

PAI-ilmoitus

28.6.2023

Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin

ALEXANDRIA

Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin (PAI-ilmoitus)

Finanssimarkkinatoimija

Alexandria Rahastoyhtiö Oy (7437004NMG12ERWEFS52)

Yhteenveto

Tämä on Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n ilmoitus pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin. Ilmoitus annetaan kestävyteen liittyvistä tiedoista (SFDR) annetun asetuksen (EU) 2019/2088 4 artiklan mukaisesti. Alexandria Rahastoyhtiö Oy (y-tunnus 1603936-4, LEI-tunnus 7437004NMG12ERWEFS52) (jäljempänä "Finanssimarkkinatoimija") ottaa huomioon sijoituspäätöksensä pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. 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.

Tämä ilmoitus pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyys-tekijöihin kattaa viitekauden, joka alkaa 1. päivänä tammikuuta 2023 ja päättyy 31. päivänä joulukuuta 2023

Alexandria Rahastoyhtiö ottaa toiminnassaan huomioon sijoituspäätöksensä pääasialliset haitalliset vaikutukset (Principal Adverse Impacts eli PAI) kestävyystekijöihin osana sijoitusprosessiaan. Alexandria Rahastoyhtiö Oy sijoittaa valikoituihin kohderahastoi-

hin, joiden osalta pääasialliset haitalliset vaikutukset huomioidaan kohderahastoja hallinnoivan rahastoyhtiön poissulkukriteereitä noudattamalla ja ovat näitä koskevan seulonnan kohteena. Pääasialliset haitalliset vaikutukset huomioidaan myös hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja. Kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö on muun muassa sitoutunut edistämään ja asettanut tavoitteekseen edistää monimuotoisuutta ja tasa-arvoa, joihin rahastoyhtiö pyrkii vaikuttamaan erityisesti osallistumalla ja äänestämällä (myös proxy voting) yhtiökokouksissa. Kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö sisällyttää kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) sijoitusprosessiinsa. Rahaston osalta haitallisuutta kuvaavien indikaattorien tasoa ja kehitystä seurataan säännöllisesti, ja rahastoon tehdään tarvittaessa muutoksia.

Raportointi haitallisten vaikutusten indikaattoreista viitejaksolta on esitetty SFDR:n delegoidun asetuksen (EU) 2022/1288 liitteessä I olevassa taulukossa 1 ja mahdolliset asiaankuuluvat indikaattorit taulukoissa 2 ja 3.

SFDR-sääntelyn (2019/2088) soveltamiseksi Alexandria Rahasto-

yhtiö ottaa pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset huomioon rahastotuotteissaan seuraavalla tavalla:

- **Artikla 6 -rahastot:** Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä. Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ei oteta huomioon.
- **Artikla 8 -rahastot:** 'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.
- **Artikla 9 -rahastot:** 'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan kaikkiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, ja niissä otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit.

Yhteenveto Alexandria Rahastoyhtiön huomioimista PAI indikaattoreista esitetään taulukossa 1.

Taulukko 1 - Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

Indikaattori	Mittari	Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet
Vaikutus (2023) kohtiin 1–4, 7–14 pätee seuraava: Raportoidaan 2024 / Vaikutus (2023) Kohtiin 5–6, 15–18 pätee seuraava: N/A / Vaikutus (2023) kohtiin 17–18 pätee seuraava: N/A / Selitys kohtiin 17–18 pätee seuraava: N/A		
ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT		
1. Kasvihuonekaasupäästöt	Scope 1 Kasvihuonepäästöt	Salkunhoitaja on sitoutunut Net Zero Asset Managers -aloitteeseen ja julkaisee ensimmäisen edistymisraporttinsa vuodelle 2022 vuoden 2023 aikana. Salkunhoitaja on käynyt aktiivista vuoropuhelua sijoituskohteina olevien yritysten kanssa tavoitteenaan vaikuttaa yhtiöihin kasvihuonepäästöjen vähentämiseksi.
	Scope 2 Kasvihuonepäästöt	
	Scope 3 Kasvihuonepäästöt	
	Kasvihuonepäästöt yhteensä	
2. Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki	
3. Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti	
4. Fossiilisten polttoaineiden alla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	Salkunhoitaja käyttää pois sulkemisen kriteerejä ympäristölle haitallisissa sijoituskohteissa. Salkunhoitaja pyrkii kannustamaan yrityksiä, joilla on halu ja kyky siirtyä edelläkävijöiksi toimialoilla, joilla on merkittävimmät kestävän kehityksen haasteet.
5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energianlähteisiin ilmaistuna prosentteina energianlähteiden kokonaismäärästä	
6. Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden	
7. Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	Vaikuttavuusindikaattori otetaan pääosin huomioon rahastojen sijoituspäätösprosessissa.
8. Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettuna miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	Vaikuttavuusindikaattori otetaan pääosin huomioon rahastojen sijoituspäätösprosessissa.
9. Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	Vaikuttavuusindikaattori otetaan pääosin huomioon rahastojen sijoituspäätösprosessissa.

