Rahastoesite

Rahastoesitteen rakenne

Tämä rahastoesite koskee kaikkia Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimia sijoitusrahastoja ja erikoissijoitusrahastoja (Alexandria Rahastot) ja on osa niiden varsinaista rahastoesitettä. Rahastoesite on voimassa 29.10.2026 alkaen. Rahastoesite koostuu tästä dokumentista ja rahastojen säännöistä.

Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot

Alexandria Rahastoyhtiö Oy hallinnoi seuraavia kuutta sijoitusrahastoa sekä hoitaa kahta sijoitusrahastoa ja seitsemää erikoissijoitusrahastomuotoista vaihtoehtorahastoa. Sijoitusrahastojen Alexandria Maltillinen, Alexandria Tasapainoinen, Alexandria Tuottohakuinen, Alexandria Maailma Osake ja Alexandria Kehittyvät Markkinat sijoitustoiminnan hoitaminen on ulkoistettu SEB Asset Management AB, Helsingin sivukonttorille.

- Alexandria Lyhyt Korko Sijoitusrahasto
- Sijoitusrahasto Alexandria Korkosalkku
- Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen
- Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen
- Sijoitusrahasto Alexandria Tuottohakuinen
- Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake
- Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat
- Sijoitusrahasto Alexandria Osakesalkku

- Alexandria Arvobrändit Erikoissijoitusrahasto
- Alexandria Kiinteistö Erikoissijoitusrahasto
- Alexandria Pienyhtiöt Erikoissijoitusrahasto
- Alexandria Pääomasijoitukset Erikoissijoitusrahasto
- Alexandria Reaaliomaisuus Erikoissijoitusrahasto
- Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahasto
- Alexandria Yrityskorko Erikoissijoitusrahasto

Rahastojen avaintietoesiteet, vuosikertomus, viimeisin puolivuotiskatsaus sekä säännöt ovat saatavissa rahastoyhtiöstä taikka Internet-sivuilta osoitteessa: www.alexandria.fi. Rahastojen tilikausi on kalenterivuosi. Rahastojen tilinpäätösajankohta on kalenterivuoden viimeinen päivä.

Alexandria Rahastoyhtiö Oy

Alexandria rahastojen hallinnoinnista vastaa Alexandria Rahastoyhtiö Oy (”rahastoyhtiö”), osoite Eteläesplanadi 22 A, 4. krs, 00130 Helsinki, Y-tunnus 1603936-4. Yhtiö harjoittaa Finanssivalvonnan toimiluvalla sijoitusrahastotoimintaa, omaisuudenhoitoa ja toimii vaihtoehtorahastojen hoitajana. Rahastoyhtiö on perustettu 10.5.2000 ja sen kotipaikka ja hallinnollinen päätoimipaikka on Helsinki ja kotivaltio Suomi. Rahastoyhtiön osakepääoma 150.000 euroa. Rahastoyhtiöllä on riittävät omat varat ja vastuuvakuutus sen huolimattomuudesta aiheutuneiden vahinkojen korjaamiseksi, joista rahastoyhtiö on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaan vastuussa.

Hallitus ja toimitusjohtaja

Rahastoyhtiön hallitukseen kuuluvat:

Alexander Schoschkoff (puheenjohtaja),
Alexandria Group Oyj:n toimitusjohtaja

Lauri Lundström (varsinainen jäsen),
Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n hallituksen jäsen,
Alexandria Group Oyj:n varatoimitusjohtaja

Tina Nyfors (hallituksen riippumaton jäsen), hallitusammattilainen

Rahastoyhtiön toimitusjohtajana toimii Toni Iivonen

RAHASTOJA KOSKEVIA TIETOJA

Korkorahastot	Pääasiallinen sijoitusalue, sijoituskohteet	Sijoitustyyli	Duraatio	Erityiset riskit
Alexandria Lyhyt Korko	Rahasto on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahasto sijoittaa mahdollisimman suuren osan varallisuudestaan Sijoitusrahasto UB Lyhyt Korkoon (kohderahasto). Kohderahaston varat sijoitetaan pääasiassa eurooppalaisten yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin, yritystodistuksiin ja korkositoumuksiin, joiden jäljellä oleva laina-aika on alle kahden vuoden mittainen.	Passiivinen	Kohderahaston duraatio voi olla välillä 0-2.	Korkoriski Luottoriski
Alexandria Korkosalkku	Rahasto sijoittaa pääasiassa rahastoihin ja ETF:iin, jotka sijoittavat Investment Grade- ja High Yield -yrityslainoihin.	Aktiivinen	-	Korkoriski Luottoriski
Osakerahastot	**Pääasiallinen sijoitusalue, sijoituskohteet**	**Sijoitustyyli**	**Sijoitusaste osakkeissa**	**Erityiset riskit**
Alexandria Maailma Osake	Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoittaviin rahastoihin.	Aktiivinen	Rahasto sijoittaa varansa normaalitilanteessa 100 % osakemarkkinoille. Osakemarkkinasijoitusten osuus rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 0 - 100 %.	Markkinariski
Alexandria Kehittyvät Markkinat	Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa kehittyvien markkinoiden osakkeisiin sijoittaviin rahastoihin. Rahasto voi tehdä myös suoria osakesijoituksia ja sijoittaa rahamarkkinasijoituksiin.	Aktiivinen	Rahasto sijoittaa varansa normaalitilanteessa 100 % kehittyvien markkinoiden osakemarkkinoille. Osakemarkkinasijoitusten osuus rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 0 - 100 %.	Markkinariski Kehittyviin markkinoihin liittyvä maantieteellinen riski
Alexandria Pienyhtiöt Erikoissijoitusrahasto	Rahasto sijoittaa varansa siten, että noin 40 % kohdistuu Pohjois-Amerikan, 25 % Euroopan, 20 % muiden Pohjoismaiden ja 15 % Suomen osakemarkkinoille julkisesti noteerattuihin yhtiöihin sijoittaviin rahastoihin.	Aktiivinen	Rahasto sijoittaa varansa normaalitilanteessa 100 % osakemarkkinoille. Osakemarkkinasijoitusten osuus rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 0 - 100 %.	Markkinariski
Alexandria Arvobrändit Erikoissijoitusrahasto	Rahaston varat hajautetaan pääosin sijoitusrahastodirektiivin mukaisten sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kautta pääasiassa maailmanlaajuisesti osakkeisiin.	Aktiivinen	Rahasto sijoittaa varansa normaalitilanteessa 100 % osakemarkkinoille.	Markkinariski Korkoriski Luottoriski
Alexandria Osakesalkku	Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoittaviin rahastoihin sekä ETF osuuksiin.	Aktiivinen	Rahasto sijoittaa varansa normaalitilanteessa 100 % osakemarkkinoille	Markkinariski
Yhdistelmärahastot	**Pääasiallinen sijoitusalue, sijoituskohteet**	**Sijoitustyyli**	**Sijoitusaste osakkeissa**	**Erityiset riskit**
Alexandria Maltillinen	Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoittaviin rahastoihin.	Aktiivinen	Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 80 % varoistaan korkomarkkinoille ja 20 % osakemarkkinoille. Osakemarkkinasijoitusten osuus rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 0 - 40 % rahaston varoista.	Markkinariski Korkoriski Luottoriski
Alexandria Tasapainoinen	Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoittaviin rahastoihin.	Aktiivinen	Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 60 % varoistaan osakemarkkinoille ja 40 % korkomarkkinoille. Osakemarkkinasijoitusten osuus rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 20 - 80 % rahaston varoista.	Markkinariski Korkoriski Luottoriski
Alexandria Tuottohakuinen	Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoittaviin rahastoihin.	Aktiivinen	Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 80 % varoistaan osakemarkkinoille ja 20 % korkomarkkinoille. Osakemarkkinasijoitusten osuus rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 60 - 100 %.	Markkinariski Korkoriski Luottoriski
Vaihtoehtoiset rahastot	**Pääasiallinen sijoitusalue, sijoituskohteet**	**Sijoitustyyli**	**Sijoitusaste osakkeissa**	**Erityiset riskit**
Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahasto	Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoittaviin rahastoihin.	Aktiivinen	Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 85 % varoistaan osakemarkkinoille ja 15 % korkomarkkinoille. Osakemarkkinasijoitusten osuus rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 50 - 100 %.	Markkinariski
Alexandria Kiinteistö Erikoissijoitusrahasto	Rahasto sijoittaa varansa ensisijaisesti Suomessa ja muissa Pohjoismaissa sijaitseviin kiinteistösijoituskohteisiin sijoittaviin rahastoihin. Rahasto voi tehdä sijoituksia myös suoriin kiinteistösijoituskohteisiin.	Aktiivinen	-	Toimialariski - kiinteistösektori
Alexandria Reaaliomaisuus Erikoissijoitusrahasto	Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa reaaliomaisuuteen sijoittaviin rahastoihin. Reaaliomaisuudella tarkoitetaan esimerkiksi metsätiloja, asuntoja, muita kiinteistöjä sekä infrastruktuurisijoituksia.	Aktiivinen	-	Toimialariski - metsätilat, - kiinteistösektori, - infrastruktuuri
Alexandria Yrityskorko Erikoissijoitusrahasto	Rahasto sijoittaa pääsääntöisesti Investment Grade- ja High Yield yrityslainoihin sijoittaviin rahastoihin ja ETF-sijoituksiin.	Aktiivinen	-	Korkoriski Luottoriski

Alexandria Pääomasijoitukset Erikoissijoitusrahasto	Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa maailmanlaajuisesti oman (private equity) ja vieraan pääoman (private debt) ehtoisia pääomasijoituksia tekeviin vaihtoehtorahastoihin.	Aktiivinen	Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 90 % varoistaan pääomasijoitusmarkkinoille ja 10 % korkomarkkinoille ja talletuksiin. Pääomasijoitusten osuus rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 50 - 90 % rahaston varoista.	Omaisuusluokkariski -pääomasijoitukset Likviditeettiriski Luottoriski Korkoriski

RAHASTOJEN SIJOITTAJAKOHDERYHMÄ JA TUOTTOHISTORIA

Tuotot (netto) ovat laskettu 20.1.2026

Rahasto	Sijoittajakohderyhmä	Vähimmäis-sijoitusaikasuositus	Tuotto, 1 vuosi	Tuotto, 3 vuotta	Tuotto, 5 vuotta	Tuotto rahaston alusta
Alexandria Lyhyt Korko	Rahasto sopii sijoittajalle, joka etsii matalan riskitason korkosijoituskohdetta ja tavoittelee korkosijoituksilleen maltillista tuottoa. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa yhden vuoden kuluessa.	1 vuosi	2,42 %	-	-	8,52 %
Alexandria Maltillinen (B)	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa keskimääräisellä riskitasolla sijoittaa eri markkina-alueiden osake- ja korkomarkkinoille. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 3 vuoden kuluessa.	3 vuotta	3,75 %	17,88 %	6,10 %	53,12 %
Alexandria Tasapainoinen (B)	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa kohtuullisella riskitasolla sijoittaa eri markkina-alueiden osake- ja korkomarkkinoille. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 4 vuoden kuluessa.	4 vuotta	5,20 %	27,15 %	17,29 %	108,88 %
Alexandria Tuottohakuinen (B)	Rahasto sopii korkeaa/korkeahkoa tuottoa hakeville sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita pitkäjänteisestä sijoittamisesta kansainvälisille osakemarkkinoille ja vähäisemmässä määrin euroalueen korkomarkkinoille. Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.	5 vuotta	6,79 %	32,31 %	23,94 %	152,85 %
Alexandria Ympäristö (B)	Rahasto sopii korkeahkoa tuottoa hakeville sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita pitkäjänteisestä sijoittamisesta kansainvälisille osakemarkkinoille ja vähäisessä määrin korkomarkkinoille. Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.	5 vuotta	5,90 %	16,78 %	-	18,88 %
Alexandria Maailma Osake (B)	Rahasto sopii korkeaa tuottoa hakeville sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita pitkäjänteisestä sijoittamisesta kansainvälisille osakemarkkinoille. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 6 vuoden kuluessa.	6 vuotta	8,15 %	44,37 %	32,36 %	199,18 %
Alexandria Kehittyvät Markkinat	Rahasto sopii korkeaa tuottoa hakeville sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita pitkäjänteisestä sijoittamisesta kansainvälisille osakemarkkinoille. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 6 vuoden kuluessa.	6 vuotta	17,49 %	30,66 %	8,25 %	59,62 %
Alexandria Pienyhtiöt (B)	Rahasto sopii korkeaa tuottoa hakeville sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita pitkäjänteisestä sijoittamisesta yhdysvaltalaisille, eurooppalaisille sekä kotimaisille ja pohjoismaisille osakemarkkinoille. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.	7 vuotta	-1,46 %	11,71 %	-	-25,60 %
Alexandria Kiinteistö	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hajauttaa sijoituksiaan kiinteistövarallisuuteen ja kiinteistötoimintaan liittyviin arvopapereihin sekä suoriin kiinteistösijoituksiin. Rahasto tarjoaa sijoittajalle mahdollisuuden sijoittaa rahastomuotoisen sijoituksen kautta kiinteistökohteisiin Suomessa joko suoraan tai välillisesti. Rahasto on ensisijaisesti tarkoitettu sijoittajille, jotka allokoivat sijoitussalkkuaan kiinteistöriskiin. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.	5 vuotta	-2,75 %	-15,91 %	-5,02 %	13,04 %
Alexandria Reaaliomaisuus	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hajauttaa sijoituksiaan reaaliomaisuusluokkiin. Rahasto tarjoaa sijoittajalle mahdollisuuden sijoittaa rahastomuotoisen sijoituksen kautta reaaliomaisuusluokkiin kansainvälisellä hajautuksella. Rahasto on ensisijaisesti tarkoitettu sijoittajille, jotka tavoittelevat reaaliomaisuusluokkahajautusta. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.	5 vuotta	-1,40 %	-1,67 %	11,08 %	12,92 %
Alexandria Yrityskorko (B)	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hajauttaa sijoituksiaan korkoihin. Rahasto tarjoaa mahdollisuuden sijoittaa rahastojen kautta korkoihin maailmanlaajuisesti. Rahasto on ensisijaisesti tarkoitettu sijoittajille, jotka tavoittelevat pitkän aikavälin korkotuottoa ja allokoivat sijoitussalkkuaan korkoriskiin. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 3 vuoden kuluessa.	3 vuotta	-0,42 %	5,21 %	9,04 %	13,82 %

Alexandria Pääomasijoitukset (B)	Rahasto sopii korkeaa tuottoa hakevalle sijoittajalle, joka haluaa hajauttaa sijoituksiaan oman ja vieraan pääoman ehtoisia pääomasijoituksia tekeviin vaihtoehtorahastoihin. Rahasto tarjoaa mahdollisuuden sijoittaa rahastojen kautta pääomasijoituksiin maailmanlaajuisesti. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.	5 vuotta	1,43 %	-	-	3,22 %
Alexandria Arvobrändit (B)	Rahasto sopii korkeaa tuottoa hakevalle sijoittajalle, joka haluaa hajauttaa sijoituksiaan maailmanlaajuisesti tunnettujen brändiyhtiöiden osakkeisiin. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.	5 vuotta	-	-	-	4,70 %
Alexandria Korkosalkku (B)	Rahasto soveltuu sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa sijoituksiaan yrityslainoihin. Rahasto tarjoaa mahdollisuuden sijoittaa maailmanlaajuisille korkomarkkinoille rahastojen kautta. Rahasto on tarkoitettu ensisijaisesti sijoittajille, jotka tavoittelevat pitkän aikavälin korkotuottoa ja ovat valmiita ottamaan korkoriskiä osana sijoitussalkkuaan. Rahasto ei välttämättä sovellu sijoittajille, jotka aikovat lunastaa rahasto-osuutensa kahden vuoden kuluessa.	2 vuotta	-	-	-	-
Alexandria Osakesalkku (B)	Rahasto sopii korkeaa tuottoa hakeville sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita pitkäjänteisestä sijoittamisesta kansainvälisille osakemarkkinoille. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.	5 vuotta	-	-	-	-

RAHASTOJEN PALKKIOTAULUKKO

Merkintäpalkkio (jatkuva, kk-säästö ja kertasijoitus), Lunastuspalkkio, Hallinnointipalkkio sisältäen Säilytysyhteisölle maksettavan palkkion on ilmoitettu Alexandrian nettisivuilta saatavassa hinnastossa www.alexandria.fi. Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan toisistaan poikkeavia eri kohderyhmille suunnattuja rahasto osuussarjoja. Rahaston B-osuussarja on suunnattu yksityisasiakkaille. Rahaston P- ja I-osuussarja on suunnattu Alexandrian varainhoitoasiakkaille, jonka lisäksi niitä voidaan tarjota Alexandrian yhteistyökumppaneille, joiden kanssa on tehty erillinen yhteistyösopimus, sekä Alexandrian henkilökunnalle ja sidonnaisasiamiehille.

Rahasto	Merkintä-palkkio	Hallinnointi-palkkio	Lunastus-palkkio	Juoksevat kulut[7]	Kiertonopeus[9]	Minimimerkintä jatkuvassa ja kk -säästössä €	Minimimerkintä kertasijoituksessa
Alexandria Lyhyt Korko	0 %	0,13 %	0 %	0,30 % [5]	-	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Maltillinen (B)	1 %	0,85 %	1 % [1]	0,99 %	0,28	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Maltillinen (I)	1 %	0,75 %	1 % [1]	0,89 %	0,28	100 €/kk	500.000 €
Alexandria Tasapainoinen (B)	1 %	1,65 %	1 % [1]	1,87 %	0,37	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Tasapainoinen (I)	1 %	0,85 %	1 % [1]	1,07 %	0,37	100 €/kk	500.000 €
Alexandria Tuottohakuinen (B)	1 %	1,65 %	1 % [1]	1,91 %	0,46	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Tuottohakuinen (I)	1 %	0,85 %	1 % [1]	1,11 %	0,46	100 €/kk	500.000 €
Alexandria Ympäristö (B)	1 %	1,5 %	1 % [1]	1,50 %[5]	0,52	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Ympäristö (I)	1 %	1,2 %	1 % [1]	1,20 %[5]	0,52	-	500.000 €
Alexandria Maailma Osake (B)	1 %	1,65 %	1 % [1]	1,94 %	0,27	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Maailma Osake (I)	1 %	0,85 %	1 % [1]	1,14 %	0,27	100 €/kk	500.000 €
Alexandria Kehittyvät Markkinat	1 %	1,65 %	1 % [1]	2,22 %	0,13	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Pienyhtiöt (B)	2 %	1,5 %	1 % [1]	1,50 %[5]	-0,18	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Pienyhtiöt (I)	1 %	1,2 %	1 % [1]	1,20 %[5]	-0,18	-	500.000 €
Alexandria Kiinteistö	2 %	0,9 %	1-3 % [2]	2,86 %	-	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Reaaliomaisuus	2 %	0,9 %	0-2 % [3]	2,43 %	-	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Yrityskorko (B)	1 %	0,7 %	1 %[1]	1,50 %	-	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Yrityskorko (I)	1 %	0,5 %	1 %[1]	1,30 %	-	-	500.000 €
Alexandria Pääomasijoitukset (B)	2 %	1,0 %[6]	0-3 % [4]	3,16 %	-	-	10.000 €
Alexandria Pääomasijoitukset (I)	1 %	0,7 %[6]	0-3 % [4]	2,86 %	-	-	100.000 €
Alexandria Arvobrändit (B)	1 %	0,9 %[6]	1 % [8]	1,75 %	-	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Arvobrändit (I)	1 %	0,7 %[6]	1 % [8]	1,55 %	-	-	50.000 €
Alexandria Korkosalkku (B)	2 %	0,65 %	1 % [1]	0,95 %		100 €/kk	100 €
Alexandria Korkosalkku (P)	2 %	0,6 %	1 % [1]	0,90 %		-	50.000 €
Alexandria Korkosalkku (I)	1 %	0,5 %	1 % [1]	0,80 %		-	300.000 €
Alexandria Osakesalkku (B)	1 %	1,65 %	1 % [1]	1,85 %		100 €/kk	100 €
Alexandria Osakesalkku (P)	1 %	1,35 %	1 % [1]	1,55 %		-	50.000 €
Alexandria Osakesalkku (I)	1 %	0,85 %	1 % [1]	1,05 %		-	300.000 €

