

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

Tuotenimi: Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahasto

Oikeushenkilötunnus: 6367005QPSYNYV6J5I09

## Kestävä sijoitustavoite

### Onko tällä rahoitustuotteella ollut kestävä sijoitustavoite?

**Kyllä**

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

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

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

**Ei**

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

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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



### Missä määrin tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite on saavutettu?

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

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

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

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

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

### ● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Alla olevassa taulukossa on esitelty rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit.

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

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

## ● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

### Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla

tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

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

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



## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

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

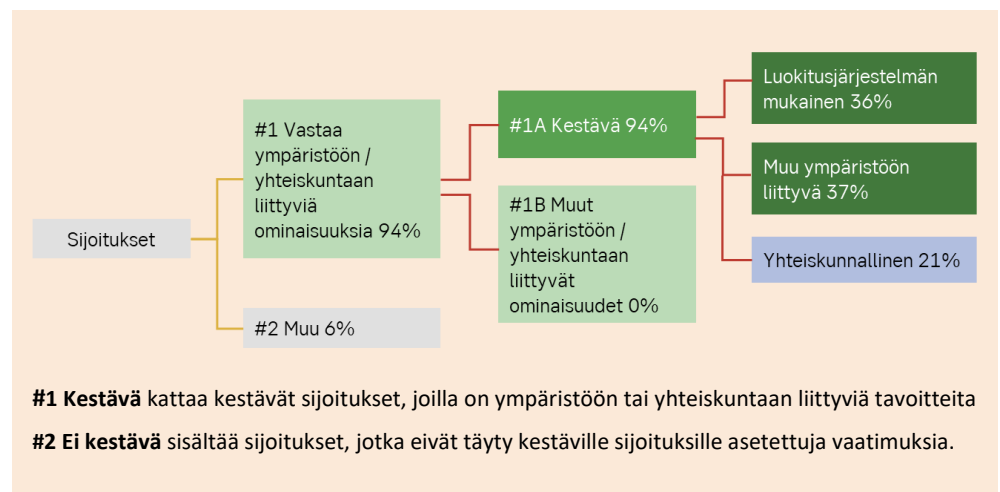
Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2023



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

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



Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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

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

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

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

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



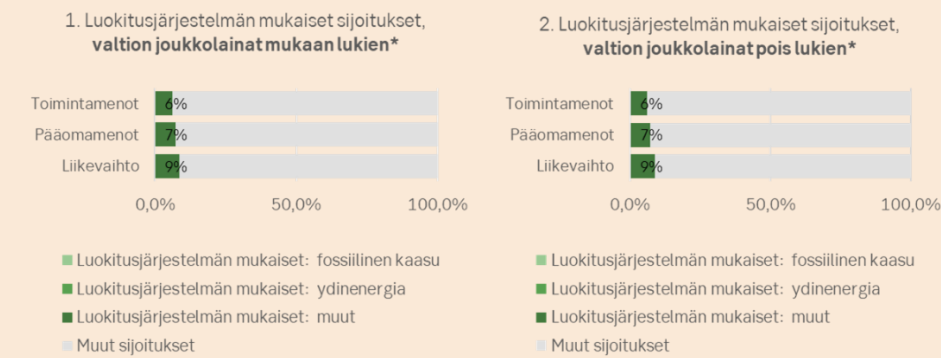
● **Missä määrin kestävä sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?**

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

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

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

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

<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 verrattuna aiempiin viitekausiiin?**

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



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

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



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

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



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

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



**Mitä toimia on toteutettu kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi viitekaudella?**

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

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

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



## Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna kestävään vertailuarvoon?

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

- **Miten vertailuarvo poikkeaa yleisistä markkinaindekseistä?**

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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



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

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen

Oikeushenkilötunnus: 743700R5FGW30T9LTP30

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

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

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

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

Ei

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

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

### ● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Alla olevassa taulukossa on esiteltynä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit.

