

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 4.3.2024. 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 syöttörahasto 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 kiinteistöinvestointikohteisiin 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.

Selvitysrisiki

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-toiminnon 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 myyntivoittoa 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 luovutusvoittoa. 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 luovutusvoittoa 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 johdannaisopimukset 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 johdannaisopimukset) 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 lisättynä 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 henkilöiltä 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 tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää yhteiskunnallista tai ympäristötavoitetta, edellyttäen että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään yhteiskunnalliselle tai ympäristötavoitteelle, ja että sijoituskohteina olevat yrityksen 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.

Tuotenimi: Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahasto

Oikeushenkilötunnus: 6367005QPSYNYV6J5I09

Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: 50 %

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: 10 %

Rahoitustuote edistää **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___%:n vähimmäisosuus 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

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **ei tee kestäviä sijoituksia**



Mikä on tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite?

Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahaston (jäljempänä **”rahasto”**) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; **”SFDR”**) 9 artiklan mukainen rahasto, jonka tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Rahaston varat sijoitetaan maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoitaviin rahastoihin (kohderahastot).

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 tai palveluita, joilla edistetään yhdenvertaisia mahdollisuuksia muun muassa sukupuolten välisen tasa-arvon, terveyden ja hyvinvoinnin sekä koulutuksen osalta. Rahaston kohderahastoilla voi lisäksi olla muita ympäristö- ja yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahaston sijoituskohteiden ei myöskään odoteta aiheuttavan merkittävää haittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyville tekijöille.

Rahasto sijoittaa vain sellaisiin kohderahastoihin, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi rahaston sijoituksilla edistetään rahastolle määriteltyjä ympäristötavoitteita ja yhteiskunnallisia tavoitteita sijoittamalla ainoastaan sellaisiin kohderahastoihin, jotka on määritelty SFDR 9 artiklan mukaisiksi rahoitustuotteiksi.

Rahaston vertailuindeksinä ei käytetä ilmastosiiirtymää koskevaa EU:n vertailuarvoa (EU Climate Transition Benchmark) tai Pariisin ilmastopöytäkirjään 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 käytetään pääasiassa vain rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

Lisätietoa Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n noudattamista kestävästä sijoittamisesta periaatteista: www.alexandria.fi/vastuullisuus-ja-kestavan-sijoittamisen-periaatteet

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävästä sijoitustavoitteen saavuttamista?**

Rahaston tavoitteiden saavuttamista mitataan seuraavilla kestävyysindikaattoreilla:

- osuus rahastosijoituksista, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö;
- osuus rahastosijoituksista, jotka ovat SFDR 9 artiklan mukaisia;
- kohderahastojen noudattamien poissulkukriteerien laajuus; ja
- ulkopuolisen tahon kohderahastoille antama vastuullisuusluokitus.

Rahaston tavoitetta hillitä ilmastonmuutosta mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

- rahaston kohderahastojen osakesijoitusten hiilijalanjälki (scope 1 & 2) ja kohderahastojen kaikkien sijoitusten painotettu hiili-intensiteetti (scope 1 & 2) sekä niiden kehitys yli ajan;
- rahaston kohderahastojen osakesijoitusten sitoutuminen ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopöytäkirjään mukaisesti;
- rahaston kohderahastojen osakesijoitusten osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian piiriin sekä osuus niistä

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

taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi;

- osuus rahaston kohderahastojen korkosijoituksista, jotka on sijoitettu vihreisiin, kestäviin ja/tai sosiaalisiin joukkovelkakirjalainoihin;

Rahaston tavoitetta tasa-arvoasioiden edistämiseksi seurataan erityisesti kohderahastotasolla niistä kohderahastoista, joilla on tähän liittyviä kestävyystavoitteita, ja seuranta perustuu näiden kohderahastojen omiin määritelyihin indikaattoreihin. Rahaston osalta tasa-arvoasioiden edistymistä seurataan seuraavilla indikaattoreilla:

- kohderahastojen sijoituskohteena olevien yritysten sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero ja hallituksen monimuotoisuus.

Miten kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväille sijoitustavoitteelle?

’Ei merkittävää haittaa’ -periaatetta sovelletaan ainoastaan 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.

Rahasto sijoittaa kohderahastoihin, jotka voivat tehdä sijoituksia ympäristön kannalta kestäviin toimintoihin ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) mukaisesti. Rahastolla ei kuitenkaan ole tavoitteena tehdä tiettyä vähimmäisosuutta EU-taksonomian tarkoittamia kestäviä sijoituksia pääasiassa tarpeellisen tiedon rajoitetun saatavuuden takia.

Kohderahastot noudattavat niitä hallinnoivan rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita, joiden mukaan sijoituskohteiden kestävyysanalyysillä ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisella pyritään varmistamaan, ettei yrityksen toiminnasta aiheudu merkittävää haittaa muille ympäristötavoitteille riippumatta siitä, kohdistuvatko sijoitukset EU-taksonomian mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin toimintoihin vai eivät.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahasto sijoittaa kohderahastoihin. Kohderahastojen osalta haitallisuutta kuvaavat SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) (”RTS-liite”) 1:n taulukossa 1 listatut indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 huomioidaan kohderahastoja hallinnoivan rahastoyhtiön poissulkukriteereitä noudattamalla ja ovat näitä koskevan seulonnan kohteena.

Kohderahastoista testataan lisäksi säännöllisesti kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 listatut haitallisuutta kuvaavat kestävyysindikaattorit (PAI) sekä taulukoissa 2 ja 3 listatut olennaiset kestävyysvaikutukset, jotta pystytään määrittämään, etteivät kestäviksi luokitellut sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle ’ei merkittävää haittaa’ -periaatteen mukaisesti. Testit tehdään suhteessa kohderahaston sijoituskohteen maantieteelliseen toiminta-alueeseen sekä toimialaan ja

alatoimialaan. Testien tarkoituksena on identifioida kohderahastojen sijoituskohteena olevia yrityksiä koskevat haasteet sekä olennaisimmat riskit ja varmistaa, etteivät sijoituskohteina olevat yritykset aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle.

— — — *Miten kestävät sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia?*

Rahasto sijoittaa kohderahastoihin. Kohderahastot noudattavat poissulkukriteereitä, joiden mukaisesti rahastot eivät sijoita yrityksiin, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia ja joilla ei ole selkeitä tavoitteita ja toimenpiteitä rikkomusten korjaamiseksi. Mikäli identifioidut rikkomukset on vahvistettu ja kyseessä oleva yritys ei osoita toimenpiteitä toimitapojen muuttamiseksi, rahasto luopuu sijoituksesta osuudenomistajien etu huomioiden mahdollisimman nopeasti.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin. Kohderahastojen osalta SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) ("RTS-liite") 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 huomioidaan kohderahastoja hallinnoivan rahastoyhtiön poissulkukriteereitä noudattamalla ja ovat näitä koskevan seulonnan kohteena. Haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 13 huomioidaan hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja. Kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö on muun muassa sitoutunut edistämään ja asettanut tavoitteekseen edistää monimuotoisuutta ja tasa-arvoa, joihin rahastoyhtiö pyrkii vaikuttamaan erityisesti osallistumalla ja äänestämällä (myös proxy voting) yhtiökokouksissa.

Kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö sisällyttää 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 sijoituskohteena oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia. Mallia hyödynnetään kaikkia kohderahastoja koskevissa sijoituspäätöksissä.

Rahaston osalta haitallisuutta kuvaavien indikaattorien tasoa ja kehitystä seurataan säännöllisesti, ja rahastoon tehdään tarvittaessa muutoksia.

Ei

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.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahaston on SFDR 9 artiklan mukainen rahasto, jonka tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Rahaston varat sijoitetaan maailmanlaajuisesti

osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoittaviin rahastoihin (kohderahastot). Rahasto sijoittaa vain sellaisiin kohderahastoihin, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi rahaston sijoituksilla edistetään rahastolle määriteltyjä ympäristötavoitteita ja yhteiskunnallisia tavoitteita sijoittamalla ainoastaan sellaisiin kohderahastoihin, jotka on määritelty SFDR 9 artiklan mukaisiksi rahoitustuotteiksi.

Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 85 % varoistaan osakemarkkinoille ja 15 % korkomarkkinoille. Osakemarkkinasijoitusten osuus sijoituksista voi vaihdella välillä 50–100 %. Korkosijoitusten osuus sijoituksista voi vaihdella välillä 0–50 %.

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

Rahaston tavoitteena on kestävyystavoitteiden lisäksi pitkällä aikavälillä pääoman arvonnousu hyvin hajautetulla riskitasolla. Tavoitteeseen pyritään aktiivisella salkunhoidolla, joka perustuu kattavaan analyysitoimintaan sekä varainhoitajan näkemykseen eri sijoituskohteiden houkuttelevuudesta ja esimerkiksi eri maantieteellisten alueiden markkinoiden arvostuksesta, makrotalouden näkymistä, korkotason muutoksista sekä eri valtiontalouksien näkymistä. Kohderahastojen mahdollisuudet poiketa merkittävästi kohdemarkkinan koostumuksesta voivat vaikeutua silloin, kun kohdemarkkinan koko, yhtiöiden lukumäärä tai likviditeetti ovat rajallisia.

● ***Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijöt, joita käytetään valittaessa sijoitukset kestävästä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?***

Rahasto sijoittaa vain sellaisiin kohderahastoihin, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi rahaston sijoituksilla edistetään rahastolle määriteltyjä ympäristötavoitteita ja yhteiskunnallisia tavoitteita sijoittamalla ainoastaan sellaisiin kohderahastoihin, jotka on määritelty SFDR 9 artiklan mukaisiksi rahoitustuotteiksi.

Kohderahastot noudattavat niitä hallinnoivan rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Periaatteiden mukaisesti kohderahastot noudattavat laajoja poissulkukriteereitä. Kohderahastot ovat sulkeneet pois sijoitusuniversumista:

- yritykset, joiden hallintorakenteissa on havaittu merkittäviä puutteita, tai jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia ja joilla ei ole selkeitä tavoitteita ja toimenpiteitä rikkomusten korjaamiseksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita tai ydinaseita;

- yritykset, jotka tuottavat fossiilisia polttoaineita, tai kehittävät, jalostavat ja käyttävät hiiltä, öljyä ja/tai maakaasua, pois lukien yritykset, jotka SEB IM AB on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka tuottavat energiaa fossiilisia polttoaineita hyödyntäen, pois lukien yritykset, jotka SEB IM AB on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu fossiilisten polttoaineiden jakeluun;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 50 % perustuu fossiilisiin polttoaineisiin liittyviin palveluihin;
- yritykset, jotka toimivat biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla ja joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus näille alueille;
- yritykset, joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus uhanalaisille lajeille;
- yritykset, jotka valmistavat tupakkatuotteita, tuottavat aikuisviihdettä tai valmistavat kannabista ei-lääketieteelliseen tarkoitukseen;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu tupakkatuotteiden jakeluun, alkoholituotteiden valmistukseen, uhkapeleihin, aseiden kehittämiseen, tuotantoon tai niihin liittyviin palveluihin tai aikuisviihteen jakeluun; ja
- joukkovelkakirjalainat, jotka on laskenut liikkeelle sellaiset valtiot, jotka ovat rikkoneet sosiaalisia ja poliittisia perusoikeuksia tai jotka ovat YK:n turvallisuusneuvoston asettamien sanktioiden alaisia.

Poissulkukriteerien noudattamisella varmistetaan, että kohderahastojen sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille.

Rahasto sitoutuu kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 75 prosenttia.

● ***Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?***

Rahasto sijoittaa kohderahastoihin. Kohderahastot noudattavat rahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Periaatteiden mukaisesti rahastoyhtiö varmistaa, että kohderahastojen alla olevat sijoituskohteet noudattavat hyvän hallintotavan periaatteita muun muassa poissulkuperiaatteiden noudattamisella sekä poissulku- ja toimialakohtaisia seulontoja hyödyntämällä. Rahastoyhtiö muun muassa sulkee pois kohderahastojen sijoitusuniversumista yritykset, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä normeja kuten YK:n Global Compact -periaatteita, ILO:n yleissopimusta sekä OECD:n ohjeita. Kohderahastojen sijoituskohteita seurataan säännöllisesti hyvän hallintotavan periaatteiden toteutumisen varmistamiseksi.

