

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 **41 %** 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 **52 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **41 %** 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 Asset 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 Asset Management AB:n ("SEB AM") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon on valittu pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia ja kestäviä sijoituksia tekeviä eli SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **52 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **41 %** 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 edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä on tarkasteluajanjaksolla käytetty rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

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

Alla olevassa taulukossa on esiteltynä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit ja niiden kehitys.

Kestävyysindikaattori	Arvo	Kattavuus	Arvo 2024
Osuus rahastoista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Rahastosijoitusten km. Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,2 maapalloa	100,0 %	3,6
Hilijalanjälki (scope 1+2)	27,7 t CO <sub>2</sub> -eq / 1m EUR	74,4 %	28,3
Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiivisyys (scope 1+2)	53,4 t CO <sub>2</sub> -eq / 1m EUR	74,3 %	56,5
Osuus osakesijoituksista (suorat ja rahastot), jotka sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muihin kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti	63,9 %	84,1 %	39,6 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin	21,1 %	84,1 %	20,1 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi	3,5 %	84,1 %	1,8 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	9,2 %	15,9 %	5,4 %
Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	37,3 %	69,0 %	38,2 %

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

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

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

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

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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **41 %** 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. Lisätietoa kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

● ***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.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **41 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja 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 **41 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat 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 **41 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat määritelleet miten kohderahastojen 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 muukaan 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 AM:n hallinnoimiin kohderahastoihin, pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin on huomioitu noudattamalla SEB AM:n poissulkukriteereitä.

SEB AM:n laajojen poissulkukriteerien mukaisesti, sijoitusuniversumista on suljettu pois:

- yritykset, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia kuten monikansallisille yrityksille annetut OECD:n toimintaohjeet tai YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia ohjaavat periaatteet;
- yritykset, jotka toimivat fossiilisten polttoaineiden parissa, pois lukien yritykset, jotka SEB AM on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita;
- yritykset, jotka toimivat biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla, ja joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus näille alueille; ja
- yritykset, joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus uhanalaisille lajeille.

SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen osalta pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöille on seurattu osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia.

Rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla lisäksi sijoitettu SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Näiden kohderahastojen osalta pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin on huomioitu kyseisten rahastoyhtiöiden vastuullisuusperiaatteiden mukaisesti. Tällaisten rahastojen valinnassa on korostunut kyseisten rahastoyhtiöiden vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB AM:n vastuullisuusperiaatteisiin. Haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti.

Rahaston sijoitusten haitallisuutta kuvaavat indikaattorit on esiteltyinä alla olevassa taulukossa.

### 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.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2025	2024	2025	2024	
1.	Kasvihuonekaasupäästöt (tonnia)	Scope 1	2 044	1 972	90 %	85 %
		Scope 2	713	641	90 %	85 %
		Scope 3	49 669	43 915	90 %	85 %
1.	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä (tonnia)	Scope 1+2+3	2 757	2 613	90 %	85 %
2.	Hilijalanjälki (tCO <sub>2</sub> e / m€ sijoitettu)	Scope 1+2	26	31	90 %	85 %
3.	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiiteetti (tCO <sub>2</sub> e / m€ liikevaihto)	Scope 1+2+3	485	553	90 %	85 %
4.	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista	Scope 1+2	58	71	90 %	85 %
5.	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Scope 1+2+3	1 137	1 255	90 %	85 %
		Kulutus	55 %	44 %	61 %	58 %
6.	Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden (GWh per m€ liikevaihto)	Tuotanto	1 %	1 %	89 %	83 %
			0,3	0,2	69 %	67 %
7.	Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (sijoituskohteiden osuus)		0 %	0 %	90 %	85 %
8.	Päästöt veteen (t / m€ sijoitettu)		0,4	0,4	3 %	3 %
9.	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / m€ sijoitettu)		2,2	1,0	44 %	41 %
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2025		2024		
10.	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (osuus sijoituksista)	2 %	2 %	90 %	85 %	
11.	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (osuus sijoituksista)	17 %	24 %	86 %	81 %	
12.	Sukupuolten välinen tasaarvo palkkaero (keskiarvo)	9 %	7 %	17 %	7 %	
13.	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (naisten osuus - keskiarvo)	36 %	37 %	90 %	81 %	
14.	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille (osuus sijoituksista)	0 %	0 %	90 %	85 %	
Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2025		2024		
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	14,6%	FIN
SEB US Focus Core ZC (USD)	Sijoitusrahasto	14,5%	FIN
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	Sijoitusrahasto	11,1%	FIN
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	Sijoitusrahasto	9,2%	FIN
Federated Hermes US SMID Equity F USD Acc	Sijoitusrahasto	7,0%	FIN
SEB European Equity Small Caps IC (EUR)	Sijoitusrahasto	6,9%	FIN
Barrow Hanley Conscious Global Value Eq I USD Acc	Sijoitusrahasto	6,4%	FIN
SEB Finland Small Cap Fund IC	Sijoitusrahasto	5,7%	FIN
SEB Monrusco Bolton Global Equity ZC (USD)	Sijoitusrahasto	5,0%	FIN
SEB Emerging Markets Exposure D EUR (Acc)	Sijoitusrahasto	4,6%	FIN
Federated Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	Sijoitusrahasto	3,9%	FIN
SEB Nordenfond E	Sijoitusrahasto	3,3%	FIN
iShares Edge MSCI Europe Quality Factor UCITS ETF – EUR Acc (CEMQ)	Sijoitusrahasto	2,5%	FIN
BlackRock ISF - iShares Japan Index Fund (IE) - I Acc USD	Sijoitusrahasto	2,1%	FIN
JPM Emerging Markets Small Cap A Acc EUR	Sijoitusrahasto	1,5%	FIN



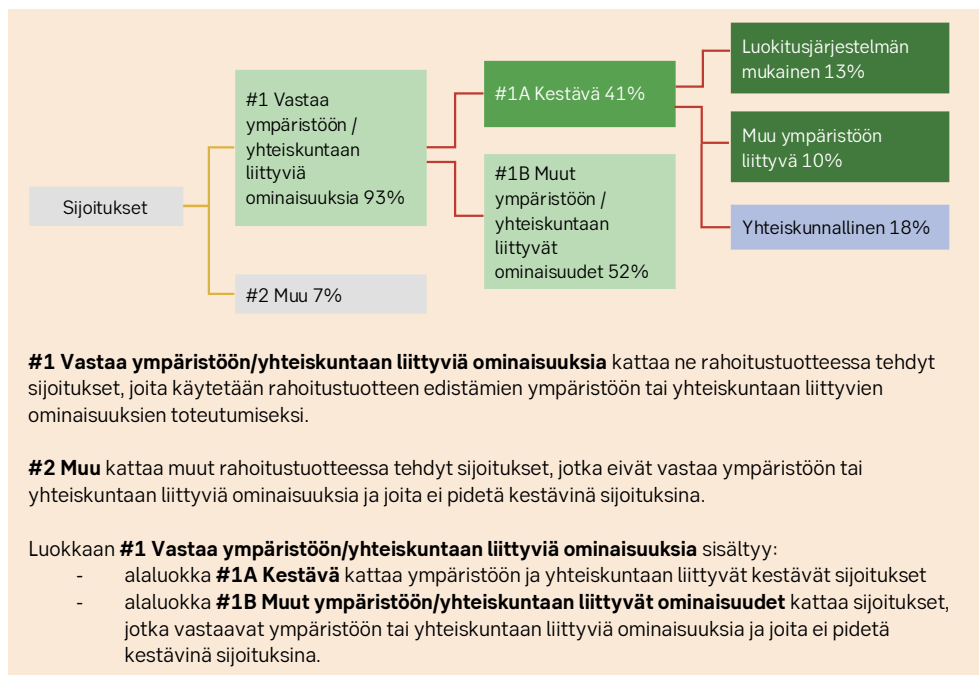
## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **52 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **41 %** 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: 2025

**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?

Rahaston sijoitusten toimialajakauma tarkasteluajanjaksolla on esitetty alla olevassa taulukossa. Kohta "muut" sisältää sijoitukset, joille toimialaluokitusta ei ole saatavilla.