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

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

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

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

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

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

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

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

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

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

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

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

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

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

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

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

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



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

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

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

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

### Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla

tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

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

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

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



## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

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



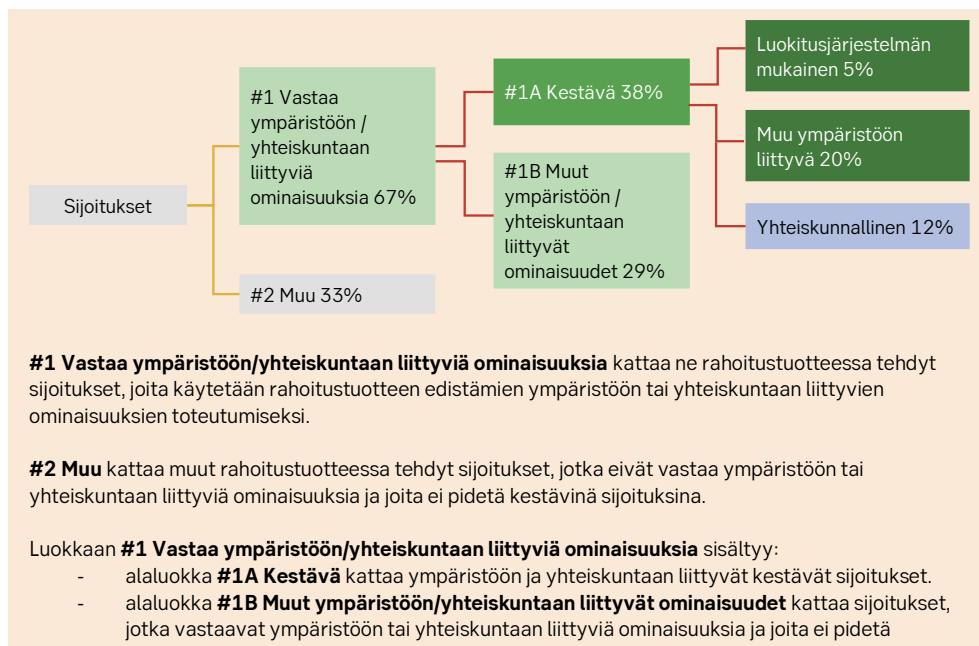
## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

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

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

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



Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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

## ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

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



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

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

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

<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?**

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

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

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



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

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



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

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



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

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





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

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

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

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



## Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

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

### ● Miten vertailuarvo poikkeaa yleisistä markkinaindekseistä?

Ei relevantti.

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



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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen

Oikeushenkilötunnus: 743700YIP2GEAWR3NC38

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

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

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

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

Ei

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

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

### ● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Alla olevassa taulukossa on esiteltynä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit.

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

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

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

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

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

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

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

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

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

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

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

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

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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



## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

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

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

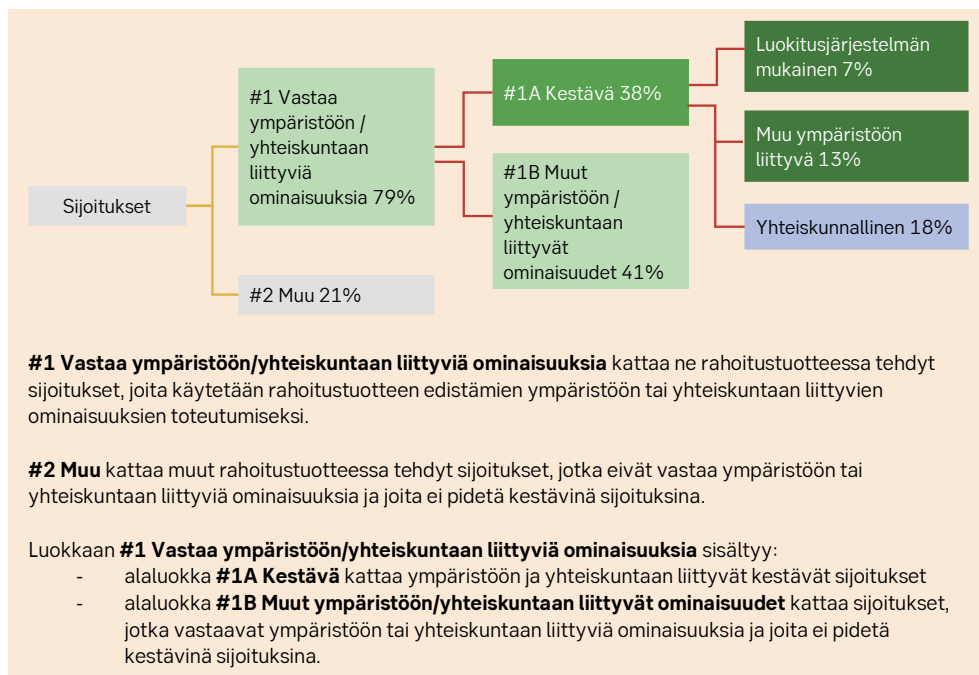


## Mikä on ollut kestävyysliittävien sijoitusten osuus?

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

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

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



Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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

## ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

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



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

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

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

<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?**

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

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

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



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

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



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

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



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

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





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

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

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

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



## Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

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

### ● Miten vertailuarvo poikkeaa yleisistä markkinaindekseistä?

Ei relevantti.

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

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Tuottohakuinen

Oikeushenkilötunnus: 7437009IKQBLZK2JKB55

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

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

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

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

Ei

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

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

### ● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Alla olevassa taulukossa on esiteltynä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit.

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

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

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

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

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

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

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

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

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

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

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

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

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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



## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

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



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

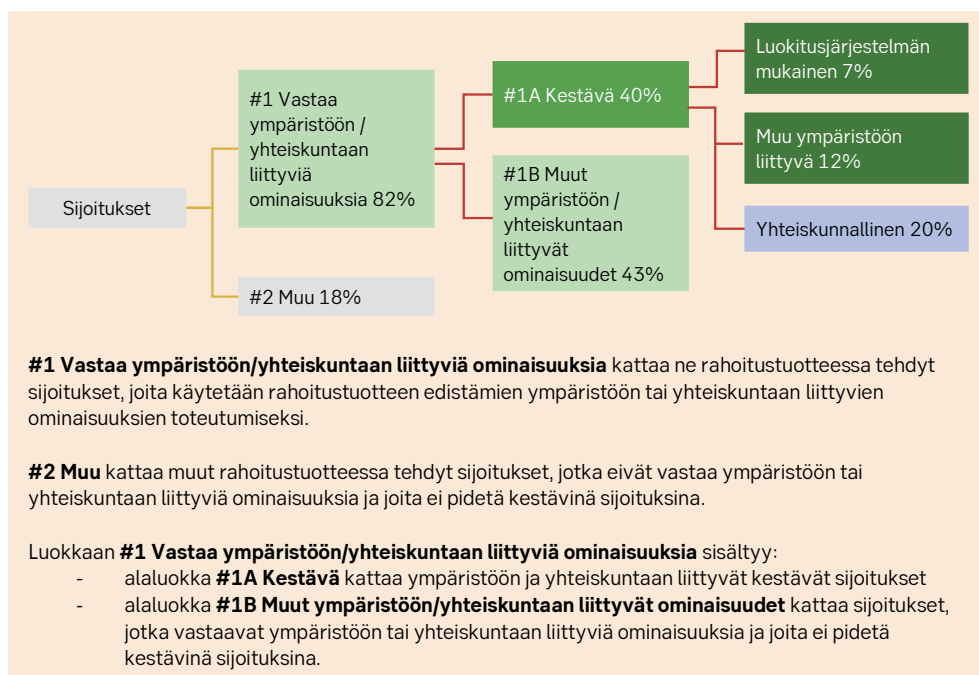
### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

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

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

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





Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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

## ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

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



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

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

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

<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?**

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

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

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



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

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



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

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



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

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



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

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

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

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



## Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

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

### ● **Miten vertailuarvo poikkeaa yleisistä markkinaindekseistä?**

Ei relevantti.

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

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake

Oikeushenkilötunnus: 743700TSX056PY25EF41

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

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

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

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

Ei

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

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

**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 **46 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **45 %** kestäviä sijoituksia.