Hyvän hallintotavan periaatteiden toteutumista kohderahaston alla olevissa sijoituskohteissa arvioidaan myös muilla kriteereillä kuten yhtiön hallituksen riippumattomuus, hallituksen ja johdon monimuotoisuus sekä kannustinpalkkioiden suuruus ja mittarit (sisältäen kestävyyyteen sidotut

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

kannustinpalkkiot), ylimmän johdon ja hallituksen roolien eriyttäminen, korruption vastaiset toimintatavat, verokäytännöt, liiketoiminnan yhteiskunnalliset ja ympäristövaikutukset sekä ihmisoikeuksien toteutuminen ja työolosuhteet. Näitä kriteereitä tarkastellaan kohderahastojen osalta sekä sijoituskohteena olevan yrityksen tasolla mutta myös yrityksen koko arvoketjussa.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan ja 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.

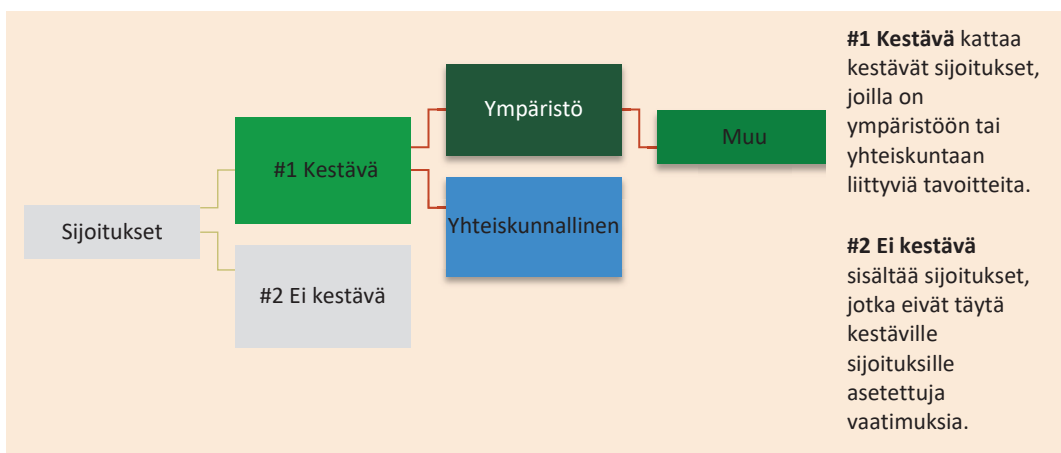
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen

- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus?

Rahasto sitoutuu kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 75 prosenttia. Lisäksi rahasto sitoutuu sellaisten kestävien sijoitusten joilla on ympäristötavoite vähimmäisosuuteen, joka on 50 prosenttia ja sellaisten kestävien sijoitusten joilla on yhteiskunnallinen tavoite vähimmäisosuuteen, joka on 10 prosenttia. Kestäviksi sijoituksiksi katsotaan sijoitukset kohderahastoihin, jotka on määritelty SFDR 9 artiklan mukaisiksi rahoitustuotteiksi. Muut kuin kestävät sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten.



Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?

Rahasto ei sijoita johdannaisiin. Kohderahastot voivat käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisia tavoitellakseen lisätuottoa vertailuindeksiinsä nähden, sijoitustoimintaa tehostaakseen ja riskeiltä suojautumiseen. Kohderahastot eivät sijoita johdannaisiin saavuttaakseen tavoitteensa tehdä kestäviä sijoituksia mutta tarpeen mukaan pyrkivät hyödyntämään ns. ESG-johdannaisia. Päätöstä johdannaisten käytöstä ohjaa arvio transaktion kokonaiskustannuksesta. Myös osatekijät kuten likviditeetti, hinnoittelu sekä kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteet huomioidaan.



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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän eli asetuksen 2020/852 mukaisia pääasiassa tarpeellisen tiedon rajoitetun saatavuuden takia.

Sen sijaan rahasto sijoittaa kohderahastoihin, joilla voi olla määriteltynä kestävien sijoitusten vähimmäisosuus siten, että kyseiset sijoitukset kohdistuvat EU:n

luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettäviin taloudellisiin toimintoihin.



ovat

ympäristön kannalta kestäviä sijoituksia, joissa **ei oteta huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimitoja koskevia **kriteerejä**.

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



Kyllä



Fossiiliseen kaasuun



Ydinenergiaan



Ei

1. Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintää") 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.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainojat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien

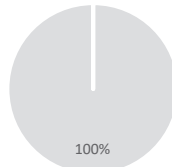
■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu

0 %

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset



2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien

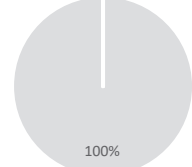
■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu

0% 0%

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)

■ Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

● **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?**

Rahasto sijoittaa kohderahastoihin. Kohderahastot noudattavat rahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Periaatteiden mukaisesti kohderahastot saattavat sijoittaa sellaisiin yrityksiin, joiden liiketoiminta voidaan luokitella mahdollistavaksi toiminnoksi tai siirtymätoiminnoksi. Rahastossa ei ole sitouduttu näihin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuuteen.



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

Rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 50 prosenttia kohderahastoihin, jotka on määritelty SFDR 9 artiklan mukaisiksi rahoitustuotteiksi ja joilla on ympäristötavoite mutta jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite?

Rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 10 prosenttia kohderahastoihin, jotka on määritelty SFDR 9 artiklan mukaisiksi rahoitustuotteiksi ja joilla on yhteiskunnallinen tavoite.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan “#2 Ei kestäviä”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut kuin kestävät sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten, ja niihin ei sovelleta ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia.



Onko vertailuarvoksi nimetty tietty indeksi, jotta kestävä sijoitustavoite voidaan saavuttaa?

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



Onko verkossa saatavilla tarkempia tuotekohtaisia tietoja?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

<https://www.alexandria.fi/rahastot/alexandria-ymparisto>

Lisätietoa Alexandria rahastoyhtiön noudattamista kestävästä sijoittamisesta periaatteista:

www.alexandria.fi/vastuullisuus-ja-kestavan-sijoittamisen-periaatteet

Vertailuarvot ovat indeksejä joilla mitataan, saavuttaako rahoitustuote kestävä sijoitustavoitteen.

LIITE 1

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

Tuotenimi: Alexandria Lyhyt Korke Sijoitusrahasto

Oikeushenkilötunnus: 63670000WSBXXK7UW89

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: ___%



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: ___%



Sillä edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



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



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



joilla on yhteiskunnallinen tavoite



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**

Kestäväällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää yhteiskunnallista tai ympäristötavoitetta, edellyttäen että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään yhteiskunnalliselle tai ympäristötavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yrityksen noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

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 liittyviä ominaisuuksia ovat ilmastomuutoksen hillintä ja yhteiskuntaan liittyviä sosiaaliseen vastuuseen kuuluvia ominaisuuksia ovat työnormien ja -säännösten noudattaminen sekä

kunkin sijoituskohteen toimiala- ja kohdekohtaiset merkittävät ympäristö- ja yhteiskuntatekijät, jotka voisivat aiheuttaa merkittäviä ympäristö- ja/tai yhteiskuntariskejä kyseisellä alalla. Eri toimialojen yhtiöt altistuvat erilaisille ympäristö- ja/tai yhteiskuntariskeille.

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

- ***Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?***

Syöttörahaston sijoituskohteena oleva kohderahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämisen seurantaan käytettävät kestävyysindikaattorit ovat sijoitusten hiili-intensiteetti, hiiliriski, ESG-riski, ympäristöriskit, sosiaaliset riskit ja hallintotapaan liittyvät riskit, sekä näiden jakaumat. Käytetyt kestävyysindikaattorit perustuvat Sustainalytics & Morningstar -yhtiön vastuullisuustietokantoihin ja analyysimenetelmiin.

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Ei koske tätä tuotetta

- ***Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain eivät aiheuta haittaa yhdellekään ynnmpäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?***

Ei koske tätä tuotetta

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 EU:n kriteerejä.

“Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joita 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 kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä,

Kyllä. Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin analysoidaan kestävyysriskien analyysin yhteydessä osana kohderahaston due diligence - prosessia ennen investointipäätöstä. Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia monitoroidaan sijoituksen aikana ja niistä raportoidaan säännöllisesti syyntörähdön raportoinnin yhteydessä. Kohderahastonhoitajan lähestymistapa pääasiallisiin haitallisiin vaikutuksiin on riskiperustainen ja perustuu Sustainalytcs & Morningstar -vastuullisuustietokantojen tietoihin. Kohderahastossa huomioidaan seuraavat indikaattorit:

Taulukko 1 Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

1. Kasvihuonekaasupäästöt
2. Hiilijalanjälki
3. Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti
4. Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu (exposure)
5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus
6. Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden
7. Toiminnat, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin
8. Päästöt veteen
9. Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä
10. YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
11. YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute
12. Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero
13. Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
14. Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, rypälepommit, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille

Taulukko 2 Kohderahaston sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

4. Sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita

Table 3 Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

9. Ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute

Ei

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.



Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Syöttörahaston varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettu kohderahastoon. Kohderahaston varat sijoitetaan 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 sijoitetaan uudelleen.

- ***Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?***

Kohderahasto edistää kestävyystekijöitä sisällyttämällä sijoitusanalyysiin tietoa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintoon liittyvistä kestävyystekijöistä sekä pääasiallisista haitallisista vaikutuksista, vaikuttamalla yhtiöihin ja poissulkemalla niitä.

Kohderahasto ei sijoita kohteisiin, jotka ovat kohderahastonhoitajan poissulkulistalla. Poissulkulista on nähtävillä kohderahastonhoitajan verkkosivustolla. Kohderahasto tekee sijoitusanalyysiin integroidun tiedon perusteella positiivista valintaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi ja pyrkii sijoittamaan kohteisiin, joiden ympäristöllinen ja sosiaalinen performanssi on hyvällä tasolla relevantteihin verrokkeihin nähden.

- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoituksen laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Kohderahasto ei ole sitoutunut tiettyyn vähimmäismäärään sijoitusten laajuuden vähentämiseksi, koska sijoitusstrategia perustuu yhdistelmään temaattisia poissulkukriteerejä, positiivista valintaa ja vaikuttamistoimia.

- ***Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?***

Yhtiöiden hyvää hallintotapaa arvioidaan kohderahastonhoitajan vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti.

OECD:n monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden, YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien periaatteiden sekä molempien alle kuuluvien konventioiden ja julistusten mukaisuus analysoidaan osana due diligence -prosessia ennen sijoituspäätöstä. Normienmukaisuutta seurataan sijoituksen aikana ja siitä raportoidaan kohderahaston säännöllisen raportoinnin yhteydessä. Analyysi, seuranta ja raportointi perustuu Sustainalytics & Morningstar – vastuullisuustietokannan tietoihin (Global Standards Screening)

Kohderahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka rikkovat yllä mainittuja normeja ja konventioita. Mikäli sijoitusaikana tapahtuu normirikkomus, kohderahasto pyrkii

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

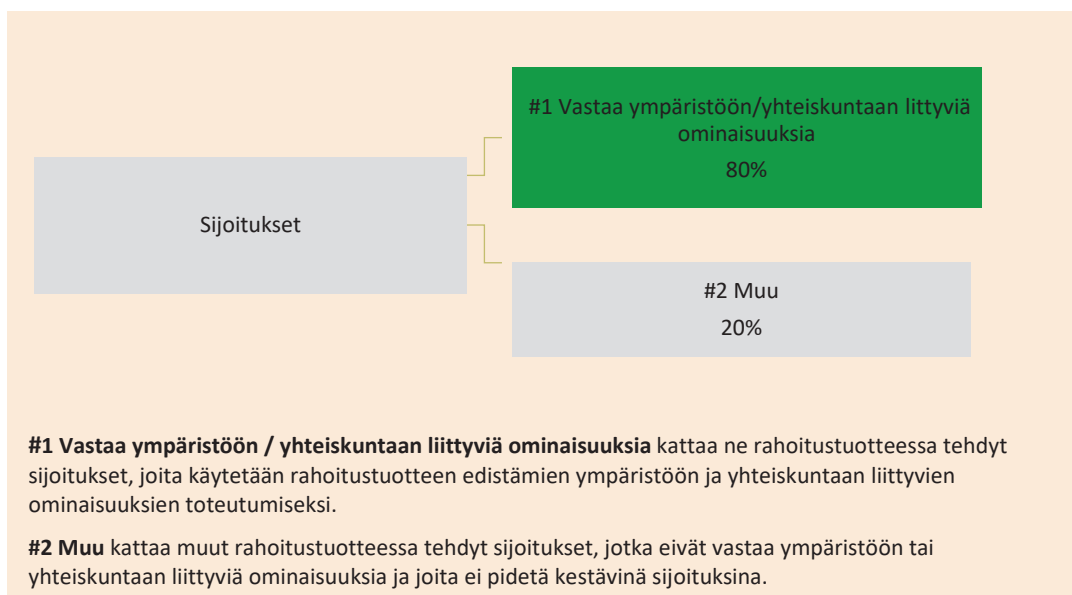
vaikuttamaan yhtiön tilanteen korjaamiseksi kohtuullisen ajan kuluessa. Tilanteen korjaaminen kohtuullisessa ajassa ei ole mahdollista, sijoituksesta luovutaan.