Ala	% varoista
Teknologia	24,1%
Finanssipalvelut	16,0%
Teollisuus	15,3%
Terveystieteet	11,4%
Sykliset kulutushyödykkeet	10,3%
Tietoliikennepalvelut	6,4%
Muut (sis. käteisen)	4,8%

Ala	% varoista
Defensiiviset kulutushyödykkeet	4,2%
Perusteollisuus	3,4%
Kiinteistöt	2,6%
Yhdyskuntapalvelut	1,0%
Energia	0,4%



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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **13 %** 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>?

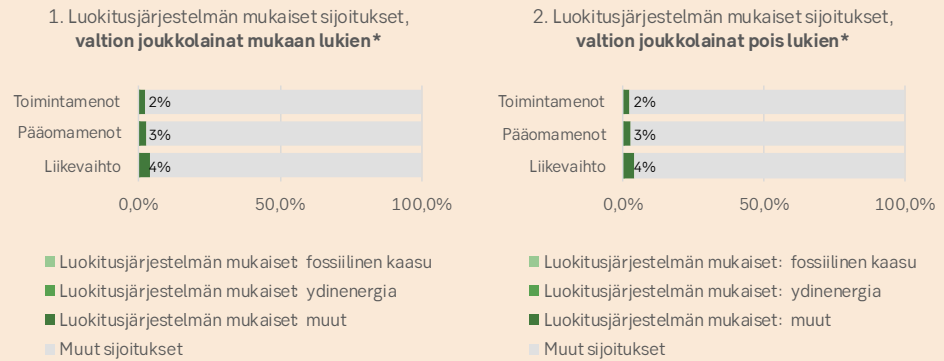
Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan

<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.

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 valtiovaruista

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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **0,3 %** on kohdistunut siirtymätoimintoihin ja **2,0 %** mahdollistaviin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

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

Vuonna 2024 rahaston sijoituksista 10 % on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Vastaava viitearvo vuonna 2023 oli 7 %.



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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **10 %** 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 suoja-toimia?

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

**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**.

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 kestävyysominaisuuksia edistäviä ja kestäviä sijoituksia tekeviä kohderahastoja. 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 AM:n hallinnoimiin kohderahastoihin, on sijoituksissa noudatettu SEB AM: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 AM: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 AM:n hallinnoimiin kohderahastoihin on sijoituksissa noudatettu SEB AM:n omistajaohjausta koskevaa politiikkaa. SEB AM: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 AM: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.

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

- ***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.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain 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 **39 %** 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 **31 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **39 %** 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 Asset 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 Asset Management AB:n ("SEB AM") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon on valittu pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia ja kestäviä sijoituksia tekeviä eli SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **31 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **39 %** 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 edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä on tarkasteluajanjaksolla käytetty rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

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

Alla olevassa taulukossa on esiteltynä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit ja niiden kehitys.

Kestävyysindikaattori	Arvo	Kattavuus	Arvo 2024
Osuus rahastoista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100,0 %	100,0%	100,0 %
Rahastosijoitusten km. Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,2 maapalloa	81,9%	3,5
Hilijalanjälki (scope 1+2)	24,8 tCO <sub>2</sub> -eq / 1m EUR	66,2%	30,8
Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (scope 1+2)	43,1 tCO <sub>2</sub> -eq / 1m EUR	66,1%	47,4
Osuus osakesijoituksista (suorat ja rahastot), jotka sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti	63,8 %	81,3%	43,5 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin	19,6 %	81,3%	19,8 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi	3,7 %	81,3%	1,7 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	11,3 %	15,2%	5,3 %
Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	41,8 %	51,0%	41,6 %

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

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

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

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

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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **39 %** 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. Lisätietoa kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

● ***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.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **39 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja 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 **39 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat 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 **39 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat määritelleet miten kohderahastojen 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 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 AM:n hallinnoimiin kohderahastoihin, pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin on huomioitu noudattamalla SEB AM:n poissulkukriteereitä.

SEB AM:n laajojen poissulkukriteerien mukaisesti, sijoitusuniversumista on suljettu pois:

- yritykset, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia kuten monikansallisille yrityksille annetut OECD:n toimintaohjeet tai YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia ohjaavat periaatteet;
- yritykset, jotka toimivat fossiilisten polttoaineiden parissa, pois lukien yritykset, jotka SEB AM on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita;
- yritykset, jotka toimivat biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla, ja joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus näille alueille; ja
- yritykset, joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus uhanalaisille lajeille.

SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen osalta pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöille on seurattu osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia.

Rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla lisäksi sijoitettu SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Näiden kohderahastojen osalta pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin on huomioitu kyseisten rahastoyhtiöiden vastuullisuusperiaatteiden mukaisesti. Tällaisten rahastojen valinnassa on korostunut kyseisten rahastoyhtiöiden vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB AM:n vastuullisuusperiaatteisiin. Haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti.

Rahaston sijoitusten haitallisuutta kuvaavat indikaattorit on esitelty alla olevassa taulukossa.

**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.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2025	2024	2025	2024	
1.	Kasvihuonekaasupäästöt (tonnia)	Scope 1	853	779	66 %	59 %
		Scope 2	215	197	66 %	59 %
		Scope 3	17 376	13 393	66 %	59 %
1.	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä (tonnia)	Scope 1+2	1 068	976	66 %	59 %
		Scope 1+2+3	18 444	14 369	66 %	59 %
2.	Hiilijalanjälki (tCO <sub>2</sub> e / m€ sijoitettu)	Scope 1+2	25	31	66 %	59 %
		Scope 1+2+3	429	451	66 %	59 %
3.	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO <sub>2</sub> e / m€ liikevaihto)	Scope 1+2	43	47	66 %	59 %
		Scope 1+2+3	1 386	1 349	66 %	59 %
4.	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista		2 %	3 %	66 %	58 %
5.	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Kulutus	43 %	40 %	37 %	35 %
		Tuotanto	1 %	1 %	65 %	58 %
6.	Energiakulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden (GWh per m€ liikevaihto)		0,2	0,3	41 %	40 %
7.	Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (sijoituskohteiden osuus)		0 %	0 %	66 %	58 %
8.	Päästöt veteen (t / m€ sijoitettu)		1,9	1,7	2 %	2 %
9.	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / m€ sijoitettu)		1	1	21 %	20 %
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat mittarit			Arvo		Kattavuus	
			2025	2024	2025	2024
10.	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (osuus sijoituksista)		0 %	0 %	66 %	58 %
11.	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (osuus sijoituksista)		6 %	10 %	54 %	49 %
12.	Sukupuolten välinen tasaistamaton palkkaero (keskiarvo)		11 %	5 %	15 %	6 %
13.	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (naisten osuus - keskiarvo)		42 %	42 %	51 %	45 %
14.	Altistuminen kiistanalaisiin aineisiin (jalkaväkimiinat, tytämmukset, kemialliset aineet ja biologiset aineet) liittyvälle riskille (osuus sijoituksista)		0 %	0 %	66 %	59 %
Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat mittarit			Arvo		Kattavuus	
			2025	2024	2025	2024
15.	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti (päästöt / BKT)		221	299	23 %	20 %
16.	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin (prosentteina)		3 %	12 %	23 %	20 %



## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat omistukset	Ala	% varoista	Maa
SEB Danish Mortgage Bond Fund IC EUR	Sijoitusrahasto	17,8%	FIN
SEB Corporate Bond Fund EUR IC (Acc)	Sijoitusrahasto	17,4%	FIN
SEB Euro Bond Fund IC B-Class FIN	Sijoitusrahasto	17,3%	FIN
SEB Euro Short Rate Fund IC-Class FIN	Sijoitusrahasto	13,1%	FIN
SEB Green Bond Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	6,1%	FIN
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	3,0%	FIN
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	Sijoitusrahasto	2,8%	FIN
Barrow Hanley Conscious Global Value Eq I USD Acc	Sijoitusrahasto	2,5%	FIN
SEB Emerging Markets Exposure D EUR (Acc)	Sijoitusrahasto	1,9%	FIN
SEB Monusco Bolton Global Equity ZC (USD)	Sijoitusrahasto	1,9%	FIN
SEB Finland Small Cap Fund IC	Sijoitusrahasto	1,8%	FIN
SEB Climate Focus High Yield IC (EUR)	Sijoitusrahasto	1,8%	FIN
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	Sijoitusrahasto	1,6%	FIN
SEB European Equity Small Caps IC (EUR)	Sijoitusrahasto	1,5%	FIN
Käteisvarat	Käteisvarat	1,5%	FIN



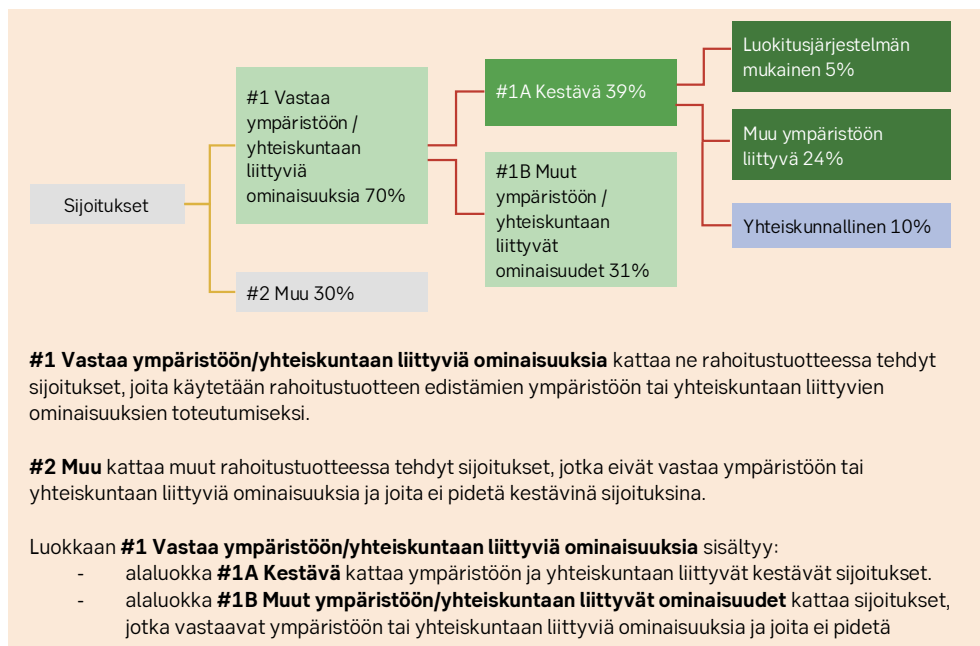
## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **31 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **39 %** 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: 2025

**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?

Rahaston sijoitusten toimialajakauma on tarkasteluajanjaksolla esitetty alla olevassa taulukossa. Kohta "muut" sisältää sijoitukset, joille toimialaluokitusta ei ole saatavilla.

Ala	% varoista	Ala	% varoista
Valtiot	24,0%	Tietoliikennepalvelut	2,2%
Finanssipalvelut	23,4%	Perusteollisuus	2,2%
Muut (sis. käteisen)	22,7%	Yhdyskuntapalvelut	1,7%
Teollisuus	8,3%	Kiinteistöt	1,5%
Teknologia	5,8%	Defensiiviset kulutushyödykkeet	1,4%
Sykliset kulutushyödykkeet	3,4%	Energia	0,3%
Terveydenhuolto	3,2%		



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

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

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

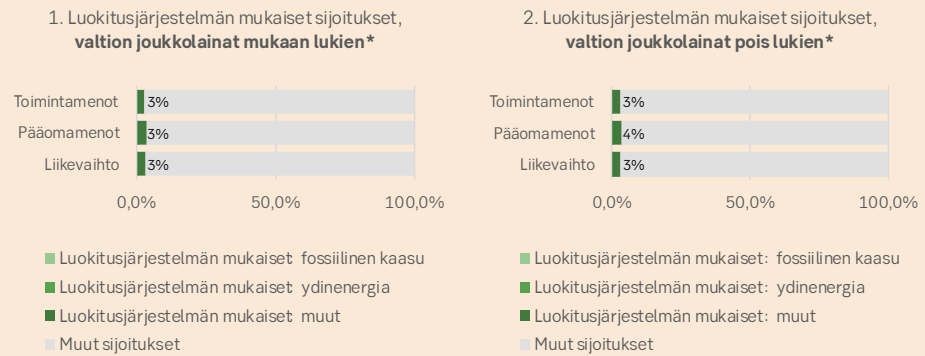
Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan

<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.

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 valtiovarainhuolto-

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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **0,4 %** on kohdistunut siirtymätoimintoihin ja **1,3 %** mahdollistaviin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

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

Vuonna 2024 rahaston sijoituksista 4 % on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Vastaava viitearvo vuonna 2023 oli 5 %.



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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **24 %** 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 **10 %** 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

#### 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.

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 kestävyysominaisuuksia edistäviä ja kestäviä sijoituksia tekeviä kohderahastoja. 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 AM:n hallinnoimiin kohderahastoihin, on sijoituksissa noudatettu SEB AM: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 AM: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 AM:n hallinnoimiin kohderahastoihin on sijoituksissa noudatettu SEB AM:n omistajaohjausta koskevaa politiikkaa. SEB AM:n sitoutuminen yhtiöihin perustuu suoraan vuoropuheluun, osallistumiseen yhtiökokouksiin (fyysisesti tai proxy votingin avulla), osallistumiseen nimitystoimikuntatyöskentelyyn, yhteistyöaloitteiden ja sijoittajakollektiivien kautta käytävään vuoropuheluun sekä ennakoivaan ja reaktiiviseen vuoropuheluun joko yhteistyökumppaneiden kautta tai suoraan. Vuoropuhelujen kautta kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö pyrkii vaikuttamaan yrityksiin tai saamaan lisää tietoa. Rahaston sijoituksissa, jotka ovat kohdistuneet SEB AM:n ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin, on noudatettu kyseessä olevien ulkopuolisten rahastoyhtiöiden vaikuttamispolitiikkoja.



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

## 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.

- ***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 **36 %** oli kestäviä sijoituksia,

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

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

Sijoitusrahasto Alexandria 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 **36 %** 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 Asset 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 Asset Management AB:n ("SEB AM") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon on valittu pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia ja kestäviä sijoituksia tekeviä eli SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **41 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **36 %** 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 edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä on tarkasteluajanjaksolla käytetty rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

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

Alla olevassa taulukossa on esiteltynä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit ja niiden kehitys.

Kestävyysindikaattori	Arvo	Kattavuus	Arvo 2024
Osuus rahastoista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Rahastosijoitusten km. Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,2 maapalloa	100,0 %	3,6
Hiilijalanjälki (scope 1+2)	27,7 t CO <sub>2</sub> -eq / 1m EUR	74,4 %	28,3
Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (scope 1+2)	53,4 t CO <sub>2</sub> -eq / 1m EUR	74,3 %	56,5
Osuus osakesijoituksista (suorat ja rahastot), jotka sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muiden kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti	63,9 %	84,1 %	39,6 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin	21,1 %	84,1 %	20,1 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi	3,5 %	84,1 %	1,8 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	9,2 %	15,9 %	5,4 %
Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	37,3 %	69,0 %	38,2 %

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

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

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

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

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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **36 %** 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. Lisätietoa kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

● ***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.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **36 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja 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 **36 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat 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 **36 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat määritelleet miten kohderahastojen 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 muutenkaan kestävä sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.*



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

Siltä osin kun rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla sijoitettu SEB AM:n hallinnoimiin kohderahastoihin, pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin on huomioitu noudattamalla SEB AM:n poissulkukriteereitä.