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

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

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

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

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

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

### ● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Alla olevassa taulukossa on esiteltynä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit.

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

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

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

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

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

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

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

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

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

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

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

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

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

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

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

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

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



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

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

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

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

### Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla

tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

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

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

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



## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

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



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

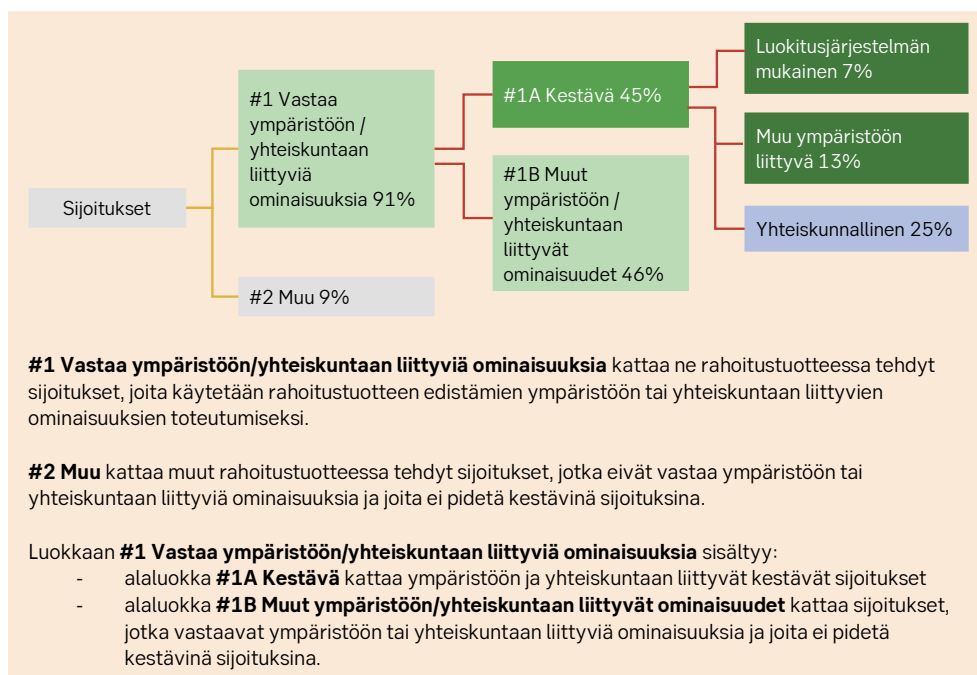
### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

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

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

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.





Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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

## ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

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



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

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

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

<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?**

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

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

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



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

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



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

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



**Mitkä sijoitukset ovat 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. SFDR 6 artiklan mukaisesti luokitelujen kohderahastojen osalta on sovellettu vähimmäisvaatimuksena, että sijoituksia ei tehdä yrityksiin, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita (haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 14 RTS-liite 1:n taulukossa 1).



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

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

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

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



## Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

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

### ● Miten vertailuarvo poikkeaa yleisistä markkinaindekseistä?

Ei relevantti.

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

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko

Oikeushenkilötunnus: 743700SAF6S0QI1UTY36

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

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

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

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

Ei

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

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

### ● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?**

Alla olevassa taulukossa on esiteltynä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

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

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



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

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

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

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

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

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



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

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

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

**Pääasiallisilla  
haitallisilla  
vaikutuksilla**

tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

kohderahastojen sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia.

