahasto ei ollut vuonna 2022 tehnyt EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, eikä viitearvoa aiemmista viitekausista täten ole saatavilla.



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **15 %** on ollut kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, mutta jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **11 %** on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-toimia?

Rahaston muut sijoitukset koostuivat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin. SFDR 6 artiklan mukaisesti luokitelujen kohderahastojen osalta on sovellettu vähimmäisvaatimuksena, että sijoituksia ei tehdä yrityksiin, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita (haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 14 RTS-liite 1:n taulukossa 1).



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Rahastoon on esimerkiksi valittu pääasiassa SFDR 8 artiklan mukaisia kestävyysominaisuuksia edistäviä kohderahastoja ja SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Lisäksi rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) ja edistävät periaatteiden toteutumista.

Rahaston sijoitustoiminnassa on noudatettu poissulkukriteerejä, joilla kestävyysominaisuuksien lisäksi pyritään rajaamaan kestävyysriskejä ja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia sekä varmistamaan että rahaston sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristö- ja yhteiskunnallisille tavoitteille. Siltä osin kuin rahasto on sijoittanut SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin, on sijoituksissa noudatettu SEB IM AB:n laajoja poissulkukriteerejä. Lisätieto näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa. Rahaston muiden sijoitusten osalta on noudatettu kunkin kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön poissulkukriteerejä, joiden osalta vähimmäisvaatimuksena on rajoitukset liittyen kiistanalaisten aseiden valmistukseen. Sijoitusten valinnoissa painotetaan rahastoja, joilla on laajat ja SEB IM AB:n poissulkukriteerejä mahdollisimman pitkälti vastaavat poissulkukriteerit.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia on rahaston sijoitusten osalta lisäksi edistetty aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeilla. Siltä osin kuin rahasto on sijoittanut SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin on sijoituksissa noudatettu SEB IM AB:n omistajaohjausta koskevaa politiikkaa. SEB IM AB:n sitoutuminen yhtiöihin perustuu suoraan vuoropuheluun, osallistumiseen yhtiökokouksiin (fyysisesti tai proxy votingin avulla), osallistumiseen nimitystoimikuntiin, yhteistyöaloitteiden ja sijoittajakollektiivien kautta käytävään vuoropuheluun sekä ennakoivaan ja reaktiiviseen vuoropuheluun joko yhteistyökumppaneiden kautta tai suoraan. Vuoropuhelujen kautta kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö pyrkii vaikuttamaan yrityksiin tai saamaan lisää tietoa. Rahaston sijoituksissa, jotka ovat kohdistuneet SEB IM AB:n ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin, on noudatettu kyseessä olevien ulkopuolisten rahastoyhtiöiden vaikuttamispolitiikkoja.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleinen markkinaindeksi (MSCI EM) joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä on tarkasteluajanjaksolla käytetty rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

- **Miten vertailuarvo poikkeaa yleisistä markkinaindekseistä?**

Ei relevantti.

- **Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut suhteessa kestävyysindikaattoreihin, joiden tarkoituksena on määrittää, vastaako vertailuarvo edistettäviä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?**

Ei relevantti.

- **Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?**

Ei relevantti.

- **Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna yleiseen markkinaindeksiin?**

Ei relevantti.

Vertailuarvolla tarkoitetaan indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Määräaikaiskatsaus asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuille rahoitustuotteille

Tuotenimi: Alexandria Lyhyt Korke Sijoitusrahasto

Oikeushenkilötunnus: 63670000WSBXK7UW89

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Se teki **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristö kannalta kestävinä

Se teki **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%

Ei

Se edisti **ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, sillä oli ___% vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia

joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestäviä

jolla on yhteiskunnallinen tavoite

Se edisti **ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei tehnyt kestäviä sijoituksia**

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta, 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.



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

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

Alexandria Lyhyt Korke Sijoitusrahasto (jatkossa syöttörahasto) on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettu UB Lyhyt Korke Sijoitusrahastoon (jatkossa kohderahasto). Kohderahaston edistämiä ympäristöön

ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ovat ilmaston muutoksen hillintä ja kunkin sijoituskohteen toimiala- ja kohdekohtaiset merkittävät ympäristö- ja yhteiskuntatekijät, jotka voisivat aiheuttaa merkittäviä ympäristö- ja/tai yhteiskuntariskejä kyseisellä alalla.

