

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

Tuotenimi: Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahasto

Oikeushenkilötunnus: 6367005QPSYNYV6J5I09

## Kestävä sijoitustavoite

### Onko tällä rahoitustuotteella ollut kestävä sijoitustavoite?

**Kyllä**

Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: 51.5 %**

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: 22.9 %**

**Ei**

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

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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

Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahasto (jäljempänä "**rahasto**") on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; "**SFDR**") 9 artiklan mukainen rahoitustuote, jonka tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **74,4 %** oli kestäviä eli SFDR artikla 9:n mukaisia sijoituksia.

Kohderahastojen luokittelu rahastossa SFDR artikla 9 mukaan toteutuu rahastotasolla, ei kohderahaston alla olevien sijoitusten perusteella. Luokittelussa hyödynnetään kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön kohderahastolle antamaa luokittelua. Näin ollen kaikkien kohderahaston alla olevien sijoitusten ei tarvitse täyttää kriteereitä kestävien sijoitusten (artikla 9) osalta.



## Missä määrin tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite on saavutettu?

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

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

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

Rahaston kestäviä sijoitustavoitteita on edistetty sijoittamalla sellaisiin kohderahastoihin, joiden kestävät sijoitustavoitteet ovat linjassa rahaston omien tavoitteiden kanssa. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, jotka on määritelty SFDR 9 artiklan mukaisiksi. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **74,4 %** oli kestäviä eli SFDR artikla 9:n mukaisia sijoituksia. Rahaston muut (”Ei kestävät”) sijoitukset koostuivat käteisvaroista, joiden osuus oli tarkasteluajanjaksolla poikkeuksellisen suuri johtuen rahaston rakennusvaiheesta (rahasto aloitti 22.12.2022).

Kohderahastojen luokittelu rahastossa SFDR artikla 9 mukaan toteutuu rahastotasolla, ei kohderahaston alla olevien sijoitusten perusteella. Luokittelussa hyödynnetään kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön kohderahastolle antamaa luokittelua. Näin ollen kaikkien kohderahaston alla olevien sijoitusten ei tarvitse täyttää kriteereitä kestävyystekijöiden edistämisen (artikla 8) tai kestävien sijoitusten (artikla 9) osalta.

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

### ● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Alla olevassa taulukossa on esiteltynä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit.

Kestävyysindikaattori	Arvo	Lisätiedot
Osuus rahastosijoituksista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100 %	
Osuus sijoituksista, jotka on luokiteltu SFDR:n artiklan 8 tai 9 mukaisesti	74,4 %	

**Kestävyysindikaattoreilla mitataan**, miten tämän rahoitustuotteen edistämät kestävät tavoitteet saavutetaan.

Rahastosijoitusten keskimääräinen Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	4,0	Kattavuus 100 %
Vähintään keskitason laajuisia poissulkukriteereitä noudattavien sijoitusten osuus suhteessa sijoituksiin, joissa poissulut relevantteja	100 %	
Vähintään keskitason laajuisia poissulkukriteereitä noudattavien sijoitusten osuus suhteessa kaikkiin sijoituksiin	74,4 %	
Hiilijalanjälki (scope 1+2) t CO2/sijoitettu 1m EUR	43,6	Kattavuus 71 %
Kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (scope 1+2) t CO2/1m EUR liikevaihtoa	128,7	Kattavuus 71 %
Osuus kohderahastojen sijoituskohteina olevista yrityksistä, jotka ovat sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin	66,2 %	Kattavuus 23 %
Osakesijoitusten (kohderahastot) osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU:n taksonomia-asetuksen (2020/852) piiriin	45,8 %	Kattavuus 68 %
Osakesijoitusten (kohderahastot) osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU:n taksonomia-asetuksen (2020/852) mukaisesti kestäviksi	14,1 %	Kattavuus 68 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero kohderahastojen sijoituskohteina olevissa yrityksissä	6,2 %	Kattavuus 8 %
Sukupuolten moninaisuus (naisjäsenten osuus) kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten hallituksissa	36,4 %	Kattavuus 66 %

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

Kyseessä on ensimmäinen tämän määräaikaikatsauksen mukainen tarkasteluajanjako, jonka vuoksi vertailutietoa ei vielä raportoida.

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

Rahaston varat ovat tarkasteluajanjaksolla olleet sijoitettuna valikoituihin kohderahastoihin. 'Ei merkittävää haittaa' -periaate on huomioitu sijoituksissa kohderahastotasolla niitä hallinnoivan rahastoyhtiön linjausten mukaisesti. Kohderahastot noudattavat niitä hallinnoivan rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita ja toimintaohjeita, joiden mukaan sijoituskohteiden kestävyysanalyysillä, poissulkukriteereillä ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisella pyritään varmistamaan, ettei yrityksen toiminnasta aiheudu merkittävää haittaa muille ympäristön ja yhteiskunnan kannalta kestäville sijoitustavoitteille.

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

Rahaston varat ovat tarkastelujaksolla olleet sijoitettuna valikoituihin kohderahastoihin. Kohderahastojen sijoituspäätöksissä on huomioitu SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) ("RTS-liite") 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 noudattamalla kohderahastoja hallinnoivan rahastoyhtiön poissulkukriteereitä.

Kohderahastoista on lisäksi testattu säännöllisesti kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 listatut haitallisuutta kuvaavat kestävyysindikaattorit (PAI) sekä taulukoissa 2 ja 3 kestäviksi luokitellut sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle 'ei merkittävää haittaa' -

periaatteen mukaisesti. Testit on toteutettu suhteessa kohderahaston sijoituskohteen maantieteelliseen toiminta-alueeseen sekä toimialaan ja alatoimialaan. Testien tarkoituksena on ollut 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.

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

Rahaston varat ovat tarkasteluajanjaksolla olleet sijoitettuna valikoituihin kohderahastoihin. Kohderahastot ovat tarkasteluajanjaksolla noudattaneet poissulkukriteereitä, joiden mukaisesti rahastot eivät ole sijoittaneet yrityksiin, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia ja joilla ei ole selkeitä tavoitteita ja toimenpiteitä rikkomusten korjaamiseksi.

*EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.*

*"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.*

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



## Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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

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

Kyseessä on ensimmäinen tämän määräaikaiskatsauksen mukainen tarkasteluajanjakso. Rahastokohtaisia haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) ei tämän tarkasteluajanjakson osalta vielä raportoida.

### 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.



## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	Ala	Osuus varoista	Maa
SEB Global Climate Opportunity IC EUR	Sijoitusrahasto	45,1 %	Luxemburg
SEB Global Equal Opportunity IC EUR	Sijoitusrahasto	22,9 %	Luxemburg
SEB Green Bond Fund IC EUR	Sijoitusrahasto	6,3 %	Luxemburg
Käteinen		25,6 %	

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 2022



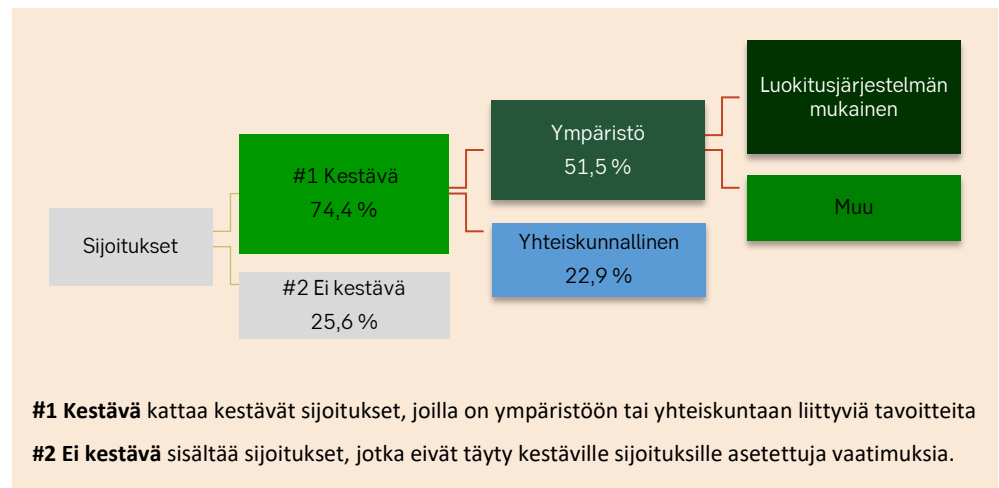
## Mikä on ollut kestävyysliittyvien sijoitusten osuus?