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

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

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

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



## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

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

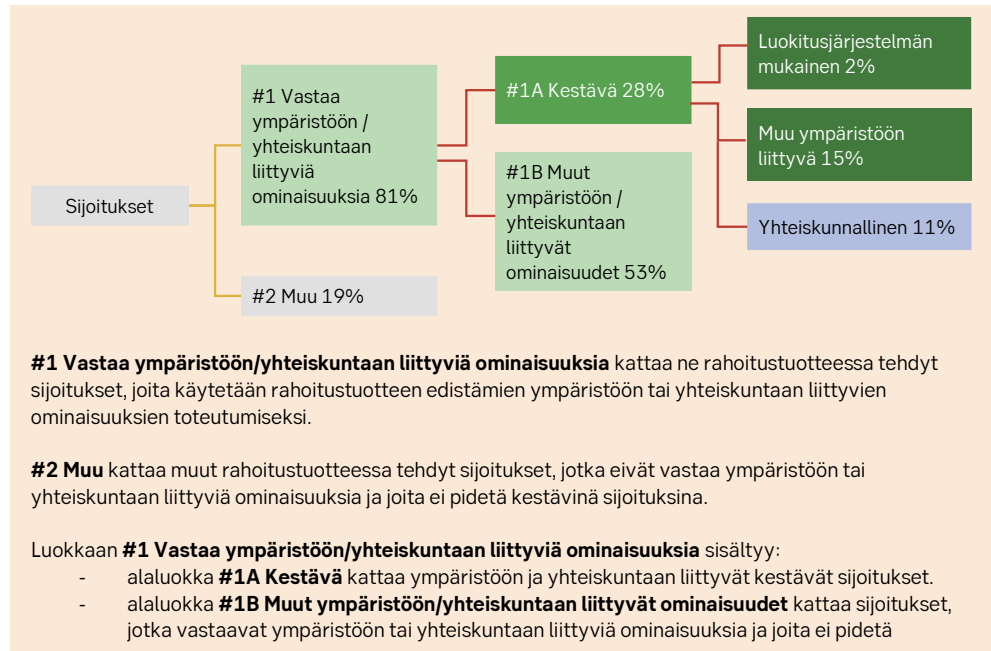
Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2023



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

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



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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

### ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

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



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


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

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

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

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

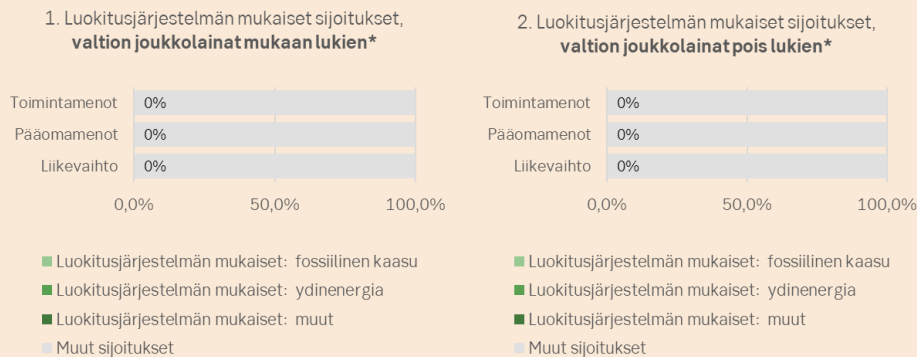
**Siirtymätoiminnot** ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

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

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

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

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

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

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



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

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

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



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

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



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

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



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

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

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

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



## Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

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

- **Miten vertailuarvo poikkeaa yleisistä markkinaindekseistä?**

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

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

Tuotteen nimi: Alexandria Lyhyt Korke Sijoitusrahasto  
Oikeushenkilötunnus: 636700000WSBXK7UW89

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Se teki kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: \_\_\_%

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

Se teki kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: \_\_\_%

Ei

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

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

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

jolla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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

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

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



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



● **Miten kestävyysindikaattorit kehittyivät?**

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

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

**HIILI-INTENSITEETTI SUHTEESSA VERROKKIRYHMÄÄN**

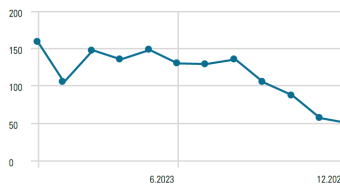
Morningstar Category: EAA Fund EUR Ultra Short-Term Bond

**Hiili-intensiteetti**



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

**HIILI-INTENSITEETIN KEHITYS**



**HIILIRISKI SUHTEESSA VERROKKIRYHMÄÄN**

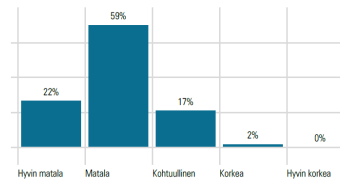
Morningstar Category: EAA Fund EUR Ultra Short-Term Bond