1) lunastuspalkkio 2,00 %, mikäli rahasto-osuudenomistajan lunastusten arvo lunastusta edeltävän 12 kuukauden ajalta ylittää 10 miljoonaa euroa.
2) jos omistusaika alle 1 vuotta 3,0 %, jos omistusaika 1-3 vuotta 2,0 %, jos omistusaika yli 3 vuotta 1,0 %. Lunastuspalkkio 3,00 %, mikäli rahasto-osuudenomistajan lunastusten arvo lunastusta edeltävän 12 kuukauden ajalta ylittää 10 miljoonaa euroa.
3) jos omistusaika 0-3 vuotta 2,0 %, jos omistusaika 3-5 vuotta 1,0 %, jos omistusaika yli 5 vuotta 0,0 %. Lunastuspalkkio 3,00 %, mikäli rahasto-osuudenomistajan lunastusten arvo lunastusta edeltävän 12 kuukauden ajalta ylittää 10 miljoonaa euroa.
4) jos omistusaika alle 1 vuotta 3,0 %, jos omistusaika 1-3 vuotta 2,0 %, jos omistusaika 3-5 vuotta 1,0 %, jos omistusaika yli 5 vuotta 0,0 %. Lunastuspalkkio 3,00 %, mikäli rahasto-osuudenomistajan lunastusten arvo lunastusta edeltävän 12 kuukauden ajalta ylittää 10 miljoonaa euroa.
5) kohderahastoihin maksetut hallinnointipalkkiot palautetaan täysimääräisesti rahastoon.
6) rahaston varoista peritään kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota. Lisätietoja löytyy rahaston avaintietoasiakirjasta ja säännöistä.
7) arvio juoksevista kuluista.
8) lunastuspalkkio 3,00 %, mikäli rahasto-osuudenomistajan lunastusten arvo lunastusta edeltävän 12 kuukauden ajalta ylittää 10 miljoonaa euroa.
9) kiertonopeus on laskettu seuraavalla kaavalla: (rahaston ostot + myynnit – merkinnät ja lunastukset) / rahaston keskimääräinen pääoma

Rahasto	Aloituspäivä	Säännöt vahvistettu	Vertailuindeksi
Alexandria Lyhyt Korko	1.6.2023	11.3.2026	ei vertailuindeksiä
Alexandria Maltillinen (B)	11.4.2011	11.3.2026	OMXH Cap 3 %, MSCI Europe 5 %, MSCI World ACWI ex Europe 12 %, JP Morgan EMU Government Bond 60 %, Euribor 3 kk 20 %
Alexandria Maltillinen (I)	6.5.2021	11.3.2026	
Alexandria Tasapainoinen (B)	11.4.2011	11.3.2026	OMXH Cap 12 %, MSCI Europe 13 %, MSCI World ACWI ex Europe 35 %, JP Morgan EMU Government Bond 35 %, Euribor 3 kk 5 %
Alexandria Tasapainoinen (I)	6.5.2021	11.3.2026	
Alexandria Tuottohakuinen (B)	11.4.2011	11.3.2026	OMXH Cap 18 %, MSCI Europe 22 %, MSCI World ACWI ex Europe 40 %, JP Morgan EMU Government Bond 15 %, Euribor 3 kk 5 %
Alexandria Tuottohakuinen (I)	6.5.2021	11.3.2026	
Alexandria Maailma Osake (B)	11.4.2011	11.3.2026	OMXH Cap 15 %, MSCI Europe 25 %, MSCI World ACWI ex Europe 60 %
Alexandria Maailma Osake (I)	6.5.2021	11.3.2026	
Alexandria Kehittyvät Markkinat	27.6.2011	4.6.2026	MSCI Emerging Markets
Alexandria Pienyhtiöt (B)	22.11.2021	9.3.2026	MSCI World Small Cap
Alexandria Pienyhtiöt (I)	22.11.2021	9.3.2026	
Alexandria Ympäristö (B)	20.12.2022	9.3.2026	MSCI AC World Total Return Net Index
Alexandria Ympäristö (I)	20.12.2022	9.3.2026	
Alexandria Kiinteistö	10.8.2017	9.3.2026	ei vertailuindeksiä
Alexandria Reaaliomaisuus	3.4.2020	9.3.2026	ei vertailuindeksiä
Alexandria Yrityskorko (B)	1.4.2019	9.3.2026	ei vertailuindeksiä
Alexandria Yrityskorko (I)	15.11.2023	9.3.2026	ei vertailuindeksiä
Alexandria Pääomasijoitukset (B)	5.9.2024	9.3.2026	ei vertailuindeksiä
Alexandria Pääomasijoitukset (I)	5.9.2024	9.3.2026	ei vertailuindeksiä
Alexandria Arvobrändit (B)	19.5.2025	9.3.2026	ei vertailuindeksiä
Alexandria Arvobrändit (I)	19.5.2025	9.3.2026	ei vertailuindeksiä
Alexandria Korkosalkku (B)	24.9.2026	10.7.2026	Morningstar Euro 1-Month Cash GR EUR- 10 %, Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR - 25 %, Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR - 20 %, Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR - 20 %, Morningstar Eurozone Treasury Bond GR EUR - 25 %
Alexandria Korkosalkku (P)	24.9.2026	10.7.2026	
Alexandria Korkosalkku (I)	24.9.2026	10.7.2026	
Alexandria Osakesalkku (B)	29.10.2026	27.8.2026	Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR EUR - 10 %, Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR - 25 %, Morningstar Pacific Target Market Exposure NR EUR - 10 %, Morningstar Nordic Target Market Exposure NR EUR - 5 %, Morningstar North America Large-Mid Cap NR EUR Index - 50 %
Alexandria Osakesalkku (P)	29.10.2026	27.8.2026	
Alexandria Osakesalkku (I)	29.10.2026	27.8.2026	

Alexandria Maltillinen rahaston vertailuindeksi 30.6.2023 saakka OMXH Cap 5 %, MSCI Europe 7 %, MSCI World ex Europe 8 %, JP Morgan EMU Government Bond 60 %, Euribor 3 kk 20 %
Alexandria Tasapainoinen rahaston vertailuindeksi 30.6.2023 saakka OMXH Cap 17,5 %, MSCI Europe 17,5 %, MSCI World ex Europe 25 %, JP Morgan EMU Government Bond 35 %, Euribor 3 kk 5 %
Alexandria Tuottohakuinen rahaston vertailuindeksi 30.6.2023 saakka OMXH Cap 25 %, MSCI Europe 27 %, MSCI World ex Europe 28 %, JP Morgan EMU Government Bond 15 %, Euribor 3 kk 5 %
Alexandria Maailma Osake rahaston vertailuindeksi 30.6.2023 saakka OMXH Cap 20 %, MSCI Europe 20 %, MSCI World ex Europe 60 %
Alexandria Vaihtoehtokorko Erikoissijoitusrahasto muuttunut Alexandria Yrityskorko Erikoissijoitusrahastoksi 15.11.2023
Alexandria Ympäristö rahaston vertailuindeksi 4.4.2025 saakka 85 % MSCI AC World Total Return Net - ja 15 % Bloomberg Barclays MSCI Green Bond Index 1-5 years

Säilytysyhteisö

Rahastojen säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori (y-tunnus 0985469-4) (”SEB”), puhelinvaihde: +358961628000. Käyntiosoite Eteläesplanadi 18, 00130 Helsinki ja postiosoite PL 630, 00101 Helsinki.

Säilytysyhteisön tehtävänä on varmistaa, että rahastojen ja rahastoyhtiön toiminnassa noudatetaan lakia, rahastojen sääntöjä ja viranomaismääräyksiä sekä hoitaa muut säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain tai vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaan kuuluvat tehtävät. SEB:n pääasiallinen toimiala on pankkitoiminta ja sen kotipaikka Tukholma, Ruotsi.

Säilytysyhteisö voi käyttää tarvittaessa yhtä tai useampaa alisäilyttäjää. Säilytysyhteisö huolehtii parhaan kykynsä mukaisesti, että rahastojen varat on erotettu säilytysyhteisön tai sen käyttämän alisäilyttäjän varallisuudesta näiden mahdollisessa maksukyvyttömyystilanteessa.

SEB tarjoaa säilytyspalvelua sekä omille että SEB:n ulkopuolisille asiakkaille. Tämä saattaa aiheuttaa eturistiriitatilanteita sekä näiden SEB:n säilytys ja SEB:n oman rahastoliiketoiminnan välille sekä näiden toimintojen asiakkaiden kesken.

Säilytystoimintaa harjoitetaan erillään SEB:n omasta rahastotoiminnasta. Säilytystä ja SEB:n omaa rahastotoimintaa harjoitetaan aina rahastoasiakkaiden edun mukaisesti. Säilytystoiminto suorittaa säilytys ja siihen liittyviä valvontatehtäviään rahastoasiakkaiden eduksi erillään SEB:n omasta rahastoliiketoiminnasta. Eturistiriitatilanteiden hallitsemiseksi ja välttämiseksi säilytys- ja rahastotoimintojen järjestämisessä on huomioitu SEB:n rahastotoiminnan ja säilytystoimintojen asianmukainen erillisyys (ns. kiinanmuurit).

Myös säilytystoiminnon itsenäisyys ja säilytysasiakkaiden varojen tehokas valvonta on otettu huomioon. Lisäksi toiminnoilta edellytetään markkinaehtoisesti toimimista.

Tilintarkastajat

Rahastoyhtiön valitsemina rahastoyhtiön ja Alexandria rahastojen varsinaisena tilintarkastajana toimii KHT-yhteisö Pricewaterhouse-Coopers Oy, päävastuullinen tilintarkastaja Martin Grandell, KHT sekä varatilintarkastajana Karl Lindeman, KHT.

Asiamiehet

Rahastoyhtiöllä on oikeus käyttää sijoitustoiminnan hoitamisessa ulkopuolisia hallinnointi- ja neuvontapalveluita, kuten esimerkiksi salkunhoito-, kirjanpito-, tietotekniikka-, sekä merkintä- ja lunastustoimeksiantojen vastaanottamispalveluita.

Rahastoyhtiö on ulkoistanut Alexandrian UCITS -muotoisten rahastojen salkunhoidon SEB Asset Management AB, Helsingin sivukonttorille ja Alexandria rahastojen markkinoinnin ja välityksen Alexandria Group Oyj:lle. Alexandria Rahastoyhtiö vastaa erikoissijoitusrahastomuotoisten vaihtoehtorahastojensa salkunhoidosta.

Rahastoyhtiö on lisäksi ulkoistanut tiettyjä tehtäviä Alexandria Group Oyj:lle ja Digia Finland Oyj:lle.

Alexandria Group Oyj on ilmoittanut käyttämänsä sidonnaisasiamiehet Finanssivalvonnalle. Alexandrian sidonnaisasiamiehet on merkitty Finanssivalvonnan ylläpitämään julkiseen sidonnaisasiamiesrekisteriin. Alexandria Group Oyj voi tarjota tiettyjä laissa määriteltyjä sijoitus- ja oheispalvelujaan myös sidonnaisasiamiestensä välityksellä.

Rahastoyhtiön ja Alexandria rahastojen valvova viranomainen

Rahastoyhtiötä ja Alexandria rahastoja valvoo Finanssivalvonta. PL 103, 00101 Helsinki, puh. 010 831 51, faksi 010 831 5328 ja sähköposti kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

RAHASTOJEN TOIMINTA

Rahastoyhtiö hoitaa hallinnoimiensa sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen varoja rahasto-osuudenomistajien yhteisten etujen mukaisesti.

Rahastot jakaantuvat keskenään yhtä suuriin rahasto-osuuksiin, jotka tuottavat yhtäläiset oikeudet rahastossa olevaan omaisuuteen. Rahastoihin sijoittaneet omistavat rahastojen varat suhteessa omistamiensa osuuksien lukumäärään.

Sijoitusrahastoilla on Finanssivalvonnan vahvistamat säännöt, joista selviää muun muassa minkä tyyppinen rahasto on kyseessä sekä rahaston sijoituspolitiikka. Keskeinen periaate sijoitusrahaston sijoittamisessa on sijoitustoiminnasta aiheutuvien riskien hajauttaminen. Sijoitusrahastolain mukaan sijoitusrahaston varat tulee hajauttaa eri sijoituskohteisiin sijoitusrahastolain ja sijoitusrahaston sääntöjen mukaisesti. Nämä hajautusta koskevat vaatimukset eivät kuitenkaan koske yhtä kattavasti erikoissijoitusrahastoja.
Rahastojen sijoituspolitiikan olennaiset muutokset kirjataan rahaston sääntöihin. Sijoitusrahastojen sääntöjen muuttamisesta päättää rahastoyhtiön hallitus, jonka jälkeen muutokset toimitetaan Finanssivalvonnalle vahvistettavaksi. Erikoissijoitusrahaston sääntöjen muuttamisesta päättää rahastoyhtiön hallitus, jonka jälkeen muutokset toimitetaan Finanssivalvonnalle tiedoksi.
Sijoitusrahaston ja erikoissijoitusrahaston sääntömuutokset astuvat yleensä voimaan yhden kuukauden kuluttua siitä, kun säännöt on vahvistettu ja muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon.

Rahastojen sijoitukset toteutetaan pääasiassa sijoittamalla varat toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Kaikille rahastoille on yhteistä, että rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Rahaston tuottohistoria ei ole tae tulevasta tuotosta. Sijoittaja voi lunastaessaan sijoituksensa saada takaisin vähemmän kuin hän Rahastoon sijoittaessaan alun perin sijoitti.

Syöttö-/kohderahastot

Alexandria Lyhyt Korko Sijoitusrahasto,
syöttörahasto, joka sijoittaa kaikki varansa (vähintään 85 %) käteisvaroja lukuun ottamatta aktiivisesti hoidettuun Sijoitusrahasto UB Lyhyt Korko kohderahastoon. Syöttörahastona sitä ei hallinnoida aktiivisesti eli se on ns. passiivinen rahasto.

Kohderahasto pyrkii pitkällä aikavälillä kohtalaiseen tuottoon matalalla riskitasolla. Kohderahasto on korkorahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa eurooppalaisten yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin, yritystodistuksiin ja korkositoumuksiin, joiden jäljellä oleva laina-aika on alle kahden vuoden mittainen. Kohderahaston varoja voidaan sijoittaa myös muihin korkoinstrumentteihin. Markkinatilanteesta riippuen kohderahaston varat voidaan myös sijoittaa kokonaan pankkitalletuksiin. Kohderahaston tuotto muodostuu sijoituskohteina olevien arvopapereiden maksamien korkojen perusteella. Kaikki kohderahaston tuotot sijoitetaan uudelleen ja kohderahaston valuuttariski suojataan valuuttajohdannaisten avulla. Rahastolla ja kohderahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahaston varoista enintään 15 % voi olla toiminnan edellyttäminä käteisvaroina.

Kohderahaston rahastoyhtiö ei peri hallinnoimastaan kohderahastosta merkintä- eikä lunastuspalkkioita.

Syöttö- ja kohderahastoa hoitavat rahastoyhtiöt ovat sopineet menettelyistä varmistamaan miten ja milloin kohderahastoa hallinnoiva rahastoyhtiö toimittaa syöttörahastoa hallinnoivalle rahastoyhtiölle kohderahastoa koskevat tiedot, joita tarvitaan sijoitusrahastolaissa säädettyjen vaatimusten täyttämiseksi. Sopimuksessa on sovittu muun muassa syöttörahaston sijoitustoiminnan perusedellytyksistä, merkintä- ja lunastustoimeksiannoista, muutoksista koskien syöttö- ja kohderahaston sääntöjä- ja rahastoesitteitä, säilytysyhteisöä ja tilintarkastajia. Sopimus on pyynnöstä syöttörahaston ja kohderahaston osuudenomistajien saatavilla veloituksetta.

Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat juoksevista kuluista. Syöttörahaston vuoden aikana veloittamat maksut eli juoksevat kulut ovat arviolta 0,30 %. Kulut perustuvat vuoden 2023 tietoihin, ja niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Kohderahasto on aloittanut toimintansa 7.9.2020.

Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteista www.unitedbankers.fi/fi/palvelut-ja-tuotteet/rahastot/ub-lyhyt-korko .

Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot:
Hallinnointiyhtiö UB Rahastoyhtiö Oy
Salkunhoitaja UB Omaisuudenhoito Oy
Säilytysyhteisö Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori
Tilintarkastaja Oy Tuokko Ab.

KESTÄVÄ SIJOITTAMINEN

Kestävyystekijöiden huomioiminen rahaston sijoitustoiminnassa on tarkemmin kuvattu Alexandria -konsernin kestävän sijoittamisen periaatteissa, jotka löytyvät Alexandrian internet-sivuilta www.alexandria.fi/vastuullisuus-ja-kestavan-sijoittamisen-periaatteet. Rahastojen sijoituskohteiden valinnassa huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät kestävyysnäkökulmat (ESG- integrointi). Kestävyysnäkökulmat sisältävät niin kestävyystekijöiden kuin kestävyysriskien huomioimisen. ESG -integroinnin lisäksi muita menetelmiä kestävyysriskien huomioimisessa ja hallinnassa ovat sijoituskohteena olevien yrityksien toimintaan vaikuttaminen sekä tiettyjen sijoituskohteiden poissulkeminen.
Kestävyysnäkökulmien sisällyttäminen osaksi sijoituspäätöksiä on osa huolellista sijoitustoimintaa. Kestävyysnäkökulmien tarkastelu tuo sijoituskohteesta enemmän tietoa kuin sijoituskohteen arvioiminen pelkästään taloudellisten näkökulmien perusteella.

Kestävyysriskien huomioiminen

Tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088) mukaisesti rahastomme on luokiteltu kolmeen luokkaan kestävyystekijöiden huomioimisen perusteella: 1. Rahastot, jotka edistävät kestävyystekijöitä muiden ominaisuuksien ohella, 2. Rahastot, joiden tavoitteena on kestävien sijoituksien tekeminen, ja 3. Rahastot, jotka eivät täytä edellä mainituille luokille asetettuja kriteerejä, mutta joiden sijoituspäätöksissä huomioidaan kestävyysriskit.

1. Rahastot, jotka edistävät kestävyystekijöitä muiden ominaisuuksien ohella

Alexandrian sijoitusrahastot Alexandria Lyhyt Korko, Alexandria Maltillinen, Alexandria Tasapainoinen, Alexandria Tuottohakuinen, Alexandria Maailma Osake sekä Alexandria Kehittyvät Markkinat edistävät kestävyystekijöitä muiden ominaisuuksien ohella. Rahastot luokitellaan tiedonantovelvoiteasetuksen (2019/2088) artiklan 8:n mukaisiksi rahastotuotteiksi.

Rahastot edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia osana sijoitusprosessia ja sijoituspäätöksiä. Alexandria Maltillinen, Alexandria Tasapainoinen, Alexandria Tuottohakuinen, Alexandria Maailma Osake sekä Alexandria Kehittyvät Markkinat rahastojen sijoituspäätöksenteon tukena käytetään salkunhoitajan luokittelumallia, jolla arvioidaan ja seurataan yritysten tämänhetkisiä ja tulevia kestävyystekijöitä. Luokittelumalli yhdistää yhtiöiden raportoimia hiileen, vedenkulutukseen ja jätetehokkuuteen liittyviä ympäristövaikutuslukuja ja arvioi vastaavia lukuja yhtiöille, jotka eivät niitä raportoi. Mallin avulla pystytään analysoimaan vastuullisuutta tulevaisuusorientoituneesti, ja tunnistamaan kannattavia sijoituskohteita aiempaa tehokkaammin ja vertaamaan rahastojen ympäristövaikutuksia suhteessa rahastojen vertailuindekseihin.

Rahastojen varojen sijoittamisessa edistetään kestävyyteen liittyviä ympäristöominaisuuksia (esim. yritysten vaikutus ympäristöön ja ilmastoon), yhteiskunnallisia tavoitteita (esim. ihmisoikeudet, työntekijöiden oikeudet ja yhdenvertainen kohtelu) ja sijoituskohteena olevilta yrityksiltä edellytetään hyvän hallintotavan noudattamista (esim. osakkeenomistajien oikeudet, yritysjohdon palkitseminen ja korruption torjunta). Kestävyyteen liittyviä ominaisuuksia edistetään rahastossa osittain kestävyysanalyysillä, joka vaikuttaa sijoituspäätöksiin muiden tekijöiden ohella, ja osittain pyrkimällä poissulkemaan ne sijoituskohteet, liiketoimintamallit ja tuotteet, jotka vaikuttavat haitallisesti ilmastoon, yhteiskuntaan tai sidosryhmiin. Lisäksi kestävyysominaisuuksia edistetään omistajaohjauksella, jonka tavoitteena on ohjata ja vaikuttaa sijoitettaviin yrityksiin.

Kestävyystekijät ovat yksi niistä tärkeistä tekijöistä, jotka otetaan huomioon sijoituksissa ja sijoituskohteiden valinnassa. Tavoitteena on valita sijoituskohteita, joiden liiketoimintamalli huomioi kestävyysnäkökohdat. Kestävyystekijöiden huomioimisen arvioidaan luovan myös pitkäaikaista arvoa osuudenomistajille. Rahastojen sijoituskohteista rajataan pois sijoitukset ei-toivotuilla sektoreilla tai liiketoiminta-alueilla toimiviin yrityksiin kuten esimerkiksi ase-, alkoholi- ja tupakkateollisuuteen. Lisäksi fossiilisia polttoaineita tuottavat yhtiöt on poissuljettu rahaston sijoituksista.