SEB AM:n laajojen poissulkukriteerien mukaisesti, sijoitusuniversumista on suljettu pois:

- yritykset, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia kuten monikansallisille yrityksille annetut OECD:n toimintaohjeet tai YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia ohjaavat periaatteet;
- yritykset, jotka toimivat fossiilisten polttoaineiden parissa, pois lukien yritykset, jotka SEB AM on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita;
- yritykset, jotka toimivat biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla, ja joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus näille alueille; ja
- yritykset, joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus uhanalaisille lajeille.

SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen osalta pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöille on seurattu osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia.

Rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla lisäksi sijoitettu SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Näiden kohderahastojen osalta pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin on huomioitu kyseisten rahastoyhtiöiden vastuullisuusperiaatteiden mukaisesti. Tällaisten rahastojen valinnassa on korostunut kyseisten rahastoyhtiöiden vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB AM:n vastuullisuusperiaatteisiin. Haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti.

Rahaston sijoitusten haitallisuutta kuvaavat indikaattorit on esiteltyä alla olevassa taulukossa.

### 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.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2025	2024	2025	2024	
1.	Kasvihuonekaasupäästöt (tonnia)	Scope 1	5 351	4 546	74 %	72 %
		Scope 2	1 511	1 397	74 %	72 %
		Scope 3	110 830	107 116	74 %	72 %
1.	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä (tonnia)	Scope 1+2+3	6 842	5 943	74 %	72 %
2.	Hiilijalanjälki (tCO <sub>2</sub> e / m€ sijoitettu)	Scope 1+2	28	28	74 %	72 %
		Scope 1+2+3	476	538	74 %	72 %
3.	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiiteetti (tCO <sub>2</sub> e / m€ liikevaihto)	Scope 1+2	53	56	74 %	72 %
4.	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista	Scope 1+2+3	1 216	1 296	74 %	72 %
			3 %	3 %	74 %	72 %
5.	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Kulutus	50 %	41 %	48 %	47 %
		Tuotanto	1 %	1 %	73 %	71 %
6.	Energiakulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden (GWh per m€ liikevaihto)		0,3	0,2	54 %	53 %
7.	Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (sijoituskohteiden osuus)		0 %	0 %	74 %	72 %
8.	Päästöt veteen (t / m€ sijoitettu)		1,0	1,1	2 %	2 %
9.	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / m€ sijoitettu)		2	1	33 %	31 %
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2025	2024	2025	2024	
10.	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (osuus sijoituksista)		1 %	1 %	74 %	72 %
11.	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (osuus sijoituksista)		12 %	17 %	68 %	66 %
12.	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskiarvo)		9 %	5 %	16 %	6 %
13.	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (naisten osuus - keskiarvo)		37 %	38 %	69 %	64 %
14.	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkiminat, tytärarmukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille (osuus sijoituksista)		0 %	0 %	74 %	72 %
Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2025	2024	2025	2024	
15.	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiiteetti (päästöt / BKT)		230	293	17 %	12 %
16.	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin (prosentteina)		7 %	11 %	17 %	12 %



## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat omistukset	Ala	% varoista	Maa
SEB Euro Bond Fund IC B-Class FIN	Sijoitusrahasto	15,1%	FIN
SEB Corporate Bond Fund EUR IC (Acc)	Sijoitusrahasto	10,0%	FIN
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	9,3%	FIN
SEB US Focus Core ZC (USD)	Sijoitusrahasto	8,9%	FIN
SEB Euro Short Rate Fund IC-Class FIN	Sijoitusrahasto	7,5%	FIN
SEB Finland Small Cap Fund IC	Sijoitusrahasto	7,1%	FIN
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	Sijoitusrahasto	6,1%	FIN
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	Sijoitusrahasto	5,4%	FIN
Federated Hermes US SMID Equity F EUR Acc	Sijoitusrahasto	4,1%	FIN
SEB European Equity Small Caps IC (EUR)	Sijoitusrahasto	3,6%	FIN
SEB Emerging Markets Exposure D EUR (Acc)	Sijoitusrahasto	3,3%	FIN
Barrow Hanley Conscious Global Value Eq I USD Acc	Sijoitusrahasto	3,1%	FIN
SEB Monrusco Bolton Global Equity ZC (USD)	Sijoitusrahasto	2,8%	FIN
Federated Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	Sijoitusrahasto	2,1%	FIN
BlackRock ISF - iShares Japan Index Fund (IE) - I Acc USD	Sijoitusrahasto	1,8%	FIN

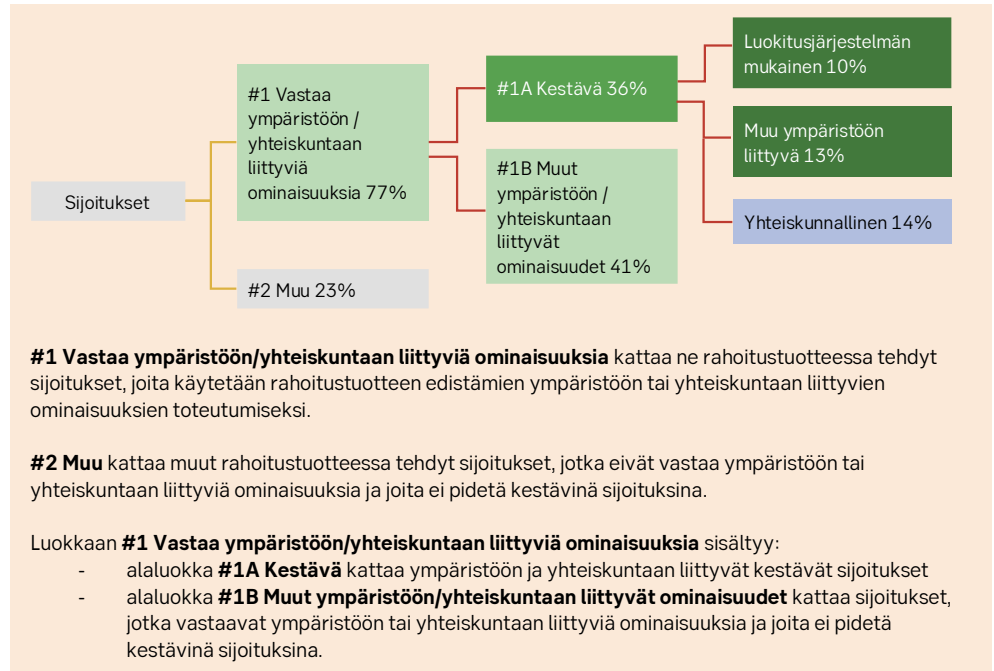
Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2025



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **41 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **36 %** kestäviä sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.



### ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Rahaston sijoitusten toimialajakauma tarkasteluajanjaksolla on esitetty alla olevassa taulukossa. Kohta "muut" sisältää sijoitukset, joille toimialaluokitusta ei ole saatavilla.

Ala	% varoista
Finanssipalvelut	19,4%
Valtiot	16,4%
Teknologia	15,8%
Teollisuus	12,5%
Sykliset kulutushyödykkeet	7,6%
Terveystenhoito	7,5%
Muut (sis. käteisen)	7,1%

Ala	% varoista
Tietoliikennepalvelut	4,6%
Defensiiviset kulutushyödykkeet	2,8%
Perusteollisuus	2,6%
Kiinteistöt	2,2%
Yhdyskuntapalvelut	1,3%
Energia	0,4%



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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **10 %** on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

**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.

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

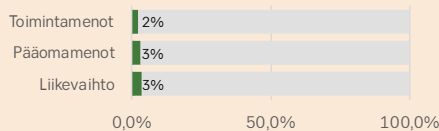
Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan

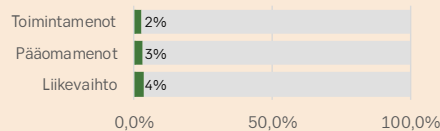
Ei

*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.*

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat mukaan lukien\*



2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat pois lukien\*



■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: fossiilinen kaasu  
 ■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: ydinenergia  
 ■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: muut  
 ■ Muut sijoitukset

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: fossiilinen kaasu  
 ■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: ydinenergia  
 ■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: muut  
 ■ Muut sijoitukset

\*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainmuutoksista

**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.

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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **0,3 %** on kohdistunut siirtymätoimintoihin ja **1,7 %** mahdollistaviin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

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

Vuonna 2024 rahaston sijoituksista **8 %** on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Vastaava viitearvo vuonna 2023 oli 7 %.