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Syöttörahaston varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettu kohderahastoon. Normaaleissa markkinaolosuhteissa alle 10% syöttörahaston varoista on käteisvaroina. Syöttörahaston suurin sallittu käteispaino on enintään 15 %. Kaikki kohderahaston sijoitukset edistävät kohderahaston edistämiä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Kohderahaston sijoituksia koskevat sijoitusten poissulkukriteerit, kestävyysominaisuuksien perusteella tehtävä positiivinen valinta, vaikuttamistoimet, sekä vaatimus noudattaa OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeita, YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia periaatteita sekä näiden alle kuuluvia konventioita. Kohderahasto ei ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia. Yllä mainitut ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kriteerit eivät koske valuuttasuojasta tai käteisvaroja, joita on normaaleissa markkinaolosuhteissa alle 10 % kohderahaston arvosta. Markkinatilanteesta riippuen Kohderahaston varat voidaan sijoittaa myös kokonaan pankkitalletuksiin.



● **Miten johdannaisten käyttö saa aikaan rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?**

Johdannaisia ei käytetä edistämään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Kohderahasto voi käyttää valuuttasuojasta, joka yhdessä käteisvarojen kanssa on normaaleissa markkinaolosuhteissa alle 10 % kohderahaston arvosta.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia? Syöttö- ja kohderahasto eivät ole sitoutuneet vähimmäismäärään EU:n taksonomian mukaisia sijoituksia.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Ei koske tätä tuotetta.

Vertailuarvot ovat indeksejä joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

<https://www.alexandria.fi/rahastot/alexandria-lyhyt-korko>

Lisätietoa Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n noudattamista kestävän sijoittamisen periaatteista: www.alexandria.fi/vastuullisuus-ja-kestavan-sijoittamisen-periaatteet

LIITE 1

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen

Oikeushenkilötunnus: 743700R5FGW3OT9LTP30

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: ___%



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: ___%



Sillä edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



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



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



joilla on yhteiskunnallinen tavoite



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**

Kestäväällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää yhteiskunnallista tai ympäristötavoitetta, edellyttäen että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään yhteiskunnalliselle tai ympäristötavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yrityksen noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista**.

Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantoasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto on yhdistelmärahasto, jonka varat sijoitetaan pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoitaviin rahastoihin (kohderahastot). Lisäksi rahasto voi sijoittaa suoriin osake- ja

korkoinstrumentteihin sekä johdannaisiin. Rahaston salkunhoito on ulkoistettu SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorille.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteena ovat kohderahastot, rahastoon valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa huomioidaan lisäksi kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa korostetaan erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n ("**SEB IM AB**") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia, kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja korkosijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia SFDR 8 artiklan mukaisesti. Rahasto sitoutuu SFDR 8 ja 9 artiklan mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 60 prosenttia.

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

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, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

● ***Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?***

Rahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan muun muassa seuraavilla mittareilla:

- osuus rahastosijoituksista, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö;
- osuus sijoituksista, jotka edistävät kestävyysominaisuuksia SFDR 8 artiklan mukaisesti tai tekevät kestäviä sijoituksia SFDR 9 artiklan mukaisesti;
- kohderahastojen noudattamien poissulkukriteerien laajuus; ja
- ulkopuolisen tahon kohderahastoille antama vastuullisuusluokitus.

Rahaston edistämiä ympäristöön liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

- rahaston osakesijoitusten (suorat sijoitukset ja kohderahastot) hiilijalanjälki (scope 1 & 2) ja kaikkien sijoitusten painotettu hiili-intensiteetti (scope 1 & 2) sekä niiden kehitys yli ajan;
- rahaston osakesijoitusten (suorat sijoitukset ja kohderahastot) sitoutuminen ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin

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

päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti;

- rahaston osakesijoitusten (suorat sijoitukset ja kohderahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin, sekä osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi.

Rahaston edistämää yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero; ja
- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten hallitusten monimuotoisuus.

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 EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan vain niihin 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 kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä,

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria sijoituksia osake- ja korkoinstrumentteihin. Siltä osin kun rahasto sijoittaa SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin tai tekee suoria osake- ja korkosijoituksia, SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) ("RTS-liite") 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 huomioidaan SEB IM AB:n poissulkukriteereitä noudattamalla ja ovat niitä koskevan seulonnan kohteena. Lisäksi haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 13 huomioidaan hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja. SEB IM AB on muun muassa sitoutunut edistämään ja asettanut tavoitteekseen edistää monimuotoisuutta ja tasa-arvoa pyrkimällä vaikuttamaan niihin erityisesti osallistumalla ja äänestämällä (myös proxy voting) yhtiökokouksissa.

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja rahaston suorien osake- ja korkosijoitusten osalta kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) sisällytetään rahastoon sovellettavaan 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 sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia.

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.

Mallia hyödynnetään SEB IM AB:n hallinnoimia kohderahastoja ja mahdollisia suoria sijoituksia koskevissa sijoituspäätöksissä.

Rahasto voi lisäksi sijoittaa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Tällaisten rahastojen valinnassa korostuu 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 huomioidaan rahastoyhtiökohtaisilla poissulkukriteereillä.

Rahaston osalta haitallisuutta kuvaavien indikaattorien tasoa ja kehitystä seurataan säännöllisesti, ja rahastoon tehdään tarvittaessa muutoksia.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen on SFDR 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto on yhdistelmärahasto, jonka varat sijoitetaan pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoitaviin rahastoihin (kohderahastot). Lisäksi rahasto voi sijoittaa suoriin osake- ja korkoinstrumentteihin sekä johdannaisiin.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteena ovat kohderahastot, rahastoon valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia, kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja korkosijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia SFDR 8 artiklan mukaisesti. Rahasto sitoutuu SFDR 8 ja 9 artiklan mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 60 prosenttia.

Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 80 % varoistaan korkomarkkinoille ja 20 % osakemarkkinoille. Osakemarkkinasijoitusten osuus sijoituksista voi vaihdella välillä 0–40 %, suorien osakesijoitusten ollessa korkeintaan puolet tästä.

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksiä 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 %), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä pääoman arvonnousu hyvin hajautetulla riskitasolla. Tavoitteeseen pyritään aktiivisella salkunhoidolla ja rahastovalinnalla, jotka

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

perustuvat kattavaan rahastoanalyysiin sekä varainhoitajan näkemykseen eri sijoituskohteiden houkuttelevuudesta ja esimerkiksi eri maantieteellisten alueiden markkinoiden arvostuksesta, makrotalouden näkymistä, korkotason muutoksista sekä eri valtiontalouksien näkymistä.

● ***Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?***

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria sijoituksia osake- ja korkoinstrumentteihin. Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteena ovat kohderahastot, salkkuun valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI).

Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja korkosijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia 8 artiklan mukaisesti. SEB sitoutuu rahaston sijoitusten osalta SFDR 8 ja 9 artiklan mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 60 prosenttia.

Rahaston kohderahastoihin sovelletaan niitä hallinnoivien rahastoyhtiöiden vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Siltä osin kuin rahasto sijoittaa SEB IM AB:n hallinnoimiin rahastoihin ja tekee suoria osake- ja korkosijoituksia, sijoituksiin sovelletaan SEB IM AB:n laajoja poissulkukriteereitä, joiden mukaan sijoitusuniversumista on suljettu pois:

- yritykset, joiden hallintorakenteissa on havaittu merkittäviä puutteita, tai jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia ja joilla ei ole selkeitä tavoitteita ja toimenpiteitä rikkomusten korjaamiseksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita tai ydinaseita;
- yritykset, jotka tuottavat fossiilisia polttoaineita, tai kehittävät, jalostavat ja käyttävät hiiltä, öljyä ja/tai maakaasua, pois lukien yritykset, jotka SEB IM AB on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka tuottavat energiaa fossiilisia polttoaineita hyödyntäen, pois lukien yritykset, jotka SEB IM AB on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu fossiilisten polttoaineiden jakeluun;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 50 % perustuu fossiilisiin polttoaineisiin liittyviin palveluihin;
- yritykset, jotka toimivat biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla ja joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus näille alueille;
- yritykset, joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus uhanalaisille lajeille;

- yritykset, jotka valmistavat tupakkatuotteita, tuottavat aikuisviihdettä tai valmistavat kannabista ei-lääketieteelliseen tarkoitukseen;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu tupakkatuotteiden jakeluun, alkoholituotteiden valmistukseen, uhkapeleihin, aseiden kehittämiseen, tuotantoon tai niihin liittyviin palveluihin tai aikuisviihteen jakeluun; ja
- joukkovelkakirjalainat, jotka on laskenut liikkeelle sellaiset valtiot, jotka ovat rikkoneet sosiaalisia ja poliittisia perusoikeuksia tai jotka ovat YK:n turvallisuusneuvoston asettamien sanktioiden alaisia.

Poissulkukriteerien noudattamisella varmistetaan, että SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen sijoitukset ja rahaston suorat sijoitukset osake- ja korkoinstrumentteihin eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille.

Rahaston sijoittaessa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin niiden valintaprosessissa arvioidaan muun muassa kohderahastojen poissulkukriteerien laajuutta ja niiden vastaavuutta SEB IM AB:n kriteerien kanssa. Valinnoissa painotetaan rahastoja, joilla on laajat ja SEB IM AB:n poissulkukriteerejä mahdollisimman pitkälti vastaavat poissulkukriteerit. Vähimmäisvaatimuksena on, että kohderahastot sulkevat pois yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita.

● ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoituksen laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Sijoitusvaruutta (laajuutta) ei ole sitouduttu pienentämään millään tietyllä vähimmäismäärällä ennen sijoitusstrategian soveltamista. Kaikki rajoitustoimet toteutetaan osana sijoitusstrategiaa muun muassa laajoilla poissulkukriteereillä.

● ***Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?***

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria sijoituksia osake- ja korkoinstrumentteihin. Kohderahastot noudattavat rahastoja hallinnoivien rahastoyhtiöiden vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ja salkun mahdolliset suorat osake- ja korkosijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita.

Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteina ovat SEB IM AB:n hallinnoimat rahastot ja suorat osake- ja korkoinstrumentit, SEB IM AB varmistaa vastuullisuusperiaatteidensa mukaisesti, että kohderahastojen alla olevat ja suorat sijoituskohteet noudattavat hyvän hallintotavan periaatteita muun muassa poissulkuperiaatteita soveltamalla sekä poissulku- ja toimialakohtaisia seulontoja hyödyntämällä. SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta sijoitusuniversumista on muun muassa suljettu pois sellaiset yritykset, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä normeja kuten YK:n Global Compact -periaatteita, ILO:n yleissopimusta sekä OECD:n ohjeita. Kohderahastojen alla olevia sijoituskohteita ja suoria osake- ja korkosijoituksia seurataan säännöllisesti hyvän hallintotavan periaatteiden toteutumisen varmistamiseksi.