Rahastovalinnassa sovelletaan Alexandria -konsernin kestävän sijoittamisen periaatteita, jotka löytyvät Alexandrian internet-sivulta verkko-osoitteesta www.alexandria.fi/vastuullisuus-ja-kestavan-sijoittamisen-periaatteet. Rahastojen tavoitteena on tehdä pääosa osake- ja yrityslainasijoituksista rahastoihin, jotka edistävät kestävyystekijöitä muiden ominaisuuksien ohella ja rahastoihin, joiden tavoitteena on kestävien sijoituksien tekeminen.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan säännöllisellä vastuullisuusanalyysillä ja -raportoinnilla. Rahastojen vastuullisuusprofiilia seurataan aktiivisesti ja se kartoitetaan vähintään vuosittain. Kartoituksessa avataan rahaston sijoitukset yhtiötasolle ja verrataan rahaston vastuullisuusprofiilia suhteessa rahaston sijoitusavaruutta kuvaavaan vertailuindeksiin useilla vastuullisuutta mittaavilla menetelmillä ja näkökulmilla. Rahastojen vastuullisuutta mitataan suhteessa vertailuindeksiin koskien muun muassa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä tekijöitä.

Rahastojen tavoitteena on saavuttaa rahastolle vertailuindeksiä vahvempi vastuullisuusprofiili. Rahastojen vertailuindeksinä toimii yleinen markkinaindeksi, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä. Rahastojen käyttämä vertailuindeksi on ilmoitettu rahaston avaintietoesitteessä ja mittaa rahaston tuottoa suhteessa markkinaan. Rahastojen kestävyystunnusluvut raportoidaan neljä kertaa vuodessa.

Alexandria ei toistaiseksi suorita tarkkaa arviointia kestävyysriskien todennäköisistä vaikutuksista tuottoon. Yleisesti nähdään, että kestävyysriskien mahdollisten tuottovaikutusten suuruuteen vaikuttaa monta tekijää kuten esimerkiksi sijoituksen aikahorisontti, maantieteellinen jakauma ja toimialajakauma. Kestävyysriskit voivat kuitenkin vaikuttaa sijoituskohteiden taloudelliseen menestykseen ja siten myös rahastojen tuottoon negatiivisesti tai positiivisesti.

2. Rahastot, joiden tavoitteena on kestävien sijoituksien tekeminen

Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahaston tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Rahaston sijoituksilla edistetään ympäristö- ja yhteiskunnallista tavoitteita sijoittamalla ainoastaan sellaisiin kohderahastoihin, joiden tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Rahaston tavoitteena on ilmastonmuutoksen hillintä muiden ympäristötavoitteiden ohella. Rahasto luokitellaan tiedonantovelvoiteasetuksen (2019/2088) artiklan 9 mukaiseksi rahastotuotteeksi. EU Taksonomia sisältää kuusi ympäristötavoitetta, joista tällä hetkellä on saatavana tarkemmat määritelmät ilmastonmuutoksen hillinnälle ja ilmastonmuutokseen sopeutumiselle. Rahaston tämänhetkinen taksonomian mukaisuus on 35 %.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan säännöllisellä vastuullisuusanalyysillä ja -raportoinnilla. Rahaston vastuullisuusprofiilia seurataan aktiivisesti ja se kartoitetaan vähintään vuosittain. Kartoituksessa avataan rahaston sijoitukset yhtiötasolle ja verrataan rahaston vastuullisuusprofiilia suhteessa rahaston sijoitusavaruutta kuvaavaan vertailuindeksiin useilla vastuullisuutta mittaavilla menetelmillä ja näkökulmilla. Rahaston vastuullisuutta mitataan suhteessa vertailuindeksiin koskien muun muassa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä tekijöitä.

Rahaston tavoitteena on saavuttaa rahastolle vertailuindeksiä vahvempi vastuullisuusprofiili. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleinen markkinaindeksi, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä. Rahaston käyttämä vertailuindeksi on ilmoitettu rahaston avaintietoesitteestä ja mittaa rahaston tuottoa suhteessa markkinaan. Rahastojen kestävyystunnusluvut raportoidaan neljä kertaa vuodessa.

Alexandria ei toistaiseksi suorita tarkkaa arviointia kestävyysriskien todennäköisistä vaikutuksista tuottoon. Yleisesti nähdään, että kestävyysriskien mahdollisten tuottovaikutusten suuruuteen vaikuttaa monta tekijää kuten esimerkiksi sijoituksen aikahorisontti, maantieteellinen jakauma ja toimialajakauma. Kestävyysriskit voivat kuitenkin vaikuttaa sijoituskohteiden taloudelliseen menestykseen ja siten myös rahastojen tuottoon negatiivisesti tai positiivisesti.

3. Rahastoihin, jotka eivät täytä edellä mainituille luokille asetettuja kriteerejä, mutta joiden sijoituspäätöksissä huomioidaan kestävyysriskit

Alexandrian erikoissijoitusrahastot Alexandria Kiinteistö, Alexandria Reaaliomaisuus, Alexandria Yrityskorko, Alexandria Pääomasijoitukset, **Alexandria Arvobrändit, Sijoitusrahasto Alexandria Korkosalkku sekä Sijoitusrahasto Alexandria Osakesalkku** eivät täytä edellä mainituille luokille asetettuja kriteerejä, mutta niiden sijoituspäätöksissä huomioidaan kestävyysriskit. Näihin rahoitustuotteisiin sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Alexandria Kiinteistö, Alexandria Reaaliomaisuus, Alexandria Yrityskorko, Alexandria Pääomasijoitukset ja Alexandria Arvobrändit erikoissijoitusrahastojen, Alexandria Korkosalkun sekä Alexandria Osakesalkun osalta sijoituskohteiden valinnassa otetaan soveltuvin osin huomioon ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät kestävyysnäkökulmat. Kestävyysnäkökulmat sisältävät niin kestävyystekijöiden kuin kestävyysriskien huomioimisen. Rahaston varoja sijoittaessa kohderahastosta ja kohderahaston salkunhoitajasta tehdään tarvittavat due diligence -selvitykset, joissa myös kestävyysnäkökulmat otetaan huomioon. Kohderahaston valinnassa otetaan muun muassa huomioon se, onko kohderahaston salkunhoitaja allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (UNPRI), miten kestävyysnäkökulmat on integroitu osaksi kohderahaston sijoitustoimintaa, mitkä ovat käytössä olevat ESG-resurssit, mitkä ovat kohderahaston kestävän sijoittamisen periaatteet, millaisia ovat kohderahaston kestävyysprosessit, sekä mikä on kestävyystekijöihin liittyvän raportoinnin laatu. Kestävyysnäkökulmien arviointi sekä siitä raportointi Alexandrian omille asiakkaille riippuvat kohderahastojen raportointikyvystä.

Alexandria Pienyhtiöt Erikoisisijoitusrahaston osalta sijoituskohteena olevilta yrityksiltä edellytetään hyvän hallintotavan noudattamista ja sijoituskohteista poissuljetaan tiettyjä toimialoja. Varojen sijoittamisessa huomioidaan kestävyyteen liittyviä ympäristöominaisuuksia (esim. yritysten vaikutus ympäristöön ja ilmastoon), yhteiskunnallisia tavoitteita (esim. ihmisoikeudet, työntekijöiden oikeudet ja yhdenvertainen kohtelu) ja sijoituskohteena olevilta yrityksiltä edellytetään hyvän hallintotavan noudattamista (esim. osakkeenomistajien oikeudet, yritysjohdon palkitseminen ja korruption torjunta). Kestävyyteen liittyviä ominaisuuksia huomioidaan osittain kestävyysanalyysillä, joka vaikuttaa sijoituspäätöksiin muiden tekijöiden ohella, ja osittain pyrkimällä poissulkemaan ne yritykset, liiketoimintamallien ja tuotteet, jotka vaikuttavat haitallisesti ilmastoon, yhteiskuntaan tai sidosryhmiin. Lisäksi kestävyysominaisuuksia huomioidaan omistajaohjauksella, jonka tavoitteena on ohjata ja vaikuttaa sijoitettaviin yrityksiin. Kestävyystekijät ovat yksi niistä tärkeistä tekijöistä, jotka otetaan huomioon rahaston sijoituksissa ja sijoituskohteiden valinnassa. Tavoitteena on valita yrityksiä, joiden liiketoimintamalli huomioi kestävyysnäkökohdat. Kestävyystekijöiden huomioimisen arvioidaan luovan myös pitkäaikaista arvoa osuudenomistajille. Rahaston sijoituskohteista rajataan pois sijoitukset ei-toivotuilla sektoreilla tai liiketoiminta-alueilla toimiviin yrityksiin kuten esimerkiksi ase-, alkoholi- ja tupakkateollisuuteen. Lisäksi fossiilisia polttoaineita tuottavat yhtiöt on poissuljettu rahaston sijoituksista.

Alexandria ei toistaiseksi suorita tarkkaa arviointia kestävyysriskien todennäköisistä vaikutuksista tuottoon. Yleisesti nähdään, että kestävyysriskien mahdollisten tuottovaikutusten suuruuteen vaikuttaa monta tekijää kuten esimerkiksi sijoituksen aikahorisontti, maantieteellinen jakauma ja toimialajakauma. Kestävyysriskit voivat kuitenkin vaikuttaa sijoituskohteiden taloudelliseen menestykseen ja siten myös rahastojen tuottoon negatiivisesti tai positiivisesti.

Kestävyyteen liittyvät ennakkotiedot

Tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088) (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) edellyttämät tiedot löytyvät tämän rahastoesitteen liitteenä.

RAHASTOSIJOITUKSIIN LIITTYVIÄ RISKEJÄ

Sijoittamiseen liittyy aina riski. Riskillä tarkoitetaan sitä, että sijoituksen tulevaan tuottoon liittyy epävarmuutta. Tämä tarkoittaa mahdollisuutta saada sijoituksesta oletettua heikompaa tuottoa, ja myös mahdollisuutta menettää sijoitetut varat osittain tai kokonaan. Sijoitus- ja erikoissijoitusrahastot eivät kuulu sijoittajien korvausrahaston eivätkä talletussuojan piiriin. Rahastoon sijoittavan on hyvä ottaa lisäksi huomioon, että rahasto voidaan myöhemmin sulauttaa toiseen rahastoon, jakaa useammaksi rahastoksi tai lakkauttaa. Rahastojen sääntöjä voidaan myös muuttaa esim. sijoitustoiminnan osalta.

Aktiivisesta salkunhoidosta aiheutuva riski

Rahaston arvonkehitys voi poiketa muiden vastaavien rahastojen arvonkehityksestä. Aktiivisella salkunhoidolla tarkoitetaan aktiivista näkemyksen ottamista sijoituskohteiden kehityksestä.

Kestävyysriski

Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus.

Likviditeettiriski

Rahaston likviditeettiriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa rahaston varoja ei saada realisoiduksi siinä ajassa, kun rahaston rahasto-osuudenomistajan tekemä rahasto-osuuksien lunastustoimeksianto tulisi toteuttaa taikka realisaation hinnoittelu ei olisi kohtuullinen.

Likviditeettiriskinhallinta

Rahastoyhtiö seuraa rahastojen likvidien varojen määrää kunkin rahaston riittävän maksuvalmiuden varmistamiseksi. Lisäksi rahastoille tehdään maksuvalmiusriskiä arvioivia stressitestejä. Rahasto-osuuksien lunastusten toteuttaminen voi kestää tavallista pidempään, ja lisäksi lunastukset voidaan tietyissä tilanteissa keskeyttää.

Valuuttariski

Muihin kuin rahaston perusvaluutan (euro) määräisiin sijoituksiin liittyvä riski. Rahasto voi sijoittaa muun valuutan kuin euron määräisiin sijoituskohteisiin, joten valuuttakurssien muutokset vaikuttavat muiden kuin perusvaluutan määräisten sijoitusten osalta perusvaluutassa ilmoitettuun rahaston arvoon. Rahastoon sisältyvä välitön valuuttariski on sitä suurempi, mitä enemmän rahastossa on muissa valuutoissa kuin euroissa tehtyjä sijoituksia. Rahastoyhtiö ei sitoudu suojaamaan valuuttariskiä.

Toimialariski

Tietyn toimialan tulevaisuudennäkymien muutosten vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava ja tietylle toimialalle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti osakemarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä. Sektori- tai toimialariski liittyy voimakkaasti yksittäisen sektorin arvopapereihin sijoittavaan rahastoon. Erikoissijoitusrahastojen toimialariski on kuvattu tarkemmin avaintietoesitteissä.

Osakemarkkinakehitykseen liittyvä riski

Osakemarkkinasidonnaisiin sijoituksiin liittyy aina merkittävä riski sijoitusten markkina-arvon muutoksista, mikä voi osaltaan vaikuttaa rahaston arvoon. Riskiin vaikuttavat osakemarkkinoiden yleinen kehitys, talouskehitys, kohdetoimialan kehitys sekä riski siitä, että rahaston noudattama sijoitusnäkemys epäonnistuu.

Riskejä pyritään pienentämään valikoimalla sijoituskohteet huolellisesti ja hajauttamalla osakemarkkinasidonnaiset sijoitukset mahdollisuuksien mukaisesti rahastoihin tai useampaan kohde-etuuteen. Lisäksi pitkä sijoitusaika kasvattaa positiivisen tuoton todennäköisyyttä ja pienentää negatiivisen tuoton todennäköisyyttä.

Korkoriski

Rahasto sisältää korkoriskiä, kun se sijoittaa korkoa maksaviin sijoituskohteisiin. Korkoriski tarkoittaa sitä, että korkotason muutos vaikuttaa rahaston korkosijoitusten arvoon ja sitä myötä rahaston arvoon. Yleisen korkotason nousu vaikuttaa negatiivisesti rahaston sijoituskohteina olevien korkosijoitusten arvoon ja päinvastoin korkotason lasku vaikuttaa positiivisesti rahaston korkosijoitusten arvoon. Rahaston sisältämää korkoriskiä kuvaa duraatio. Rahaston sisältämä korkoriski (modifioitu duraatio) on sitä suurempi, mitä pidempi on rahaston sijoituskohteina olevien korkosijoitusten keskimääräinen jäljellä oleva juoksuaika. Näin ollen pitkän koron rahastoihin sisältyy normaalisti suurempi korkoriski kuin lyhyen koron rahastoihin.

Omaisuusluokkariski

Rahaston sisältämä omaisuusluokkariski on sitä korkeampi, mitä enemmän sijoitukset on keskitetty tiettyihin omaisuuslajeihin, kuten osakesidonnaisiin sijoituskohteisiin tai korkosidonnaisiin sijoituksiin. Yksittäisiin omaisuuslajeihin sijoittavissa rahastoissa yksittäisen omaisuuslajin tulevaisuudennäkymien muutoksen vaikutus rahaston arvoon voi olla huomattava.

Luottoriski

Rahaston korkosidonnaisiin sijoituksiin sisältyy luottoriski, joka merkitsee sitä, että korkosijoitusten liikkeeseenlaskijat, takaajat tai muut osapuolet eivät jostain syystä suoriudu velan takaisinmaksusta sovitulla tavalla. Rahaston arvoon vaikuttavat muutokset markkinoiden arvioissa luottoriskin suuruudesta eri liikkeeseenlaskijoista eri markkinatilanteissa. Korkosijoitusten liikkeeseenlaskijoiden takaisinmaksuvaikeuksien todennäköisyyden kasvaessa rahaston kyseisten korkosijoitusten arvo laskee ja vaikuttaa negatiivisesti rahaston arvoon. Vastaavasti maksuvaikeuksien todennäköisyyden pieneneminen vaikuttaa positiivisesti rahaston arvoon. Matalan luottoluokituksen saaneiden yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin (High Yield -lainat), sisältyy korkeampi luottoriski kuin pääosin euroalueen valtioiden liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin.

Operatiivinen riski

Tällä tarkoitetaan riskiä tappioista johtuen esimerkiksi puutteellisista järjestelmistä, sisäisten prosessien puutteellisesta toiminnasta, inhimillisestä tekijästä tai ulkopuolisista syistä. Operatiivisiin riskeihin kuuluu myös riski siitä, että rahaston palvelutarjoajan tai sijoituskohteena olevan rahaston tai tätä hallinnoivan rahastoyhtiön toiminta on joltain osin puutteellista tai häiriintyy siten, että sovittua sijoituskohdetta tai palvelua ei voida toimittaa rahastolle tai rahaston sijoituskohteelle tai rahaston sijoituskohteen lunastusta tai merkintää ei pystytä toteuttamaan rahaston sääntöjen mukaisesti.

Kehittyviin markkinoihin liittyvä riski

Tietylle maantieteelliselle alueelle sijoittavan rahaston sijoituskohteisiin liittyy kehittyviin markkinoihin liittyvä riski. Tällä riskillä tarkoitetaan sitä, että kehittyvien markkinoiden läpinäkyvyys, tehokkuus, likviditeetti, markkinainfrastruktuuri, sijoittajansuoja, oikeusjärjestelmän luotettavuus, hallintatapa ja lainsäädäntö ovat usein puutteellisia kehittyneisiin markkinoihin verrattuna, mistä syistä voimakkaat ja ennakoimattomat markkinaliikkeet ovat mahdollisia. Nämä syyt voivat vaikuttaa myös kustannuksiin ja sijoituskohteiden likviditeettiin negatiivisesti. Rahaston arvonkehitys voi tällöin poiketa merkittävästikin yleisestä maailmanlaajuisesta taloudellisesta kehityksestä ja jonkin toisen maantieteellisen alueen kehityksestä.

Force majeure –riskit

Force majeure -riskillä tarkoitetaan ennalta arvaamattomia ja ylivoimaisia seurauksia aiheuttavia tekijöitä. Tällaisia riskejä voivat olla sodat, luonnon katastrofit, kapinat ja työtaistelutoimenpiteet. Force majeure –riskien realisoituminen voi vaikuttaa rahaston sijoituskohteiden arvoon, rahaston mahdollisuuksiin käydä kauppaa sijoituskohteilla ja myös esimerkiksi rahasto-osuuksien lunastusten aikatauluihin.

Rahaston toimintaa ja sijoituksia kohtaan voi olla olemassa sellaisia riskejä, joita ei ole voitu yksilöidä. Tällaisilla riskeillä voi olla merkittävääkin vaikutusta rahaston sijoituskohteiden arvostukseen ja rahaston tuottoon. Kaikkeen sijoitustoimintaan liittyy riski sijoitettujen varojen menettämisestä.

Vastapuoliriski

Rahaston toimintaa ja sijoituksia kohtaan voi olla olemassa sellaisia riskejä, joita ei ole voitu yksilöidä. Tällaisilla riskeillä voi olla merkittävääkin vaikutusta rahaston sijoituskohteiden arvostukseen ja rahaston tuottoon. Kaikkeen sijoitustoimintaan liittyy riski sijoitettujen varojen menettämisestä.

Selvitysriski

Tällä tarkoitetaan sitä, että arvopaperikaupan vastapuoli ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti, vaikka toinen osapuoli on täyttänyt omat sopimusvelvoitteensa.

Johdannaisriski

Johdannaisten käyttäminen suojaustarkoituksessa tai riskien hallintaan, voi vähentää rahaston riskiä, mutta myös tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttäminen salkun tehostamiseen, voi lisätä rahaston riskiä, mutta myös tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö voi lisätä vastapuoliriskiä ja operatiivista riskiä

Vieraan pääoman käyttöön liittyvä riski

Sijoitusrahastot ja vaihtoehtorahastot saavat ottaa rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen rahastotoimintaan luottoa rahaston säännöissä määriteltyjen rajojen mukaisesti. Väliaikaisena syynä voidaan pitää esimerkiksi rahasto-osuuksien lunastamista tilanteessa, jossa rahastolla ei ole riittäviä käteisvaroja rahasto-osuuksien lunastuksia varten. Rahasto voi myös välillisesti altistua vieraanpääoman riskille rahastojen kohderahastojen käyttäessä vierasta pääomaa toiminnassaan.

Rahastot voivat pantata omaisuuttaan luottojensa vakuudeksi. Panttaus voi tarvittaessa käsittää rahaston koko omaisuuden. Rahastot eivät saa antaa luottoa kolmannelle osapuolelle. Rahastot voivat suojautua ottamaansa luottoon liittyvältä korkoriskiltä.

Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteet

Rahastoyhtiöllä on sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteet sekä rahastojen riskienhallinnan periaatteet, joissa kuvataan Rahastoyhtiön menettelytavat rahastoyhtiön ja rahaston riskienhallinnassa. Sisäinen valvonta kattaa myös compliance-toiminnan ja sisäisen tarkastuksen toiminnan. Compliance-toiminnon tehtävänä on valvoa sijoittajien tasapuolisen kohtelun toteutumista rahastossa.

VEROTUS

Suomalaiset rahastot ovat Suomen lainsäädännön mukaan tuloverosta vapaita yhteisöjä ja rahasto voi siten käydä arvopaperikauppaa ilman, että myyntivoittoja verotetaan. Rahasto voi kuitenkin olla velvollinen maksamaan ulkomaisten sijoitusten tuotoista kuten osingoista lähdeveroa. Lisäksi rahasto voi olla velvollinen maksamaan varainsiirtoveroa ja finanssimarkkinaveroja sekä arvonlisäveroa hankkimistaan palveluista.

Osuudenomistaja maksaa rahastosijoitukselleen kertyneestä arvonnoususta veroa verolainsäädännön mukaisesti vasta siinä vaiheessa, kun rahasto-osuudet lunastetaan, jolloin voi syntyä luovutusvoittoa. Rahasto-osuuksia luovutettaessa voi syntyä vaihtoehtoisesti luovutustappiota.

Luovutusvoitto on Suomessa yleisesti verovelvolliselle luonnolliselle henkilölle ja kotimaiselle kuolinpesälle veronalaista pääomatuloa (pääomatulojen veroprosentti on 30 % ja 30.000 euroa ylittävien pääomatulojen osalta 34 %). Mahdolliset luovutustappiot voi vähentää verovuoden ja sitä seuraavien viiden vuoden aikana syntyneistä luovutusvoitoista. Vuodelta 2016 ja tämän jälkeen vahvistettu luovutustappio on vähennettävissä tietyin edellytyksin myös muista pääomatuloista.

Rahasto-osuuksien myynnistä saatava luovutusvoitto voidaan laskea kahdella tavalla – joko laskemalla todellinen luovutusvoitto tai käyttämällä hankintameno-olettamaa. Todellinen luovutusvoitto lasketaan vähentämällä rahasto-osuuksien lunastushinnasta niiden merkintähinta sekä hankinnasta ja myynnistä aiheutuneet kulut.

Todellisen luovutusvoiton ilmoittamisen sijaan voidaan käyttää hankintameno-olettamaan perustuvaa laskelmaa. Tällöin luovutusvoittoa laskettaessa lunastushinnasta vähennetään todellisen merkintähinnan asemasta pelkkä hankintameno-olettama. Mikäli rahasto-osuudet on omistettu alle 10 vuotta, on hankintameno-olettama 20 % lunastushinnasta. Vähintään 10 vuotta omistettujen rahasto-osuuksien osalta hankintameno-olettama on 40 % lunastushinnasta. Hankintameno-olettamaa käytettäessä ei voida vähentää mahdollisia kuluja, kuten merkintä- tai lunastuspalkkiota.

Rahasto-osuuksien lunastuksen tai toiseen rahastoon vaihtamisen yhteydessä mahdollisesti saatava luovutusvoitto (myyntivoitto) katsotaan verotuksessa pääomatuloksi. Jos luonnollisen henkilön tai kuolinpesän omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat (huom. eivät siis luovutusvoitot) ovat verovuoden aikana enintään 1.000 euroa, luovutusvoitot eivät ole verollista tuloa. Verovuonna syntyneet luovutustappiot eivät puolestaan ole vähennyskelpoisia, jos kaiken verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut hankintamenot ovat enintään 1.000 euroa ja kaiken samana verovuonna luovutetun omaisuuden luovutushinnat ovat samalla yhteensä enintään 1.000 euroa. Mainittuja 1.000 euron rajoja laskettaessa otetaan huomioon myös muut omaisuuden luovutukset kuin rahasto-osuuksien lunastukset.

Rahastoyhtiö ilmoittaa veroviranomaisille vuoden lopussa rahastojen osuudenomistajien omistukset sekä rahasto-osuuksien lunastuksia koskevat tiedot. Verovelvollisen tulee tarkistaa veroviranomaisen lähettämä esitäytetty veroehdotus ja täydentää ja korjata rahasto-osuuksien luovutusvoittoja ja -tappioita koskevat mahdolliset virheelliset tiedot. Verovelvollinen vastaa itse oikeiden tietojen antamisesta veroviranomaisille.

Yllä oleva kuvaus verotuksesta on vain pääpiirteittäinen ja muutokset verotuksessa ovat mahdollisia. Sijoittajan tulee itse varmistua rahastosijoituksiin kohdistuvasta verokohtelusta. Sijoittaja saa halutessaan lisätietoja esimerkiksi verotoimistosta. Rahastosijoittajan tulee ottaa huomioon, että verolainsäädäntö voi muuttua.

RAHASTOJEN MERKINTÄ, LUNASTUS JA VAIHTO

SIJOITUSRAHASTOT (UCITS)

Sijoitusrahastojen merkintä ja lunastus on mahdollista Alexandria Group Oyj:n kaikissa toimipisteissä kaikkina pankkipäivinä.

Pankkipäivällä tarkoitetaan niitä päiviä, jolloin pankit ovat Suomessa yleisesti avoinna (pankkipäivä). Päiväkatkolla tarkoitetaan rahaston säännöissä mainittua kellonaikaa (kello 13.00), jonka mukaan määräytyy se, minkä pankkipäivän arvoon annettu toimeksianto toteutetaan (päiväkatko).

Rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastus toteutetaan rahaston sääntöjen mukaisen pankkipäivän osuuden arvoon, jos merkintä- tai lunastustoimeksianto on otettu vastaan rahastoyhtiössä ennen rahaston päiväkatkoa.

Lunastus maksetaan pääasiallisesti kolme (3) pankkipäivää lunastuspäivän jälkeen (T+3).

Sijoitusrahastojen yhteinen merkintätili pl. Alexandria Korkosalkku ja Alexandria Osakesalkku:
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ),
Helsingin sivukonttori FI86 3301 0001 1337 01.

Alexandria Korkosalkku merkintätili
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ),
Helsingin sivukonttori FI21 3301 0001 1927 80

Alexandria Osakesalkku merkintätili
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ),
Helsingin sivukonttori FI16 3301 0001 1935 49

ERIKOISSIJOITUSRAHASTOT (AIF)

Alexandria Pienyhtiöt, Alexandria Ympäristö, Alexandria Yrityskorko ja Alexandria Arvobrändit

Alexandria Pienyhtiöt-, Alexandria Ympäristö-, Alexandria Yrityskorko ja Alexandria Arvobrändit erikoissijoitusrahastojen merkintä ja lunastus on mahdollista kaikkina pankkipäivinä. Alexandria Pienyhtiöt-, Alexandria Ympäristö-, Alexandria Yrityskorko ja Alexandria Arvobrändit erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan rahaston sääntöjen mukaisen pankkipäivän osuuden arvoon, jos merkintätoimeksianto on otettu vastaan rahastoyhtiössä ennen rahaston merkintöjen päiväkatkoa (klo 13.00). Lunastus toteutetaan rahaston sääntöjen mukaisen pankkipäivän osuuden arvoon, jos lunastustoimeksianto on otettu vastaan rahastoyhtiössä ennen rahaston lunastuksien päiväkatkoa (klo 13.00). Alexandria Pienyhtiöt-, Alexandria Ympäristö- ja Alexandria Yrityskorko erikoissijoitusrahastojen osalta lunastus maksetaan pääasiallisesti kolme (3) pankkipäivää lunastuspäivän jälkeen (T+3). Alexandria Arvobrändit erikoissijoitusrahaston osalta lunastus maksetaan viipymättä lunastuspäivän jälkeen tai heti kun se on mahdollista. Mikäli varat lunastuksen toteuttamiseksi on hankittava myymällä rahaston omaisuutta, määräytyy rahasto-osuuden lunastusarvo omaisuuden realisaatiohetkeä lähimmän seuraavan arvonlaskentapäivän rahasto-osuuden arvon mukaan, joka voi olla enintään kuuden (6) kuukauden päässä lunastuspäivästä.

Alexandria Kiinteistö, Alexandria Reaaliomaisuus ja Alexandria Pääomasijoitukset
Alexandria Kiinteistö- ja Alexandria Reaaliomaisuus erikoissijoitusrahastojen merkintäpäivä on kunkin kalenterikuukauden 23. päivä (merkintäpäivä). Ellei kyseinen päivä ole pankkipäivä, merkintäpäivä on edellinen pankkipäivä. Alexandria Pääomasijoitukset Erikoissijoitusrahaston merkintäpäivä on kunkin kalenterikuukauden 5. päivä (merkintäpäivä). Ellei kyseinen päivä ole pankkipäivä, merkintäpäivä on seuraava pankkipäivä.

Merkintä toteutetaan rahaston sääntöjen mukaisen merkintäpäivän osuuden arvoon, jos merkintä on otettu vastaan ennen rahaston päiväkatkoa (klo 13.00). Jos toimeksianto on vastaanotettu päiväkatkon jälkeen, se toteutetaan rahaston sääntöjen mukaisesti seuraavaan merkintäpäivän arvoon.

Alexandria Kiinteistö ja Alexandria Reaaliomaisuus erikoissijoitusrahastoilla on kalenterivuodessa kaksi (2) lunastuspäivää. Alexandria Kiinteistö Erikoissijoitusrahastolla lunastuspäivät ovat kunkin kalenterivuoden tammikuun ja heinäkuun 23. päivä. Alexandria Reaaliomaisuus Erikoissijoitusrahastolla lunastuspäivät ovat kunkin huhtikuun ja lokakuun 23. päivä. Ellei lunastuspäivä ole pankkipäivä, lunastuspäivä on edellinen pankkipäivä. Jos lunastustoimeksianto vastaanotetaan lunastusilmoituksen määräpäivän jälkeen, käsitellään lunastus seuraavana lunastuspäivänä. Alexandria Pääomasijoitukset Erikoissijoitusrahastolla on kalenterivuodessa neljä (4) lunastuspäivää. Lunastuspäivät ovat kunkin kalenterivuoden helmikuun, toukokuun, elokuun ja marraskuun 5. päivä. Ellei lunastuspäivä ole pankkipäivä, lunastuspäivä on seuraava pankkipäivä. Jos lunastustoimeksianto vastaanotetaan lunastusilmoituksen määräpäivän jälkeen, käsitellään lunastus seuraavana lunastuspäivänä.

Alexandria Kiinteistö Erikoissijoitusrahaston lunastustoimeksianto tulee olla vastaanotettu rahastoyhtiössä tai rahastoyhtiön asiamiehellä vähintään kuusi (6) kalenterikuukautta ennen lunastuspäivää (lunastuksen määräpäivä). Alexandria Reaaliomaisuus Erikoissijoitusrahaston lunastustoimeksianto tulee olla vastaanotettu rahastoyhtiössä tai rahastoyhtiön asiamiehellä vähintään kolme (3) kalenterikuukautta ennen lunastuspäivää (lunastuksen määräpäivä), mikäli saman osuudenomistajan tietylle lunastuspäivälle kohdistuvat lunastustoimeksiannot ylittävät rahaston viimeksi julkistetun arvonlaskentapäivän arvon mukaan viisisataatuhatta (500.000) euroa, tulee osuudenomistajan toimittaa kirjallinen lunastustoimeksianto sekä mahdollinen osuustodistus rahastoyhtiölle tai sen asiamiehelle viimeistään kuusi (6) kalenterikuukautta ennen lunastuspäivää. Alexandria Pääomasijoitukset Erikoissijoitusrahaston lunastustoimeksianto tulee olla vastaanotettu rahastoyhtiössä tai rahastoyhtiön asiamiehellä vähintään kaksi (2) kalenterikuukautta ennen lunastuspäivää (lunastuksen määräpäivä). Jos lunastustoimeksianto vastaanotetaan lunastusilmoituksen määräpäivään mennessä, lunastus toteutetaan lunastuspäivän arvoon edellyttäen, että rahastolla on riittävästi käteisvaroja lunastuksen toteuttamista varten. Mikäli lunastustoimeksianto vastaanotetaan lunastusilmoituksen määräpäivän jälkeen, lunastus toteutetaan vasta sitä seuraavana lunastuspäivänä.

Lunastus maksetaan viipymättä lunastuspäivän jälkeen tai heti kun se on mahdollista. Mikäli varat lunastuksen toteuttamiseksi on hankittava myymällä rahaston omaisuutta, määräytyy rahasto-osuuden lunastusarvo omaisuuden realisaatiohetkeä lähimmän seuraavan arvonlaskentapäivän rahasto-osuuden arvon mukaan, joka voi olla enintään kuuden (6) kuukauden päässä lunastuspäivästä.

Erikoissijoitusrahastojen merkintätilit:

Pienyhtiöt: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ),
Helsingin sivukonttori SEB FI72 3301 0001 1669 33

Ympäristö: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ),
Helsingin sivukonttori SEB FI08 3301 0001 1772 03

Kiinteistö: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ),
Helsingin sivukonttori SEB FI67 3301 0001 1517 94

Reaaliomaisuus: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ),
Helsingin sivukonttori SEB FI57 3301 0001 1651 66

Yrityskorko: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ),
Helsingin sivukonttori SEB FI23 3301 0001 1621 89.

Pääomasijoitukset: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ),
Helsingin sivukonttori SEB FI86 3301 0001 1753 14.

Arvobrändit: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ),
Helsingin sivukonttori SEB FI84 3301 0001 1874 75.

Rahasto-osuuksien vaihtoa rahastosta toiseen saman rahastoyhtiön hallinnoimaan rahastoon käsitellään kuten omistettavan rahaston osuuksien lunastusta ja toisen rahaston osuuksien merkintää.

MERKINTÖJEN JA LUNASTUSTEN KESKEYTTÄMINEN

Rahastoyhtiö voi osuudenomistajien edun sitä vaatiessa tai muusta erityisen painavasta syystä väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja lunastukset joko kokonaan tai vain poikkeuksellisten suurten lunastustoimeksiantojen osalta, mikäli:
a) markkinapaikka, jota voidaan rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on suljettu tai kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu tai olennaiselta osalta siitä ei ole saatavissa luotettavaa markkina- ja hintainformaatiota;
b) osuudenomistajien etu tai yhdenvertaisen kohtelun varmistaminen sitä vaatii; tai
c) jokin muu osuudenomistajien kannalta erityisen painava syy.

Alexandria Kiinteistö, Reaaliomaisuus, Yrityskorko ja Pääomasijoitukset erikoissijoitusrahastojen osalta merkinnät voidaan myös väliaikaisesti keskeyttää tilanteessa, jossa finanssi-, kiinteistö-, metsä- tai korkomarkkinoilla vallitsevien olosuhteiden vuoksi rahastoon merkinnöistä tulevien varojen sijoittaminen on hankaloitunut tai mm. tilanteessa, jossa uusien merkintävarojen sijoittaminen noudatettavaksi aiotun sijoituspolitiikan mukaisesti ei rahastoyhtiön käsityksen mukaan ole mahdollista tarkoituksenmukaisella ja taloudellisesti kannattavalla tavalla.
Lunastukset voidaan myös väliaikaisesti keskeyttää, jos rahaston varoja jouduttaisiin myymään markkina-arvoa merkittävästi alhaisemmalla hinnalla. Päätös rajoittamisesta voidaan tehdä myös sen jälkeen, kun merkintä- tai lunastustoimeksiannot on jätetty rahastoyhtiölle. Toteuttamatta jääneet merkintä- ja lunastustoimeksiannot raukeavat.
Päätöksestä on ilmoitettava Finanssivalvonnalle viipymättä. Finanssivalvonta voi myös määrätä merkinnät ja/tai lunastukset keskeytettäväksi, jos se on välttämätöntä arvopaperimarkkinoita kohtaan tunnetun luottamuksen varmistamiseksi, osuudenomistajien edun turvaamiseksi tai muusta erityisen painavasta syystä.

RAHASTON JA RAHASTO-OSUUDEN ARVON LASKEMINEN

Arvonlaskentapäivällä tarkoitetaan sellaista päivää, jolle rahaston ja rahasto-osuuden arvo lasketaan. Rahaston arvo lasketaan vuoden jokaisena pankkipäivänä (”arvonlaskentapäivä”). Rahaston arvo lasketaan arvonlaskentapäivänä saatavilla olevien tietojen perusteella. Rahaston arvo lasketaan siten, että rahaston varoista (arvopaperit, käteisvarat ja muut varat mukaan lukien kertynyt tuotto) vähennetään rahaston velat. Rahastolle kuuluvat arvopaperit, rahamarkkinavälineet ja johdannaissopimukset arvostetaan voimassa olevaan markkina-arvoon alla mainitulla tavalla.

Rahasto-osuuden arvo on rahaston arvo jaettuna liikkeellä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä. Mikäli rahastossa on hallinnointipalkkioltaan erisuuruisia osuuksia, kyseisten osuuksien arvot lasketaan siten, että kullekin osuuslajille määrätään suhteellinen osuus rahaston varoista ennen kyseisen päivän hallinnointipalkkioveloitusta. Suhteellinen osuus muodostetaan laskemalla kullekin osuuslajille yhden osuuden suhteellinen arvo ennen hallinnointipalkkiovelan jaksotusta. Osuuksien lukumääränä käytetään kulloisenkin arvonlaskentapäivän mukaista osuuksien lukumäärää ja arvojen suhde otetaan edellisen arvonlaskennan vahvistetuista arvoista. Rahasto-osuuden arvo lasketaan ja julkaistaan arvonlaskentapäivää seuraavana pankkipäivänä. Rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan euroissa. Tieto rahasto-osuuden arvosta on saatavissa rahastoyhtiöstä ja rahastoyhtiön verkkosivuilta sekä kaikista merkintä- ja lunastuspaikoista.

ARVONLASKENNAN VIRHERAJAT

Rahastoihin sovelletaan seuraavia olennaisen arvonlaskentavirheen rajoja:
Alexandria Lyhyt Korko virheraja ≥ 0,1 %, Alexandria Korkosalkku ≥ 0,2 %, Alexandria Maltillinen virheraja ≥ 0,2 %, Alexandria Tasapainoinen virheraja ≥ 0,3 %, Alexandria Tuottohakuinen virheraja ≥ 0,5 %, Alexandria Maailma Osake virheraja ≥ 0,5 %, Alexandria Pienyhtiöt virheraja ≥ 0,5 %, Alexandria Kehittyvät Markkinat virheraja ≥ 0,5 %, Alexandria Ympäristö virheraja ≥ 0,5 %, Alexandria Osakesalkku ≥ 0,5 %, Alexandria Reaaliomaisuus virheraja ≥ 0,1 %, Alexandria Kiinteistö virheraja ≥ 0,1 %, Alexandria Yrityskorko virheraja ≥ 0,2 %, Alexandria Pääomasijoitukset virheraja ≥ 1,0 %, Alexandria Arvobrändit virheraja ≥ 0,3 %. Tieto rahastossa tapahtuneista arvonlaskennan olennaisista virheistä on saatavilla rahastoyhtiöstä. Rahastoyhtiö soveltaa osuudenomistajille korvattavaan vahinkoon 5 euron vähimmäismäärää.

Talletukset ja Rahaston luotot

Talletukset arvostetaan lisäämällä pääomaan sille arvonlaskentapäivään mennessä maksettu korko. Rahaston ottamat luotot arvostetaan samojen periaatteiden mukaan. Sijoitusrahastojen, vaihtoehtorahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet sijoitusrahastojen, vaihtoehtorahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet arvostetaan arvonlaskentapäivänä viimeisimpään saatavilla olevaan osuuden arvoon.

Kaupankäynnin kohteena olevat arvopaperit

Säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kaupankäynnin kohteena olevien arvopapereiden (mukaan lukien kaupankäynnin kohteena olevat sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtorahastojen osuudet sekä vakioidut johdannaissopimukset) osalta arvonlaskennan perusteena on niiden arvonlaskentapäivänä (arvostusajankohta) hinnanseurantajärjestelmässä ilmenevä viimeisin virallinen päätöskurssi (close) markkinoiden sulkeutumishetkellä. Mikäli edellä mainittua päätöskurssia ei ole saatavilla, pidetään markkina-arvona viimeisintä arvonlaskentapäivältä saatavaa osto- ja myyntinoteerauksen keskiarvoa tai luotettavan keskiarvon puuttuessa viimeisintä ostonoteerausta.