● **Miten kestävyysindikaattorit kehittyivät?**

● **...ja verrattuna edellisiin kausiin?**

Ilmastonmuutoksen hillinnän edistämistä mitattiin hiili-intensiteettiä ja hiiliriskiä kuvaavilla indikaattoreilla, jotka perustuvat Morningstarin ja Sustainalyticsin tietokantoihin ja metodologioihin. Kokonaisuudessaan kohderahaston hiiliriski oli matala. Kohderahaston hiili-intensiteetti ja hiiliriski olivat alhaisempia kuin Morningstarin samankaltaisista rahastoista koostuvassa verrokkiryhmässä. Kohderahaston hiili-intensiteetti laski selvästi raportointikauden aikana. Kohderahaston sijoitukset painoutuivat matalan hiiliriskin kohteisiin. Aiemmillä raportointikausilla Morningstarin ja Sustainalyticsin ESG-tietokannassa oli hiili-intensiteettiä ja hiiliriskiä käsitteleviä tietoja alle 67 % kohderahaston sijoituksista, joten näiden indikaattorien kuvaajien raportointi salkkusta ei kyseisiltä raportointikausilta ole ollut mahdollista. Kohderahaston indikaattorit kehittyivät seuraavalla tavalla, tilanne Q4 2023 ja raportointikauden ajalta:

HIILI-INTENSITEETTI SUHTEESSA VERROKKIRYHMÄÄN

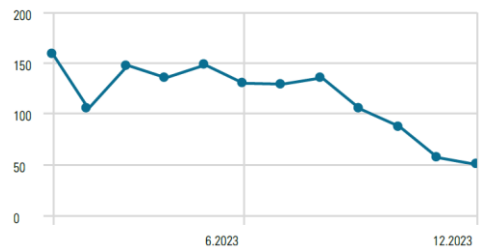
Morningstar Category: EAA Fund EUR Ultra Short-Term Bond

Hiili-intensiteetti



Hiili-intensiteetti (tCO₂e/liikevaihdon USDm) kuvaa yhtiön kasvuun liittyvien päästöjen suhdetta yhtiön liikevaihtoon. Hiili-intensiteettiin lasketaan mukaan Scope 1- ja Scope 2- päästöt. Rahaston hiili-intensiteetti lasketaan rahaston sijoituskohteiden hiili-intensiteettien painotettuna keskiarvona. Rahaston hiili-intensiteettiä on verrattu yllä mainittuun Morningstarin rahastokategoriaan.

HIILI-INTENSITEETIN KEHITYS



HIILIRISKI SUHTEESSA VERROKKIRYHMÄÄN

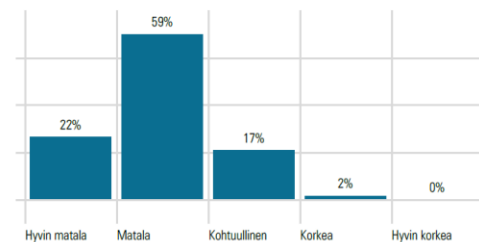
Morningstar Category: EAA Fund EUR Ultra Short-Term Bond

Hiiliriski



Hiiliriski kuvaa, kuinka suuria riskejä sijoituskohteen arvolle aiheuttaa fossiilisten polttoaineiden poistumisesta ja siirtymisestä vähähiiliseen talouteen. Rahaston hiiliriski arvioi rahaston sijoituskohteiden keskimääräistä valmiutta vähentää fossiilisten polttoaineiden käyttöä liiketoiminnassa. Rahaston hiiliriskiä on verrattu yllä mainittuun Morningstarin rahastokategoriaan.