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



ovat

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



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

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 **14 %** 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 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 kestävyysominaisuuksia edistäviä ja kestäviä sijoituksia tekeviä kohderahastoja. 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 AM:n hallinnoimiin kohderahastoihin, on sijoituksissa noudatettu SEB AM: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 AM: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 AM:n hallinnoimiin kohderahastoihin on sijoituksissa noudatettu SEB AM:n omistajaohjausta koskevaa politiikkaa. SEB AM: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 AM: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.

### ● **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.

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.**

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 **46 %** 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 Asset 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 Asset Management AB:n ("SEB AM") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon on valittu pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia kohderahastoja ja kestäviä sijoituksia tekeviä eli SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **46 %** 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 seuranta.

Tarkasteluajanjaksolla rahastolla ei ole ollut sellaista vertailuindeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, onko rahoitustuote vastannut edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii 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 ja niiden kehitys.

Kestävyysindikaattori	Arvo	Kattavuus	Arvo 2024
Osuus rahastoista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Rahastosijoitusten km. Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,2 maapalloa	100,0 %	3,5
Hiilijalanjälki (scope 1+2)	29,5 t CO <sub>2</sub> -eq / 1m EUR	83,2 %	29,5
Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (scope 1+2)	57,8 t CO <sub>2</sub> -eq / 1m EUR	83,2 %	61,8
Osuus osakesijoituksista (suorat ja rahastot), jotka sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti	64,2 %	91,0 %	40,0 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin	21,5 %	91,0 %	19,8 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi	3,6 %	91,0 %	1,8 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	9,3 %	17,4 %	6,4 %
Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	36,6 %	80,7 %	37,3 %

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

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

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

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

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

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. Lisätietoa kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

● ***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.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **40 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja 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. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat 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. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat määritelleet miten kohderahastojen 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 muutkaan 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 AM:n hallinnoimiin kohderahastoihin, pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin on huomioitu noudattamalla SEB AM:n poissulkukriteereitä.

SEB AM:n laajojen poissulkukriteerien mukaisesti, sijoitusuniversumista on suljettu pois:

- yritykset, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia kuten monikansallisille yrityksille annetut OECD:n toimintaohjeet tai YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia ohjaavat periaatteet;
- yritykset, jotka toimivat fossiilisten polttoaineiden parissa, pois lukien yritykset, jotka SEB AM on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita;
- yritykset, jotka toimivat biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla, ja joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus näille alueille; ja
- yritykset, joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus uhanalaisille lajeille.

SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen osalta pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöille on seurattu osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia.

Rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla lisäksi sijoitettu SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Näiden kohderahastojen osalta pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin on huomioitu kyseisten rahastoyhtiöiden vastuullisuusperiaatteiden mukaisesti. Tällaisten rahastojen valinnassa on korostunut kyseisten rahastoyhtiöiden vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB AM:n vastuullisuusperiaatteisiin. Haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti.

Rahaston sijoitusten haitallisuutta kuvaavat indikaattorit on esitelty alla olevassa taulukossa.

### 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.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2025	2024	2025	2024	
1.	Kasvihuonekaasupäästöt (tonnia)	Scope 1	6 543	5 660	83 %	82 %
		Scope 2	1 909	1 846	83 %	82 %
		Scope 3	138 967	138 435	83 %	82 %
1.	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä (tonnia)	Scope 1+2	8 452	7 506	83 %	82 %
		Scope 1+2+3	147 419	145 940	83 %	82 %
2.	Hiilijalanjälki (tCO <sub>2</sub> e / m€ sijoitettu)	Scope 1+2	29	29	83 %	82 %
		Scope 1+2+3	514	573	83 %	82 %
3.	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO <sub>2</sub> e / m€ liikevaihto)	Scope 1+2	58	62	83 %	81 %
		Scope 1+2+3	1 188	1 275	83 %	81 %
4.	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista		3 %	3 %	83 %	81 %
5.	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Kulutus	54 %	44 %	55 %	54 %
		Tuotanto	1 %	1 %	82 %	80 %
6.	Energiakulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden (GWh per m€ liikevaihto)		0,3	0,2	62 %	62 %
7.	Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (sijoituskohteiden osuus)		0 %	0 %	83 %	81 %
8.	Päästöt veteen (t / m€ sijoitettu)		0,6	0,7	3 %	3 %
9.	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / m€ sijoitettu)		2	1	40 %	38 %
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2025	2024	2025	2024	
10.	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisten yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (osuus sijoituksista)		1 %	1 %	83 %	81 %
11.	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisten yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (osuus sijoituksista)		15 %	21 %	78 %	76 %
12.	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskiarvo)		9 %	6 %	17 %	6 %
13.	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (naisten osuus - keskiarvo)		37 %	37 %	81 %	76 %
14.	Allistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkiminat, tytärarmukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille (osuus sijoituksista)		0 %	0 %	83 %	81 %
Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2025	2024	2025	2024	
15.	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti (päästöt / BKT)	245	293	9 %	6 %	
16.	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin (prosentteina)	14 %	15 %	9 %	6 %	



## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat omistukset	Ala	% varoista	Maa
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	11,2%	FIN
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	Sijoitusrahasto	9,6%	FIN
SEB US Focus Core ZC (USD)	Sijoitusrahasto	9,5%	FIN
SEB Finland Small Cap Fund IC	Sijoitusrahasto	9,2%	FIN
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	Sijoitusrahasto	9,0%	FIN
SEB Euro Bond Fund IC B-Class FIN	Sijoitusrahasto	8,3%	FIN
SEB European Equity Small Caps IC (EUR)	Sijoitusrahasto	6,1%	FIN
Federated Hermes US SMID Equity F EUR Acc	Sijoitusrahasto	6,1%	FIN
SEB Corporate Bond Fund EUR IC (Acc)	Sijoitusrahasto	4,8%	FIN
Federated Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	Sijoitusrahasto	3,5%	FIN
Barrow Hanley Conscious Global Value Eq I USD Acc	Sijoitusrahasto	3,4%	FIN
SEB Montrusco Bolton Global Equity ZC (USD)	Sijoitusrahasto	3,4%	FIN
SEB Emerging Markets Exposure D EUR (Acc)	Sijoitusrahasto	2,8%	FIN
SEB Nordenfond E	Sijoitusrahasto	2,5%	FIN
BlackRock ISF - iShares Japan Index Fund (IE) - I Acc USD	Sijoitusrahasto	1,9%	FIN