Rahamarkkinavälineet, joukkovelkakirjalainat ja muut korkoa tuottavat instrumentit

Rahamarkkinavälineiden, joukkovelkakirjalainojen ja muiden korkoa tuottavien instrumenttien osalta arvonlaskennan perusteena on niiden arvonlaskentapäivänä (arvostusajankohta) hinnanseurantajärjestelmästä tai muusta luotettavasta järjestelmästä saatu viimeisin virallinen päätöskurssi (close) markkinoiden sulkeutumishetkellä tai ostonoteerausten keskiarvo.

Valuuttamääräiset omistukset

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muunnetaan euromääräisiksi käyttämällä Euroopan keskuspankin arvonlaskentapäivälle vahvistamia valuuttakursseja.

Objektiiviset arvostusperiaatteet

Jos rahaston käyttämälle sijoituskohteelle ei ole saatavissa edellä mainittua luotettavana pidettävää ja käypää arvoa tai kyse on jostain muusta kuin edellä mainitusta sijoituskohteesta, kyseinen sijoituskohde arvostetaan rahastoyhtiön hallituksen vahvistamien objektiivisten periaatteiden mukaan.

MERKINTÄ- JA LUNASTUSPALKKIOT

Rahasto-osuuden merkintähinta on rahasto-osuuden arvo merkintäpäivänä lisättynä merkintäpalkkiolla. Rahasto-osuuden lunastushinta on rahasto-osuuden arvo lunastuspäivänä vähennettynä lunastuspalkkiolla.

Voimassa olevan merkintä- ja lunastuspalkkion määrä vaihtelee rahaston mukaan, ja ne löytyvät tämän esitteen rahastojen palkkiotaulukosta ja rahastoyhtiön Internet-sivuilla olevasta hinnastosta www.alexandria.fi.

Rahastoyhtiö voi jättää lunastuspalkkion kokonaan tai osittain perimättä rahasto-osuudenomistajalta, joka lunastaa rahasto-osuuksia rahastoyhtiön hallinnoimasta rahastosta ja antaa toimeksiannon vakuutuksenottajana vakuutusyhtiölle merkitä kaikilla tai osalla lunastuksesta saaduilla varoilla rahastoyhtiön hallinnoimaa rahastoa.

Rahastoyhtiö voi jättää merkintä tai lunastuspalkkion tai omistusoikeuden rekisteröintimaksun perimättä kokonaan tai osittain kunkin yksittäisen merkinnän, lunastuksen tai omistusoikeuden siirron osalta erikseen sekä yhden tai useamman rahasto-osuussarjan ja kunkin merkintä- tai lunastuspäivän tai omistusoikeuden siirtopäivän tai merkintä- tai lunastusajanjakson tai omistusoikeuden siirtoajanjakson osalta erikseen.

Rahastoyhtiö voi jättää merkintä- tai omistusoikeuden rekisteröintimaksun kokonaan tai osittain perimättä Alexandria konsernissa työ- tai toimisuhteessa toimivilta ja sidonnaisasiamiehenä toimivilta yhteisöiltä ja luonnollisilta henkilöiltä ja näiden kanssa samaan perhekuntaan kuuluvilta henkilöiltä sekä Alexandrian osakkeenomistajilta. Yhteisömuodossa toimivien sidonnaisasiamiesten osalta perhekuntaa kuuluvilla tarkoittaan yhteisössä määräysvallan omaavien omistajien perhekuntaa.

RAHASTOLLE SEN TOIMINNASTA AIHEUTUVAT KULUT

Rahastoyhtiö veloittaa kultakin Alexandria rahastolta vuosittaisen kiinteän hallinnointipalkkion. Kiinteä hallinnointipalkkio lasketaan päivittäin ja vähennetään rahaston arvosta eikä sitä veloiteta erikseen osuudenomistajalta. Kunkin Alexandria rahaston hallinnointipalkkion suuruus vaihtelee rahastoittain, katso hinnasto. Kunkin Alexandria rahaston säännöissä on kerrottu hallinnointipalkkion enimmäismäärä. Palkkio sisältää säilytyspalkkion.

Kunkin Alexandria rahaston juoksevat kulut koostuvat hallinnointipalkkioista sekä kohderahastojen juoksevista kuluista. Juoksevat kulut eivät sisällä rahaston kaupankäyntikuluja. Myöskään säännöissä mahdollisesti sovitut tuottosidonnaiset palkkiot eivät sisälly juokseviin kuluihin.

Rahaston varoista maksetaan kaikki rahaston sijoitustoimintaan olennaisesti liittyvät kulut, kuten sijoituskohteiden kaupankäyntikulut ja mahdollisesti sovitut tuottosidonnaiset palkkiot.

KANNUSTIMET

Rahastoyhtiö voi saada rahastojen sijoitusten kohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkioihin perustuvia palkkionpalautuksia. Rahastoyhtiö voi myös maksaa palkkiota Alexandria Group Oyj:lle Alexandria rahastojen markkinoinnista ja jakelusta. Maksuilla katetaan lisäksi toiminnasta aiheutuvia kustannuksia ja parannetaan asiakkaalle tarjottavan palvelun laatua ja mahdollistetaan Alexandria rahastojen laaja tarjoaminen Alexandria konsernin asiakkaille. Maksujen ja palkkioiden määrä on tyypillisesti tietty prosenttiosuus hallinnointipalkkiosta. Nämä maksut ja palkkiot eivät lisää osuudenomistajien kustannuksia. Rahastoyhtiö antaa osuudenomistajille pyynnöstä lisätietoja tällaisista maksuista ja palkkioista.

RAHASTO-OSUUDEN ARVON JULKAISEMINEN

Kunkin rahaston rahasto-osuuden arvo julkaistaan jokaisena pankkipäivänä rahastoyhtiön verkkosivuilla www.alexandria.fi. Rahasto-osuuden arvot julkaistaan myös ilmoittamalla ne Suomen Sijoitustutkimukselle, joka lähettää arvot tiedotusvälineille.

Rahasto-osuussarjat

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että rahastossa on hallinnointipalkkioltaan ja/tai minimimerkintäsummaltaan toisistaan poikkeavia eri kohderyhmille suunnattuja rahasto-osuussarjoja. Rahaston eri osuussarjojen merkintäedellytykset voivat vaihdella merkintäsumman, sijoitusajan, jakelukanavan, maantieteellisen alueen tai Alexandria -konsernin kokonaisasiakkuuden perusteella. Rahastojen eri osuussarjat voivat olla tietyn asiakasryhmän käyttöön suunnattuja.

Rahastojen eri osuussarjat voivat olla tietyn asiakasryhmän käyttöön suunnattuja. Rahastojen B-osuussarjat on pääasiassa suunnattu yksityisasiakkaille. Rahastojen P- ja I-osuussarjat on suunnattu Alexandrian varainhoitoasiakkaille, jonka lisäksi niitä voidaan tarjota Alexandrian yhteistyökumppaneille, joiden kanssa on tehty erillinen yhteistyösopimus. Rahastoyhtiöllä on oikeus vaihtaa asiakkaan omistamat P- ja I- osuudet B-osuuksiksi ilmoittamalla siitä asiakkaalle, mikäli asiakas ei täytä vaadittuja ehtoja.

KASVUOSUUDET SEKÄ TUOTONJAKO

Alexandria rahastoissa on vain kasvuosuuksia. Näitä nimitetään ns. B-osuuksiksi. Kasvuosuuksien omistajille ei jaeta voitto-osuutta, vaan tuotto ilmenee kasvuosuuksien nopeampana arvonnousuna tuotto-osuuksiin verrattuna. Kaikki kasvuosuudet ovat keskenään samansuuruisia ja tuottavat osuuslajiin puitteissa yhtäläiset oikeudet rahaston varallisuuteen ja tuotonjakoon. Osuuden murto-osa tuottaa murto-osaa vastaavan oikeuden rahaston varallisuuteen ja tuottoon.

TIETOA RAHASTOYHTIÖN PALKITSEMISKÄYTÄNNÖSTÄ

Palkitsemisjärjestelmän tavoitteena on houkutella, sitouttaa ja motivoida osaavia työntekijöitä, jotka näin myötävaikuttavat pitkäaikaiseen menestykseen. Palkitseminen perustuu kokemukseen ja työsuoritukseen sekä luo lisäarvoa edistämällä sitoutumista. Lisätietoa rahastoyhtiön palkitsemiskäytännöstä osoitteesta www.alexandria.fi/palkitseminen.

MUUT TIEDOT

RAHASTO-OSUUDENOMISTAJIEN KOKOUS

Rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja, hallituksen riippumaton jäsen tai yksi tai useampi rahasto-osuudenomistaja, joilla on yhteensä vähintään viisi (5) prosenttia kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, kirjallisesti sitä vaatii ilmoittamansa asian käsittelyä varten. Rahasto-osuudenomistajien kokoukset kutsuu koolle rahastoyhtiön hallitus. Kutsu kokoukseen julkaistaan vähintään yhdessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä tai Internetissä osoitteessa www.alexandria.fi/rahastot tai ilmoitetaan kirjeitse tai rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Jokainen kokonainen rahasto-osuus rahastossa tuottaa rahasto-osuuden omistajien kokouksessa yhden äänen.

ERIMIELISYYKSIEN RATKAISU

Rahastosijoituksiin liittyvissä kysymyksissä asiakkaan tulee aina ottaa yhteyttä ensisijaisesti Alexandria-konserniin, puh. 0200 10 100 (pvm/ mpm). Jos asiakkaan valitusta ei saada asiakkaan yhteydenoton yhteydessä selvitettyä, asiakas voi antaa Alexandria rahastoja koskevan valituksen joko sähköpostilla, faksilla tai postitse Alexandria Groupin edustajalle tai sidonnaisasiamiehelle, jonka kanssa asiakas on asioinut tai suoraan rahastoyhtiölle. Alexandria konserni pyrkii käsittelemään asiakasvalituksen mahdollisimman pian. Asiakasvalitusta käsiteltäessä otetaan huomioon prosessiin liittyvät mahdolliset eturistiriidat ja pyritään välttämään ne mahdollisimman hyvin. Jos vastausta asiakkaan valitukseen ei voida antaa ilman tarpeetonta viivästystä, asiakkaalle ilmoitetaan viivästyksen syistä ja milloin käsittely todennäköisesti saadaan päätökseen. Asiakas voi saada tietoa valituksensa käsittelyprosessista ottamalla yhteyttä Alexandria Groupin edustajaan tai sidonnaisasiamieheen, jonka kanssa asiakas on asioinut tai olemalla yhteydessä suoraan rahastoyhtiöön. Jos valitusasiassa ei päästä keskinäisin neuvotteluin ratkaisuun, ei-ammattimainen asiakas voi (tuomioistuinkäsittelyn sijaan) halutessaan viedä erimielisyyden käsiteltäväksi Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan (www.fine.fi) yhteydessä olevaan Arvopaperilautakuntaan.

Vakuutus ja rahoitusneuvonta, ennen Arvopaperilautakunnan käsittelyä neuvoo, ohjaa ja etsii ratkaisuja ongelmatilanteisiin. Arvopaperilautakunta antaa tarvittaessa ratkaisusuosituksia asioissa, jotka koskevat arvopaperimarkkinalainsäädännön ja siihen liittyvien viranomaismääräysten sisältöä ja sopimusehtojen soveltamista, hyvää arvopaperikauppatapaa sekä muita arvopaperikäytäntöä koskevia asioita. Palvelu on maksutonta ja se on käytössä kaikille rahastoyhtiön asiakkaina oleville ei-ammattimaisille sijoittajille. Asiakas voi olla Vakuutus- ja rahoitusneuvontaan / Arvopaperilautakuntaan yhteydessä puhelimitse, kirjeitse, telefaxilla tai sähköpostin välityksellä. Arvopaperilautakunnan yhteystiedot ovat: Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki, puhelin (09) 6850 120, faksi (09) 6850 1220 ja sähköposti info@fine.fi. Tarkempia tietoja Arvopaperilautakunnasta löytyy sen Internet-sivuilta osoitteesta: www.fine.fi

ETÄMYYNTI

Rahastojen etämyynnistä annetaan Suomen lainsäädännön mukaan seuraavat tiedot:

Kuluttajalla ei ole kuluttajansuojalain mukaista peruuttamisoikeutta rahastotoimeksiannoissa kuten rahastoihin rahastomerkinnät, -vaihdot, -lunastukset ja sarjasiirrot sekä jatkuvan rahastosäästösopimuksen edellyttämät rahastomerkinnät. Asiakas voi luonnollisestikin edellä kohdassa ”Merkintä ja lunastus” kuvattua Rahaston sääntöjen mukaista menettelyä noudattaen lunastaa omistamansa rahasto-osuudet sekä vastaavasti lopettaa solmimansa jatkuvat rahastosäästösopimukset niiden sopimusehtojen mukaisesti.

Etämyyntiä koskevat ennakkotiedot, sopimusehdot ja asiakaspalvelu annetaan suomen- ja ruotsinkielisinä. Ennakkotiedot on annettu Suomen lainsäädännön mukaisina.

YHTEYSTIEDOT

Rahastoja markkinoiva Alexandria Group vastaa mielellään sijoituksiin liittyviin kysymyksiinne sekä auttaa sopivan rahaston valinnassa. Alexandria Groupin sijoitusneuvojat tavoitatte ma-pe klo 09.00–16.00 numerosta 0200 10 100 (pvm/mpm). Voitte myös jättää yhteydenottopyynnön kotisivuillamme www.alexandria.fi.

YHDYSVALTALAISIA ASIAKKAITA KOSKEVA RAJOITUS

Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n (jäljempänä rahastoyhtiö) hallinnoimien sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen (jäljempänä rahasto) rahasto-osuuksia ei ole rekisteröity ”United States Securities Act” vuodelta 1933 (”Act 1933”), Investment Company Act vuodelta 1940 (”Act 1940”) eikä muunkaan Yhdysvaloissa vallitsevan lainsäädännön mukaisesti. Näin ollen Rahastoyhtiön hallinnoimien Rahastojen rahasto-osuuksia ei saa tarjota, myydä, siirtää tai toimittaa suoraan tai epäsuorasti Yhdysvalloissa, sen osavaltioissa tai alusmaissa tai jossain muualla sen lainkäyttöalueilla (kollektiivisesti ”Yhdysvallat”) eikä Yhdysvaltain kansalaiselle tai Yhdysvalloissa asuville henkilöille, joka on määritelty ”Act 1933:ssa” tai muussa ohjesäännössä, tai kyseisen henkilön eduksi tai puolesta (lukuun ottamatta tiettyjä, ”Act 1944:n” rekisteröintivaatimuksista vapautettuja, soveliaita ostajia). Asiakkaan, joka haluaa merkitä rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksia, on pyynnöstä todistettava, että hän ei ole Yhdysvaltain kansalainen tai Yhdysvalloissa asuva henkilö. Rahasto-osuuksien haltijan on ilmoitettava rahastoyhtiölle mahdollisista muutoksista koskien hänen asemaansa ei-Yhdysvaltain kansalaisena tai ei-Yhdysvalloissa asuvana henkilönä. Mahdollisia sijoittajia pyydetään tarvittaessa konsultoimaan asianajajiaan, mikäli he ovat epävarmoja asemastaan ja he haluavat sijoittaa rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastoyhtiö voi kieltäytyä vastaanottamasta rahasto-osuusmerkintöjä, jotka Yhdysvaltain kansalainen on tehnyt tai olla rekisteröimättä rahasto-osuuksien siirtoa Yhdysvaltain kansalaiselle tai Yhdysvalloissa asuville henkilöille.

This material constitutes neither an offer to provide nor a solicitation of any offer to purchase or sell mutual fund or any other products or services of Alexandria Fund Management Ltd. Mutual Funds, products and services of Alexandria Fund Management Ltd are nor intended for United States resident or residents in other countries who are temporarily present in the United State, or any corporation, partnership or other entity organized or existing under the laws of the United States or any state, territory, or possession thereof, or any estate or trust which is subject to United States tax regulations. The above-mentioned United States residents and entities may not purchase any mutual funds or any other products or services of Alexandria Fund Management Ltd.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

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

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

Tuotenimi: **Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahasto**

Oikeushenkilötunnus: **6367005QPSYNYV6J5I09**

Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ **Kyllä**	☐ **Ei**
[x] **Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, tehdään vähintään: **65 %**	[ ] Rahoitustuote edistää **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,
[ ] EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	[ ] joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
[x] taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä 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
[x] **Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, tehdään vähintään: **15 %**	[ ] Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **ei tee kestäviä sijoituksia**

Mikä on tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite?

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

Rahaston keskeisenä ympäristötavoitteena on sijoittaa kohderahastojen kautta yrityksiin, joiden toiminnalla arvioidaan olevan positiivinen vaikutus ilmastonmuutoksen hillintään ja ilmastonmuutokseen sopeutumiseen. Rahaston tavoitteena on tehdä kohderahastojen

kautta sijoituksia myös yrityksiin, joiden arvioidaan toteuttavan sukupuolten välistä tasa-arvoa ja monimuotoisuutta keskimääräistä paremmin omissa organisaatioissaan tai jotka tuottavat tuotteita tai palveluita, joilla edistetään yhdenvertaisia mahdollisuuksia muun muassa sukupuolten välisen tasa-arvon, terveyden ja hyvinvoinnin sekä koulutuksen osalta. Rahaston kohderahastoilla voi lisäksi olla muita ympäristö- ja yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahaston sijoituskohteiden ei myöskään odoteta aiheuttavan merkittävää haittaa ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyville tekijöille.

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

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

Lisätietoa Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n noudattamista kestävän sijoittamisen periaatteista:
https://assets.ctfassets.net/3gh7jphuo2o7/36sza0VlePVKoWqAsrdQLx/099d407e4df81afce6f02c814858f9d5/Kesta__va__n_Sijoittamisen_Periaatteet_28_03_2023.pdf

- ***Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista?***

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

Rahaston tavoitteiden saavuttamista mitataan seuraavilla kestävyysindikaattoreilla:

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

Rahaston tavoitetta hillitä ilmastonmuutosta mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

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

- rahaston kohderahastojen osakesijoitusten osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian piiriin sekä osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi;
- osuus rahaston kohderahastojen korkosijoituksista, jotka on sijoitettu vihreisiin, kestäviin ja/tai sosiaalisiin joukkovelkakirjalainoihin;

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

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

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

Kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö varmistaa, etteivät kestävät sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekkään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle noudattamalla kaikessa sijoitustoiminnassa kohderahastoja hallinoivan rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteita. ’Ei merkittävää haittaa’ -periaatteen noudattamista tarkastellaan sekä kvantitatiivisen että laadullisen analyysin avulla. Lisäksi sijoitustoiminnassa noudatetaan poissulkukriteerejä, joilla pyritään varmistamaan ’ei merkittävää haittaa’ -periaatteen toteutuminen.

Kohderahastojen noudattamien vastuullisuusperiaatteiden mukaisesti sijoitusuniversumista suljetaan pois

- yritykset, jotka eivät noudata kansainvälisiä normeja ja standardeja,
- yritykset, jotka toimivat kiistanalaisilla toimialoilla tai liiketominta-alueilla, ja
- yritykset, joilla on altistumaa fossiilisiin polttoaineisiin tai muihin aktiviteetteihin, joilla on negatiivinen ympäristövaikutus.

Lisäksi kestävien sijoitusten tulee noudattaa EU taksonomiassa määriteltyjä sosiaalisia vähimmäistason suojatoimia.

Mikäli rahastoon valittaisiin myös muiden rahastoyhtiöiden hallinnoimia kohderahastoja, vastaavat näitä kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt siitä, etteivät heidän kestäviksi sijoituksiksi luokittelemat sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekkään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattorien huomioinnista kerrotaan lisää tämän ennakkoon annettavan informaation

kohdassa ”Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitallisten vaikutukset kestävyystekijöihin?”.

Miten kestävät sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECDn toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YKn ohjaavien periaatteiden mukaisia?

Rahasto sijoittaa kohderahastoihin. Kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö vastaa siitä, että kestäviksi sijoituksiksi luokitellut sijoituskohteet noudattavat monikansallisille yrityksille annettuja OECD:n toimintaohjeita sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia YK:n ohjaavia periaatteita, noudattamalla sijoitustoiminnassa kohderahastoja hallinnoivan rahastoyhtiön laajoja poissulkukriteereitä, joiden mukaisesti yritykset, jotka eivät noudata kansainvälisiä normeja ja standardeja suljetaan pois sijoitusuniversumista sekä sijoituskohteiden kvantitatiivisen että laadullisen tarkastelun avulla. Kestävien sijoitusten tulee lisäksi noudattaa hyvän hallintotavan käytäntöjä, joiden toteutumisen tarkastelussa hyödynnetään ulkoista arviota sijoituskohteen hallintorakenteeseen, työsuhteisiin, verokäytäntöihin ja palkkiointiin liittyen. Laaja-alaisen tarkastelun lopputulemana sijoituskohteita, jotka eivät noudata yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia periaatteita, ei voida luokitella kestäviksi sijoituksiksi.