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta hyvän hallintotavan periaatteiden toteutumista kohderahastojen alla

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

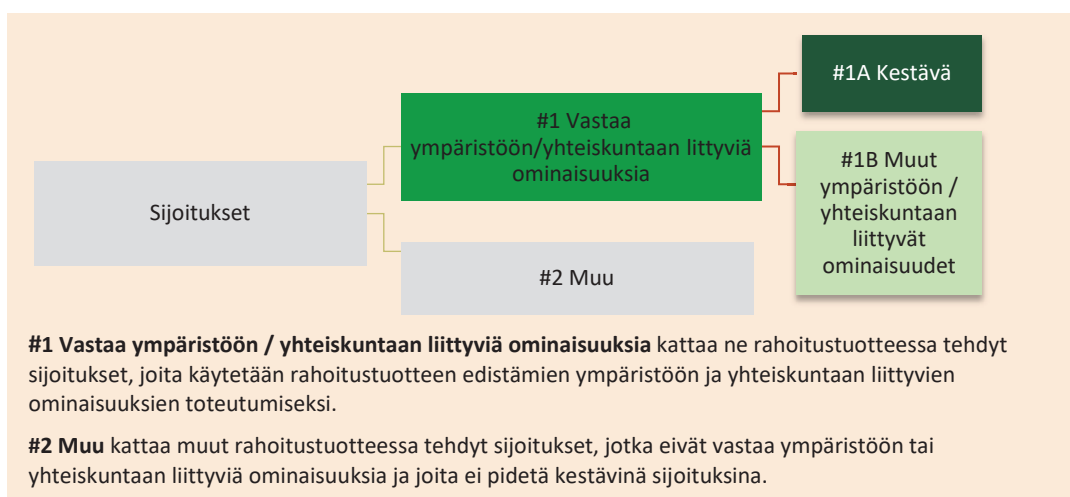
olevissa ja suorissa sijoituskohteissa arvioidaan myös muilla kriteereillä kuten yhtiön hallituksen riippumattomuus, hallituksen ja johdon monimuotoisuus sekä kannustinpalkkioiden suuruus ja mittarit (sisältäen kestävyys sidotut kannustinpalkkiot), ylimmän johdon ja hallituksen roolien eriyttäminen, korruption vastaiset toimintatavat, verokäytännöt, liiketoiminnan yhteiskunnalliset ja ympäristövaikutukset sekä ihmisoikeuksien toteutuminen ja työolosuhteet. Näitä kriteereitä tarkastellaan SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta sekä sijoituskohteena olevan yrityksen tasolla mutta myös yrityksen koko arvoketjussa.

Siltä osin kuin rahasto sijoittaa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastoihin, rahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt tarkastelevat sijoituskohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja omien vastuullisuusperiaatteidensa mukaisesti. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa korostetaan erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteiden kanssa.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston sijoituksista vähintään 60 % ovat kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia kohderahastoja tai suoria sijoituksia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Rahastossa ei ole sitouduttu vähimmäisosuuten koskien kestäviä sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten, sijoituksista valtioiden, julkisten tai ylikansallisten organisaatioiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin, joista saatavilla oleva kestävyystieto on rajallista, sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.



● Miten johdannaisten käyttö saa aikaan rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?

Rahaston sijoitustoiminnassa voidaan käyttää vakioituja johdannaisia sekä salkunhoidon tehostamiseksi että suojaustarkoituksessa. Lisäksi rahaston kohderahastot voivat sijoitustoiminnassaan käyttää johdannaisia tavoitellakseen

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

lisätuottoa vertailuindeksiinsä nähden, sijoitustoimintaa tehostaakseen ja riskeiltä suojautumiseen. Rahasto ja sen kohderahastot eivät sijoita johdannaisiin edistääkseen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai saavuttaakseen tavoitteensa tehdä kestäviä sijoituksia. Päätöstä johdannaisten käytöstä ohjaa arvio transaktion kokonaiskustannuksesta. Myös osatekijät kuten likviditeetti, hinnoittelu sekä rahastoa ja kohderahastoja hallinnoivien rahastoyhtiöiden vastuullisen sijoittamisen periaatteet huomioidaan.

Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan “#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojoitoimia?

Rahaston muut sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten, sijoituksista valtioiden, julkisten tai ylikansallisten organisaatioiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin, joista saatavilla oleva kestävyystieto on rajallista, sekä muista sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.

Edellä mainittuihin sijoituksiin (pois lukien käteisvarat) sovelletaan 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).



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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 %), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

Vertailuarvot ovat indeksejä joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

<https://www.alexandria.fi/rahastot/alexandria-maltillinen>

Lisätietoa Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n noudattamista kestävästä sijoittamisesta periaatteista: www.alexandria.fi/vastuullisuus-ja-kestavan-sijoittamisen-periaatteet

LIITE 1

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen

Oikeushenkilötunnus: 743700YIP2GEAWR3NC38

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei

Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: ___%

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: ___%

Sillä edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää yhteiskunnallista tai ympäristötavoitetta, edellyttäen että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään yhteiskunnalliselle tai ympäristötavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yrityksen noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävimistä taloudellisista toiminnoista**.

Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävimistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantoasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto on yhdistelmärahasto, jonka varat sijoitetaan pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoitaviin rahastoihin (kohderahastot). Lisäksi

rahasto voi sijoittaa suoriin osake- ja korkoinstrumentteihin sekä johdannaisiin. Rahaston salkunhoito on ulkoistettu SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorille.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteena ovat kohderahastot, rahastoon valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa huomioidaan lisäksi kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa korostetaan erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n ("**SEB IM AB**") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia, kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja korkosijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia SFDR 8 artiklan mukaisesti. Rahasto sitoutuu SFDR 8 ja 9 artiklan mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 60 prosenttia.

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

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, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

● ***Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?***

Rahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan muun muassa seuraavilla mittareilla:

- osuus rahastosijoituksista, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö;
- osuus sijoituksista, jotka edistävät kestävyysominaisuuksia SFDR 8 artiklan mukaisesti tai tekevät kestäviä sijoituksia SFDR 9 artiklan mukaisesti;
- kohderahastojen noudattamien poissulkukriteerien laajuus; ja
- ulkopuolisen tahon kohderahastoille antama vastuullisuusluokitus.

Rahaston edistämiä ympäristöön liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

- rahaston osakesijoitusten (suorat sijoitukset ja kohderahastot) hiilijalanjälki (scope 1 & 2) ja kaikkien sijoitusten painotettu hiili-intensiteetti (scope 1 & 2) sekä niiden kehitys yli ajan;
- rahaston osakesijoitusten (suorat sijoitukset ja kohderahastot) sitoutuminen ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin

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

päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti;

- rahaston osakesijoitusten (suorat sijoitukset ja kohderahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin, sekä osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi.

Rahaston edistämiä yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero; ja
- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten hallitusten monimuotoisuus.

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 EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan vain niihin 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 kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä,

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria sijoituksia osake- ja korkoinstrumentteihin. Siltä osin kun rahasto sijoittaa SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin tai tekee suoria osake- ja korkosijoituksia, SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) ("RTS-liite") 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 huomioidaan SEB IM AB:n poissulkukriteereitä noudattamalla ja ovat niitä koskevan seulonnan kohteena. Lisäksi haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 13 huomioidaan hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja. SEB IM AB on muun muassa sitoutunut edistämään ja asettanut tavoitteekseen edistää monimuotoisuutta ja tasa-arvoa pyrkimällä vaikuttamaan niihin erityisesti osallistumalla ja äänestämällä (myös proxy voting) yhtiökokouksissa.

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja rahaston suorien osake- ja korkosijoitusten osalta kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) sisällytetään rahastoon sovellettavaan 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 sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia.

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.

Mallia hyödynnetään SEB IM AB:n hallinnoimia kohderahastoja ja mahdollisia suoria sijoituksia koskevissa sijoituspäätöksissä.

Rahasto voi lisäksi sijoittaa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Tällaisten rahastojen valinnassa korostuu 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 huomioidaan rahastoyhtiökohtaisilla poissulkukriteereillä.

Rahaston osalta haitallisuutta kuvaavien indikaattorien tasoa ja kehitystä seurataan säännöllisesti, ja rahastoon tehdään tarvittaessa muutoksia.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen on SFDR 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto on yhdistelmärahasto, jonka varat sijoitetaan pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoitaviin rahastoihin (kohderahastot). Lisäksi rahasto voi sijoittaa suoriin osake- ja korkoinstrumentteihin sekä johdannaisiin.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteena ovat kohderahastot, rahastoon valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia, kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja korkosijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia SFDR 8 artiklan mukaisesti. Rahasto sitoutuu SFDR 8 ja 9 artiklan mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 60 prosenttia.

Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 60 % varoistaan osakemarkkinoille ja 40 % korkomarkkinoille. Osakemarkkinasijoitusten osuus sijoituksista voi vaihdella välillä 20–80 %, suorien osakesijoitusten ollessa korkeintaan puolet tästä.

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 %), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä pääoman arvonnousu hyvin hajautetulla riskitasolla. Tavoitteeseen pyritään aktiivisella salkunhoidolla ja rahastovalinnalla, jotka

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

perustuvat kattavaan rahastoanalyysiin sekä varainhoitajan näkemykseen eri sijoituskohteiden houkuttelevuudesta ja esimerkiksi eri maantieteellisten alueiden markkinoiden arvostuksesta, makrotalouden näkymistä, korkotason muutoksista sekä eri valtiontalouksien näkymistä.

● ***Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?***

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria sijoituksia osake- ja korkoinstrumentteihin. Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteena ovat kohderahastot, salkkuun valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI).

Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja korkosijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia 8 artiklan mukaisesti. SEB sitoutuu rahaston sijoitusten osalta SFDR 8 ja 9 artiklan mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 60 prosenttia.

Rahaston kohderahastoihin sovelletaan niitä hallinnoivien rahastoyhtiöiden vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Siltä osin kuin rahasto sijoittaa SEB IM AB:n hallinnoimiin rahastoihin ja tekee suoria osake- ja korkosijoituksia, sijoituksiin sovelletaan SEB IM AB:n laajoja poissulkukriteereitä, joiden mukaan sijoitusuniversumista on suljettu pois:

- yritykset, joiden hallintorakenteissa on havaittu merkittäviä puutteita, tai jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia ja joilla ei ole selkeitä tavoitteita ja toimenpiteitä rikkomusten korjaamiseksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita tai ydinaseita;
- yritykset, jotka tuottavat fossiilisia polttoaineita, tai kehittävät, jalostavat ja käyttävät hiiltä, öljyä ja/tai maakaasua, pois lukien yritykset, jotka SEB IM AB on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka tuottavat energiaa fossiilisia polttoaineita hyödyntäen, pois lukien yritykset, jotka SEB IM AB on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu fossiilisten polttoaineiden jakeluun;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 50 % perustuu fossiilisiin polttoaineisiin liittyviin palveluihin;
- yritykset, jotka toimivat biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla ja joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus näille alueille;
- yritykset, joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus uhanalaisille lajeille;

- yritykset, jotka valmistavat tupakkatuotteita, tuottavat aikuisviihdettä tai valmistavat kannabista ei-lääketieteelliseen tarkoitukseen;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu tupakkatuotteiden jakeluun, alkoholituotteiden valmistukseen, uhkapeleihin, aseiden kehittämiseen, tuotantoon tai niihin liittyviin palveluihin tai aikuisviihteen jakeluun; ja
- joukkovelkakirjalainat, jotka on laskenut liikkeelle sellaiset valtiot, jotka ovat rikkoneet sosiaalisia ja poliittisia perusoikeuksia tai jotka ovat YK:n turvallisuusneuvoston asettamien sanktioiden alaisia.