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **74,4 %** oli kestäviä eli SFDR artikla 9:n mukaisia sijoituksia.

Rahaston sijoitukset, jotka ovat sisällyneet kohtaan "Ei kestävä" ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten. Rahaston käteisvarojen osuus oli tarkasteluajanjaksolla poikkeuksellisen suuri johtuen rahaston rakennusvaiheesta (rahasto aloitti 22.12.2022).

Kohderahastojen luokittelu rahastossa SFDR artikla 9 mukaan toteutuu rahastotasolla, ei kohderahaston alla olevien sijoitusten perusteella. Luokittelussa hyödynnetään kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön kohderahastolle antamaa luokittelua. Näin ollen kaikkien kohderahaston alla olevien sijoitusten ei tarvitse täyttää kriteereitä kestävien sijoitusten (artikla 9) osalta.



### ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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

**Ydinenergian** osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

**Mahdollistavat toiminnot** mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

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

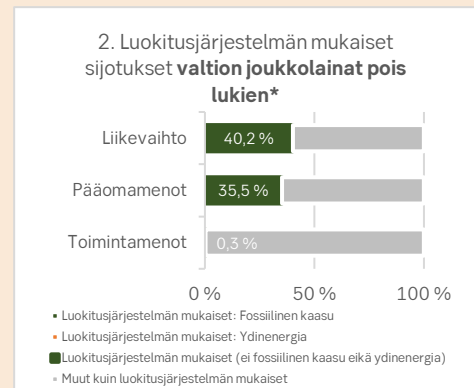


## Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

### ● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>1</sup>?

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

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



\*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainmuutoksista

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

Datan saatavuudesta johtuen rahaston sijoitusten kohdistumista siirtymä- ja mahdollistaviin toimintoihin ei tarkasteluajanjakson osalta voida määrittää.

### ● Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on verrattuna aiempiin viitekausiihin?

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

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



ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista 51,5 % kohdistui sellaisiin kestäviin sijoituksiin, joilla on ympäristötavoite. Rahaston tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, mutta eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Osa rahaston sijoituksista, joilla on ympäristötavoite saattaa kuitenkin kohdistua taloudellisiin toimintoihin, jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaan kestäviä.



## Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista 22,9 % kohdistui sellaisiin kestäviin sijoituksiin, joilla on yhteiskunnallinen tavoite.



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

Rahaston sijoitukset, jotka ovat sisältyneet kohtaan "Ei kestävä" koostuivat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten. Rahaston käteisvarojen osuus oli tarkasteluajanjaksolla poikkeuksellisen suuri johtuen rahaston rakennusvaiheesta (rahasto aloitti 22.12.2022).



## Mitä toimia on toteutettu kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi viitekaudella?

Rahaston kestäviä sijoitustavoitteita on edistetty sijoittamalla sellaisiin kohderahastoihin, joiden kestävät sijoitustavoitteet ovat linjassa rahaston omien tavoitteiden kanssa. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, jotka on määritelty SFDR 9 artiklan mukaisiksi. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **74,4 %** oli kestäviä eli SFDR artikla 9:n mukaisia sijoituksia. Rahaston muut ("Ei kestävä") sijoitukset koostuivat käteisvaroista, joiden osuus oli tarkasteluajanjaksolla poikkeuksellisen suuri johtuen rahaston rakennusvaiheesta (rahasto aloitti 22.12.2022).

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

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



## Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna kestävään vertailuarvoon?

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

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



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

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen

Oikeushenkilötunnus: 743700R5FGW30T9LTP30

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: \_\_\_%

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: \_\_\_%

Ei

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

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

#### Kestävällä sijoituksella

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

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

Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **72,9 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR artikla 8:n mukaisia sijoituksia.

Kohderahastojen luokittelu rahastossa SFDR artiklojen 6, 8 ja 9 mukaan toteutuu rahastotasolla, ei kohderahaston alla olevien sijoitusten perusteella. Luokittelussa hyödynnetään kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön kohderahastolle antamaa luokittelua. Näin ollen kaikkien kohderahaston alla olevien sijoitusten ei tarvitse täyttää kriteereitä kestävyystekijöiden edistämisen (artikla 8) tai kestävien sijoitusten (artikla 9) osalta.



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

Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston varat ovat tarkasteluajanjaksolla olleet sijoitettuna maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoitaviin rahastoihin (kohderahastot). Rahaston salkunhoito on ollut ulkoistettu SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorille.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin ja huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa on lisäksi huomioitu kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa on korostettu erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n (”SEB IM AB”) vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **72,9 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR artikla 8:n mukaisia sijoituksia.

Kohderahastojen luokittelu rahastossa SFDR artiklojen 6, 8 ja 9 mukaan toteutuu rahastotasolla, ei kohderahaston alla olevien sijoitusten perusteella. Luokittelussa hyödynnetään kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön kohderahastolle antamaa luokittelua. Näin ollen kaikkien kohderahaston alla olevien sijoitusten ei tarvitse täyttää kriteereitä kestävyystekijöiden edistämisen (artikla 8) tai kestävien sijoitusten (artikla 9) osalta.

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

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

### ● Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?

Alla olevassa taulukossa on esiteltynä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit.

Kestävyysindikaattori	Arvo	Lisätiedot
Osuus rahastosijoituksista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100 %	
Osuus sijoituksista, jotka on luokiteltu SFDR:n artiklan 8 tai 9 mukaisesti	72,9 %	Kattavuus 88 %
Rahastosijoitusten keskimääräinen Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,0	Kattavuus 53 %
Vähintään keskitason laajuisia poissulkukriteereitä noudattavien sijoitusten osuus suhteessa sijoituksiin, joissa poissulut relevantteja	96,6 %	
Vähintään keskitason laajuisia poissulkukriteereitä noudattavien sijoitusten osuus suhteessa kaikkiin sijoituksiin	74,1 %	

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

Hiihijalanjälki (scope 1+2) t CO2/sijoitettu 1m EUR	44,5	Kattavuus 56 %
Kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (scope 1+2) t CO2/1m EUR liikevaihtoa	80,6	Kattavuus 56 %
Osuus kohderahastojen sijoituskohteina olevista yrityksistä, jotka ovat sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin	44,2 %	Kattavuus 60 %
Osakesijoitusten (kohderahastot) osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU:n taksonomia-asetuksen (2020/852) piiriin	17,6 %	Kattavuus 22 %
Osakesijoitusten (kohderahastot) osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU:n taksonomia-asetuksen (2020/852) mukaisesti kestäviksi	1,2 %	Kattavuus 22 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero kohderahastojen sijoituskohteina olevissa yrityksissä	7,1 %	Kattavuus 7 %
Sukupuolten moninaisuus (naisjäsenten osuus) kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten hallituksissa	38,1 %	Kattavuus 49 %

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

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

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

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

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

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

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

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

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

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



## Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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

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

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

Kyseessä on ensimmäinen tämän määräaikaiskatsauksen mukainen tarkasteluajanjakso. Rahastokohtaisia haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) ei tämän tarkasteluajanjakson osalta vielä raportoida.