Mikäli rahastoon valittaisiin myös muiden rahastoyhtiöiden hallinnoimia kohderahastoja, vastaavat näitä kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt siitä, että heidän kestäviksi sijoituksiksi luokittelemat sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

x Kyllä

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin.

Kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö huomioi pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, erityisesti haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14, poissulkukriteereitä noudattamalla ja niitä koskevan seulonnan avulla.

Kohderahastoja hallinnoivan rahastoyhtiön 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 rahastoyhtiö 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.

Lisäksi pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioidaan hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja. Kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö on muun muassa sitoutunut edistämään ja asettanut tavoitteekseen edistää monimuotoisuutta ja tasa-arvoa pyrkimällä vaikuttamaan niihin erityisesti osallistumalla ja äänestämällä (myös proxy voting) yhtiökokouksissa.

Kohderahastojen ja rahaston suorien osake- ja korkosijoitusten osalta pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöille seurataan osana kohderahastoja hallinnoivan rahastoyhtiön kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia. Mallia hyödynnetään kohderahastoja koskevissa sijoituspäätöksissä.

Mikäli rahastoon valittaisiin myös muiden rahastoyhtiöiden hallinnoimia kohderahastoja, huomioidaan pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin kyseessä olevien rahastoyhtiöiden vastuullisuusperiaatteiden mukaisesti.

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

Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahaston on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”**SFDR**”) 9 artiklan mukainen rahasto, jonka tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Rahaston varat sijoitetaan maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoittaviin rahastoihin (kohderahastot). Rahasto sijoittaa vain sellaisiin kohderahastoihin, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi rahaston sijoituksilla edistetään rahastolle määriteltyjä ympäristötavoitteita ja yhteiskunnallisia tavoitteita sijoittamalla ainoastaan sellaisiin kohderahastoihin, jotka on määritelty SFDR 9 artiklan mukaisiksi rahoitustuotteiksi.

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

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

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

- ***Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijöt, joita käytetään valittaessa sijoitukset kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?***

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

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

  - yritykset, joiden hallintorakenteissa on havaittu merkittäviä puutteita, tai jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia ja joilla ei ole selkeitä tavoitteita ja toimenpiteitä rikkomusten korjaamiseksi;
  - yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita tai ydinaseita;
  - yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu taisteluvälineistön, kuten aseet, kehitykseen ja tuotantoon tai niihin liittyviin palveluihin pois lukien Euroopassa toimivat puolustusteollisuuden yritykset;
  - yritykset, jotka tuottavat fossiilisia polttoaineita, tai kehittävät ja jalostavat hiiltä, öljyä ja/tai maakaasua, pois lukien yritykset, jotka SEB AM on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
  - yritykset, jotka tuottavat energiaa fossiilisia polttoaineita hyödyntäen, ellei niillä ole selkeitä tavoitteita ja ne osoita jatkuvaa aktiivista siirtymistä uusiutuviin energialähteisiin Pariisin ilmastosopimuksen mukaisesti;

- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu fossiilisten polttoaineiden jakeluun;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 1 % perustuu hiilen jakeluun tai hiilen louhintaan;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 50 % perustuu fossiilisiin polttoaineisiin liittyviin palveluihin ja jakeluunm, ellei niillä ole selkeitä tavoitteita ja ne osoita jatkuvaa aktiivista siirtymistä pois fossiilisista polttoaineista tai aktiivisesti vähennä altistumaa fossiilisiin polttoaineisiin;
- yritykset, jotka toimivat biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla, ja joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus näille alueille;
- yritykset, joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus uhanalaisille lajeille;
- yritykset, jotka valmistavat tupakka- ja/tai nikotiinituotteita, tuottavat aikuisviihdettä tai valmistavat kannabista ei-lääketieteelliseen tarkoitukseen;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu tupakkatuotteiden tai aikuisviihteen jakeluun, alkoholituotteiden valmistukseen, uhkapeleihin tai siviiliaseiden kehittämiseen, tuotantoon tai niihin liittyviin palveluihin; ja
- joukkovelkakirjalainat, jotka on laskenut liikkeelle sellaiset valtiot, jotka ovat rikkoneet sosiaalisia ja poliittisia perusoikeuksia tai jotka ovat YK:n turvallisuusneuvoston, EU:n, Yhdysvaltain tai Iso-Britannian asettamien sanktioiden alaisia.

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

Mikäli rahastoon valittaisiin myös muiden rahastoyhtiöiden hallinnoimia kohderahastoja, arvioitaisiin niiden valintaprosessissa kohderahastojen noudattamien poissulkukriteerien laajuutta.

Rahasto sitoutuu kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 80 prosenttia.

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

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

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

Hyvän hallintotavan periaatteiden toteutumista kohderahaston alla olevissa sijoituskohteissa arvioidaan myös muilla kriteereillä kuten yhtiön hallituksen

riippumattomuus, hallituksen ja johdon monimuotoisuus sekä kannustinpalkkioiden suuruus ja mittarit (sisältäen kestävyyteen sidotut kannustinpalkkiot), ylimmän johdon ja hallituksen roolien eriyttäminen, korruption vastaiset toimintatavat, verokäytännöt, liiketoiminnan yhteiskunnalliset ja ympäristövaikutukset sekä ihmisoikeuksien toteutuminen ja työolosuhteet. Näitä kriteereitä tarkastellaan kohderahastojen osalta sekä sijoituskohteena olevan yrityksen tasolla mutta myös yrityksen koko arvoketjussa.

Mikäli rahastoon valittaisiin myös muiden rahastoyhtiöiden hallinnoimia kohderahastoja, tarkastelevat niitä hallinnoivat rahastoyhtiöt sijoituskohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja noudattamiensa vastuullisuusperiaatteiden mukaisesti.

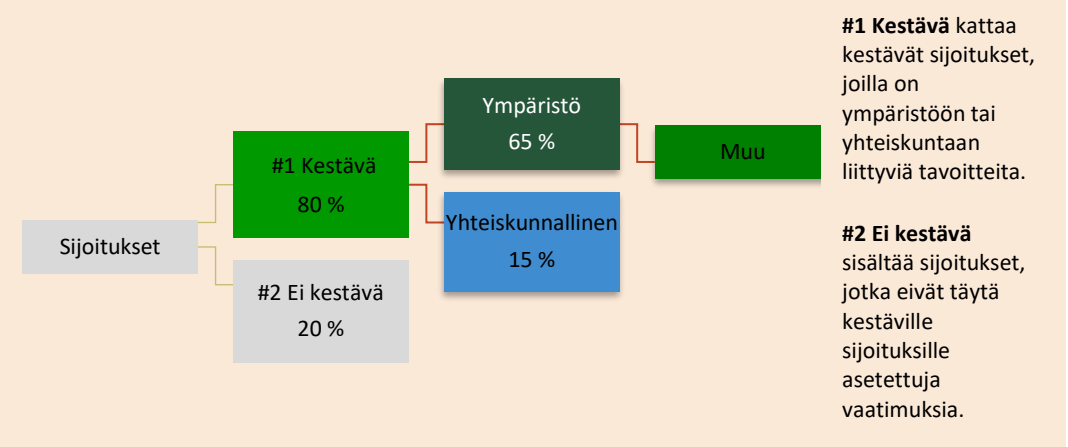
Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Rahasto sitoutuu kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 80 prosenttia. Lisäksi rahasto sitoutuu sellaisten kestävien sijoitusten joilla on ympäristötavoite vähimmäisosuuteen, joka on 65 prosenttia ja sellaisten kestävien sijoitusten joilla on yhteiskunnallinen tavoite vähimmäisosuuteen, joka on 15 prosenttia. Muut kuin kestävät sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto,** joka vastaa sijoituskohteena 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.



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

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

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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän eli asetuksen 2020/852 mukaisia. Rahasto sijoittaa kohderahastoihin, joilla voi olla määriteltynä kestävien sijoitusten vähimmäisosuus siten, että kyseiset sijoitukset kohdistuvat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettäviin taloudellisiin toimintoihin.

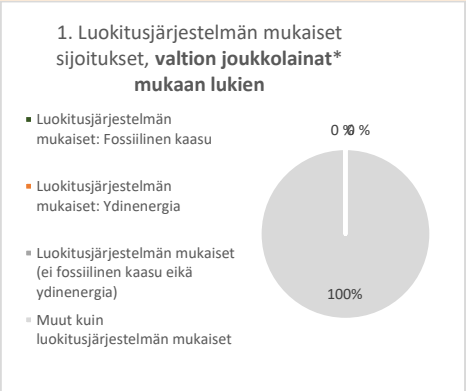
Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[1]?

☐ Kyllä

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

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



** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.*

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

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

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

1 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.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, jotka kohdistuvat siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin. Rahasto sijoittaa kohderahastoihin, jotka saattavat sijoittaa sellaisiin yrityksiin, joiden liiketoiminta voidaan luokitella mahdollistavaksi toiminnoksi tai siirtymätoiminnoksi.

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

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

Rahasto sitoutuu sellaisten kestävien sijoitusten, joilla on ympäristötavoite, mutta jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, vähimmäisosuuten, joka on 65 prosenttia.

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

Rahasto sitoutuu sellaisten kestävien sijoitusten, joilla on yhteiskunnallinen tavoite , vähimmäisosuuteen, joka on 15 prosenttia.

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

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

Vertailuarvot ovat indeksejä joilla mitataan, saavuttaako rahoitustuote kestävän sijoitustavoitteen.

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

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

Onko verkossa saatavilla tarkempia tuotekohtaisia tietoja?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

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

Lisätietoa Alexandria rahastoyhtiön noudattamista kestävän sijoittamisen periaatteista: https://assets.ctfassets.net/3gh7jphuo2o7/36sza0VlePVKoWqAsrdQLx/099d407e4df81afce6f02c814858f9d5/Kesta__va__n_Sijoittamisen_Periaatteet_28_03_2023.pdf

LIITE 1

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

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

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

Tuotenimi: **Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen**

Oikeushenkilötunnus: **743700R5FGW3OT9LTP30**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

●● ☐ **Kyllä**

●○ ☒ **Ei**

☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, tehdään vähintään: __%

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

☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, tehdään vähintään: __%

☐ Rahoitustuote **edistetää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on __%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,

- ☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- ☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- ☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☒ Rahoitustuote edistetää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**

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

Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen (jäljempänä ”**rahasto**”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”**SFDR**”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto on yhdistelmärahasto, jonka varat sijoitetaan pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoittaviin rahastoihin (kohderahastot). Lisäksi rahasto voi sijoittaa suoriin osake- ja korkoinstrumentteihin sekä johdannaisiin. Rahaston salkunhoito on ulkoistettu SEB Asset Management AB, Helsingin sivuliikkeelle.

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

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

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

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

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

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

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

Rahaston edistämiä ympäristöön liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

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

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

Rahaston edistämiä yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero; ja

- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten hallitusten monimuotoisuus.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

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

Rahasto saattaa kuitenkin tehdä kestäviä sijoituksia. SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta sijoitusten luokittelusta kestäviksi sijoituksiksi vastaa SEB AM.

SEB AM luokittelee kestäviksi sijoituksiksi sellaiset sijoituskohteet, joiden liiketoiminnalla on selkeä yhteys ja positiivinen vaikutus YK:n kestävän kehityksen ympäristö- ja sosiaalisiin tavoitteisiin (SDG:t). Lisäksi kestäviksi sijoituksiksi luokitellaan sellaiset sijoituskohteet, jotka täyttävät EU:n taksonomia-asetuksen kriteerit.

Luokittelussa sijoituskohde hyväksytään kestäväksi sijoitukseksi mikäli yksi tai useampi seuraavista kriteereistä täyttyy:

- EU:n taksonomia-asetuksen mukaiset ympäristötavoitteet: ilmastonmuutoksen hillintä, ilmastonmuutokseen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojelu, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen sekä biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojelu ja ennallistaminen;

- ympäristötavoitteet, jotka eivät ole linjassa EU:n taksonomia-asetuksen kanssa, mutta joilla on suora tai epäsuora yhteys YK:n kestävän kehityksen tavoitteisiin; ja

- sosiaaliset tavoitteet, joilla on suora tai epäsuora yhteys YK:n kestävän kehityksen tavoitteisiin.

SEB AM hyödyntää sijoituskohteiden toiminnan tarkastelussa sekä kvantitatiivisia että laadullisia metodeja ja niin kutsuttua hyväksytty/hylätty metodologiaa. Sen lisäksi että kestäväksi sijoitukseksi luokitellun sijoituskohteen tulee täyttää yksi tai useampi yllä listattu kriteeri, ei sijoituskohde saa aiheuttaa merkittävää haittaa yhdellekään tai useammalle muulle tavoitteelle niin kutsutun ’ei merkittävää haittaa’ (do no significant harm, DNSH) -periaatteen mukaisesti sekä noudattaa hyvän hallintotavan periaatteita toiminnassaan.. Tarkastelun lopputulemana

sijoituskohteen koko liiketoiminta määritellään kestäväksi ja raportoidaan kestävänä mikäli luokittelun kriteerit täyttyvät.

SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimien kohderahastojen osalta luokittelusta vastaavat kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden luokittelukriteerit saattavat merkittävästi poiketa SEB AM:n kriteereistä.

Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?

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

Rahasto saattaa kuitenkin tehdä kestäviä sijoituksia. SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta SEB AM varmistaa etteivät kestävät sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekkään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle noudattamalla kaikessa sijoitustoiminnassa SEB AM:n vastuullisuusperiaatteita. ’Ei merkittävää haittaa’ -periaatteen noudattamista tarkastellaan sekä kvantitatiivisen että laadullisen analyysin avulla. Lisäksi sijoitustoiminnassa noudatetaan poissulkukriteerejä, joilla pyritään varmistamaan ’ei merkittävää haittaa’ -periaatteen toteutuminen.

SEB AM:n vastuullisuusperiaatteiden mukaisesti SEB AM sulkee pois sijoitusuniversumista

- yritykset, jotka eivät noudata kansainvälisiä normeja ja standardeja,
- yritykset, jotka toimivat kiistanalaisilla toimialoilla tai liiketominta-alueilla, ja
- yritykset, joilla on altistumaa fossiilisiin polttoaineisiin tai muihin aktiviteetteihin, joilla on negatiivinen ympäristövaikutus.

Lisäksi kestävien sijoitusten tulee noudattaa EU taksonomiassa määriteltyjä sosiaalisia vähimmäistason suojatoimia.

SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimien kohderahastojen osalta kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt vastaavat siitä, etteivät heidän kestäviksi sijoituksiksi luokittelemat sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekkään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia.

Rahasto saattaa kuitenkin tehdä kestäviä sijoituksia. Kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattorien huomioinnista kerrotaan lisää tämän ennakkoon annettavan informaation kohdassa ”Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitallisten vaikutukset kestävyystekijöihin?”.

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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia.

Rahasto saattaa kuitenkin tehdä kestäviä sijoituksia. SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta SEB AM varmistaa, että kestäviksi sijoituksiksi luokitellut sijoituskohteet noudattavat monikansallisille yrityksille annettuja OECD:n toimintaohjeita sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia YK:n ohjaavia periaatteita, noudattamalla sijoitustoiminnassa SEB AM:n laajoja poissulkukriteereitä, joiden mukaisesti yritykset, jotka eivät noudata kansainvälisiä normeja ja standardeja suljetaan pois sijoitusuniversumista sekä sijoituskohteiden kvantitatiivisen että laadullisen tarkastelun avulla. Kestävien sijoitusten tulee lisäksi noudattaa hyvän hallintotavan käytäntöjä, joiden toteutumisen tarkastelussa hyödynnetään ulkoista arviota sijoituskohteen hallintorakenteeseen, työsuhteisiin, verokäytäntöihin ja palkkiointiin liittyen. Laaja-alaisen tarkastelun lopputulemana sijoituskohteita, jotka eivät noudata yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia periaatteita, ei voida luokitella kestäviksi sijoituksiksi.

SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimien kohderahastojen osalta kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt vastaavat siitä, että heidän kestäviksi sijoituksiksi luokittelemat sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 myöskään saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

✖ Kyllä,

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria sijoituksia osake- ja korkoinstumentteihin. Siltä osin kun rahasto sijoittaa SEB AM:n hallinnoimiin kohderahastoihin tai tekee suoria osake- ja korkosijoituksia, pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, erityisesti haitallisuutta

kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 huomioidaan SEB AM:n poissulkukriteereitä noudattamalla ja ovat niitä koskevan seulonnan kohteena.

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.

Lisäksi pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioidaan hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja. SEB AM on muun muassa sitoutunut edistämään ja asettanut tavoitteekseen edistää monimuotoisuutta ja tasa-arvoa pyrkimällä vaikuttamaan niihin erityisesti osallistumalla ja äänestämällä (myös proxy voting) yhtiökokouksissa.

SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja rahaston suorien osake- ja korkosijoitusten osalta pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöille seurataan osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia. Mallia hyödynnetään SEB AM:n hallinnoimia kohderahastoja ja mahdollisia suoria sijoituksia koskevissa sijoituspäätöksissä.

Lisätietoja siitä, miten SEB AM huomioi pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin sijoitustoiminnassaan täältä:

https://webapp.sebgroup.com/mb/mblib.nsf/alldocsbyunid/C7F5538354027B84C12588BB0057D8AD/$FILE/Negative_consequences_investment_advise.pdf

Rahasto voi lisäksi sijoittaa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Näiden kohderahastojen osalta pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioidaan kyseessä olevien rahastoyhtiöiden vastuullisuusperiaatteiden mukaisesti. Tällaisten rahastojen valinnassa korostuu kyseisen rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB AM:n vastuullisuusperiaatteisiin. Haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti.

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

☐ Ei

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

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

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

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

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi (OMX Helsinki Cap 3 %, MSCI Europe 5 %, MSCI World ACWI ex Europe 12 %, JPMorgan Emu Government Bond 60 % ja Euribor 3m 20 %), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

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

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

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

  Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja korkosijoitukset noudattavat SEB AM:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia tai ovat luokiteltuja

kestäviksi sijoituksiksi. SEB sitoutuu rahaston sijoitusten osalta kestävyysominaisuuksia edistävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 60 prosenttia.

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

- yritykset, joiden hallintorakenteissa on havaittu merkittäviä puutteita, tai jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia ja joilla ei ole selkeitä tavoitteita ja toimenpiteitä rikkomusten korjaamiseksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita tai ydinaseita*;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu taisteluvälineistön, kuten aseet, kehitykseen ja tuotantoon tai niihin liittyviin palveluihin**;
- yritykset, jotka tuottavat fossiilisia polttoaineita, tai kehittävät ja jalostavat hiiltä, öljyä ja/tai maakaasua, pois lukien yritykset, jotka SEB AM on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka tuottavat energiaa fossiilisia polttoaineita hyödyntäen, ellei niillä ole selkeitä tavoitteita ja ne osoita jatkuvaa aktiivista siirtymistä uusiutuviin energialähteisiin Pariisin ilmastosopimuksen mukaisesti;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu fossiilisten polttoaineiden jakeluun;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 1 % perustuu hiilen jakeluun tai hiilen louhintaan;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 50 % perustuu fossiilisiin polttoaineisiin liittyviin palveluihin ja jakeluunm, ellei niillä ole selkeitä tavoitteita ja ne osoita jatkuvaa aktiivista siirtymistä pois fossiilisista polttoaineista tai aktiivisesti vähennä altistumaa fossiilisiin polttoaineisiin;
- yritykset, jotka toimivat biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla, ja joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus näille alueille;
- yritykset, joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus uhanalaisille lajeille;
- yritykset, jotka valmistavat tupakka- ja/tai nikotiinituotteita, tuottavat aikuisviihdettä tai valmistavat kannabista ei-lääketieteelliseen tarkoitukseen;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu tupakkatuotteiden tai aikuisviihteen jakeluun, alkoholituotteiden valmistukseen, uhkapeleihin tai siviiliaseiden kehittämiseen, tuotantoon tai niihin liittyviin palveluihin; ja
- joukkovelkakirjalainat, jotka on laskenut liikkeelle sellaiset valtiot, jotka ovat rikkoneet sosiaalisia ja poliittisia perusoikeuksia tai jotka ovat YK:n turvallisuusneuvoston, EU:n, Yhdysvaltain tai Iso-Britannian asettamien sanktioiden alaisia.