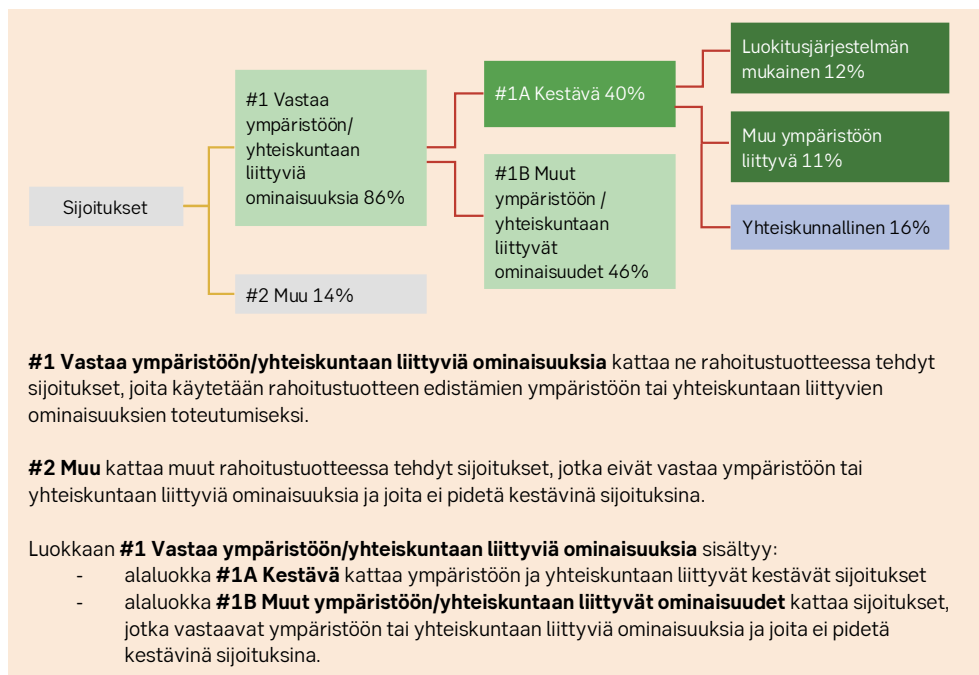
## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **46 %** 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: 2025

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?

Rahaston sijoitusten toimialajakauma tarkasteluajanjaksolla on esitetty alla olevassa taulukossa. Kohta "muut" sisältää sijoitukset, joille toimialaluokitusta ei ole saatavilla.

Ala	% varoista	Ala	% varoista
Teknologia	19,9%	Muut (sis. käteisen)	5,1%
Finanssipalvelut	15,8%	Defensiiviset kulutushyödykkeet	3,6%
Teollisuus	15,2%	Perusteollisuus	3,0%
Terveystenhoito	9,9%	Kiinteistöt	2,5%
Sykliset kulutushyödykkeet	9,1%	Yhdyskuntapalvelut	1,2%
Valtiot	9,1%	Energia	0,5%
Tietoliikennepalvelut	5,1%		



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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **12 %** 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:

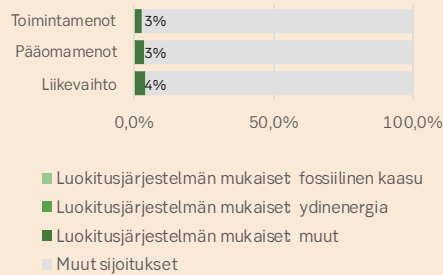
Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan

<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.

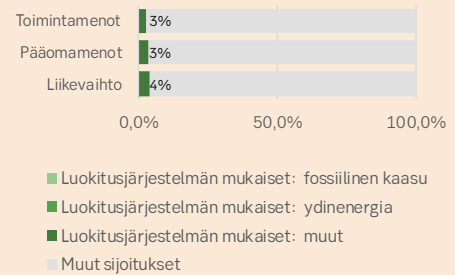
Ei

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

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat mukaan lukien\*



2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat pois lukien\*



\*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainmuutoksista

**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 **0,3 %** on kohdistunut siirtymätoimintoihin ja **2,2 %** mahdollistaviin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

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

Vuonna 2024 rahaston sijoituksista **9 %** on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Vastaava viitearvo vuonna 2023 oli **7 %**.



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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **11 %** 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 **16 %** 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 suojoitoksia?

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 kestävyysominaisuuksia edistäviä ja kestäviä sijoituksia tekeviä kohderahastoja. 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 AM:n hallinnoimiin kohderahastoihin, on sijoituksissa noudatettu SEB AM: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 AM: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 AM:n hallinnoimiin kohderahastoihin on sijoituksissa noudatettu SEB AM:n omistajaohjausta koskevaa politiikkaa. SEB AM: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 AM: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.

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

- ***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.

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 **41 %** 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 **43 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **41 %** 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 Asset 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 Asset Management AB:n ("SEB AM") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon on valittu pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia kohderahastoja ja kestäviä sijoituksia tekeviä eli SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **43 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **41 %** kestäviä sijoituksia.

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

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

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

Alla olevassa taulukossa on esiteltynä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit ja niiden kehitys.

Kestävyysindikaattori	Arvo	Kattavuus	Arvo 2024
Osuus rahastoista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Rahastosijoitusten km. Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,6 maapalloa	100,0 %	3,7
Hiilijalanjälki (scope 1+2)	82,6 t CO <sub>2</sub> -eq / 1m EUR	95,8 %	118,0
Sijoituskohteina olevien yritysten kasviuoneakaasuintensiteetti (scope 1+2)	167,6 t CO <sub>2</sub> -eq / 1m EUR	95,4 %	202,9
Osuus osakesijoituksista (suorat ja rahastot), jotka sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muihin kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastosopimuksen mukaisesti	45,3 %	99,3 %	16,3 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin	21,3 %	99,3 %	17,0 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi	0,3 %	99,3 %	2,5 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	14,0 %	5,5 %	9,0 %
Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	21,5 %	92,4 %	21,0 %

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

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

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

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

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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **41 %** 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. Lisätietoa kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

● ***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.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **41 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja 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 **41 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat 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 **41 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat määritelleet miten kohderahastojen 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 muutkaan 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 AM:n hallinnoimiin kohderahastoihin, pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin on huomioitu noudattamalla SEB AM:n poissulkukriteereitä.

SEB AM:n laajojen poissulkukriteerien mukaisesti, sijoitusuniversumista on suljettu pois:

- yritykset, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia kuten monikansallisille yrityksille annetut OECD:n toimintaohjeet tai YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia ohjaavat periaatteet;
- yritykset, jotka toimivat fossiilisten polttoaineiden parissa, pois lukien yritykset, jotka SEB AM on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita;
- yritykset, jotka toimivat biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla, ja joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus näille alueille; ja
- yritykset, joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus uhanalaisille lajeille.

SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen osalta pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöille on seurattu osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia.

Rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla lisäksi sijoitettu SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Näiden kohderahastojen osalta pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin on huomioitu kyseisten rahastoyhtiöiden vastuullisuusperiaatteiden mukaisesti. Tällaisten rahastojen valinnassa on korostunut kyseisten rahastoyhtiöiden vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB AM:n vastuullisuusperiaatteisiin. Haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti.

Rahaston sijoitusten haitallisuutta kuvaavat indikaattorit on esitelty alla olevassa taulukossa.