### 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.



## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	Ala	Osuus varoista	Maa
SEB Euro Short Rate Fund	Sijoitusrahasto	17,9 %	Luxemburg
SEB Corporate Bond Fund	Sijoitusrahasto	12,5 %	Luxemburg
Muzinich Enhancedyield Short-Term	Sijoitusrahasto	12,5 %	Irlanti

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2022

SEB Euro Bond Fund	Sijoitusrahasto	11,0 %	Luxemburg
SEB Global High Yield	Sijoitusrahasto	6,9 %	Luxemburg
SEB US Exposure Fund	Sijoitusrahasto	5,6 %	Luxemburg
SEB US Focus Core	Sijoitusrahasto	3,2 %	Luxemburg
SEB European High Yield	Sijoitusrahasto	3,1 %	Luxemburg
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF	Sijoitusrahasto	2,6 %	Irlanti
SEB Europe Equity Fund	Sijoitusrahasto	2,6 %	Luxemburg
SEB Finland Small Cap Fund	Sijoitusrahasto	2,6 %	Luxemburg
T.Rowe Price Responsible US LC Growth	Sijoitusrahasto	2,5 %	Luxemburg
SEB Nordic Small Cap	Sijoitusrahasto	1,8 %	Luxemburg
SEB European Equity Small Caps	Sijoitusrahasto	1,6 %	Luxemburg
Neuberger Berman EMD - Blend	Sijoitusrahasto	1,1%	Irlanti



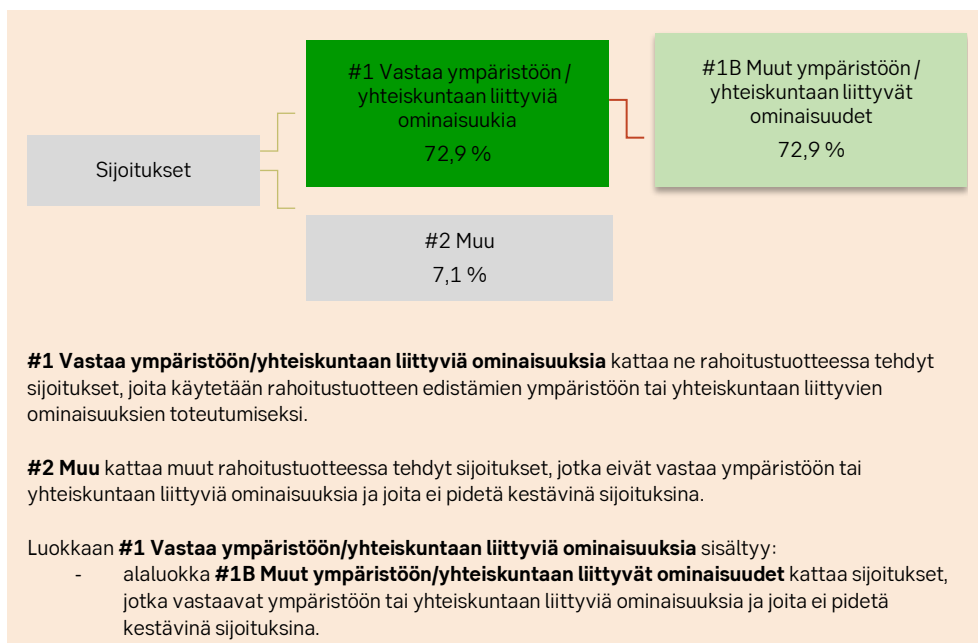
**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **72,9 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR artikla 8:n mukaisia sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.

Kohderahastojen luokittelu rahastossa SFDR artiklojen 6, 8 ja 9 mukaan toteutuu rahastotasolla, ei kohderahaston alla olevien sijoitusten perusteella. Luokittelussa hyödynnetään kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön kohderahastolle antamaa luokittelua. Näin ollen kaikkien kohderahaston alla olevien sijoitusten ei tarvitse täyttää kriteereitä kestävyystekijöiden edistämisen (artikla 8) tai kestävien sijoitusten (artikla 9) osalta.



Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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

**Mahdollistavat toiminnot** mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

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

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

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



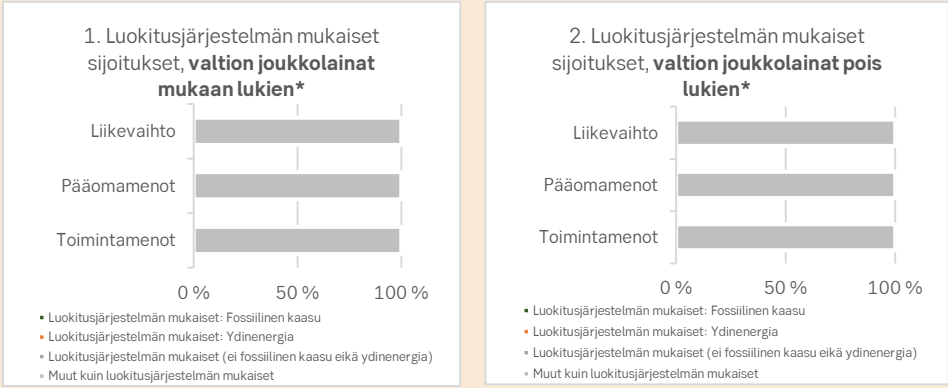
● **Missä määrin kestävätkä sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?**

Rahasto ei ole tarkasteluajankohtana tehnyt kestäviä sijoituksia.

● **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>1</sup>?**

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

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



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

Rahasto ei tarkasteluajanjakson aikana ole tehnyt kestäviä sijoituksia, eikä sijoituksia siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin.

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

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

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



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

Rahasto ei tarkasteluajanjakson aikana ole tehnyt kestäviä sijoituksia.



**Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Rahasto ei tarkasteluajanjakson aikana ole tehnyt kestäviä sijoituksia.



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

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



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

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin ja huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset. Rahastoon on esimerkiksi valittu pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia sijoituskohteita. Lisäksi rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) ja edistävät periaatteiden toteutumista.

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

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia on rahaston sijoitusten osalta lisäksi edistetty aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeilla. Siltä osin kuin rahasto on sijoittanut SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin on sijoituksissa noudatettu SEB IM AB:n omistajaohjausta koskevaa politiikkaa. SEB IM AB:n sitoutuminen yhtiöihin perustuu suoraan vuoropuheluun, osallistumiseen yhtiökokouksiin (fyysisesti tai proxy votingin avulla), osallistumiseen nimitystoimikuntiin, yhteistyöaloitteiden ja sijoittajakollektiivien kautta käytävään vuoropuheluun sekä ennakoivaan ja reaktiiviseen vuoropuheluun joko yhteistyökumppaneiden kautta tai suoraan. Vuoropuhelujen kautta kohderahastoja hallinnoiva

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

rahastoyhtiö pyrkii vaikuttamaan yrityksiin tai saamaan lisää tietoa. Rahaston muiden sijoitusten osalta on noudatettu kyseessä olevien ulkopuolisten rahastoyhtiöiden vaikuttamispolitiikkoja.