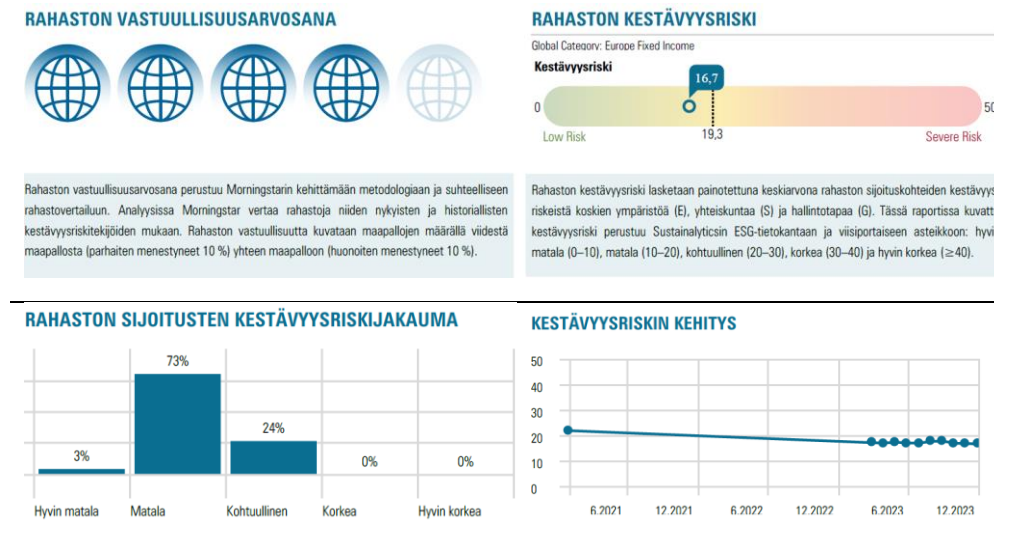
RAHASTON SIOJITUSTEN HIILIRISKIJAKAUMA



Toimiala- ja kohdekohtaisten merkittäviä ympäristö- ja/tai yhteiskuntariskejä aiheuttavien tekijöiden asianmukaisen hallinnan ja mahdollisten kielteisten vaikutuksen ehkäisemisen edistämistä seurattiin ESG-riskiestä kertovan indikaattorin avulla. Indikaattori perustuu Morningstarin ja Sustainalyticsin tietokantoihin ja menetelmiin. Indikaattori ottaa ESG-riskien arvioinnissa huomioon millaisille ESG-riskille yhtiö altistuu ja kuinka hyvin yhtiö niitä hallitsee. Ympäristölle ja yhteiskunnalle mahdollisesti haittaa aiheuttavat merkittävät ESG-riskit vaihtelevat toimialoittain.

Alhaiset ESG-riskit kuvaavat sitä, että yhtiö joko altistuu vähäisille riskeille-, tai hallitsee riskejään hyvin.

Kohderahaston ESG-riski oli kokonaisuudessaan kohtuullinen (16,7), ja riskitaso oli alempi kuin Morningstarin samankaltaisista rahastoista koostuvassa verrokkiryhmässä. Kohderahaston sijoitukset painottuivat matalan kestävyysriskin kohteisiin. Kohderahaston indikaattorit kehittyivät seuraavalla tavalla, tilanne Q4 2023 ja edellisillä raportointikausilla:



Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätöksen merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyysriskitekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.



Miten tämä rahoitustuote otti huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyysriskitekijöihin?

Kohderahasto otti huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyysriskitekijöihin riskiperusteisesti. Tässä lähestymistavassa pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita tarkastellaan yhdessä ESG-riskien kanssa sijoitusten due diligence -prosessissa ja seurataan sijoituksen aikana. Mikäli tarkastelussa havaitaan poikkeavuuksia kuten poikkeuksellisen korkeita arvoja, niiden syy pyritään selvittämään ennen sijoituksen tekemistä. Sellaiset kohteet, joiden pääasialliset haitalliset vaikutukset ovat poikkeuksellisen korkeita voidaan sulkea pois sijoituskohteista. Nykyisin tietojen saatavuus vaikuttaa pääasiallisten haitallisten vaikutusten analyysiin ja voi rajoittaa sitä. Kohderahaston pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit Q4 2023:

PÄÄASIAALLISIA HAITALLISIA VAIKUTUKSIA KUVAAVAT PAI-INDIKAATTORIT

DATAKATTAVUUS

Pakollinen mittari – Ilmasto: GHG-päästöt, Scope 1 (tCO2e/vuosi)	931	61,6%
Pakollinen mittari – Ilmasto: GHG-päästöt, Scope 2 (tCO2e/vuosi)	859	61,6%
Pakollinen mittari – Ilmasto: GHG-päästöt, Scope 3 (tCO2e/vuosi)	23 025	61,6%
Pakollinen mittari – Ilmasto: GHG-päästöt, Scope 1–3 (tCO2e/vuosi)	24 814	61,6%
Pakollinen mittari – Ilmasto: Hiilijalanjälki, Scope 1–3 (tCO2e/sijoitettu EURm)	349	61,6%
Pakollinen mittari – Ilmasto: Hiili-intensiteetti, Scope 1–3 (tCO2e/liikevaihdon EURm)	949	80,7%
Pakollinen mittari – Ilmasto: Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus (%)	1,7%	92,4%
Pakollinen mittari – Ilmasto: Uusiutumattoman energian kulutus (%)	54,7%	68,8%
Pakollinen mittari – Ilmasto: Uusiutumattoman energian tuotanto (%)	17,4%	27,8%
Pakollinen mittari – Ilmasto: Energiankulutuksen intensiteetti (GWh/liikevaihdon EURm)	—	0,0%
Pakollinen mittari – Biodiversiteetti: Negatiivinen vaikutus biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (%)	0,0%	92,4%
Pakollinen mittari – Jäte: Päästöt veteen (tonnia/sijoitettu EURm)	—	0,0%
Pakollinen mittari – Jäte: Vaarallisen ja radioaktiivisen jätteen määrä (tonnia/sijoitettu EURm)	0	61,6%
Pakollinen mittari – Yritysvastuu: Kansainväliset normirikkomukset koskien yritysvastuuta (%)	0,0%	92,4%
Pakollinen mittari – Yritysvastuu: Kansainvälisiä normirikkomuksia koskevien monitorointiprosessien puute (%)	23,7%	92,4%
Pakollinen mittari – Yritysvastuu: Naisten ja miesten välinen tasoitamaton palkkaero (%)	19,6%	3,5%
Pakollinen mittari – Yritysvastuu: Naisten osuus hallituksissa (%)	39,4%	63,6%
Pakollinen mittari – Yritysvastuu: Kiistanalaisiin aseisiin liittyvälle riskille altistuminen (%)	0,0%	92,4%
Vapaaehtoinen mittari – Ilmasto: Hiilipäästöjen vähentämiseen tähtävien aloitteiden puute (%)	10,0%	92,4%
Vapaaehtoinen mittari – Yritysvastuu: Ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute (%)	2,6%	92,4%



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Kohderahaston 15 suurinta sijoitusta on kuvattu taulukossa (alla).

RAHASTON 15 SUURINTA SIOJITUSTA

Portfolio Date: 31.12.2023

	Paino (%)	Kestävyyssriski (ESG)	Kestävyyssriski, Ympäristö (E)	Kestävyyssriski, Yhteiskunta (S)	Kestävyyssriski, Hallintotapa (G)	Hiili-intensiteetti	Hiiliriski	YK:n Global Compact
EssilorLuxottica SA 2.625%	2,5	Medium	2,0	10,0	8,3	31	Negligible Risk	Compliant
PVH Corporation 3.625%	2,5	Low	0,5	10,6	5,4	7	Negligible Risk	Compliant
Aéroports de Paris 3.125%	2,5	Low	2,3	10,1	5,7	33	Negligible Risk	Compliant
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (publ) 1.875%	2,5	Low	0,6	6,2	9,8	6	Low Risk	Watchlist
Robert Bosch GmbH 1.75%	2,5	Low	4,2	5,5	5,8	—	Medium Risk	Compliant
Sanofi 0.625%	2,5	Medium	0,9	13,7	6,6	11	Low Risk	Watchlist
LVMH Moët Hennessy Vuitton SE 0%	2,5	Low	0,8	5,5	5,7	4	Negligible Risk	Compliant
InterContinental Hotels Group PLC 1.625%	2,5	Low	8,0	6,9	4,2	638	Low Risk	Compliant
London Stock Exchange Group PLC 0.875%	2,5	Low	1,7	8,2	8,6	7	Low Risk	Compliant
La Poste 1.125%	2,4	Low	5,7	7,5	1,7	—	Medium Risk	Compliant
Adidas AG 0%	2,4	Low	2,7	6,7	5,2	6	Negligible Risk	Compliant
SAP SE 0.75%	2,4	Low	2,4	5,1	5,1	8	Low Risk	Compliant
Allianz Finance II BV 0%	2,4	Low	0,6	6,2	6,4	1	Low Risk	Compliant
Deutsche Telekom International Finance B.V. 0.875%	2,2	Low	3,4	8,8	6,4	2	Low Risk	Compliant
ABB Finance B.V. 0.625%	2,2	Low	2,6	6,8	6,0	7	Low Risk	Compliant