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

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

*) ei koske tiettyjä SEB rahastoja, jotka voivat sijoittaa yrityksiin, joiden päätoimipaikka on NATO maassa ja jotka valmistavat tai kehittävät ydinaseita tai jotka osallistuvat ydinaseohjelmiin

**) ei koske tiettyjä SEB rahastoja, jotka voivat sijoittaa eurooppalaiseen puolustusteollisuuteen

- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

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

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

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

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

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

SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta hyvän hallintotavan periaatteiden toteutumista kohderahastojen alla olevissa ja suorissa sijoituskohteissa arvioidaan myös muilla kriteereillä kuten yhtiön hallintorakenne, työsuhteet esimerkiksi ihmisoikeuksien toteutuminen ja työolosuhteet, verokäytännlt ja palkkiointi. Näitä kriteereitä tarkastellaan SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta

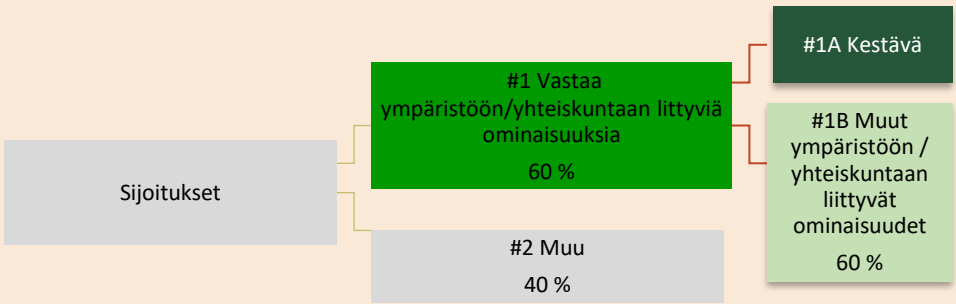
sekä sijoituskohteena olevan yrityksen tasolla mutta myös yrityksen koko arvoketjussa.

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

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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



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

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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

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

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

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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia, eikä se täten ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, ja jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahasto saattaa kuitenkin tehdä tällaisia kestäviä sijoituksia.

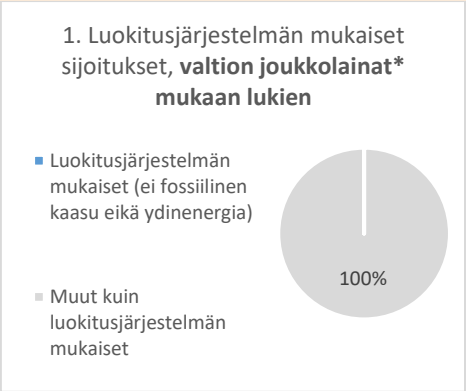
Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[1]?

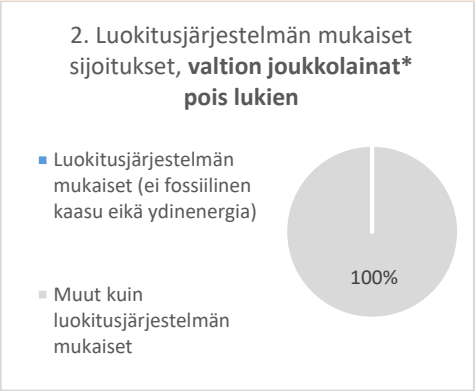
☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 valtiovastuista

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 siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten osuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia, eikä se täten ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, jotka kohdistuvat siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin. Rahasto saattaa kuitenkin tehdä tällaisia kestäviä sijoituksia.

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?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia, eikä se täten ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, mutta jotka eivät

[1] 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.

ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahasto saattaa kuitenkin tehdä tällaisia kestäviä sijoituksia.

Mikä on yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia, eikä se täten ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite. Rahasto saattaa kuitenkin tehdä tällaisia kestäviä sijoituksia.

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

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

Edellä mainittuihin sijoituksiin (pois lukien käteisvarat) sovelletaan vähimmäisvaatimuksena, että sijoituksia ei tehdä yrityksiin, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita*.

*) ei koske tiettyjä SEB rahastoja, jotka voivat sijoittaa yrityksiin, joiden päätoimipaikka on NATO maassa ja jotka valmistavat tai kehittävät ydinaseita tai jotka osallistuvat ydinaseohjelmiin

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

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

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi (OMX Helsinki Cap 3 %, MSCI Europe 5 %, MSCI World ACWI ex Europe 12 %, JPMorgan Emu Government Bond 60 % ja Euribor 3m 20 %), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

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

Lisätietoa Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n noudattamista kestävän sijoittamisen periaatteista:
https://assets.ctfassets.net/3gh7jphuo2o7/36sza0VlePVKoWqAsrdQLx/099d407e4df81afce6f02c814858f9d5/Kesta__va__n_Sijoittamisen_Periaatteet_28_03_2023.pdf

LIITE 1

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

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

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

Tuotenimi: **Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen**

Oikeushenkilötunnus: **743700YIP2GEAWR3NC38**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

●● ☐ **Kyllä**

●○ ☒ **Ei**

☐ Kestäviä **sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, tehdään vähintään: __%

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

☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, tehdään vähintään: __%

☐ Rahoitustuote **edistetää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on __%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,

- ☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- ☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- ☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☒ Rahoitustuote edistetää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**

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

Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen (jäljempänä ”**rahasto**”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”**SFDR**”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto on yhdistelmärahasto, jonka varat sijoitetaan pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoittaviin rahastoihin (kohderahastot). Lisäksi rahasto voi sijoittaa suoriin osake- ja korkoinstrumentteihin sekä johdannaisiin. Rahaston salkunhoito on ulkoistettu SEB Asset Management AB, Helsingin sivuliikkeelle.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteena ovat kohderahastot, rahastoon valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa huomioidaan lisäksi kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa korostetaan erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Asset Management AB:n (”**SEB AM**”) vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja korkosijoitukset noudattavat SEB AM:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia tai ovat luokiteltuja kestäviksi sijoituksiksi. Rahasto sitoutuu kestävyysominaisuuksia edistävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 70 prosenttia.

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

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

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

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

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

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

Rahaston edistämiä ympäristöön liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

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

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

Rahaston edistämiä yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero; ja

- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten hallitusten monimuotoisuus.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

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

Rahasto saattaa kuitenkin tehdä kestäviä sijoituksia. SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta sijoitusten luokittelusta kestäviksi sijoituksiksi vastaa SEB AM.

SEB AM luokittelee kestäviksi sijoituksiksi sellaiset sijoituskohteet, joiden liiketoiminnalla on selkeä yhteys ja positiivinen vaikutus YK:n kestävän kehityksen ympäristö- ja sosiaalisiin tavoitteisiin (SDG:t). Lisäksi kestäviksi sijoituksiksi luokitellaan sellaiset sijoituskohteet, jotka täyttävät EU:n taksonomia-asetuksen kriteerit.

Luokittelussa sijoituskohde hyväksytään kestäväksi sijoitukseksi mikäli yksi tai useampi seuraavista kriteereistä täyttyy:

- EU:n taksonomia-asetuksen mukaiset ympäristötavoitteet: ilmastonmuutoksen hillintä, ilmastonmuutokseen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojelu, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen sekä biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojelu ja ennallistaminen;

- ympäristötavoitteet, jotka eivät ole linjassa EU:n taksonomia-asetuksen kanssa, mutta joilla on suora tai epäsuora yhteys YK:n kestävän kehityksen tavoitteisiin; ja

- sosiaaliset tavoitteet, joilla on suora tai epäsuora yhteys YK:n kestävän kehityksen tavoitteisiin.

SEB AM hyödyntää sijoituskohteiden toiminnan tarkastelussa sekä kvantitatiivisia että laadullisia metodeja ja niin kutsuttua hyväksytty/hylätty metodologiaa. Sen lisäksi että kestäväksi sijoitukseksi luokitellun sijoituskohteen tulee täyttää yksi tai useampi yllä listattu kriteeri, ei sijoituskohde saa aiheuttaa merkittävää haittaa yhdellekään tai useammalle muulle tavoitteelle niin kutsutun ’ei merkittävää haittaa’ (do no significant harm, DNSH) -periaatteen mukaisesti sekä noudattaa hyvän hallintotavan periaatteita toiminnassaan.. Tarkastelun lopputulemana

sijoituskohteen koko liiketoiminta määritellään kestäväksi ja raportoidaan kestävänä mikäli luokittelun kriteerit täyttyvät.

SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimien kohderahastojen osalta luokittelusta vastaavat kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden luokittelukriteerit saattavat merkittävästi poiketa SEB AM:n kriteereistä.

Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?

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

Rahasto saattaa kuitenkin tehdä kestäviä sijoituksia. SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta SEB AM varmistaa etteivät kestävät sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekkään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle noudattamalla kaikessa sijoitustoiminnassa SEB AM:n vastuullisuusperiaatteita. ’Ei merkittävää haittaa’ -periaatteen noudattamista tarkastellaan sekä kvantitatiivisen että laadullisen analyysin avulla. Lisäksi sijoitustoiminnassa noudatetaan poissulkukriteerejä, joilla pyritään varmistamaan ’ei merkittävää haittaa’ -periaatteen toteutuminen.

SEB AM:n vastuullisuusperiaatteiden mukaisesti SEB AM sulkee pois sijoitusuniversumista

- yritykset, jotka eivät noudata kansainvälisiä normeja ja standardeja,
- yritykset, jotka toimivat kiistanalaisilla toimialoilla tai liiketominta-alueilla, ja
- yritykset, joilla on altistumaa fossiilisiin polttoaineisiin tai muihin aktiviteetteihin, joilla on negatiivinen ympäristövaikutus.

Lisäksi kestävien sijoitusten tulee noudattaa EU taksonomiassa määriteltyjä sosiaalisia vähimmäistason suojatoimia.

SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimien kohderahastojen osalta kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt vastaavat siitä, etteivät heidän kestäviksi sijoituksiksi luokittelemat sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekkään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia.

Rahasto saattaa kuitenkin tehdä kestäviä sijoituksia. Kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattorien huomioinnista kerrotaan lisää tämän ennakkoon annettavan informaation kohdassa ”Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitallisten vaikutukset kestävyystekijöihin?”.

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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia.

Rahasto saattaa kuitenkin tehdä kestäviä sijoituksia. SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta SEB AM varmistaa, että kestäviksi sijoituksiksi luokitellut sijoituskohteet noudattavat monikansallisille yrityksille annettuja OECD:n toimintaohjeita sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia YK:n ohjaavia periaatteita, noudattamalla sijoitustoiminnassa SEB AM:n laajoja poissulkukriteereitä, joiden mukaisesti yritykset, jotka eivät noudata kansainvälisiä normeja ja standardeja suljetaan pois sijoitusuniversumista sekä sijoituskohteiden kvantitatiivisen että laadullisen tarkastelun avulla. Kestävien sijoitusten tulee lisäksi noudattaa hyvän hallintotavan käytäntöjä, joiden toteutumisen tarkastelussa hyödynnetään ulkoista arviota sijoituskohteen hallintorakenteeseen, työsuhteisiin, verokäytäntöihin ja palkkiointiin liittyen. Laaja-alaisen tarkastelun lopputulemana sijoituskohteita, jotka eivät noudata yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia periaatteita, ei voida luokitella kestäviksi sijoituksiksi.

SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimien kohderahastojen osalta kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt vastaavat siitä, että heidän kestäviksi sijoituksiksi luokittelemat sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 myöskään saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

✖ Kyllä,

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria sijoituksia osake- ja korkoinstumentteihin. Siltä osin kun rahasto sijoittaa SEB AM:n hallinnoimiin kohderahastoihin tai tekee suoria osake- ja korkosijoituksia, pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, erityisesti haitallisuutta

kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 huomioidaan SEB AM:n poissulkukriteereitä noudattamalla ja ovat niitä koskevan seulonnan kohteena.

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.

Lisäksi pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioidaan hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja. SEB AM on muun muassa sitoutunut edistämään ja asettanut tavoitteekseen edistää monimuotoisuutta ja tasa-arvoa pyrkimällä vaikuttamaan niihin erityisesti osallistumalla ja äänestämällä (myös proxy voting) yhtiökokouksissa.

SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja rahaston suorien osake- ja korkosijoitusten osalta pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöille seurataan osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia. Mallia hyödynnetään SEB AM:n hallinnoimia kohderahastoja ja mahdollisia suoria sijoituksia koskevissa sijoituspäätöksissä.

Lisätietoja siitä, miten SEB AM huomioi pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin sijoitustoiminnassaan täältä:

https://webapp.sebgroup.com/mb/mblib.nsf/alldocsbyunid/C7F5538354027B84C12588BB0057D8AD/$FILE/Negative_consequences_investment_advise.pdf

Rahasto voi lisäksi sijoittaa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Näiden kohderahastojen osalta pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioidaan kyseessä olevien rahastoyhtiöiden vastuullisuusperiaatteiden mukaisesti. Tällaisten rahastojen valinnassa korostuu kyseisen rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB AM:n vastuullisuusperiaatteisiin. Haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti.

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

☐ Ei

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

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

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteena ovat kohderahastot, rahastoon valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja korkosijoitukset noudattavat SEB AM:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia tai ovat luokiteltuja kestäviksi sijoituksiksi. Rahasto sitoutuu kestävyysominaisuuksia edistävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 70 prosenttia.

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

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi (OMX Helsinki Cap 12 %, MSCI Europe 13 %, MSCI World ACWI ex Europe 35 %, JPMorgan Emu Government Bond 35 % ja Euribor 3m 5 %), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

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

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

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

  Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja korkosijoitukset noudattavat SEB AM:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia tai ovat luokiteltuja

kestäviksi sijoituksiksi. SEB sitoutuu rahaston sijoitusten osalta kestävyysominaisuuksia edistävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 70 prosenttia.

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

- yritykset, joiden hallintorakenteissa on havaittu merkittäviä puutteita, tai jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia ja joilla ei ole selkeitä tavoitteita ja toimenpiteitä rikkomusten korjaamiseksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita tai ydinaseita*;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu taisteluvälineistön, kuten aseet, kehitykseen ja tuotantoon tai niihin liittyviin palveluihin**;
- yritykset, jotka tuottavat fossiilisia polttoaineita, tai kehittävät ja jalostavat hiiltä, öljyä ja/tai maakaasua, pois lukien yritykset, jotka SEB AM on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka tuottavat energiaa fossiilisia polttoaineita hyödyntäen, ellei niillä ole selkeitä tavoitteita ja ne osoita jatkuvaa aktiivista siirtymistä uusiutuviin energialähteisiin Pariisin ilmastosopimuksen mukaisesti;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu fossiilisten polttoaineiden jakeluun;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 1 % perustuu hiilen jakeluun tai hiilen louhintaan;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 50 % perustuu fossiilisiin polttoaineisiin liittyviin palveluihin ja jakeluunm, ellei niillä ole selkeitä tavoitteita ja ne osoita jatkuvaa aktiivista siirtymistä pois fossiilisista polttoaineista tai aktiivisesti vähennä altistumaa fossiilisiin polttoaineisiin;
- yritykset, jotka toimivat biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla, ja joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus näille alueille;
- yritykset, joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus uhanalaisille lajeille;
- yritykset, jotka valmistavat tupakka- ja/tai nikotiinituotteita, tuottavat aikuisviihdettä tai valmistavat kannabista ei-lääketieteelliseen tarkoitukseen;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu tupakkatuotteiden tai aikuisviihteen jakeluun, alkoholituotteiden valmistukseen, uhkapeleihin tai siviiliaseiden kehittämiseen, tuotantoon tai niihin liittyviin palveluihin; ja
- joukkovelkakirjalainat, jotka on laskenut liikkeelle sellaiset valtiot, jotka ovat rikkoneet sosiaalisia ja poliittisia perusoikeuksia tai jotka ovat YK:n turvallisuusneuvoston, EU:n, Yhdysvaltain tai Iso-Britannian asettamien sanktioiden alaisia.

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

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

*) ei koske tiettyjä SEB rahastoja, jotka voivat sijoittaa yrityksiin, joiden päätoimipaikka on NATO maassa ja jotka valmistavat tai kehittävät ydinaseita tai jotka osallistuvat ydinaseohjelmiin

**) ei koske tiettyjä SEB rahastoja, jotka voivat sijoittaa eurooppalaiseen puolustusteollisuuteen

- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

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

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

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

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

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

SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta hyvän hallintotavan periaatteiden toteutumista kohderahastojen alla olevissa ja suorissa sijoituskohteissa arvioidaan myös muilla kriteereillä kuten yhtiön hallintorakenne, työsuhteet esimerkiksi ihmisoikeuksien toteutuminen ja työolosuhteet, verokäytännlt ja palkkiointi. Näitä kriteereitä tarkastellaan SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta

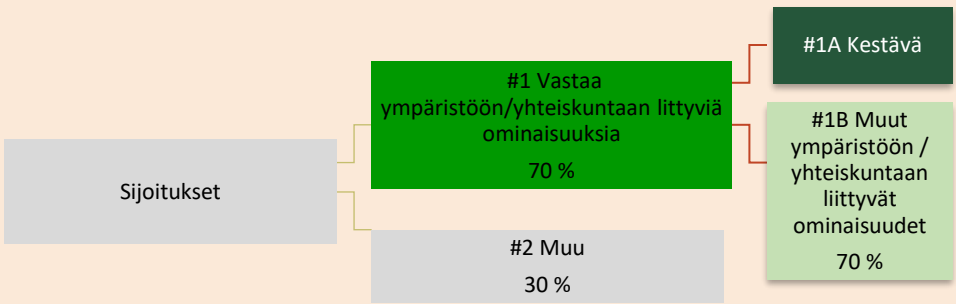
sekä sijoituskohteena olevan yrityksen tasolla mutta myös yrityksen koko arvoketjussa.

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

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Rahaston sijoituksista vähintään 70 % ovat kestävyysominaisuuksia edistäviä. Rahastossa ei ole sitouduttu vähimmäisosuuteen koskien kestäviä sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten, sijoituksista valtioiden, julkisten tai ylikansallisten organisaatioiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin, joista saatavilla oleva kestävyystieto on rajallista, sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.



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

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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

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

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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia, eikä se täten ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, ja jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahasto saattaa kuitenkin tehdä tällaisia kestäviä sijoituksia.

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

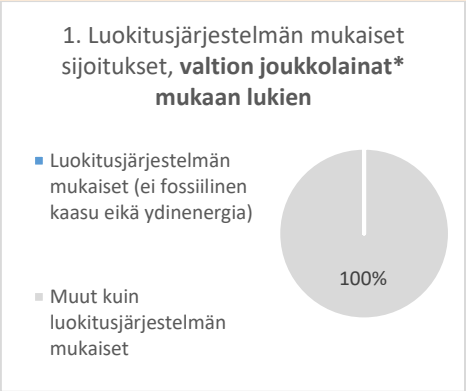
Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[1]?

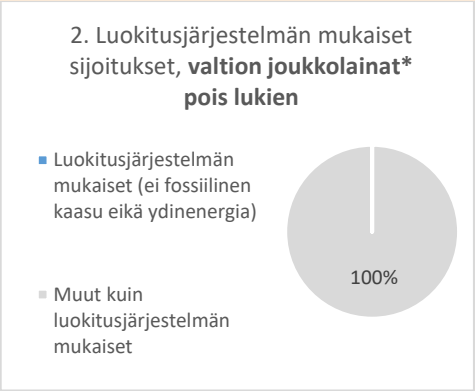
☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 valtiovastuista

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 siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten osuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia, eikä se täten ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, jotka kohdistuvat siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin. Rahasto saattaa kuitenkin tehdä tällaisia kestäviä sijoituksia.

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?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia, eikä se täten ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, mutta jotka eivät

[1] 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.

ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahasto saattaa kuitenkin tehdä tällaisia kestäviä sijoituksia.

Mikä on yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia, eikä se täten ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite. Rahasto saattaa kuitenkin tehdä tällaisia kestäviä sijoituksia.

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

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

Edellä mainittuihin sijoituksiin (pois lukien käteisvarat) sovelletaan vähimmäisvaatimuksena, että sijoituksia ei tehdä yrityksiin, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita*.