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

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

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



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

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen

Oikeushenkilötunnus: 743700YIP2GEAWR3NC38

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: \_\_\_%

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: \_\_\_%

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 3,6 % oli kestäviä sijoituksia,

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

#### Kestävällä sijoituksella

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

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

Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **79,8 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR artikla 8:n mukaisia sijoituksia ja **3,6 %** kestäviä sijoituksia eli SFDR artikla 9:n mukaisia sijoituksia.

Kohderahastojen luokittelu rahastossa SFDR artiklojen 6, 8 ja 9 mukaan toteutuu rahastotasolla, ei kohderahaston alla olevien sijoitusten perusteella. Luokittelussa hyödynnetään kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön kohderahastolle antamaa luokittelua. Näin ollen kaikkien kohderahaston alla olevien sijoitusten ei tarvitse täyttää kriteereitä kestävyystekijöiden edistämisen (artikla 8) tai kestävien sijoitusten (artikla 9) osalta.



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

Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston varat ovat tarkasteluajanjaksolla olleet sijoitettuna maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoittaviin rahastoihin (kohderahastot). Rahaston salkunhoito on ulkoistettu SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorille.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin ja huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa on lisäksi huomioitu kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa on korostettu erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n (”SEB IM AB”) vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **79,8 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR artikla 8:n mukaisia sijoituksia ja **3,6 %** kestäviä sijoituksia eli SFDR artikla 9:n mukaisia sijoituksia.

Kohderahastojen luokittelu rahastossa SFDR artiklojen 6, 8 ja 9 mukaan toteutuu rahastotasolla, ei kohderahaston alla olevien sijoitusten perusteella. Luokittelussa hyödynnetään kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön kohderahastolle antamaa luokittelua. Näin ollen kaikkien kohderahaston alla olevien sijoitusten ei tarvitse täyttää kriteereitä kestävyystekijöiden edistämisen (artikla 8) tai kestävien sijoitusten (artikla 9) osalta.

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

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

### ● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Alla olevassa taulukossa on esiteltynä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit.

Kestävyysindikaattori	Arvo	Lisätiedot
Osuus rahastosijoituksista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100 %	
Osuus sijoituksista, jotka on luokiteltu SFDR:n artiklan 8 tai 9 mukaisesti	83,4 %	Kattavuus 94,2 %
Rahastosijoitusten keskimääräinen Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,0	Kattavuus 77 %
Vähintään keskitason laajuisia poissulkukriteereitä noudattavien sijoitusten osuus suhteessa sijoituksiin, joissa poissulut relevantteja	95,8 %	

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

Vähintään keskitason laajuisia poissulkukriteereitä noudattavien sijoitusten osuus sijoituksiin	85,2 %	
Hiihijalanjälki (scope 1+2) t CO2/sijoitettu 1m EUR	38,8	Kattavuus 74 %
Kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (scope 1+2) t CO2/1m EUR liikevaihtoa	77,7	Kattavuus 74 %
Osuus kohderahastojen sijoituskohteina olevista yrityksistä, jotka ovat sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin	42,1 %	Kattavuus 82 %
Osakesijoitusten (kohderahastot) osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU:n taksonomia-asetuksen (2020/852) piiriin	17,3 %	Kattavuus 61 %
Osakesijoitusten (kohderahastot) osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU:n taksonomia-asetuksen (2020/852) mukaisesti kestäviksi	1,2 %	Kattavuus 61 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero kohderahastojen sijoituskohteina olevissa yrityksissä	7,4 %	Kattavuus 7 %
Sukupuolten moninaisuus (naisjäsenten osuus) kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten hallituksissa	36,7 %	Kattavuus 62 %

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

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

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

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

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

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

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

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

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

Mitkään muutenkaan kestävä sijoitus eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



## Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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

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

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

Kyseessä on ensimmäinen tämän määräaikaiskatsauksen mukainen tarkasteluajanjakso. Rahastokohtaisia haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) ei tämän tarkasteluajanjakson osalta vielä raportoida.

### 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.



## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	Ala	Osuus varoista	Maa
SEB Finland Small Cap Fund	Sijoitusrahasto	11,5 %	Luxemburg
SEB Euro Short Rate Fund	Sijoitusrahasto	10,5 %	Luxemburg
SEB US Exposure Fund	Sijoitusrahasto	9,2 %	Luxemburg

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2022

SEB Finland Optimized Exposure Fund	Sijoitusrahasto	6,6 %	Luxemburg
SEB Corporate Bond Fund	Sijoitusrahasto	6,6 %	Luxemburg
Muzinich Enhancedyield Short-Term	Sijoitusrahasto	6,2 %	Irlanti
SEB US Focus Core	Sijoitusrahasto	6,0 %	Luxemburg
SEB Euro Bond Fund	Sijoitusrahasto	5,2 %	Luxemburg
SEB Europe Equity Fund	Sijoitusrahasto	4,8 %	Luxemburg
SEB Nordic Small Cap	Sijoitusrahasto	4,4 %	Luxemburg
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF	Sijoitusrahasto	3,8 %	Irlanti
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth	Sijoitusrahasto	3,6 %	Irlanti
SEB European Equity Small Caps	Sijoitusrahasto	3,3 %	Luxemburg
SEB Global High Yield	Sijoitusrahasto	3,0 %	Luxemburg
JPM Emerging Markets Small Cap	Sijoitusrahasto	2,1 %	Luxemburg



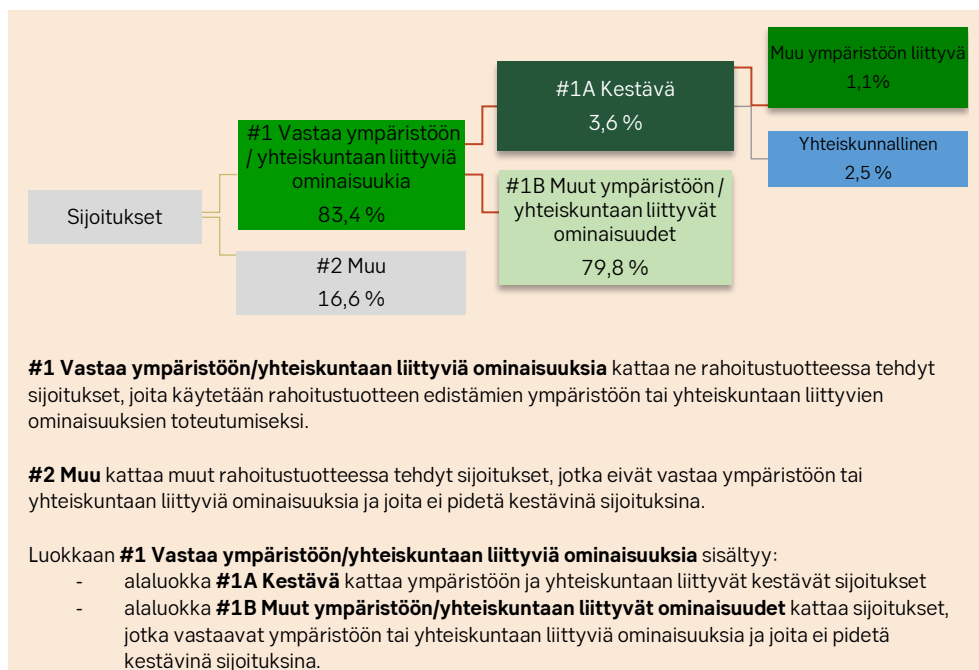
**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **79,8 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR artikla 8:n mukaisia sijoituksia ja **3,6 %** kestäviä sijoituksia eli SFDR artikla 9:n mukaisia sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.