Kohderahaston suurimmat sijoitukset sektoreittain ja maittain on esitetty alla olevassa taulukossa.

Tämä listaus sisältää sijoitukset joiden osuus oli suurin tässä rahoitustuotteessa raportointikaudella, joka on: vuosi 2023.

SUURIMMAT SIIJOITUKSET

	Sektori	% AUM	Maa	EU SFDR -luokittelu
PVH Corporation 3.625%	—	2.5	USA	—
Aeroports de Paris 3.125%	—	2.5	FRA	—
Robert Bosch GmbH 1.75%	—	2.5	DEU	—
Sanofi 0.625%	—	2.5	FRA	—
InterContinental Hotels Group PLC 1.625%	—	2.5	GBR	—
London Stock Exchange Group PLC 0.875%	—	2.5	GBR	—
La Poste 1.125%	—	2.4	FRA	—
Adidas AG 0%	—	2.4	DEU	—
SAP SE 0.75%	—	2.4	DEU	—
Allianz Finance II BV 0%	—	2.4	DEU	—
Pepsico Inc 0.25%	—	2.1	USA	—
Tietoevry Oyj 2%	—	1.9	FIN	—
Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. 2.875%	—	1.8	BEL	—
Vivendi SE 0.875%	—	1.7	FRA	—
Kimberly-Clark Corporation 0.625%	—	1.7	USA	—



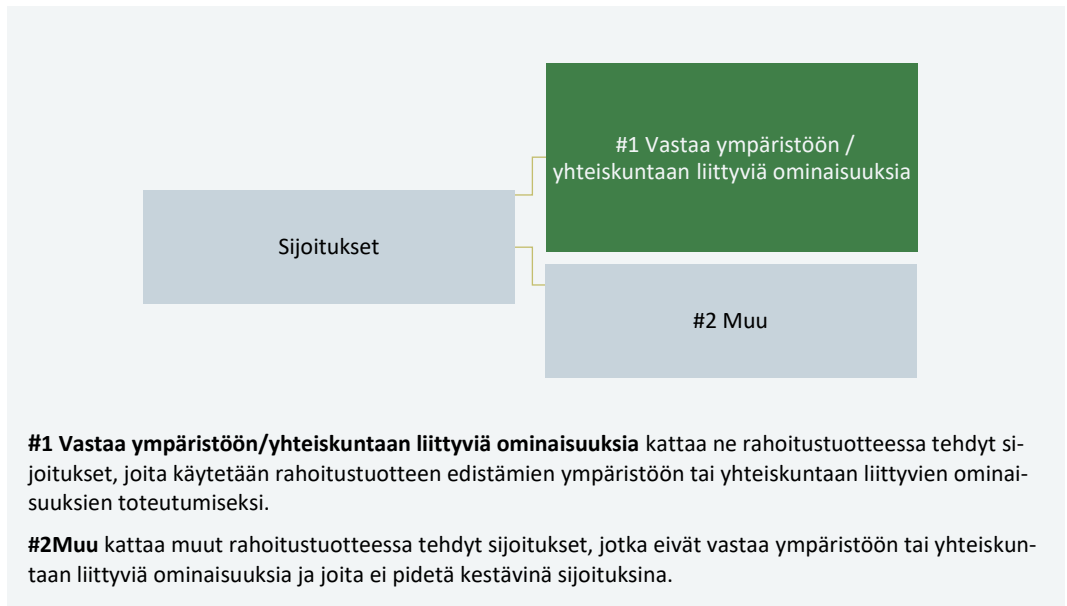
Mikä oli kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Syöttörahaston sijoituskohteena oleva kohderahasto teki sijoituksia, jotka edistivät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja otti huomioon kestävyystekijät jokaisessa sijoituspäätöksessään (kategoria #1). Kohderahaston edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuivat kaikissa sijoituksissa. Kaikkia kohderahaston sijoituksia koskevat sijoitusten poissulkukriteerit, ympäristöllisten ja yhteiskunnallisten ominaisuuksien perusteella tehtävä positiivinen valinta, vaikuttamistoimet, ja vaatimus noudattaa OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeita, YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia periaatteita sekä näiden alle kuuluvia konventioita.