### 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.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2025	2024	2025	2024	
1.	Kasvihuonekaasupäästöt (tonnia)	Scope 1	374	538	96 %	86 %
		Scope 2	96	115	96 %	86 %
		Scope 3	4 221	5 561	96 %	86 %
1.	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä (tonnia)	Scope 1+2	470	653	96 %	86 %
		Scope 1+2+3	4 691	6 214	96 %	86 %
2.	Hiilijalanjälki (tCO <sub>2</sub> e / m€ sijoitettu)	Scope 1+2	83	118	96 %	86 %
		Scope 1+2+3	820	1 120	96 %	86 %
3.	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO <sub>2</sub> e / m€ liikevaihto)	Scope 1+2	168	203	95 %	86 %
		Scope 1+2+3	1 664	2 030	95 %	86 %
4.	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista		6 %	9 %	96 %	86 %
5.	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Kulutus	77 %	68 %	59 %	41 %
		Tuotanto	2 %	3 %	91 %	81 %
6.	Energiakulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden (GWh per m€ liikevaihto)		9 363	10 575	73 %	56 %
7.	Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (sijoituskohteiden osuus)		0 %	0 %	95 %	86 %
8.	Päästöt veteen (t / m€ sijoitettu)		0,4	0,6	2 %	1 %
9.	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / m€ sijoitettu)		4	2	56 %	44 %
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2025	2024	2025	2024	
10.	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (osuus sijoituksista)		0 %	1 %	95 %	86 %
11.	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (osuus sijoituksista)		19 %	36 %	82 %	66 %
12.	Sukupuolten välinen tasaistamaton palkkaero (keskiarvo)		14 %	9 %	6 %	4 %
13.	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (naisten osuus - keskiarvo)		21 %	21 %	92 %	80 %
14.	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkiminat, tytämmukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille (osuus sijoituksista)		0 %	0 %	96 %	86 %
Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2025	2024	2025	2024	
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
Polar Capital EM Stars I EUR Acc (perf)	Sijoitusrahasto	17,7%	FIN
JPM Greater China A (acc) USD	Sijoitusrahasto	15,4%	FIN
SEB Asienfond ex Japan B USD	Sijoitusrahasto	13,7%	FIN
Federated Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	Sijoitusrahasto	12,7%	FIN
JPM Emerging Markets Small Cap A Acc EUR	Sijoitusrahasto	11,2%	FIN
SEB Emerging Markets Exposure D EUR (Acc)	Sijoitusrahasto	10,7%	FIN
iShares EM Dividend UCITS ETF - EUR Dist	Sijoitusrahasto	7,4%	FIN
GS India Equity I Acc EUR	Sijoitusrahasto	5,9%	FIN
JPM Latin America Equity A (acc) USD	Sijoitusrahasto	4,5%	FIN
Käteisvarat	Käteisvarat	0,7%	FIN

## Mikä on ollut kestävytyteen liittyvien sijoitusten osuus?

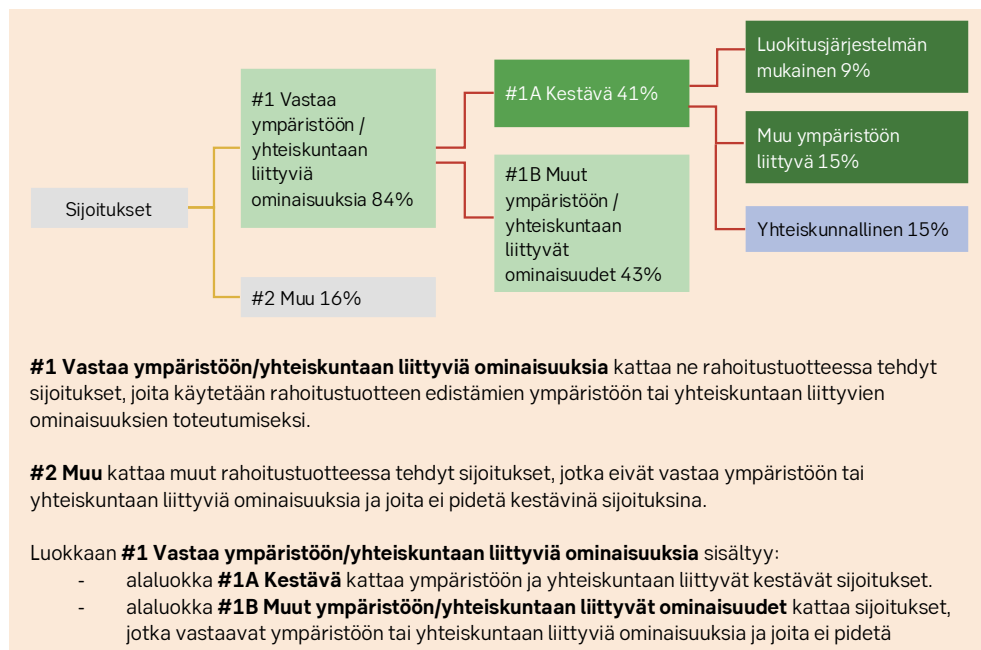
### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **43 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **41 %** 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: 2025



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?

Rahaston sijoitusten toimialajakauma tarkasteluajanjaksolla on esitetty alla olevassa taulukossa. Kohta "muut" sisältää sijoitukset, joille toimialaluokitusta ei ole saatavilla.

Ala	% varoista	Ala	% varoista
Teknologia	25,9%	Defensiiviset kulutushyödykkeet	3,0%
Finanssipalvelut	21,5%	Energia	2,9%
Sykliset kulutushyödykkeet	13,5%	Muut (sis. käteisen)	2,6%
Teollisuus	9,8%	Kiinteistöt	2,5%
Tietoliikennepalvelut	8,1%	Yhdyskuntapalvelut	1,8%
Perusteollisuus	5,0%		
Terveystieteet	3,5%		



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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **9 %** 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:

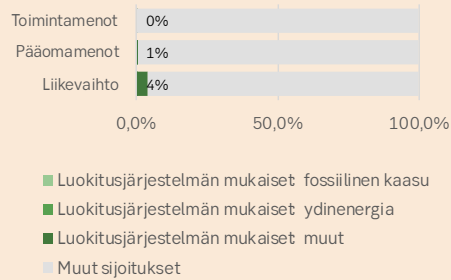
Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan

<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.

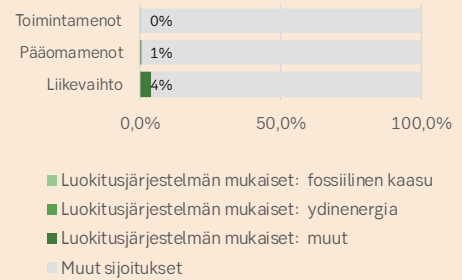
Ei

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

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat mukaan lukien\*



2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat pois lukien\*



\*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälistä

#### 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 **0,0 %** on kohdistunut siirtymätoimintoihin ja **4,6 %** mahdollistaviin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

#### Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisien sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuonna 2024 rahaston sijoituksista 5 % on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Vastaava viitearvo vuonna 2023 oli 2 %.



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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **16 %** 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 **16 %** 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 suojaustoimia?

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 kestävyysominaisuuksia edistäviä ja kestäviä sijoituksia tekeviä kohderahastoja. 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 AM:n hallinnoimiin kohderahastoihin, on sijoituksissa noudatettu SEB AM: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 AM: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 AM:n hallinnoimiin kohderahastoihin on sijoituksissa noudatettu SEB AM:n omistajaohjausta koskevaa politiikkaa. SEB AM: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 AM: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.

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

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 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: 65 %**

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: 33 %**

**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 **98 %** 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 omilla 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 kestäviä sijoituksia tekeviä eli SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **98 %** oli kestäviä sijoituksia. Rahaston muut ("Ei kestävä") sijoitukset koostuivat käteisvaroista.

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

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

Alla olevassa taulukossa on esiteltyä rahastolle määritellyt kestävyysindikaattorit ja niiden kehitys.

Kestävyysindikaattori	Arvo	Kattavuus	Arvo 2024
Osuus rahastoista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Rahastosijoitusten km. Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,3 maapalloa	100,0 %	3,4
Iljälänjälki (scope 1+2)	38,8 t CO <sub>2</sub> -eq / 1m EUR	77,6 %	40,5
Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (scope 1+2)	71,9 t CO <sub>2</sub> -eq / 1m EUR	77,4 %	100,8
Osuus osakesijoituksista (suorat ja rahastot), jotka sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisesti	74,6 %	100,0 %	47,2 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin	46,1 %	100,0 %	49,6 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi	19,8 %	100,0 %	19,4 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	9,4 %	18,8 %	9,0 %
Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	37,8 %	74,8 %	36,9 %

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

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

● ***Miten kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään kestävälle 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 sulkeneet pois sijoitusuniversumista:

- yritykset, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia;
- yritykset, jotka toimivat fossiilisten polttoaineiden parissa, pois lukien yritykset, jotka on luokiteltu siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita;
- yritykset, jotka toimivat biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla, ja joiden toiminnalla on merkittävä kielteinen vaikutus näille alueille, ja
- yritykset, joiden toiminnalla on merkittävä kielteinen vaikutus uhanalaisille lajeille.