Kohderahastojen luokittelu rahastossa SFDR artiklojen 6, 8 ja 9 mukaan toteutuu rahastotasolla, ei kohderahaston alla olevien sijoitusten perusteella. Luokittelussa hyödynnetään kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön kohderahastolle antamaa luokittelua. Näin ollen kaikkien kohderahaston alla olevien sijoitusten ei tarvitse täyttää kriteereitä kestävyystekijöiden edistämisen (artikla 8) tai kestävien sijoitusten (artikla 9) osalta.



## ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

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



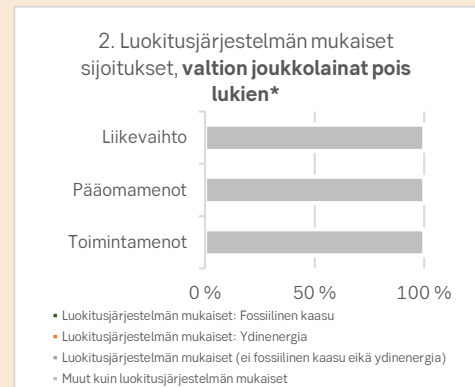
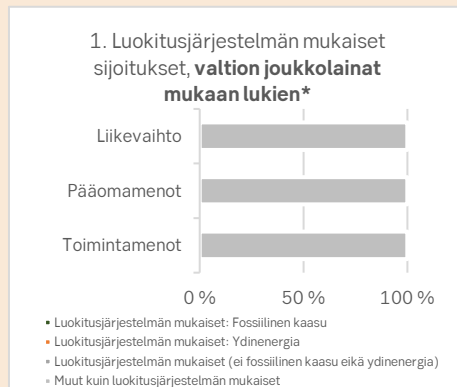
## Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Datan saatavuudesta johtuen rahaston sijoitusten kohdistumista EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten, joilla on ympäristötavoite, osuutta ei tarkasteluajanjakson osalta voida määritellä.

## ● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>1</sup>?

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

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



\*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista

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


Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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

**Mahdollistavat toiminnot** mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

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

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

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

Datan saatavuudesta johtuen rahaston sijoitusten kohdistumista siirtymä- ja mahdollistaviin toimintoihin ei tarkasteluajanjakson osalta voida määritellä.

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

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



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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista 1,1 % on ollut kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, mutta jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



**Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista 2,5 % on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



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

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



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

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

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

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



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

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

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



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

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Tuottohakuinen

Oikeushenkilötunnus: 7437009IKQBLZK2JKB55

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: \_\_\_%

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: \_\_\_%

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 5,0 % oli kestäviä sijoituksia,

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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

Sijoitusrahasto Alexandria Tuottohakuinen (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **78,8 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR artikla 8:n mukaisia sijoituksia ja **5,0 %** kestäviä sijoituksia eli SFDR artikla 9:n mukaisia sijoituksia.

Kohderahastojen luokittelu rahastossa SFDR artiklojen 6, 8 ja 9 mukaan toteutuu rahastotasolla, ei kohderahaston alla olevien sijoitusten perusteella. Luokittelussa hyödynnetään kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön kohderahastolle antamaa luokittelua. Näin ollen kaikkien kohderahaston alla olevien sijoitusten ei tarvitse täyttää kriteereitä kestävyystekijöiden edistämisen (artikla 8) tai kestävien sijoitusten (artikla 9) osalta.



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

Sijoitusrahasto Alexandria Tuottohakuinen (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston varat ovat tarkasteluajanjaksolla olleet sijoitettuna maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoittaviin rahastoihin (kohderahastot). Rahaston salkunhoito on ulkoistettu SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorille.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin ja huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa on lisäksi huomioitu kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa on korostettu erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n (”SEB IM AB”) vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **78,8 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR artikla 8:n mukaisia sijoituksia ja **5,0 %** kestäviä sijoituksia eli SFDR artikla 9:n mukaisia sijoituksia.

Kohderahastojen luokittelu rahastossa SFDR artiklojen 6, 8 ja 9 mukaan toteutuu rahastotasolla, ei kohderahaston alla olevien sijoitusten perusteella. Luokittelussa hyödynnetään kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön kohderahastolle antamaa luokittelua. Näin ollen kaikkien kohderahaston alla olevien sijoitusten ei tarvitse täyttää kriteereitä kestävyystekijöiden edistämisen (artikla 8) tai kestävien sijoitusten (artikla 9) osalta.

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

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

### ● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Alla olevassa taulukossa on esiteltynä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit.

Kestävyysindikaattori	Arvo	Lisätiedot
Osuus rahastosijoituksista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100 %	
Osuus sijoituksista, jotka on luokiteltu SFDR:n artiklan 8 tai 9 mukaisesti	83,8 %	Kattavuus 94 %
Rahastosijoitusten keskimääräinen Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,0	Kattavuus 90 %
Vähintään keskitason laajuisia poissulkukriteereitä noudattavien sijoitusten osuus suhteessa sijoituksiin, joissa poissulut relevantteja	95,0 %	

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

Vähintään keskitason laajuisia poissulkukriteereitä noudattavien sijoitusten osuus sijoituksiin	86,4 %	
Hiihijalanjälki (scope 1+2) t CO2/sijoitettu 1m EUR	32,6	Kattavuus 81 %
Kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (scope 1+2) t CO2/1m EUR liikevaihtoa	71,5	Kattavuus 81 %
Osuus kohderahastojen sijoituskohteina olevista yrityksistä, jotka ovat sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin	40,8 %	Kattavuus 88 %
Osakesijoitusten (kohderahastot) osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU:n taksonomia-asetuksen (2020/852) piiriin	17,4 %	Kattavuus 78 %
Osakesijoitusten (kohderahastot) osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU:n taksonomia-asetuksen (2020/852) mukaisesti kestäviksi	1,1 %	Kattavuus 78 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero kohderahastojen sijoituskohteina olevissa yrityksissä	7,0 %	Kattavuus 7 %
Sukupuolten moninaisuus (naisjäsenten osuus) kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten hallituksissa	36,4 %	Kattavuus 69 %

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

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

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

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

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

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

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

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

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

Mitkään muutkaan kestävä sijoitus eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



## Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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

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

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

Kyseessä on ensimmäinen tämän määräaikaiskatsauksen mukainen tarkasteluajanjakso. Rahastokohtaisia haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) ei tämän tarkasteluajanjakson osalta vielä raportoida.