Taulukko 2 - Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

Indikaattori	Mittari	Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet
Vaikutus (2023) kohtiin 1–4, 7–14 pätee seuraava: Raportoidaan 2024 / Vaikutus (2023) Kohtiin 5–6, 15–18 pätee seuraava: N/A / Vaikutus (2023) kohtiin 17–18 pätee seuraava: N/A / Selitys kohtiin 17–18 pätee seuraava: N/A		
YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN LIITTYVIÄ ASIOITA, IHMISOIKEUKSIEN KUNNIOITTAMISTA SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVIÄ ASIOITA KOSKEVAT INDIKAATTORIT		
10. YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	Salkunhoitaja seuroo yritykset, joilla on todettu YK:n Global Compact -periaatteiden tai OECD:n toimintaohjeiden rikkomuksia. Sijoituskohte myydään tapauksissa, joissa salkunhoitaja katsoo, että yhtiöllä ei ole halua tai kykyä korjata rikkomuksiin johtaneita puutteita. Puutteita pyritään korjaamaan sidosryhmäyhteistyöllä.
11. YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK: Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	Vaikuttavuusindikaattori otetaan pääosin huomioon rahastojen sijoituspäätösprosessissa.
12. Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	Vaikuttavuusindikaattori otetaan pääosin huomioon rahastojen sijoituspäätösprosessissa.
13. Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	Salkunhoitaja pyrkii aktiivisen omistajaohjauksen kautta toimimaan nimitystoimikunnissa ja äänestämään vuosittaisissa yhtiökokouksissa sukupuolten moninaisuuden lisäämiseksi hallituksissa. Vaikuttavuusindikaattori otetaan pääosin huomioon rahastojen sijoituspäätösprosessissa.
14. Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärarmukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	Salkunhoitaja seuroo ja pois sulkee altistuneet yritykset.

Taulukko 3 - Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

Indikaattori	Mittari	Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet
Vaikutus (2023) kohtiin 1–4, 7–14 pätee seuraava: Raportoidaan 2024 / Vaikutus (2023) Kohtiin 5–6, 15–18 pätee seuraava: N/A / Vaikutus (2023) kohtiin 17–18 pätee seuraava: N/A / Selitys kohtiin 17–18 pätee seuraava: N/A		
VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIOJITUKSIIN SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT		
15. Kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	
16. Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalisäädännön rikkomuksiin	
KIINTEISTÖVARALLISUUTEEN TEHTYIHIN SIOJITUKSIIN SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT		
17. Altistuminen fossiilisiin polttoaineisiin liittyvälle riskille kiinteistövarallisuuden kautta	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen	Ei sovellu artikla 8 tai 9 rahastojen sijoitusuniversumiin
18. Altistuminen energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen liittyvälle riskille	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus	Ei sovellu artikla 8 tai 9 rahastojen sijoitusuniversumiin

Kuvaus kestävyystekijöihin kohdistuvien pääasiallisten haitallisten vaikutusten tunnistamista ja priorisointia koskevista toimintaperiaatteista

Alexandrian sijoitusrahastojen osalta pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomiointi on integroitu salkunhoitajan sijoitusprosessiin. Pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin pääsääntöisesti otetaan huomioon ennen sijoituspäätösten tekemistä Alexandrian kestävän sijoittamisen periaatteiden mukaisesti. Alexandrian kestävän sijoittamisen periaatteita arvioidaan ja päivitetään vuosittain sekä tarvittaessa useammin. Päivitetyt periaatteet hyväksytään Alexandria-konsernin yhtiöiden hallituksissa. Periaatteet ovat saatavilla Alexandria -konsernin verkkosivuilla.