Poissulkukriteerien noudattamisella varmistetaan, että SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen sijoitukset ja rahaston suorat sijoitukset osake- ja korkoinstrumentteihin eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille.

Rahaston sijoittaessa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin niiden valintaprosessissa arvioidaan muun muassa kohderahastojen poissulkukriteerien laajuutta ja niiden vastaavuutta SEB IM AB:n kriteerien kanssa. Valinnoissa painotetaan rahastoja, joilla on laajat ja SEB IM AB:n poissulkukriteerejä mahdollisimman pitkälti vastaavat poissulkukriteerit. Vähimmäisvaatimuksena on, että kohderahastot sulkevat pois yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita.

● ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoituksen laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Sijoitusvaruutta (laajuutta) ei ole sitouduttu pienentämään millään tietyllä vähimmäismäärällä ennen sijoitusstrategian soveltamista. Kaikki rajoitustoimet toteutetaan osana sijoitusstrategiaa muun muassa laajoilla poissulkukriteereillä.

● ***Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?***

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria sijoituksia osake- ja korkoinstrumentteihin. Kohderahastot noudattavat rahastoja hallinnoivien rahastoyhtiöiden vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ja salkun mahdolliset suorat osake- ja korkosijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita.

Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteina ovat SEB IM AB:n hallinnoimat rahastot ja suorat osake- ja korkoinstrumentit, SEB IM AB varmistaa vastuullisuusperiaatteidensa mukaisesti, että kohderahastojen alla olevat ja suorat sijoituskohteet noudattavat hyvän hallintotavan periaatteita muun muassa poissulkuperiaatteita soveltamalla sekä poissulku- ja toimialakohtaisia seulontoja hyödyntämällä. SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta sijoitusuniversumista on muun muassa suljettu pois sellaiset yritykset, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä normeja kuten YK:n Global Compact -periaatteita, ILO:n yleissopimusta sekä OECD:n ohjeita. Kohderahastojen alla olevia sijoituskohteita ja suoria osake- ja korkosijoituksia seurataan säännöllisesti hyvän hallintotavan periaatteiden toteutumisen varmistamiseksi.

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta hyvän hallintotavan periaatteiden toteutumista kohderahastojen alla

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

olevissa ja suorissa sijoituskohteissa arvioidaan myös muilla kriteereillä kuten yhtiön hallituksen riippumattomuus, hallituksen ja johdon monimuotoisuus sekä kannustinpalkkioiden suuruus ja mittarit (sisältäen kestävyteen sidotut kannustinpalkkiot), ylimmän johdon ja hallituksen roolien eriyttäminen, korruption vastaiset toimintatavat, verokäytännöt, liiketoiminnan yhteiskunnalliset ja ympäristövaikutukset sekä ihmisoikeuksien toteutuminen ja työolosuhteet. Näitä kriteereitä tarkastellaan SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta sekä sijoituskohteena olevan yrityksen tasolla mutta myös yrityksen koko arvoketjussa.

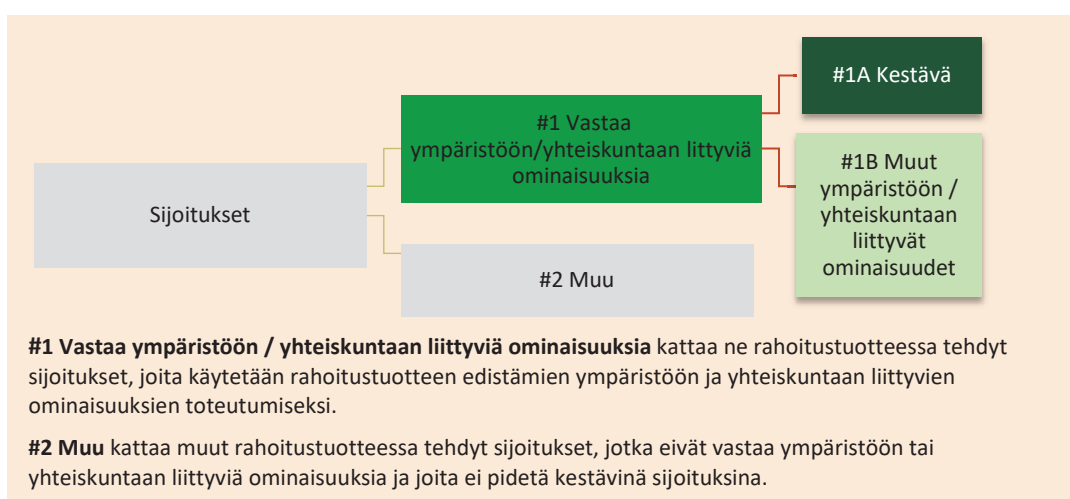
Siltä osin kuin rahasto sijoittaa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastoihin, rahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt tarkastelevat sijoituskohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja omien vastuullisuusperiaatteidensa mukaisesti. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa korostetaan erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteiden kanssa.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston sijoituksista vähintään 60 % ovat kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia kohderahastoja tai suoria sijoituksia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Rahastossa ei ole sitouduttu vähimmäisosuuten koskien kestäviä sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten, sijoituksista valtioiden, julkisten tai ylikansallisten organisaatioiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin, joista saatavilla oleva kestävyystieto on rajallista, sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



● Miten johdannaisten käyttö saa aikaan rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?

Rahaston sijoitustoiminnassa voidaan käyttää vakioituja johdannaisia sekä salkunhoidon tehostamiseksi että suojaustarkoituksessa. Lisäksi rahaston kohderahastot voivat sijoitustoiminnassaan käyttää johdannaisia tavoitellakseen lisätuottoa vertailuindeksiinsä nähden, sijoitustoimintaa tehostaakseen ja riskeiltä

suojautumiseen. Rahasto ja sen kohderahastot eivät sijoita johdannaisiin edistääkseen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai saavuttaakseen tavoitteensa tehdä kestäviä sijoituksia. Päätöstä johdannaisten käytöstä ohjaa arvio transaktion kokonaiskustannuksesta. Myös osatekijät kuten likviditeetti, hinnoittelu sekä rahastoa ja kohderahastoja hallinnoivien rahastoyhtiöiden vastuullisen sijoittamisen periaatteet huomioidaan.

Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan “#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-ominaisuuksia?

Rahaston muut sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten, sijoituksista valtioiden, julkisten tai ylikansallisten organisaatioiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin, joista saatavilla oleva kestävyystieto on rajallista, sekä muista sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.

Edellä mainittuihin sijoituksiin (pois lukien käteisvarat) sovelletaan 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).



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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 %), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

Vertailuarvot ovat indeksejä joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

<https://www.alexandria.fi/rahastot/alexandria-tasapainoinen>

Lisätietoa Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n noudattamista kestävästä sijoittamisesta periaatteista: www.alexandria.fi/vastuullisuus-ja-kestavan-sijoittamisen-periaatteet

LIITE 1

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Tuottohakuinen

Oikeushenkilötunnus: 7437009IKQBLZK2JKB55

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: ___%



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: ___%



Sillä edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



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



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



joilla on yhteiskunnallinen tavoite



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**

Kestäväällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää yhteiskunnallista tai ympäristötavoitetta, edellyttäen että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään yhteiskunnalliselle tai ympäristötavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yrityksen noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista**.

Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Sijoitusrahasto Alexandria Tuottohakuinen (jäljempänä **"rahasto"**) on ns. tiedonantoasetuksen (EU 2019/2088; **"SFDR"**) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto on yhdistelmärahasto, jonka varat sijoitetaan pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoitaviin rahastoihin (kohderahastot). Lisäksi

rahasto voi sijoittaa suoriin osake- ja korkoinstrumentteihin sekä johdannaisiin. Rahaston salkunhoito on ulkoistettu SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorille.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteena ovat kohderahastot, rahastoon valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa huomioidaan lisäksi kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa korostetaan erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n ("**SEB IM AB**") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja korkosijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia SFDR 8 artiklan mukaisesti. Rahasto sitoutuu SFDR 8 ja 9 artiklan mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 60 prosenttia.

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

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, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

● ***Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?***

Rahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan muun muassa seuraavilla indikaattoreilla:

- osuus rahastosijoituksista, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö;
- osuus sijoituksista, jotka edistävät kestävyysominaisuuksia SFDR 8 artiklan mukaisesti tai tekevät kestäviä sijoituksia SFDR 9 artiklan mukaisesti;
- kohderahastojen noudattamien poissulkukriteerien laajuus; ja
- ulkopuolisen tahon kohderahastoille antama vastuullisuusluokitus.

Rahaston edistämiä ympäristöön liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

- rahaston osakesijoitusten (suorat sijoitukset ja kohderahastot) hiilijalanjälki (scope 1 & 2) ja kaikkien sijoitusten painotettu hiili-intensiteetti (scope 1 & 2) sekä niiden kehitys yli ajan;
- rahaston osakesijoitusten (suorat sijoitukset ja kohderahastot) sitoutuminen ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin

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

päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti;

- rahaston osakesijoitusten (suorat sijoitukset ja kohderahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin, sekä osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi.

Rahaston edistämiä yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero; ja
- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten hallitusten monimuotoisuus.

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 EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan vain niihin 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 kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä,

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria sijoituksia osake- ja korkoinstrumentteihin. Siltä osin kun rahasto sijoittaa SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin tai tekee suoria osake- ja korkosijoituksia, SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) ("RTS-liite") 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 huomioidaan SEB IM AB:n poissulkukriteereitä noudattamalla ja ovat niitä koskevan seulonnan kohteena. Lisäksi haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 13 huomioidaan hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja. SEB IM AB on muun muassa sitoutunut edistämään ja asettanut tavoitteekseen edistää monimuotoisuutta ja tasa-arvoa pyrkimällä vaikuttamaan niihin erityisesti osallistumalla ja äänestämällä (myös proxy voting) yhtiökokouksissa.

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja rahaston suorien osake- ja korkosijoitusten osalta kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) sisällytetään rahastoon sovellettavaan 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 sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia.

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.

Mallia hyödynnetään SEB IM AB:n hallinnoimia kohderahastoja ja mahdollisia suoria sijoituksia koskeissa sijoituspäätöksissä.

Rahasto voi lisäksi sijoittaa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Tällaisten rahastojen valinnassa korostuu 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 huomioidaan rahastoyhtiökohtaisilla poissulkukriteereillä.

Rahaston osalta haitallisuutta kuvaavien indikaattorien tasoa ja kehitystä seurataan säännöllisesti, ja rahastoon tehdään tarvittaessa muutoksia.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Alexandria Tuottohakuinen on SFDR 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto on yhdistelmärahasto, jonka varat sijoitetaan pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoitaviin rahastoihin (kohderahastot). Lisäksi rahasto voi sijoittaa suoriin osake- ja korkoinstrumentteihin sekä johdannaisiin.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteena ovat kohderahastot, rahastoon valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia, kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja korkosijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia SFDR 8 artiklan mukaisesti. Rahasto sitoutuu SFDR 8 ja 9 artiklan mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 60 prosenttia.

Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 80 % varoistaan osakemarkkinoille ja 20 % korkomarkkinoille. Osakemarkkinasijoitusten osuus sijoituksista voi vaihdella välillä 60–100 %, suorien osakesijoitusten ollessa korkeintaan puolet tästä.

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 ex Europe 28 %, JPMorgan Emu Government Bond Index 15 % ja Euribor 3m Index 5 %), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä pääoman arvonnousu hyvin hajautetulla riskitasolla. Tavoitteeseen pyritään aktiivisella salkunhoidolla ja rahastovalinnalla, jotka

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

perustuvat kattavaan rahastoanalyysiin sekä varainhoitajan näkemykseen eri sijoituskohteiden houkuttelevuudesta ja esimerkiksi eri maantieteellisten alueiden markkinoiden arvostuksesta, makrotalouden näkymistä, korkotason muutoksista sekä eri valtiontalouksien näkymistä.

● ***Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?***

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria sijoituksia osake- ja korkoinstrumentteihin. Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteena ovat kohderahastot, salkkuun valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI).

Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja korkosijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia 8 artiklan mukaisesti. SEB sitoutuu rahaston sijoitusten osalta SFDR 8 ja 9 artiklan mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 60 prosenttia.

Rahaston kohderahastoihin sovelletaan niitä hallinnoivien rahastoyhtiöiden vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Siltä osin kuin rahasto sijoittaa SEB IM AB:n hallinnoimiin rahastoihin ja tekee suoria osake- ja korkosijoituksia, sijoituksiin sovelletaan SEB IM AB:n laajoja poissulkukriteereitä, joiden mukaan sijoitusuniversumista on suljettu pois:

- yritykset, joiden hallintorakenteissa on havaittu merkittäviä puutteita, tai jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia ja joilla ei ole selkeitä tavoitteita ja toimenpiteitä rikkomusten korjaamiseksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita tai ydinaseita;
- yritykset, jotka tuottavat fossiilisia polttoaineita, tai kehittävät, jalostavat ja käyttävät hiiltä, öljyä ja/tai maakaasua, pois lukien yritykset, jotka SEB IM AB on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka tuottavat energiaa fossiilisia polttoaineita hyödyntäen, pois lukien yritykset, jotka SEB IM AB on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu fossiilisten polttoaineiden jakeluun;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 50 % perustuu fossiilisiin polttoaineisiin liittyviin palveluihin;
- yritykset, jotka toimivat biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla ja joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus näille alueille;
- yritykset, joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus uhanalaisille lajeille;

- yritykset, jotka valmistavat tupakkatuotteita, tuottavat aikuisviihdettä tai valmistavat kannabista ei-lääketieteelliseen tarkoitukseen;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu tupakkatuotteiden jakeluun, alkoholituotteiden valmistukseen, uhkapeleihin, aseiden kehittämiseen, tuotantoon tai niihin liittyviin palveluihin tai aikuisviihteen jakeluun; ja
- joukkovelkakirjalainat, jotka on laskenut liikkeelle sellaiset valtiot, jotka ovat rikkoneet sosiaalisia ja poliittisia perusoikeuksia tai jotka ovat YK:n turvallisuusneuvoston asettamien sanktioiden alaisia.

Poissulkukriteerien noudattamisella varmistetaan, että SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen sijoitukset ja rahaston suorat sijoitukset osake- ja korkoinstrumentteihin eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille.

Rahaston sijoittaessa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin niiden valintaprosessissa arvioidaan muun muassa kohderahastojen poissulkukriteerien laajuutta ja niiden vastaavuutta SEB IM AB:n kriteerien kanssa. Valinnoissa painotetaan rahastoja, joilla on laajat ja SEB IM AB:n poissulkukriteerejä mahdollisimman pitkälti vastaavat poissulkukriteerit. Vähimmäisvaatimuksena on, että kohderahastot sulkevat pois yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita.

● ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoituksen laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Sijoitusvaruutta (laajuutta) ei ole sitouduttu pienentämään millään tietyllä vähimmäismäärällä ennen sijoitusstrategian soveltamista. Kaikki rajoitustoimet toteutetaan osana sijoitusstrategiaa muun muassa laajoilla poissulkukriteereillä.

● ***Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?***

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria sijoituksia osake- ja korkoinstrumentteihin. Kohderahastot noudattavat rahastoja hallinnoivien rahastoyhtiöiden vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ja salkun mahdolliset suorat osake- ja korkosijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita.

Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteina ovat SEB IM AB:n hallinnoimat rahastot ja suorat osake- ja korkoinstrumentit, SEB IM AB varmistaa vastuullisuusperiaatteidensa mukaisesti, että kohderahastojen alla olevat ja suorat sijoituskohteet noudattavat hyvän hallintotavan periaatteita muun muassa poissulkuperiaatteita soveltamalla sekä poissulku- ja toimialakohtaisia seulontoja hyödyntämällä. SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta sijoitusuniversumista on muun muassa suljettu pois sellaiset yritykset, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä normeja kuten YK:n Global Compact -periaatteita, ILO:n yleissopimusta sekä OECD:n ohjeita. Kohderahastojen alla olevia sijoituskohteita ja suoria osake- ja korkosijoituksia seurataan säännöllisesti hyvän hallintotavan periaatteiden toteutumisen varmistamiseksi.

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta hyvän hallintotavan periaatteiden toteutumista kohderahastojen alla

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

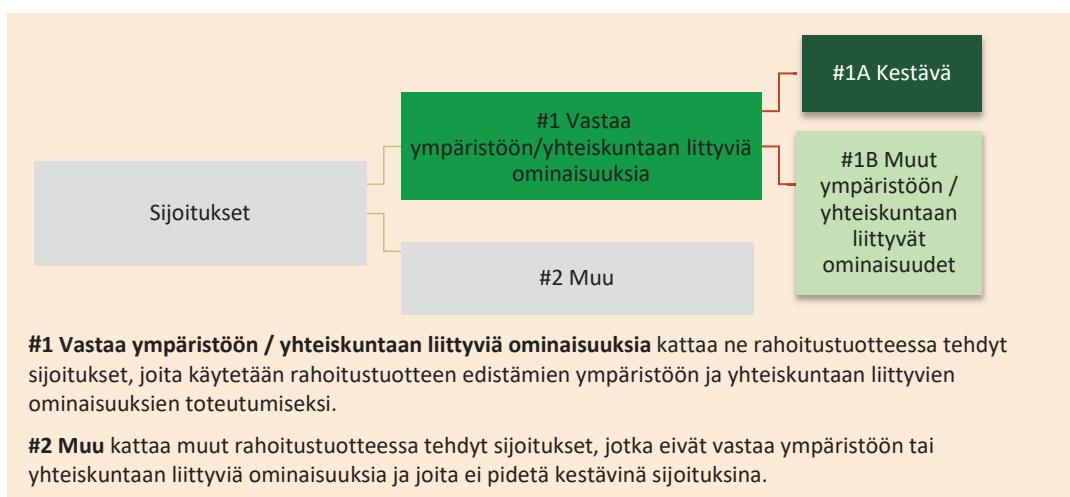
olevissa ja suorissa sijoituskohteissa arvioidaan myös muilla kriteereillä kuten yhtiön hallituksen riippumattomuus, hallituksen ja johdon monimuotoisuus sekä kannustinpalkkioiden suuruus ja mittarit (sisältäen kestävyys sidotut kannustinpalkkiot), ylimmän johdon ja hallituksen roolien eriyttäminen, korruption vastaiset toimintatavat, verokäytännöt, liiketoiminnan yhteiskunnalliset ja ympäristövaikutukset sekä ihmisoikeuksien toteutuminen ja työolosuhteet. Näitä kriteereitä tarkastellaan SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta sekä sijoituskohteena olevan yrityksen tasolla mutta myös yrityksen koko arvoketjussa.

Siltä osin kuin rahasto sijoittaa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastoihin, rahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt tarkastelevat sijoituskohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja omien vastuullisuusperiaatteidensa mukaisesti. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa korostetaan erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteiden kanssa.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston sijoituksista vähintään 60 % ovat kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia kohderahastoja tai suoria sijoituksia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Rahastossa ei ole sitouduttu vähimmäisosuuten koskien kestäviä sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten, sijoituksista valtioiden, julkisten tai ylikansallisten organisaatioiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin, joista saatavilla oleva kestävyystieto on rajallista, sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.



● Miten johdannaisten käyttö saa aikaan rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?

Rahaston sijoitustoiminnassa voidaan käyttää vakioituja johdannaisia sekä salkunhoidon tehostamiseksi että suojaustarkoituksessa. Lisäksi rahaston kohderahastot voivat sijoitustoiminnassaan käyttää johdannaisia tavoitellakseen lisätuottoa vertailuindeksiinsä nähden, sijoitustoimintaa tehostaakseen ja riskeiltä

suojautumiseen. Rahasto ja sen kohderahastot eivät sijoita johdannaisiin edistääkseen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai saavuttaakseen tavoitteensa tehdä kestäviä sijoituksia. Päätöstä johdannaisten käytöstä ohjaa arvio transaktion kokonaiskustannuksesta. Myös osatekijät kuten likviditeetti, hinnoittelu sekä rahastoa ja kohderahastoja hallinnoivien rahastoyhtiöiden vastuullisen sijoittamisen periaatteet huomioidaan.

Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan “#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-toimia?

Rahaston muut sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten, sijoituksista valtioiden, julkisten tai ylikansallisten organisaatioiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin, joista saatavilla oleva kestävyystieto on rajallista, sekä muista sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.

Edellä mainittuihin sijoituksiin (pois lukien käteisvarat) sovelletaan 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).



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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 ex Europe 28 %, JPMorgan Emu Government Bond Index 15 % ja Euribor 3m Index 5 %), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

Vertailuarvot ovat indeksejä joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

<https://www.alexandria.fi/rahastot/alexandria-tuottohakuinen>

Lisätietoa Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n noudattamista kestävästä sijoittamisesta periaatteista: www.alexandria.fi/vastuullisuus-ja-kestavan-sijoittamisen-periaatteet

LIITE 1

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake

Oikeushenkilötunnus: 743700TSXO56PY25EF41

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: ___%



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: ___%



Sillä edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



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



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



joilla on yhteiskunnallinen tavoite



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää yhteiskunnallista tai ympäristötavoitetta, edellyttäen että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään yhteiskunnalliselle tai ympäristötavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yrityksen noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luettelo yhteiskunnan kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake (jäljempänä "rahasto") on ns. tiedonantoasetuksen (EU 2019/2088; "SFDR") 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto on osakerahasto, jonka varat sijoitetaan pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoittaviin

rahastoihin (kohderahastot). Lisäksi rahasto voi sijoittaa suoriin osakkeisiin ja johdannaisiin. Rahaston salkunhoito on ulkoistettu SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorille.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteena ovat kohderahastot, rahastoon valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa huomioidaan lisäksi kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa korostetaan erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n ("**SEB IM AB**") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia, kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osakesijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia SFDR 8 artiklan mukaisesti. Rahasto sitoutuu SFDR 8 ja 9 artiklan mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 60 prosenttia.

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

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, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

● ***Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?***

Rahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan muun muassa seuraavilla mittareilla:

- osuus rahastosijoituksista, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö;
- osuus sijoituksista, jotka edistävät kestävyysominaisuuksia SFDR 8 artiklan mukaisesti tai tekevät kestäviä sijoituksia SFDR 9 artiklan mukaisesti;
- kohderahastojen noudattamien poissulkukriteerien laajuus; ja
- ulkopuolisen tahon kohderahastoille antama vastuullisuusluokitus.

Rahaston edistämiä ympäristöön liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

- rahaston osakesijoitusten (suorat sijoitukset ja kohderahastot) hiilijalanjälki (scope 1 & 2) ja kaikkien sijoitusten painotettu hiili-intensiteetti (scope 1 & 2) sekä niiden kehitys yli ajan;

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

- rahaston osakesijoitusten (suorat sijoitukset ja kohderahastot) sitoutuminen ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastosopimuksen mukaisesti;
- rahaston osakesijoitusten (suorat sijoitukset ja kohderahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin, sekä osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi.

Rahaston edistämää yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero; ja
- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten hallitusten monimuotoisuus.

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 EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan vain niihin 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 kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

x Kyllä,

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria sijoituksia osakkeisiin. Siltä osin kun rahasto sijoittaa SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin tai tekee suoria osakesijoituksia, SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) ("RTS-liite") 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 huomioidaan SEB IM AB:n poissulkukriteereitä noudattamalla ja ovat niitä koskevan seulonnan kohteena. Lisäksi haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 13 huomioidaan hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja. SEB IM AB on muun muassa sitoutunut edistämään ja asettanut tavoitteekseen edistää monimuotoisuutta ja tasa-arvoa pyrkimällä vaikuttamaan niihin erityisesti osallistamalla ja äänestämällä (myös proxy voting) yhtiökokouksissa.

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja rahaston suorien osakesijoitusten osalta kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) sisällytetään rahastoon sovellettavaan 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

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.

pyritään identifioimaan sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia. Mallia hyödynnetään SEB IM AB:n hallinnoimia kohderahastoja ja mahdollisia suoria sijoituksia koskevissa sijoituspäätöksissä.