### 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.



## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	Ala	Osuus varoista	Maa
SEB Finland Small Cap Fund	Sijoitusrahasto	12,9 %	Luxemburg
SEB US Exposure Fund	Sijoitusrahasto	10,6 %	Luxemburg
SEB Finland Optimized Exposure Fund	Sijoitusrahasto	9,4 %	Luxemburg

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2022

SEB US Focus Core	Sijoitusrahasto	7,8 %	Luxemburg
SEB Euro Short Rate	Sijoitusrahasto	6,8 %	Luxemburg
SEB Europe Equity Fund	Sijoitusrahasto	6,1 %	Luxemburg
T.Rowe Price Responsible US LC Growth	Sijoitusrahasto	5,7 %	Luxemburg
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth	Sijoitusrahasto	5,0 %	Irlanti
SEB Nordic Small Cap	Sijoitusrahasto	4,8 %	Luxemburg
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF	Sijoitusrahasto	4,5 %	Irlanti
SEB European Equity Small Caps	Sijoitusrahasto	4,4 %	Luxemburg
Federated Hermes US SMID Equity	Sijoitusrahasto	3,9 %	Irlanti
SEB Corporate Bond Fund	Sijoitusrahasto	3,6 %	Luxemburg
SEB Euro Bond Fund	Sijoitusrahasto	3,2 %	Luxemburg
Muzinich Enhancedyield Short-Term	Sijoitusrahasto	2,9 %	Irlanti



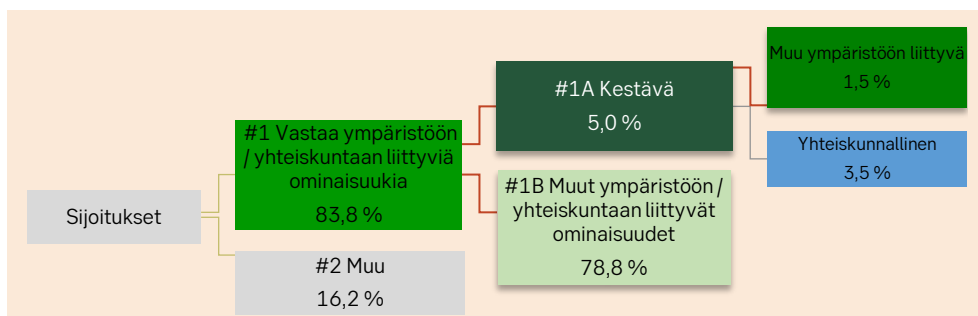
**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **78,8 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR artikla 8:n mukaisia sijoituksia ja **5,0 %** kestäviä sijoituksia eli SFDR artikla 9:n mukaisia sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.

Kohderahastojen luokittelu rahastossa SFDR artiklojen 6, 8 ja 9 mukaan toteutuu rahastotasolla, ei kohderahaston alla olevien sijoitusten perusteella. Luokittelussa hyödynnetään kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön kohderahastolle antamaa luokittelua. Näin ollen kaikkien kohderahaston alla olevien sijoitusten ei tarvitse täyttää kriteereitä kestävyystekijöiden edistämisen (artikla 8) tai kestävien sijoitusten (artikla 9) osalta.



**#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

**#2 Muu** kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyy:

- alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset
- alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

## ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

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



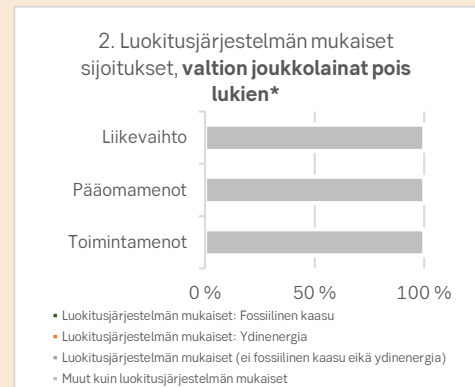
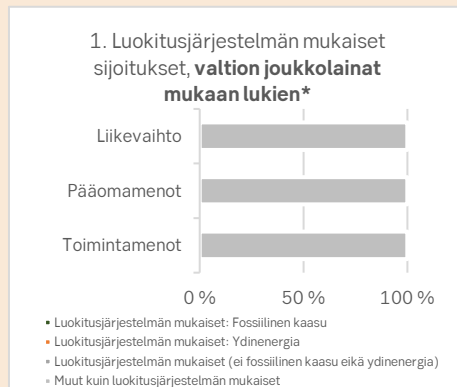
## Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Datan saatavuudesta johtuen rahaston sijoitusten kohdistumista EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten, joilla on ympäristötavoite, osuutta ei tarkasteluajanjakson osalta voida määritellä.

## ● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>1</sup>?

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

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




\*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista

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

**Mahdollistavat toiminnot** mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

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

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



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

Datan saatavuudesta johtuen rahaston sijoitusten kohdistumista siirtymä- ja mahdollistaviin toimintoihin ei tarkasteluajanjakson osalta voida määritellä.

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

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



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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista 1,5 % on ollut kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, mutta jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



**Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista 3,5 % on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

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

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



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

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

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

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



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

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

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



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

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake

Oikeushenkilötunnus: 743700TSX056PY25EF41

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

**Kyllä**

Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: \_\_\_%**

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

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

**Ei**

Rahoitustuotteella on **edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 5,0 % oli kestäviä sijoituksia,

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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

Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **83,2 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR artikla 8:n mukaisia sijoituksia ja **5,0 %** kestäviä sijoituksia eli SFDR artikla 9:n mukaisia sijoituksia.

Kohderahastojen luokittelu rahastossa SFDR artiklojen 6, 8 ja 9 mukaan toteutuu rahastotasolla, ei kohderahaston alla olevien sijoitusten perusteella. Luokittelussa hyödynnetään kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön kohderahastolle antamaa luokittelua. Näin ollen kaikkien kohderahaston alla olevien sijoitusten ei tarvitse täyttää kriteereitä kestävyystekijöiden edistämisen (artikla 8) tai kestävien sijoitusten (artikla 9) osalta.



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

Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston varat ovat tarkasteluajanjaksolla olleet sijoitettuna maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoittaviin rahastoihin (kohderahastot). Rahaston salkunhoito on ulkoistettu SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorille.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin ja huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa on lisäksi huomioitu kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa on korostettu erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n (”SEB IM AB”) vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **83,2 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR artikla 8:n mukaisia sijoituksia ja **5,0 %** kestäviä sijoituksia eli SFDR artikla 9:n mukaisia sijoituksia.

Kohderahastojen luokittelu rahastossa SFDR artiklojen 6, 8 ja 9 mukaan toteutuu rahastotasolla, ei kohderahaston alla olevien sijoitusten perusteella. Luokittelussa hyödynnetään kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön kohderahastolle antamaa luokittelua. Näin ollen kaikkien kohderahaston alla olevien sijoitusten ei tarvitse täyttää kriteereitä kestävyystekijöiden edistämisen (artikla 8) tai kestävien sijoitusten (artikla 9) osalta.

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

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

### ● Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?

Alla olevassa taulukossa on esiteltynä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit.

Kestävyysindikaattori	Arvo	Lisätiedot
Osuus rahastosijoituksista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100 %	
Osuus sijoituksista, jotka on luokiteltu SFDR:n artiklan 8 tai 9 mukaisesti	98,2 %	Kattavuus 98 %
Rahastosijoitusten keskimääräinen Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,0	Kattavuus 100 %
Vähintään keskitason laajuisia poissulkukriteereitä noudattavien sijoitusten osuus suhteessa sijoituksiin, joissa poissulut relevantteja	93,4 %	

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

Vähintään keskitason laajuisia poissulkukriteereitä noudattavien sijoitusten osuus sijoituksiin	91,8 %	
Hiihijalanjälki (scope 1+2) t CO2/sijoitettu 1m EUR	25,9	Kattavuus 93 %
Kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (scope 1+2) t CO2/1m EUR liikevaihtoa	71,5	Kattavuus 93 %
Osuus kohderahastojen sijoituskohteina olevista yrityksistä, jotka ovat sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin	41,1 %	Kattavuus 98 %
Osakesijoitusten (kohderahastot) osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU:n taksonomia-asetuksen (2020/852) piiriin	17,8 %	Kattavuus 98 %
Osakesijoitusten (kohderahastot) osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU:n taksonomia-asetuksen (2020/852) mukaisesti kestäviksi	1,1 %	Kattavuus 98 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero kohderahastojen sijoituskohteina olevissa yrityksissä	5,7 %	Kattavuus 7 %
Sukupuolten moninaisuus (naisjäsenten osuus) kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten hallituksissa	35,3 %	Kattavuus 81 %

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

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

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

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

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

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

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

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

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

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



## Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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

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

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

Kyseessä on ensimmäinen tämän määräaikaiskatsauksen mukainen tarkasteluajanjakso. Rahastokohtaisia haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) ei tämän tarkasteluajanjakson osalta vielä raportoida.

## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	Ala	Osuus varoista	Maa
SEB US Exposure Fund	Sijoitusrahasto	16,2 %	Luxemburg
SEB Finland Small Cap Fund	Sijoitusrahasto	13,0 %	Luxemburg
SEB US Focus Core	Sijoitusrahasto	11,9 %	Luxemburg



### 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.

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2022

T.Rowe Price Responsible US LC Growth	Sijoitusrahasto	9,7 %	Luxemburg
SEB Europe Equity Fund	Sijoitusrahasto	8,2 %	Luxemburg
SEB Nordic Small Cap	Sijoitusrahasto	6,9 %	Luxemburg
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF	Sijoitusrahasto	6,5 %	Irlanti
SEB Finland Optimized Exposure Fund	Sijoitusrahasto	6,3 %	Luxemburg
Federated Hermes US SMID Equity	Sijoitusrahasto	6,3 %	Irlanti
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth	Sijoitusrahasto	5,0 %	Irlanti
SEB European Equity Small Caps	Sijoitusrahasto	4,8 %	Luxemburg
JPM Emerging Markets Small Cap	Sijoitusrahasto	2,5 %	Luxemburg
SEB Finland Small Cap Fund C	Sijoitusrahasto	1,0 %	Luxemburg
Käteinen		1,7 %	

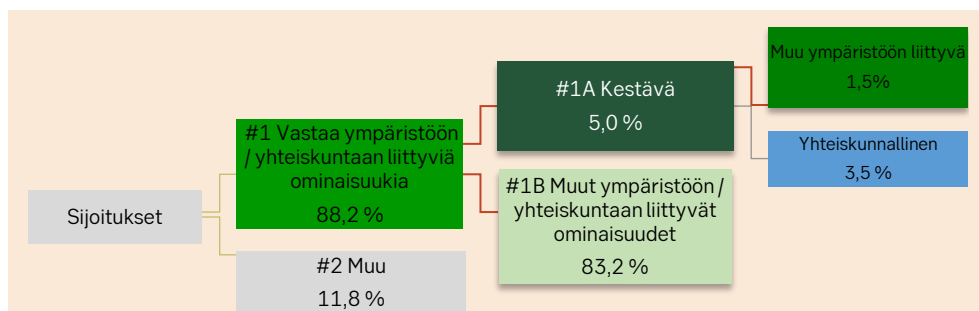


## Mikä on ollut kestävyysliittävien sijoitusten osuus?

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **83,2 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR artikla 8:n mukaisia sijoituksia ja **5,0 %** kestäviä sijoituksia eli SFDR artikla 9:n mukaisia sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.

Kohderahastojen luokittelu rahastossa SFDR artiklojen 6, 8 ja 9 mukaan toteutuu rahastotasolla, ei kohderahaston alla olevien sijoitusten perusteella. Luokittelussa hyödynnetään kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön kohderahastolle antamaa luokittelua. Näin ollen kaikkien kohderahaston alla olevien sijoitusten ei tarvitse täyttää kriteereitä kestävyystekijöiden edistämisen (artikla 8) tai kestävien sijoitusten (artikla 9) osalta.



**#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

**#2 Muu** kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyy:

- alaluokka **#1A Kestävä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset
- alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin poiltoaineisiin 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 kasvihuonekaasupäästöasot vastaavat parasta suorituskykyä.

## ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

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



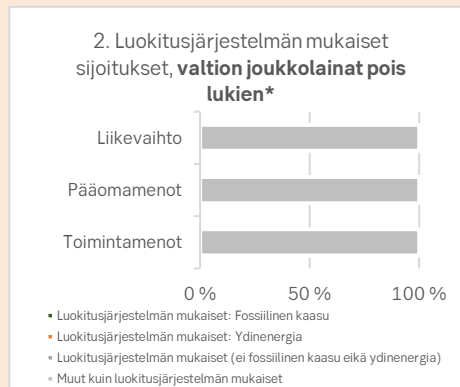
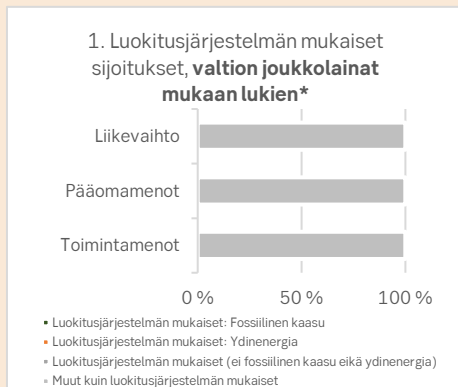
## Missä määrin kestävä sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Datan saatavuudesta johtuen rahaston sijoitusten kohdistumista EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten, joilla on ympäristötavoite, osuutta ei tarkasteluajanjakson osalta voida määritellä.

## ● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>1</sup>?

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- 

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



\*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälistä

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

Datan saatavuudesta johtuen rahaston sijoitusten kohdistumista siirtymä- ja mahdollistaviin toimintoihin ei tarkasteluajanjakson osalta voida määritellä.

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

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

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



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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista 1,5 % on ollut kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, mutta jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



**Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista 3,5 % on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



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

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



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

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

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

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia on rahaston sijoitusten osalta lisäksi edistetty aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeilla. Siltä osin kuin rahasto on sijoittanut SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin on sijoituksissa noudatettu SEB IM AB:n omistajaohjausta koskevaa politiikkaa. SEB IM AB:n sitoutuminen yhtiöihin perustuu suoraan vuoropuheluun, osallistumiseen yhtiökokouksiin (fyysisesti tai proxy votingin avulla),

osallistumiseen nimitystoimikuntiin, yhteistyöaloitteiden ja sijoittajakollektiivien kautta käytävään vuoropuheluun sekä ennakoivaan ja reaktiiviseen vuoropuheluun joko yhteistyökumppaneiden kautta tai suoraan. Vuoropuhelujen kautta kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö pyrkii vaikuttamaan yrityksiin tai saamaan lisää tietoa. Rahaston muiden sijoitusten osalta on noudatettu kyseessä olevien ulkopuolisten rahastoyhtiöiden vaikuttamispolitiikkoja.



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

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

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



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

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko

Oikeushenkilötunnus: 743700SAF6S0QI1UTY36

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: \_\_%

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: \_\_%

Ei

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

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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

Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **57,5 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR artikla 8:n mukaisia sijoituksia.

Kohderahastojen luokittelu rahastossa SFDR artiklojen 6, 8 ja 9 mukaan toteutuu rahastotasolla, ei kohderahaston alla olevien sijoitusten perusteella. Luokittelussa hyödynnetään kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön kohderahastolle antamaa luokittelua. Näin ollen kaikkien kohderahaston alla olevien sijoitusten ei tarvitse täyttää kriteereitä kestävyystekijöiden edistämisen (artikla 8) tai kestävien sijoitusten (artikla 9) osalta.