Kategoria ”#2 Muu” sisälsi ainoastaan valuuttasuojauksia ja käteisvaroja, jotka ovat tarpeen sijoitusstrategian toteuttamiseksi.

● Mikä on ollut varojen allokointi?

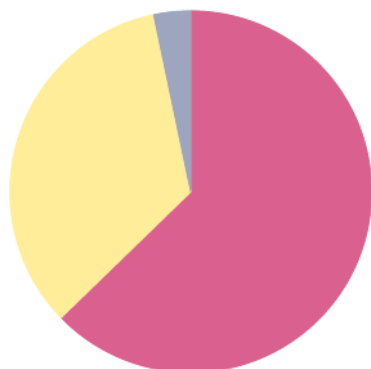
Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Kohderahasto sijoitti pääasiassa yhtiöiden joukkolainoihin, yritystodistuksiin ja korkotodistuksiin. Toimialajako perustuu Morningstarin ja Suustainalyticsin ESG-tietokannan käyttämään jaotteluun.

SIJOITUSTEN TOIMIALAJAJAKAUMA



	%
Corporate Bond	62.7
Cash & Equivalents	34.0
Government Related	3.3
Total	100.0

FOSSIILISTEN POLTTOAINEIDEN ALALLA TOIMIVIEN SIJOITUSKOHTEIDEN OSUUS

Osallistuminen fossiilisiin polttoaineisiin	4.1%
Osallistuminen kivihiilen tuotantoon	0.0%
Osallistuminen kivihiilen käyttöön energiantuotannossa	2.8%
Osallistuminen öljyhiekkan tuotantoon	0.0%
Osallistuminen arktisen öljyn ja kaasun tuotantoon	0.0%
Osallistuminen öljyn ja kaasun tuotantoon	1.9%
Osallistuminen öljyn ja kaasun käyttöön energiantuotannossa	3.7%
Osallistuminen öljyyn ja kaasuun liittyviin tuotteisiin ja palveluihin	20.1%

Source: Morningstar Direct



Mitä sijoituksia sisältyi kohtaan “#2 Muu”, mikä oli niiden tarkoitus ja sovellettiinko ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä vähimmäistason suojatoimia?

Kategoria ”#2 Muu” sisälsi ainoastaan valuuttasuojauksia ja käteisvaroja, jotka ovat tarpeen sijoitusstrategian toteuttamiseksi. Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä vähimmäistason suojatoimia ei sovellettu valuuttasuojaukseen ja käteisvaroihin.



Mitä toimia on tehty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi raportointiperiodin aikana?

Kohderahasto toteutti sijoitusprosessissaan ESG-integraatiota: Kohderahasto sisällytti sijoituskohteiden analyysiin tietoja ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista ja pyrki sijoituspäätöksissään tekemään positiivista valintaa muun muassa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien perusteella.

Lisäksi kohderahasto osallistui kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön yleisiin vaikuttamistoimenpiteisiin, kuten CDP-kampanjan sijoittajakirjeisiin ja Science

Based Targets -aloitteeseen (<https://www.cdp.net/en/campaigns/science-based-targets>).