Salkunhoidossa pääasialliset vaikutukset kestävyystekijöihin otetaan muun muassa huomioon aktiivisella omistajaohjauksella, kestävyysanalyysillä ja poissuljennalla. Pääasialliset haitalliset vaikutusten huomioisella pyritään varojen sijoittamisessa edistämään kestävyteen liittyviä ympäristöominaisuuksia (esim. yritysten vaikutus ympäristöön ja ilmastoon), yhteiskunnallisia tavoitteita (esim. ihmisoikeudet, työntekijöiden oikeudet ja yhdenvertainen kohtelu) ja sijoituskohteena olevilta yrityksiltä edellytetään hyvän hallintotavan noudattamista (esim. osakkeenomistajien oikeudet, yritysjohdon palkitseminen ja korruption torjunta). Kestävyteen liittyviä ominaisuuksia edistetään sijoitusrahastoissa osittain kestävyysanalyysillä, joka vaikuttaa sijoituspäätöksiin muiden tekijöiden ohella, ja osittain pyrkimällä poissulkemaan ne sijoituskohteet, liiketoimintamallit ja tuotteet, jotka vaikuttavat haitallisesti ilmastoon, yhteiskuntaan tai sidosryhmiin. Lisäksi sijoitusrahastojen osalta kestävyysominaisuuksia edistetään omistajaohjauksella, jonka tavoitteena on ohjata ja vaikuttaa sijoitettaviin yrityksiin.

Kestävyysanalyysi

Varainhoitorahastojen sijoituspäätöksenteon tukena käytetään salkunhoitajan luokittelumallia, jolla arvioidaan ja seurataan yritysten tämänhetkisiä ja tulevia kestävyystekijöitä. Luokittelumalli yhdistää yhtiöiden raportoimia hiileen, vedenkulutukseen ja jätetehokkuuteen liittyviä ympäristövaikutuslukuja ja arvioi vastaavia lukuja yhtiöille, jotka eivät niitä raportoi. Mallin avulla pystytään analysoimaan vastuullisuutta tulevaisuusorientoituneesti, ja tunnistamaan kannattavia sijoituskohteita aiempaa tehokkaammin ja vertaamaan Rahastojen ympäristövaikutuksia suhteessa Rahastojen vertailuindekseihin. Sijoituskohteiden vastuullisuusanalyysin yhteydessä analysoidaan kestävyteen liittyvät mahdollisuudet ja riskit, jotka voivat toteutua sijoituskohteessa. PAI-indikaattorit sisältyvät kestävyysanalyysiin ja omistusten PAI-indikaattoreita arvioidaan jatkuvasti.

Poissulkeminen

Rahastojen kestävän sijoittamisen menetelmiin kuuluu myös tiettyjen sijoituskohteiden poissulkeminen. Rahastojen sijoituskohteista rajataan pois sijoitukset sellaisiin rahastoihin, jotka sijoittavat ei-toivotuilla sektoreilla tai liiketoiminta-alueilla toimiviin yrityksiin kuten esimerkiksi ase-, alkoholi- ja tupakkateollisuuden. Lisäksi fossiilisia polttoaineita tuottavat yhtiöt on poissuljettu rahastojen sijoituksista.

Aktiivinen omistajuus

Sijoitusrahastojen kestävän sijoittamisen periaatteisiin kuuluu myös aktiivinen vaikuttaminen sijoituksen kohteina olevien yritysten toimintaan. Tällä pyritään varmistamaan se, että kestävyystekijöihin liittyvät mahdollisuudet sekä niihin liittyvät riskit otetaan yrityksissä huomioon.

Omistajavaikuttamisen keinoja ovat muun muassa:

- äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa,
- aktiivisen keskusteluyhteyden luominen yritysten ja salkunhoidon välillä sekä
- ryhmävaikuttaminen toimimalla yhteistyössä muiden sijoittajien kanssa.

Tällaista vaikuttamista ovat myös salkunhoitajien ja yritysjohdon väliset tapaamiset. Pääasiallisten haitallisten vaikutusten hallinta on osa salkunhoitajien ja yritysjohdon välistä aktiivista vuoropuhelua.

Viittaukset kansainvälisiin standardeihin

Varainhoitorahastojen salkunhoidosta vastaava SEB Investment Management AB tukee kansainvälisiä standardeja, joilla on yhteinen tarkoitus edistää kestävää liiketoimintaa. Useita pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattoreita arvioidaan suhteessa kansainvälisiin standardeihin. Varainhoitorahastojen salkunhoitaja tukee seuraavia kansainvälisiä sopimuksia ja aloitteita ja/tai on allekirjoittanut ne:

- YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (UNRIP)
- YK:n Global Compact -aloite
- Net Zero Asset Manager -aloite
- Pariisin ilmastopimus

Liitteessä 1 esitettyjä pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattoreiden tunnuslukuja arvioidaan suhteessa edellä mainittuihin kansainvälisiin standardeihin.