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

Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston varat ovat tarkasteluajanjaksolla olleet sijoitettuna maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoitaviin rahastoihin (kohderahastot). Rahaston salkunhoito on ollut ulkoistettu SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorille.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin ja huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa on lisäksi huomioitu kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa on korostettu erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n (”SEB IM AB”) vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **57,5 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR artikla 8:n mukaisia sijoituksia.

Kohderahastojen luokittelu rahastossa SFDR artiklojen 6, 8 ja 9 mukaan toteutuu rahastotasolla, ei kohderahaston alla olevien sijoitusten perusteella. Luokittelussa hyödynnetään kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön kohderahastolle antamaa luokittelua. Näin ollen kaikkien kohderahaston alla olevien sijoitusten ei tarvitse täyttää kriteereitä kestävyystekijöiden edistämisen (artikla 8) tai kestävien sijoitusten (artikla 9) osalta.

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

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

### ● Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?

Alla olevassa taulukossa on esiteltynä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit.

Kestävyysindikaattori	Arvo	Lisätiedot
Osuus rahastosijoituksista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100 %	
Osuus sijoituksista, jotka on luokiteltu SFDR:n artiklan 8 tai 9 mukaisesti	57,5 %	Kattavuus 96 %
Rahastosijoitusten keskimääräinen Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,0	Kattavuus 91 %
Vähintään keskitason laajuisia poissulkukriteereitä noudattavien sijoitusten osuus suhteessa sijoituksiin, joissa poissulut relevantteja	53,7 %	
Vähintään keskitason laajuisia poissulkukriteereitä noudattavien sijoitusten osuus suhteessa kaikkiin sijoituksiin	51,7 %	

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

Hiihijalanjälki (scope 1+2) t CO2/sijoitettu 1m EUR	142,5	Kattavuus 89 %
Kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (scope 1+2) t CO2/1m EUR liikevaihtoa	344,8	Kattavuus 89 %
Osuus kohderahastojen sijoituskohteina olevista yrityksistä, jotka ovat sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin	18,4 %	Kattavuus 96 %
Osakesijoitusten (kohderahastot) osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU:n taksonomia-asetuksen (2020/852) piiriin	16,4 %	Kattavuus 96 %
Osakesijoitusten (kohderahastot) osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU:n taksonomia-asetuksen (2020/852) mukaisesti kestäviksi	2,4 %	Kattavuus 96 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero kohderahastojen sijoituskohteina olevissa yrityksissä	10,4 %	Kattavuus 3 %
Sukupuolten moninaisuus (naisjäsenten osuus) kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten hallituksissa	18,0 %	Kattavuus 85 %

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

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

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

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

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

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

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

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

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

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



## Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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

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

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

Kyseessä on ensimmäinen tämän määräaikaiskatsauksen mukainen tarkasteluajanjakso. Rahastokohtaisia haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) ei tämän tarkasteluajanjakson osalta vielä raportoida.

### 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.



## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	Ala	Osuus varoista	Maa
BlackRock ISF – iShared EM Index Fund	Sijoitusrahasto	15,7 %	Irlanti
iShares EM Dividend UCITS ETF	Sijoitusrahasto	14,6 %	Irlanti
GS India Equity	Sijoitusrahasto	13,1 %	Luxemburg

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2022

JPM Emerging Markets Small Cap	Sijoitusrahasto	12,7 %	Luxemburg
JPM Greater China	Sijoitusrahasto	11,2 %	Luxemburg
Federated Hermes Global Emerging Markets	Sijoitusrahasto	9,8 %	Irlanti
JPM Latin America Equity	Sijoitusrahasto	8,6 %	Luxemburg
SEB Asia ex Japan	Sijoitusrahasto	7,6 %	Luxemburg
GS Emerging Markets Equity	Sijoitusrahasto	3,1 %	Luxemburg
Käteinen		3,6 %	



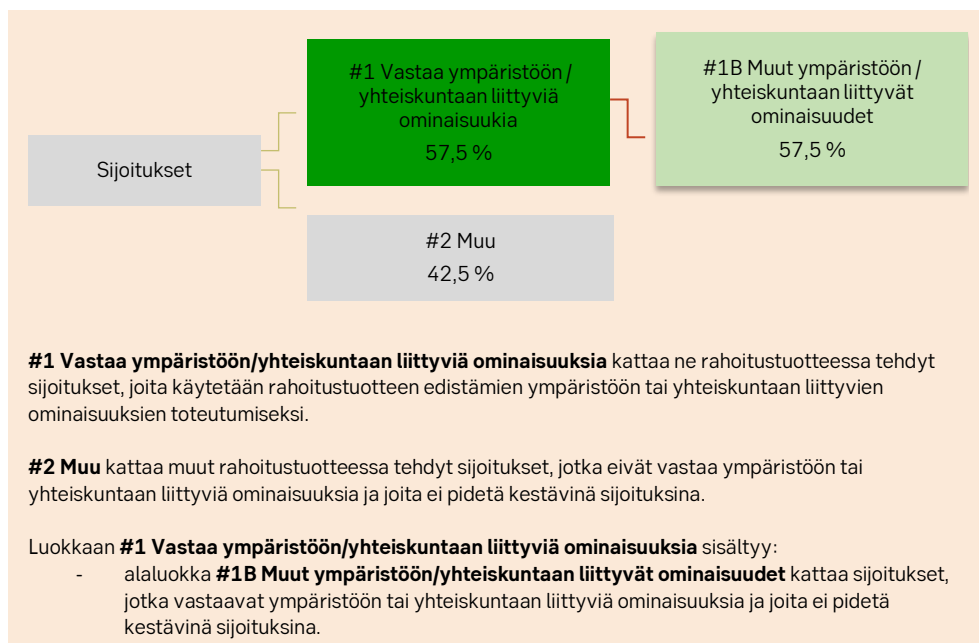
**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **57,5 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR artikla 8:n mukaisia sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.

Kohderahastojen luokittelu rahastossa SFDR artiklojen 6, 8 ja 9 mukaan toteutuu rahastotasolla, ei kohderahaston alla olevien sijoitusten perusteella. Luokittelussa hyödynnetään kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön kohderahastolle antamaa luokittelua. Näin ollen kaikkien kohderahaston alla olevien sijoitusten ei tarvitse täyttää kriteereitä kestävyystekijöiden edistämisen (artikla 8) tai kestävien sijoitusten (artikla 9) osalta.



### ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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

**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.



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

Rahasto ei ole tarkasteluajankohtana tehnyt kestäviä sijoituksia.

- **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>1</sup>?**

- Kyllä:  Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

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



\*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainmuutoksista

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

Rahasto ei tarkasteluajanjakson aikana ole tehnyt kestäviä sijoituksia, eikä sijoituksia siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin.

- **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

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

<sup>1</sup> 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.



ovat

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



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

Rahasto ei tarkasteluajanjakson aikana ole tehnyt kestäviä sijoituksia.



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Rahasto ei tarkasteluajanjakson aikana ole tehnyt kestäviä sijoituksia.



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

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



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

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin ja huomioimalla sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset. Rahastoon on esimerkiksi valittu pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia sijoituskohteita. Lisäksi rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) ja edistävät periaatteiden toteutumista.

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

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



## Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

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

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