Rahasto voi lisäksi sijoittaa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Tällaisten rahastojen valinnassa korostuu 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 huomioidaan rahastoyhtiökohtaisilla poissulkukriteereillä.

Rahaston osalta haitallisuutta kuvaavien indikaattorien tasoa ja kehitystä seurataan säännöllisesti, ja rahastoon tehdään tarvittaessa muutoksia.

■ Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake on SFDR 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto on osakerahasto, jonka varat sijoitetaan pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoitaviin rahastoihin (kohderahastot). Lisäksi rahasto voi sijoittaa suoriin osakkeisiin ja johdannaisiin.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteena ovat kohderahastot, rahastoon valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia, kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osakesijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia SFDR 8 artiklan mukaisesti. Rahasto sitoutuu SFDR 8 ja 9 artiklan mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 60 prosenttia.

Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 100 % varoistaan osakemarkkinoille. Osakemarkkinasijoitusten osuus sijoituksista voi vaihdella välillä 0–100 %, suorien osakesijoitusten ollessa korkeintaan puolet tästä.

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 %), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä pääoman arvonnousu hyvin hajautetulla riskitasolla. Tavoitteeseen pyritään aktiivisella salkunhoidolla ja rahastovalinnalla, jotka

Sijoitusstrategia ohjaa

sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

perustuvat kattavaan rahastoanalyysiin sekä varainhoitajan näkemykseen eri sijoituskohteiden houkuttelevuudesta ja esimerkiksi eri maantieteellisten alueiden markkinoiden arvostuksesta, makrotalouden näkymistä, korkotason muutoksista sekä eri valtiontalouksien näkymistä.

● ***Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?***

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria sijoituksia osakkeisiin. Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteena ovat kohderahastot, salkkuun valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI).

Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osakesijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia 8 artiklan mukaisesti. SEB sitoutuu rahaston sijoitusten osalta SFDR 8 ja 9 artiklan mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 60 prosenttia.

Rahaston kohderahastoihin sovelletaan niitä hallinnoivien rahastoyhtiöiden vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Siltä osin kuin rahasto sijoittaa SEB IM AB:n hallinnoimiin rahastoihin ja tekee suoria osakesijoituksia, sijoituksiin sovelletaan SEB IM AB:n laajoja poissulkukriteereitä, joiden mukaan sijoitusuniversumista on suljettu pois:

- yritykset, joiden hallintorakenteissa on havaittu merkittäviä puutteita, tai jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia ja joilla ei ole selkeitä tavoitteita ja toimenpiteitä rikkomusten korjaamiseksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita tai ydinaseita;
- yritykset, jotka tuottavat fossiilisia polttoaineita, tai kehittävät, jalostavat ja käyttävät hiiltä, öljyä ja/tai maakaasua, pois lukien yritykset, jotka SEB IM AB on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka tuottavat energiaa fossiilisia polttoaineita hyödyntäen, pois lukien yritykset, jotka SEB IM AB on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu fossiilisten polttoaineiden jakeluun;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 50 % perustuu fossiilisiin polttoaineisiin liittyviin palveluihin;
- yritykset, jotka toimivat biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla ja joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus näille alueille;
- yritykset, joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus uhanalaisille lajeille;

- yritykset, jotka valmistavat tupakkatuotteita, tuottavat aikuisviihdettä tai valmistavat kannabista ei-lääketieteelliseen tarkoitukseen;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu tupakkatuotteiden jakeluun, alkoholituotteiden valmistukseen, uhkapeleihin, aseiden kehittämiseen, tuotantoon tai niihin liittyviin palveluihin tai aikuisviihteen jakeluun; ja
- joukkovelkakirjalainat, jotka on laskenut liikkeelle sellaiset valtiot, jotka ovat rikkoneet sosiaalisia ja poliittisia perusoikeuksia tai jotka ovat YK:n turvallisuusneuvoston asettamien sanktioiden alaisia.

Poissulkukriteerien noudattamisella varmistetaan, että SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen sijoitukset ja rahaston suorat sijoitukset osakkeisiin eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille.

Rahaston sijoittaessa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin niiden valintaprosessissa arvioidaan muun muassa kohderahastojen poissulkukriteerien laajuutta ja niiden vastaavuutta SEB IM AB:n kriteerien kanssa. Valinnoissa painotetaan rahastoja, joilla on laajat ja SEB IM AB:n poissulkukriteerejä mahdollisimman pitkälti vastaavat poissulkukriteerit. Vähimmäisvaatimuksena on, että kohderahastot sulkevat pois yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita.

● ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoituksen laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Sijoitusvaruutta (laajuutta) ei ole sitouduttu pienentämään millään tietyllä vähimmäismäärällä ennen sijoitusstrategian soveltamista. Kaikki rajoitustoimet toteutetaan osana sijoitusstrategiaa muun muassa laajoilla poissulkukriteereillä.

● ***Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?***

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria sijoituksia osakkeisiin. Kohderahastot noudattavat rahastoja hallinnoivien rahastoyhtiöiden vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ja salkun mahdolliset suorat osakesijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita.

Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteina ovat SEB IM AB:n hallinnoimat rahastot ja suorat osakkeet, SEB IM AB varmistaa vastuullisuusperiaatteidensa mukaisesti, että kohderahastojen alla olevat ja suorat sijoituskohteet noudattavat hyvän hallintotavan periaatteita muun muassa poissulkuperiaatteita soveltamalla sekä poissulku- ja toimialakohtaisia seulontoja hyödyntämällä. SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osakesijoitusten osalta sijoitusuniversumista on muun muassa suljettu pois sellaiset yritykset, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä normeja kuten YK:n Global Compact -periaatteita, ILO:n yleissopimusta sekä OECD:n ohjeita. Kohderahastojen alla olevia sijoituskohteita ja suoria osakesijoituksia seurataan säännöllisesti hyvän hallintotavan periaatteiden toteutumisen varmistamiseksi.

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osakesijoitusten osalta hyvän hallintotavan periaatteiden toteutumista kohderahastojen alla olevissa ja suorissa sijoituskohteissa arvioidaan myös muilla kriteereillä kuten yhtiön hallituksen riippumattomuus, hallituksen ja johdon monimuotoisuus sekä

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

kannustinpalkkioiden suuruus ja mittarit (sisältäen kestävyteen sidotut kannustinpalkkiot), ylimmän johdon ja hallituksen roolien eriyttäminen, korruption vastaiset toimintatavat, verokäytännöt, liiketoiminnan yhteiskunnalliset ja ympäristövaikutukset sekä ihmisoikeuksien toteutuminen ja työolosuhteet. Näitä kriteereitä tarkastellaan SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osakesijoitusten osalta sekä sijoituskohteena olevan yrityksen tasolla mutta myös yrityksen koko arvoketjussa.

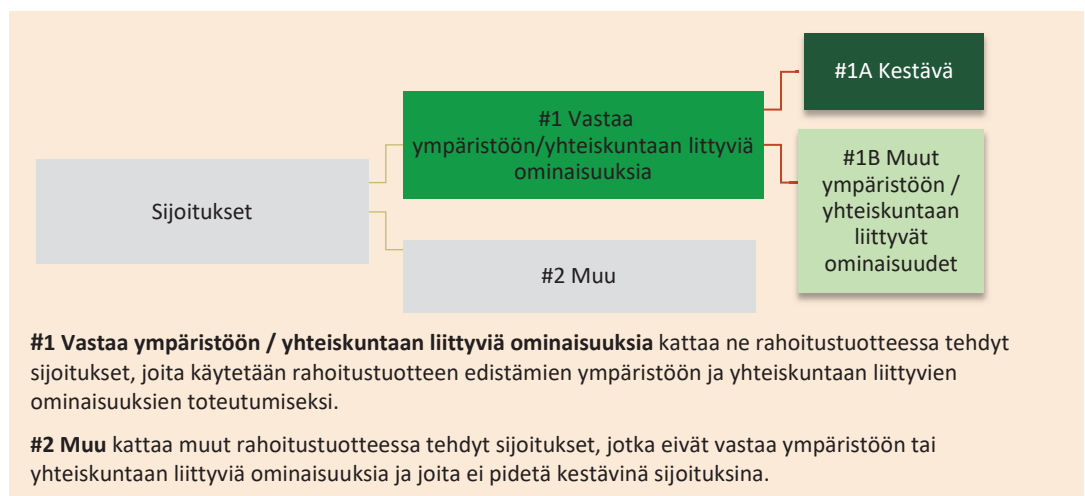
Siltä osin kuin rahasto sijoittaa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastoihin, rahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt tarkastelevat sijoituskohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja omien vastuullisuusperiaatteidensa mukaisesti. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa korostetaan erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteiden kanssa.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston sijoituksista vähintään 60 % ovat kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia kohderahastoja tai suoria sijoituksia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Rahastossa ei ole sitouduttu vähimmäisosuuten koskien kestäviä sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



● **Miten johdannaisten käyttö saa aikaan rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?**

Rahaston sijoitustoiminnassa voidaan käyttää vakioituja johdannaisia sekä salkunhoidon tehostamiseksi että suojaustarkoituksessa. Lisäksi rahaston kohderahastot voivat sijoitustoiminnassaan käyttää johdannaisia tavoitellakseen lisätuottoa vertailuindeksiinsä nähden, sijoitustoimintaa tehostaakseen ja riskeiltä suojautumiseen. Rahasto ja sen kohderahastot eivät sijoita johdannaisiin edistääkseen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai saavuttaakseen tavoitteensa tehdä kestäviä sijoituksia. Päätöstä johdannaisten käytöstä ohjaa arvio transaktion kokonaiskustannuksesta. Myös osatekijät kuten

likviditeetti, hinnoittelu sekä rahastoa ja kohderahastoja hallinnoivien rahastoyhtiöiden vastuullisen sijoittamisen periaatteet huomioidaan.

Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan “#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä muista sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.

Edellä mainittuihin sijoituksiin (pois lukien käteisvarat) sovelletaan 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).



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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 %), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

Vertailuarvot ovat indeksejä joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

<https://www.alexandria.fi/rahastot/alexandria-maailma-osake>

Lisätietoa Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n noudattamista kestävästä sijoittamisesta periaatteista: www.alexandria.fi/vastuullisuus-ja-kestavan-sijoittamisen-periaatteet

LIITE 1

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko

Oikeushenkilötunnus: 743700SAF6S0Q1UTY36

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei

Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: ___%

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: ___%

Sillä edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**

Kestäväällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää yhteiskunnallista tai ympäristötavoitetta, edellyttäen että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään yhteiskunnalliselle tai ympäristötavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yrityksen noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista**.

Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luettelo yhteiskunnan kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantoasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto on osakerahasto, jonka varat sijoitetaan pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoittaviin rahastoihin (kohderahastot). Lisäksi rahasto voi tehdä suoria osake- ja rahamarkkinasijoituksia, sekä sijoittaa johdannaisiin. Rahaston salkunhoito on ulkoistettu SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorille.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteena ovat kohderahastot, rahastoon valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa huomioidaan lisäksi kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa korostetaan erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n ("**SEB IM AB**") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia, kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja rahamarkkinasijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia SFDR 8 artiklan mukaisesti. Rahasto sitoutuu SFDR 8 ja 9 artiklan mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 60 prosenttia.

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

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleinen markkinaindeksi, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

● ***Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?***

Rahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan muun muassa seuraavilla mittareilla:

- osuus rahastosijoituksista, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö;
- osuus sijoituksista, jotka edistävät kestävyysominaisuuksia SFDR 8 artiklan mukaisesti tai tekevät kestäviä sijoituksia SFDR 9 artiklan mukaisesti;
- kohderahastojen noudattamien poissulkukriteerien laajuus; ja
- ulkopuolisen tahon kohderahastoille antama vastuullisuusluokitus.