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.

Näiden kohderahastojen osalta pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin on huomioitu kyseessä olevien rahastoyhtiöiden vastuullisuusperiaatteiden mukaisesti. Kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö on seurannut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöille osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan kohderahastojen sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia. Haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitysten seurataan säännöllisesti.

Rahaston sijoitusten haitallisuutta kuvaavat indikaattorit on esiteltyä alla olevassa taulukossa.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät mittarit		Arvo		Kattavuus		
		2025	2024	2025	2024	
1.	Kasvihuonekaasupäästöt (tonnia)	Scope 1	313	323	78 %	90 %
		Scope 2	109	121	78 %	90 %
		Scope 3	6 044	6 551	78 %	90 %
1.	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä (tonnia)	Scope 1+2	422	444	78 %	90 %
		Scope 1+2+3	6 466	6 995	78 %	90 %
2.	Hiilijalanjälki (tCO2e / m€ sijoitettu)	Scope 1+2	39	40	78 %	90 %
		Scope 1+2+3	606	639	78 %	90 %
3.	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO2e / m€ liikevaihto)	Scope 1+2	72	101	77 %	90 %
		Scope 1+2+3	1 367	1 374	77 %	90 %
4.	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista		2 %	4 %	77 %	90 %
5.	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Kulutus	55 %	19 %	58 %	61 %
		Tuotanto	1 %	1 %	77 %	87 %
6.	Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden (GWh per m€ liikevaihto)		0,3	0,4	65 %	72 %
7.	Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (sijoituskohteiden osuus)		0 %	0 %	77 %	90 %
8.	Päästöt veteen (t / m€ sijoitettu)		0,5	0,1	2 %	3 %
9.	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / m€ sijoitettu)		2	1	44 %	39 %
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat mittarit			Arvo		Kattavuus	
			2025	2024	2025	2024
10.	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (osuus sijoituksista)		0 %	0 %	77 %	90 %
11.	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seurauksena koskevien prosessien ja mekanismien puute (osuus sijoituksista)		11 %	23 %	74 %	86 %
12.	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskiarvo)		9 %	9 %	19 %	11 %
13.	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (naisten osuus - keskiarvo)		38 %	37 %	75 %	86 %
14.	Altistuminen kiistanalaisiin aineisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aineet ja biologiset aineet) liittyvälle riskille (osuus sijoituksista)		0 %	0 %	77 %	90 %
Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat mittarit			Arvo		Kattavuus	
			2025	2024	2025	2024
15.	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti (päästöt / BKT)		NA	NA	NA	NA
16.	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomuksiin (prosentteina)		NA	NA	NA	NA

### Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla

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



## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat omistukset	Ala	% varoista	Maa
SEB Global Climate Opportunity IC EUR	Sijoitusrahasto	39,4%	FIN
SEB Nordic Future Opportunity IC EUR	Sijoitusrahasto	18,5%	FIN
SEB Global Sustainable Companies D (EUR) Acc	Sijoitusrahasto	18,0%	FIN
SEB Climate Focus High Yield IC (EUR)	Sijoitusrahasto	11,0%	FIN
SEB Global Equal Opportunity IC (EUR)	Sijoitusrahasto	10,8%	FIN
SEB Active Owners Impact IC H-EUR	Sijoitusrahasto	2,3%	FIN
Käteisvarat	Käteisvarat	0,0%	FIN

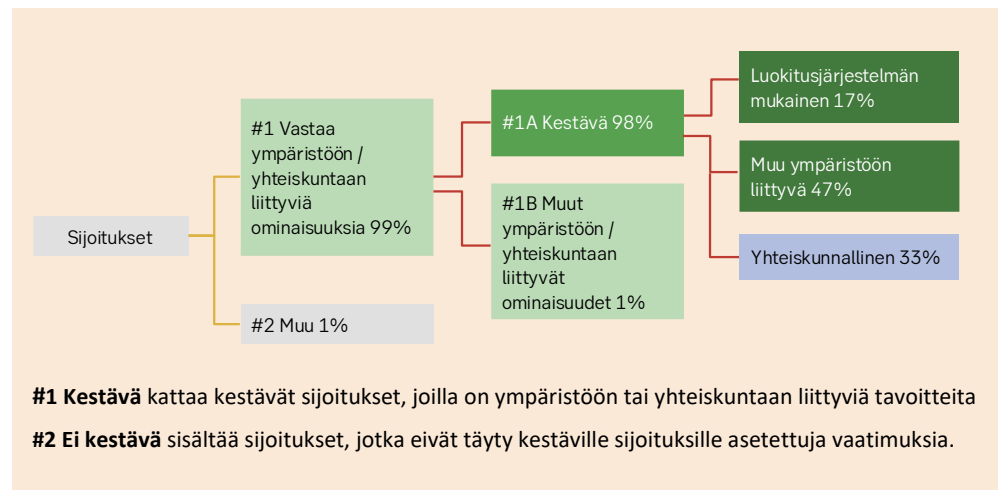
Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2025



## Mikä on ollut kestävyysliittävien sijoitusten osuus?

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **98 %** oli kestäviä eli SFDR artikla 9:n mukaisia sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten.



### ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Rahaston sijoitusten toimialajakauma tarkasteluajanjaksolla on esitetty alla olevassa taulukossa. Kohta "muut" sisältää sijoitukset, joille toimialaluokitusta ei ole saatavilla.

Ala	% varoista	Ala	% varoista
Teollisuus	27,3%	Perusteollisuus	2,8%
Teknologia	20,9%	Muut (sis. käteisen)	2,4%
Finanssipalvelut	10,2%	Tietoliikennepalvelut	2,2%
Terveystieteet	10,0%	Defensiiviset kulutushyödykkeet	2,2%
Yhdyskuntapalvelut	8,3%	Energia	0,1%
Kiinteistöt	7,3%	Valtiot	0,1%
Sykliset kulutushyödykkeet	6,2%		

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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

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

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

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



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

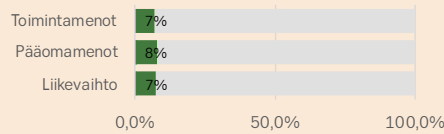
Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **17 %** on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

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

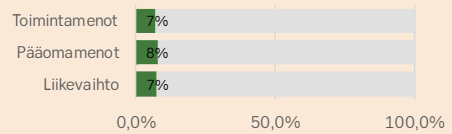
- Kyllä:
  - Fossiiliseen kaasuun
  - Ydinenergiaan
- Ei

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.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat mukaan lukien\*



2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat pois lukien\*



Luokitusjärjestelmän mukaiset: fossiilinen kaasu  
 Luokitusjärjestelmän mukaiset: ydinenergia  
 Luokitusjärjestelmän mukaiset: muut  
 Muut sijoitukset

Luokitusjärjestelmän mukaiset: fossiilinen kaasu  
 Luokitusjärjestelmän mukaiset: ydinenergia  
 Luokitusjärjestelmän mukaiset: muut  
 Muut sijoitukset

\*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista

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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **0,0 %** on kohdistunut siirtymätoimintoihin ja **4,2 %** mahdollistaviin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

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

Vuonna 2024 rahaston sijoituksista **36 %** on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Vastaava viitearvo vuonna 2023 oli **36 %**.

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



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



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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **47 %** on ollut kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite.



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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **33 %** 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 suoja-toimia?**

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 kestäviä sijoituksia tekeviä kohderahastoja. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **98 %** oli kestäviä sijoituksia. Rahaston muut ("Ei kestävät") 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 kestäväan vertailuarvoon?**

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty ilmastosiirtymää koskevaa EU:n vertailuarvoa (EU Climate Transition Benchmark) tai Pariisin ilmastositoumuksen mukautettua EU:n vertailuarvoa (EU Paris-aligned Benchmark). Rahaston vertailuindeksiä toimii yleisistä

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

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.