**Hiiliriski**



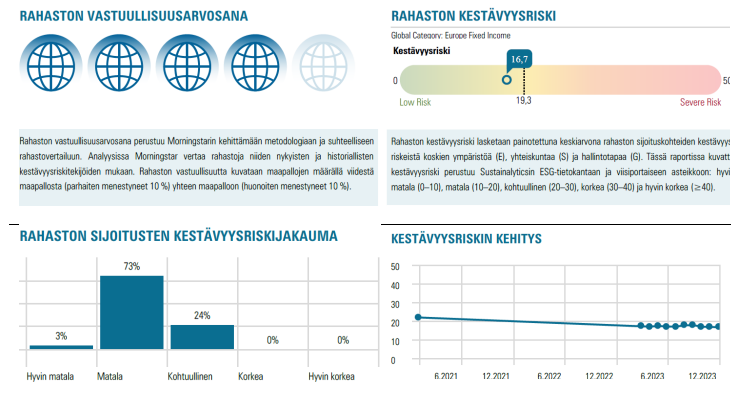
Hiiliriski kuvaa, kuinka suuria riskejä sijoituskohteiden arvolle aiheuttaa fossiilisten polttoaineiden poistumisesta ja siirtymisestä vähähiiliseen talouteen. Rahaston hiiliriski arvioi rahaston sijoituskohteiden keskimääräistä valmiutta vähentää fossiilisten polttoaineiden käyttöä liiketoiminnassa.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

**RAHASTON SIOJITUSTEN HIILIRISKIJAKAUMA**



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

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



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

### Miten tämä rahoitustuote otti huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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

**PÄÄASIALLISIA HAITALLISIA VAIKUTUKSIA KUVAAVAT PAI-INDIKAATTORIT**

**DATAKATTAVUUS**

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



**Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?**

Kohderahaston 15 suurinta sijoitusta on kuvattu taulukossa (alla).

**RAHASTON 15 SUURINTA SIOJITUSTA**

Portfolio Date: 31.12.2023

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

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

## SUURIMMAT SIJOITUKSET

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

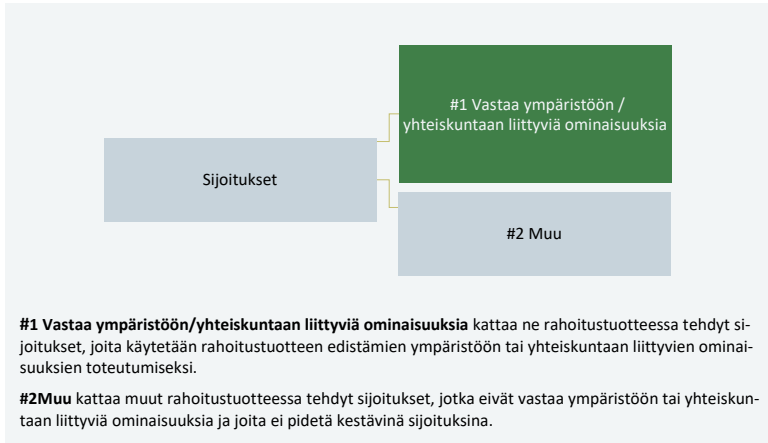


### Mikä oli kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

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

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

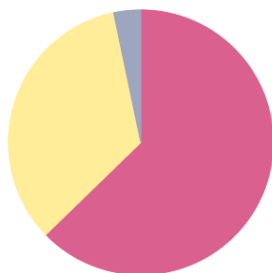
● **Mikä on ollut varojen allokointi?**



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

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

### SIJOITUSTEN TOIMIALAJAJAKAUMA



	%
Corporate Bond	62.7
Cash & Equivalents	34.0
Government Related	3.3
<b>Total</b>	<b>100.0</b>

### FOSSILISTEN POLTTOAINEIDEN ALALLA TOIMIVIEN SIJOITUSKOHTEIDEN OSUUS

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

Source: Morningstar Direct



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

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



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

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

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

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

Kentän koodi muuttunut