Rahaston edistämiä ympäristöön liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

- rahaston osakesijoitusten (suorat sijoitukset ja kohderahastot) hiilijalanjälki (scope 1 & 2) ja kaikkien sijoitusten painotettu hiili-intensiteetti (scope 1 & 2) sekä niiden kehitys yli ajan;
- rahaston osakesijoitusten (suorat sijoitukset ja kohderahastot) sitoutuminen ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti;

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

- rahaston osakesijoitusten (suorat sijoitukset ja kohderahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin, sekä osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi.

Rahaston edistämää yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero; ja
- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten hallitusten monimuotoisuus.

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 EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin 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 kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä,

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria sijoituksia osakkeisiin ja rahamarkkinainstrumentteihin. Siltä osin kun rahasto sijoittaa SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin tai tekee suoria osake- ja rahamarkkinasijoituksia, SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) (**”RTS-liite”**) 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 huomioidaan SEB IM AB:n poissulkukriteereitä noudattamalla ja ovat niitä koskevan seulonnan kohteena. Lisäksi haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 13 huomioidaan hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja. SEB IM AB on muun muassa sitoutunut edistämään ja asettanut tavoitteekseen edistää monimuotoisuutta ja tasa-arvoa pyrkimällä vaikuttamaan niihin erityisesti osallistumalla ja äänestämällä (myös proxy voting) yhtiökokouksissa.

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja rahaston suorien osake- ja rahamarkkinasijoitusten osalta kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) sisällytetään rahastoon sovellettavaan 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 sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia. Mallia hyödynnetään SEB IM AB:n hallinnoimia kohderahastoja ja mahdollisia suoria sijoituksia koskevissa sijoituspäätöksissä.

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.

Rahasto voi lisäksi sijoittaa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Tällaisten rahastojen valinnassa korostuu 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 huomioidaan rahastoyhtiökohtaisilla poissulkukriteereillä.

Rahaston osalta haitallisuutta kuvaavien indikaattorien tasoa ja kehitystä seurataan säännöllisesti, ja rahastoon tehdään tarvittaessa muutoksia.

■ Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko on SFDR 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto on osakerahasto, jonka varat sijoitetaan pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoitaviin rahastoihin (kohderahastot). Lisäksi rahasto voi tehdä suoria osake- ja rahamarkkinasijoituksia, sekä sijoittaa johdannaisiin.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteena ovat kohderahastot, rahastoon valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia, kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja rahamarkkinasijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia SFDR 8 artiklan mukaisesti. Rahasto sitoutuu SFDR 8 ja 9 artiklan mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 60 prosenttia.

Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 100 % varoistaan osakemarkkinoille. Osakemarkkinasijoitusten osuus sijoituksista voi vaihdella välillä 0–100 %, suorien osakesijoitusten ollessa korkeintaan puolet tästä.

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 käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä pääoman arvonnousu hyvin hajautetulla riskitasolla. Tavoitteeseen pyritään aktiivisella salkunhoidolla ja rahastovalinnalla, jotka perustuvat kattavaan rahastoonalyyysiin sekä varainhoitajan näkemykseen eri sijoituskohteiden houkuttelevuudesta ja esimerkiksi eri maantieteellisten alueiden markkinoiden arvostuksesta, makrotalouden näkymistä, korkotason muutoksista sekä eri valtiontalouksien näkymistä.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

● ***Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?***

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria osake- ja rahamarkkinasijoituksia. Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteena ovat kohderahastot, salkkuun valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI).

Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja rahamarkkinasijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia 8 artiklan mukaisesti. SEB sitoutuu rahaston sijoitusten osalta SFDR 8 ja 9 artiklan mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 60 prosenttia.

Rahaston kohderahastoihin sovelletaan niitä hallinnoivien rahastoyhtiöiden vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Siltä osin kuin rahasto sijoittaa SEB IM AB:n hallinnoimiin rahastoihin ja tekee suoria osake- ja rahamarkkinasijoituksia, sijoituksiin sovelletaan SEB IM AB:n laajoja poissulkukriteereitä, joiden mukaan sijoitusuniversumista on suljettu pois:

- yritykset, joiden hallintorakenteissa on havaittu merkittäviä puutteita, tai jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia ja joilla ei ole selkeitä tavoitteita ja toimenpiteitä rikkomusten korjaamiseksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita tai ydinaseita;
- yritykset, jotka tuottavat fossiilisia polttoaineita, tai kehittävät, jalostavat ja käyttävät hiiltä, öljyä ja/tai maakaasua, pois lukien yritykset, jotka SEB IM AB on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka tuottavat energiaa fossiilisia polttoaineita hyödyntäen, pois lukien yritykset, jotka SEB IM AB on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu fossiilisten polttoaineiden jakeluun;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 50 % perustuu fossiilisiin polttoaineisiin liittyviin palveluihin;
- yritykset, jotka toimivat biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla ja joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus näille alueille;
- yritykset, joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus uhanalaisille lajeille;
- yritykset, jotka valmistavat tupakkatuotteita, tuottavat aikuisviihdettä tai valmistavat kannabista ei-lääketieteelliseen tarkoitukseen;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu tupakkatuotteiden jakeluun, alkoholituotteiden valmistukseen, uhkapeleihin, aseiden kehittämiseen, tuotantoon tai niihin liittyviin palveluihin tai aikuisviihteen jakeluun; ja

- joukkovelkakirjalainat, jotka on laskenut liikkeelle sellaiset valtiot, jotka ovat rikkoneet sosiaalisia ja poliittisia perusoikeuksia tai jotka ovat YK:n turvallisuusneuvoston asettamien sanktioiden alaisia.

Poissulkukriteerien noudattamisella varmistetaan, että SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen sijoitukset ja rahaston suorat sijoitukset osakkeisiin eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille.

Rahaston sijoittaessa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin niiden valintaprosessissa arvioidaan muun muassa kohderahastojen poissulkukriteerien laajuutta ja niiden vastaavuutta SEB IM AB:n kriteerien kanssa. Valinnoissa painotetaan rahastoja, joilla on laajat ja SEB IM AB:n poissulkukriteerejä mahdollisimman pitkälti vastaavat poissulkukriteerit. Vähimmäisvaatimuksena on, että kohderahastot sulkevat pois yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita.

● ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoituksen laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Sijoitusvaruutta (laajuutta) ei ole sitouduttu pienentämään millään tietyllä vähimmäismäärällä ennen sijoitusstrategian soveltamista. Kaikki rajoitustoimet toteutetaan osana sijoitusstrategiaa muun muassa laajoilla poissulkukriteereillä.

● ***Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?***

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria osake- ja rahamarkkinasijoituksia. Kohderahastot noudattavat rahastoja hallinnoivien rahastoyhtiöiden vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ja salkun mahdolliset suorat osake- ja rahamarkkinasijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita.

Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteina ovat SEB IM AB:n hallinnoimat rahastot ja suorat osakkeet ja rahamarkkinainstrumentit, SEB IM AB varmistaa vastuullisuusperiaatteidensa mukaisesti, että kohderahastojen alla olevat ja suorat sijoituskohteet noudattavat hyvän hallintotavan periaatteita muun muassa poissulkuperiaatteita soveltamalla sekä poissulku- ja toimialakohtaisia seulontoja hyödyntämällä. SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja rahamarkkinasijoitusten osalta sijoitusuniversumista on muun muassa suljettu pois sellaiset yritykset, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä normeja kuten YK:n Global Compact -periaatteita, ILO:n yleissopimusta sekä OECD:n ohjeita. Kohderahastojen alla olevia sijoituskohteita ja suoria osakesijoituksia seurataan säännöllisesti hyvän hallintotavan periaatteiden toteutumisen varmistamiseksi.

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja rahamarkkinasijoitusten osalta hyvän hallintotavan periaatteiden toteutumista kohderahastojen alla olevissa ja suorissa sijoituskohteissa arvioidaan myös muilla kriteereillä kuten yhtiön hallituksen riippumattomuus, hallituksen ja johdon monimuotoisuus sekä kannustinpalkkioiden suuruus ja mittarit (sisältäen kestävyteen sidotut kannustinpalkkiot), ylimmän johdon ja hallituksen roolien eriyttäminen, korruption vastaiset toimintatavat, verokäytännöt, liiketoiminnan yhteiskunnalliset ja ympäristövaikutukset sekä ihmisoikeuksien toteutuminen ja työolosuhteet. Näitä kriteereitä tarkastellaan SEB IM AB:n hallinnoimien

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

kohderahastojen ja suorien osake- ja rahamarkkinasijoitusten osalta sekä sijoituskohteena olevan yrityksen tasolla mutta myös yrityksen koko arvoketjussa.

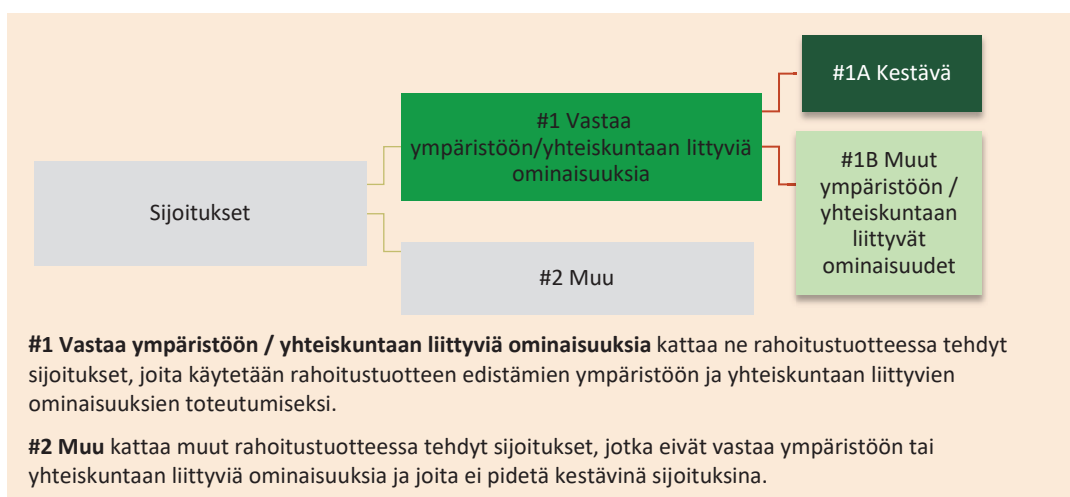
Siltä osin kuin rahasto sijoittaa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastoihin, rahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt tarkastelevat sijoituskohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja omien vastuullisuusperiaatteidensa mukaisesti. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa korostetaan erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteiden kanssa.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston sijoituksista vähintään 60 % ovat kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia kohderahastoja tai suoria sijoituksia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Rahastossa ei ole sitouduttu vähimmäisosuuten koskien kestäviä sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.

Varojen allokointi
kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



● Miten johdannaisten käyttö saa aikaan rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?

Rahaston sijoitustoiminnassa voidaan käyttää vakioituja johdannaisia sekä salkunhoidon tehostamiseksi että suojaustarkoituksessa. Lisäksi rahaston kohderahastot voivat sijoitustoiminnassaan käyttää johdannaisia tavoitellakseen lisätuottoa vertailuindeksiinsä nähden, sijoitustoimintaa tehostaakseen ja riskeiltä suojautumiseen. Rahasto ja sen kohderahastot eivät sijoita johdannaisiin edistääkseen ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai saavuttaakseen tavoitteensa tehdä kestäviä sijoituksia. Päätöstä johdannaisten käytöstä ohjaa arvio transaktion kokonaiskustannuksesta. Myös osatekijät kuten likviditeetti, hinnoittelu sekä rahastoa ja kohderahastoja hallinnoivien rahastoyhtiöiden vastuullisen sijoittamisen periaatteet huomioidaan.

Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan “#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-toimia?

Rahaston muut sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä muista sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.

Edellä mainittuihin sijoituksiin (pois lukien käteisvarat) sovelletaan 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).



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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 käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

Vertailuarvot ovat indeksejä joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

<https://www.alexandria.fi/rahastot/alexandria-kehittyvat-markkinat-osinko>

Lisätietoa Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n noudattamista kestävästä sijoittamisesta periaatteista: www.alexandria.fi/vastuullisuus-ja-kestavan-sijoittamisen-periaatteet