*) ei koske tiettyjä SEB rahastoja, jotka voivat sijoittaa yrityksiin, joiden päätoimipaikka on NATO maassa ja jotka valmistavat tai kehittävät ydinaseita tai jotka osallistuvat ydinaseohjelmiin

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

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

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi (OMX Helsinki Cap 12 %, MSCI Europe 13 %, MSCI World ACWI ex Europe 35 %, JPMorgan Emu Government Bond 35 % ja Euribor 3m 5 %), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

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

Lisätietoa Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n noudattamista kestävän sijoittamisen periaatteista:
https://assets.ctfassets.net/3gh7jphuo2o7/36sza0VlePVKoWqAsrdQLx/099d407e4df81afce6f02c814858f9d5/Kesta__va__n_Sijoittamisen_Periaatteet_28_03_2023.pdf

LIITE 1

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

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

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

Tuotenimi: **Sijoitusrahasto Alexandria Tuottohakuinen**

Oikeushenkilötunnus: **7437009IKQBLZK2JKB55**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

●● ☐ **Kyllä**

●○ ☒ **Ei**

☐ Kestäviä **sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, tehdään vähintään: __%

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

☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, tehdään vähintään: __%

☐ Rahoitustuote **edistetää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on __%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,

- ☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- ☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- ☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☒ Rahoitustuote edistetää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**

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

Sijoitusrahasto Alexandria Tuottohakuinen (jäljempänä ”**rahasto**”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”**SFDR**”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto on yhdistelmärahasto, jonka varat sijoitetaan pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoittaviin rahastoihin (kohderahastot). Lisäksi rahasto voi sijoittaa suoriin osake- ja korkoinstrumentteihin sekä johdannaisiin. Rahaston salkunhoito on ulkoistettu SEB Asset Management AB, Helsingin sivuliikkeelle.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteena ovat kohderahastot, rahastoon valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa huomioidaan lisäksi kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa korostetaan erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Asset Management AB:n (”**SEB AM**”) vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja korkosijoitukset noudattavat SEB AM:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksiatai ovat luokiteltuja kestäviksi sijoituksiksi. Rahasto sitoutuu kestävyysominaisuuksia edistävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 80 prosenttia.

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

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

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

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

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

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

Rahaston edistämiä ympäristöön liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

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

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

Rahaston edistämiä yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero; ja

- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten hallitusten monimuotoisuus.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

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

Rahasto saattaa kuitenkin tehdä kestäviä sijoituksia. SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta sijoitusten luokittelusta kestäviksi sijoituksiksi vastaa SEB AM.

SEB AM luokittelee kestäviksi sijoituksiksi sellaiset sijoituskohteet, joiden liiketoiminnalla on selkeä yhteys ja positiivinen vaikutus YK:n kestävän kehityksen ympäristö- ja sosiaalisiin tavoitteisiin (SDG:t). Lisäksi kestäviksi sijoituksiksi luokitellaan sellaiset sijoituskohteet, jotka täyttävät EU:n taksonomia-asetuksen kriteerit.

Luokittelussa sijoituskohde hyväksytään kestäväksi sijoitukseksi mikäli yksi tai useampi seuraavista kriteereistä täyttyy:

- EU:n taksonomia-asetuksen mukaiset ympäristötavoitteet: ilmastonmuutoksen hillintä, ilmastonmuutokseen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojelu, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen sekä biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojelu ja ennallistaminen;

- ympäristötavoitteet, jotka eivät ole linjassa EU:n taksonomia-asetuksen kanssa, mutta joilla on suora tai epäsuora yhteys YK:n kestävän kehityksen tavoitteisiin; ja

- sosiaaliset tavoitteet, joilla on suora tai epäsuora yhteys YK:n kestävän kehityksen tavoitteisiin.

SEB AM hyödyntää sijoituskohteiden toiminnan tarkastelussa sekä kvantitatiivisia että laadullisia metodeja ja niin kutsuttua hyväksytty/hylätty metodologiaa. Sen lisäksi että kestäväksi sijoitukseksi luokitellun sijoituskohteen tulee täyttää yksi tai useampi yllä listattu kriteeri, ei sijoituskohde saa aiheuttaa merkittävää haittaa yhdellekään tai useammalle muulle tavoitteelle niin kutsutun ’ei merkittävää haittaa’ (do no significant harm, DNSH) -periaatteen mukaisesti sekä noudattaa hyvän hallintotavan periaatteita toiminnassaan.. Tarkastelun lopputulemana

sijoituskohteen koko liiketoiminta määritellään kestäväksi ja raportoidaan kestävänä mikäli luokittelun kriteerit täyttyvät.

SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimien kohderahastojen osalta luokittelusta vastaavat kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden luokittelukriteerit saattavat merkittävästi poiketa SEB AM:n kriteereistä.

Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?

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

Rahasto saattaa kuitenkin tehdä kestäviä sijoituksia. SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta SEB AM varmistaa etteivät kestävät sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekkään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle noudattamalla kaikessa sijoitustoiminnassa SEB AM:n vastuullisuusperiaatteita. ’Ei merkittävää haittaa’ -periaatteen noudattamista tarkastellaan sekä kvantitatiivisen että laadullisen analyysin avulla. Lisäksi sijoitustoiminnassa noudatetaan poissulkukriteerejä, joilla pyritään varmistamaan ’ei merkittävää haittaa’ -periaatteen toteutuminen.

SEB AM:n vastuullisuusperiaatteiden mukaisesti SEB AM sulkee pois sijoitusuniversumista

- yritykset, jotka eivät noudata kansainvälisiä normeja ja standardeja,
- yritykset, jotka toimivat kiistanalaisilla toimialoilla tai liiketominta-alueilla, ja
- yritykset, joilla on altistumaa fossiilisiin polttoaineisiin tai muihin aktiviteetteihin, joilla on negatiivinen ympäristövaikutus.

Lisäksi kestävien sijoitusten tulee noudattaa EU taksonomiassa määriteltyjä sosiaalisia vähimmäistason suojatoimia.

SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimien kohderahastojen osalta kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt vastaavat siitä, etteivät heidän kestäviksi sijoituksiksi luokittelemat sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekkään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia.

Rahasto saattaa kuitenkin sisältää kestäviä sijoituksia. Kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattorien huomioinnista kerrotaan lisää tämän ennakkoon annettavan informaation kohdassa ”Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitallisten vaikutukset kestävyystekijöihin?”.

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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia.

Rahasto saattaa kuitenkin tehdä kestäviä sijoituksia. SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta SEB AM varmistaa, että kestäviksi sijoituksiksi luokitellut sijoituskohteet noudattavat monikansallisille yrityksille annettuja OECD:n toimintaohjeita sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia YK:n ohjaavia periaatteita, noudattamalla sijoitustoiminnassa SEB AM:n laajoja poissulkukriteereitä, joiden mukaisesti yritykset, jotka eivät noudata kansainvälisiä normeja ja standardeja suljetaan pois sijoitusuniversumista sekä sijoituskohteiden kvantitatiivisen että laadullisen tarkastelun avulla. Kestävien sijoitusten tulee lisäksi noudattaa hyvän hallintotavan käytäntöjä, joiden toteutumisen tarkastelussa hyödynnetään ulkoista arviota sijoituskohteen hallintorakenteeseen, työsuhteisiin, verokäytäntöihin ja palkkiointiin liittyen. Laaja-alaisen tarkastelun lopputulemana sijoituskohteita, jotka eivät noudata yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia periaatteita, ei voida luokitella kestäviksi sijoituksiksi.

SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimien kohderahastojen osalta kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt vastaavat siitä, että heidän kestäviksi sijoituksiksi luokittelemat sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 myöskään saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

✖ Kyllä,

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria sijoituksia osake- ja korkoinstumentteihin. Siltä osin kun rahasto sijoittaa SEB AM:n hallinnoimiin kohderahastoihin tai tekee suoria osake- ja korkosijoituksia, pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, erityisesti haitallisuutta

kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 huomioidaan SEB AM:n poissulkukriteereitä noudattamalla ja ovat niitä koskevan seulonnan kohteena.

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.

Lisäksi pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioidaan hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja. SEB AM on muun muassa sitoutunut edistämään ja asettanut tavoitteekseen edistää monimuotoisuutta ja tasa-arvoa pyrkimällä vaikuttamaan niihin erityisesti osallistumalla ja äänestämällä (myös proxy voting) yhtiökokouksissa.

SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja rahaston suorien osake- ja korkosijoitusten osalta pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöille seurataan osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia. Mallia hyödynnetään SEB AM:n hallinnoimia kohderahastoja ja mahdollisia suoria sijoituksia koskevissa sijoituspäätöksissä.

Lisätietoja siitä, miten SEB AM huomioi pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin sijoitustoiminnassaan täältä:

https://webapp.sebgroup.com/mb/mblib.nsf/alldocsbyunid/C7F5538354027B84C12588BB0057D8AD/$FILE/Negative_consequences_investment_advise.pdf

Rahasto voi lisäksi sijoittaa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Näiden kohderahastojen osalta pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioidaan kyseessä olevien rahastoyhtiöiden vastuullisuusperiaatteiden mukaisesti. Tällaisten rahastojen valinnassa korostuu kyseisen rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB AM:n vastuullisuusperiaatteisiin. Haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti.

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

☐ Ei

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

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

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteena ovat kohderahastot, rahastoon valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia, kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja korkosijoitukset noudattavat SEB AM:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia tai ovat luokiteltuja kestäviksi sijoituksiksi. Rahasto sitoutuu kestävyysominaisuuksia edistävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 80 prosenttia.

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

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi (OMX Helsinki Cap 18 %, MSCI Europe 22 %, MSCI World ACWI ex Europe 40 %, JPMorgan Emu Government Bond 15 % ja Euribor 3m 5 %), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

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

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

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

  Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja korkosijoitukset noudattavat SEB AM:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia tai ovat luokiteltuja

kestäviksi sijoituksiksi. SEB sitoutuu rahaston sijoitusten osalta kestävyysominaisuuksia edistävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 80 prosenttia.

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

- yritykset, joiden hallintorakenteissa on havaittu merkittäviä puutteita, tai jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia ja joilla ei ole selkeitä tavoitteita ja toimenpiteitä rikkomusten korjaamiseksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita tai ydinaseita*;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu taisteluvälineistön, kuten aseet, kehitykseen ja tuotantoon tai niihin liittyviin palveluihin**;
- yritykset, jotka tuottavat fossiilisia polttoaineita, tai kehittävät ja jalostavat hiiltä, öljyä ja/tai maakaasua, pois lukien yritykset, jotka SEB AM on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka tuottavat energiaa fossiilisia polttoaineita hyödyntäen, ellei niillä ole selkeitä tavoitteita ja ne osoita jatkuvaa aktiivista siirtymistä uusiutuviin energialähteisiin Pariisin ilmastosopimuksen mukaisesti;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu fossiilisten polttoaineiden jakeluun;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 1 % perustuu hiilen jakeluun tai hiilen louhintaan;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 50 % perustuu fossiilisiin polttoaineisiin liittyviin palveluihin ja jakeluunm, ellei niillä ole selkeitä tavoitteita ja ne osoita jatkuvaa aktiivista siirtymistä pois fossiilisista polttoaineista tai aktiivisesti vähennä altistumaa fossiilisiin polttoaineisiin;
- yritykset, jotka toimivat biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla, ja joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus näille alueille;
- yritykset, joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus uhanalaisille lajeille;
- yritykset, jotka valmistavat tupakka- ja/tai nikotiinituotteita, tuottavat aikuisviihdettä tai valmistavat kannabista ei-lääketieteelliseen tarkoitukseen;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu tupakkatuotteiden tai aikuisviihteen jakeluun, alkoholituotteiden valmistukseen, uhkapeleihin tai siviiliaseiden kehittämiseen, tuotantoon tai niihin liittyviin palveluihin; ja
- joukkovelkakirjalainat, jotka on laskenut liikkeelle sellaiset valtiot, jotka ovat rikkoneet sosiaalisia ja poliittisia perusoikeuksia tai jotka ovat YK:n turvallisuusneuvoston, EU:n, Yhdysvaltain tai Iso-Britannian asettamien sanktioiden alaisia.

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

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

*) ei koske tiettyjä SEB rahastoja, jotka voivat sijoittaa yrityksiin, joiden päätoimipaikka on NATO maassa ja jotka valmistavat tai kehittävät ydinaseita tai jotka osallistuvat ydinaseohjelmiin

**) ei koske tiettyjä SEB rahastoja, jotka voivat sijoittaa eurooppalaiseen puolustusteollisuuteen

- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

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

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

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

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

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

SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta hyvän hallintotavan periaatteiden toteutumista kohderahastojen alla olevissa ja suorissa sijoituskohteissa arvioidaan myös muilla kriteereillä kuten yhtiön hallintorakenne, työsuhteet esimerkiksi ihmisoikeuksien toteutuminen ja työolosuhteet, verokäytännlt ja palkkiointi. Näitä kriteereitä tarkastellaan SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta

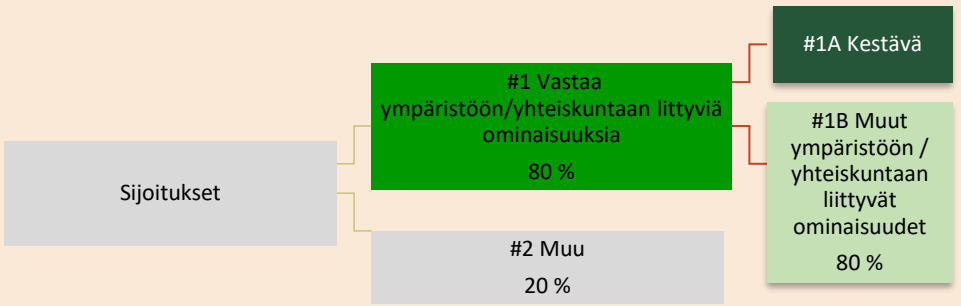
sekä sijoituskohteena olevan yrityksen tasolla mutta myös yrityksen koko arvoketjussa.

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

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Rahaston sijoituksista vähintään 80 % ovat kestävyysominaisuuksia edistäviä. Rahastossa ei ole sitouduttu vähimmäisosuuteen koskien kestäviä sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten, sijoituksista valtioiden, julkisten tai ylikansallisten organisaatioiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin, joista saatavilla oleva kestävyystieto on rajallista, sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.



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

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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

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

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

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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia, eikä se täten ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, ja jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahasto saattaa kuitenkin sisältää tällaisia kestäviä sijoituksia.

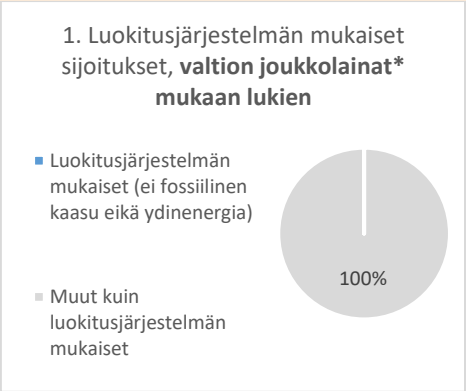
Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[1]?

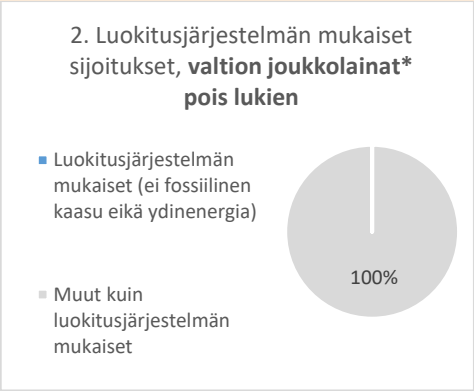
☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 valtiovastuista

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 siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten osuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia, eikä se täten ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, jotka kohdistuvat siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin. Rahasto saattaa kuitenkin tehdä tällaisia kestäviä sijoituksia.

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?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia, eikä se täten ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, mutta jotka eivät

[1] 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.

ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahasto saattaa kuitenkin tehdä tällaisia kestäviä sijoituksia.

Mikä on yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia, eikä se täten ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite. Rahasto saattaa kuitenkin tehdä tällaisia kestäviä sijoituksia.

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

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

Edellä mainittuihin sijoituksiin (pois lukien käteisvarat) sovelletaan vähimmäisvaatimuksena, että sijoituksia ei tehdä yrityksiin, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita*.

*) ei koske tiettyjä SEB rahastoja, jotka voivat sijoittaa yrityksiin, joiden päätoimipaikka on NATO maassa ja jotka valmistavat tai kehittävät ydinaseita tai jotka osallistuvat ydinaseohjelmiin

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

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

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi (OMX Helsinki Cap 18 %, MSCI Europe 22 %, MSCI World ACWI ex Europe 40 %, JPMorgan Emu Government Bond 15 % ja Euribor 3m 5 %), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

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

Lisätietoa Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n noudattamista kestävän sijoittamisen periaatteista:
https://assets.ctfassets.net/3gh7jphuo2o7/36sza0VlePVKoWqAsrdQLx/099d407e4df81afce6f02c814858f9d5/Kesta__va__n_Sijoittamisen_Periaatteet_28_03_2023.pdf

LIITE 1

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

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

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

Tuotenimi: **Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake**

Oikeushenkilötunnus: **743700TSXO56PY25EF41**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

●● ☐ **Kyllä**

●○ ☒ **Ei**

☐ Kestäviä **sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, tehdään vähintään: __%

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

☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, tehdään vähintään: __%

☐ Rahoitustuote **edistetää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on __%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,

- ☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- ☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- ☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☒ Rahoitustuote edistetää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**

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

Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake (jäljempänä ”**rahasto**”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”**SFDR**”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto on osakerahasto, jonka varat sijoitetaan pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoittaviin rahastoihin (kohderahastot). Lisäksi rahasto voi sijoittaa suoriin osakkeisiin ja johdannaisiin. Rahaston salkunhoito on ulkoistettu SEB Asset Management AB, Helsingin sivuliikkeelle.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteena ovat kohderahastot, rahastoon valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa huomioidaan lisäksi kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa korostetaan erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Asset Management AB:n (”**SEB AM**”) vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia, kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osakesijoitukset noudattavat SEB AM:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksiatai ovat luokiteltuja kestäviksi sijoituksiksi. Rahasto sitoutuu kestävyysominaisuuksia edistävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 80 prosenttia.

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

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

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

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

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

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

Rahaston edistämiä ympäristöön liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

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

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

Rahaston edistämiä yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero; ja

- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten hallitusten monimuotoisuus.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

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

Rahasto saattaa kuitenkin tehdä kestäviä sijoituksia. SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta sijoitusten luokittelusta kestäviksi sijoituksiksi vastaa SEB AM.

SEB AM luokittelee kestäviksi sijoituksiksi sellaiset sijoituskohteet, joiden liiketoiminnalla on selkeä yhteys ja positiivinen vaikutus YK:n kestävän kehityksen ympäristö- ja sosiaalisiin tavoitteisiin (SDG:t). Lisäksi kestäviksi sijoituksiksi luokitellaan sellaiset sijoituskohteet, jotka täyttävät EU:n taksonomia-asetuksen kriteerit.

Luokittelussa sijoituskohde hyväksytään kestäväksi sijoitukseksi mikäli yksi tai useampi seuraavista kriteereistä täyttyy:

- EU:n taksonomia-asetuksen mukaiset ympäristötavoitteet: ilmastonmuutoksen hillintä, ilmastonmuutokseen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojelu, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen sekä biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojelu ja ennallistaminen;

- ympäristötavoitteet, jotka eivät ole linjassa EU:n taksonomia-asetuksen kanssa, mutta joilla on suora tai epäsuora yhteys YK:n kestävän kehityksen tavoitteisiin; ja

- sosiaaliset tavoitteet, joilla on suora tai epäsuora yhteys YK:n kestävän kehityksen tavoitteisiin.

SEB AM hyödyntää sijoituskohteiden toiminnan tarkastelussa sekä kvantitatiivisia että laadullisia metodeja ja niin kutsuttua hyväksytty/hylätty metodologiaa. Sen lisäksi että kestäväksi sijoitukseksi luokitellun sijoituskohteen tulee täyttää yksi tai useampi yllä listattu kriteeri, ei sijoituskohde saa aiheuttaa merkittävää haittaa yhdellekään tai useammalle muulle tavoitteelle niin kutsutun ’ei merkittävää haittaa’ (do no significant harm, DNSH) -periaatteen mukaisesti sekä noudattaa hyvän hallintotavan periaatteita toiminnassaan.. Tarkastelun lopputulemana

sijoituskohteen koko liiketoiminta määritellään kestäväksi ja raportoidaan kestävänä mikäli luokittelun kriteerit täyttyvät.

SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimien kohderahastojen osalta luokittelusta vastaavat kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden luokittelukriteerit saattavat merkittävästi poiketa SEB AM:n kriteereistä.

Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?

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

Rahasto saattaa kuitenkin tehdä kestäviä sijoituksia. SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta SEB AM varmistaa etteivät kestävät sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekkään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle noudattamalla kaikessa sijoitustoiminnassa SEB AM:n vastuullisuusperiaatteita. ’Ei merkittävää haittaa’ -periaatteen noudattamista tarkastellaan sekä kvantitatiivisen että laadullisen analyysin avulla. Lisäksi sijoitustoiminnassa noudatetaan poissulkukriteerejä, joilla pyritään varmistamaan ’ei merkittävää haittaa’ -periaatteen toteutuminen.

SEB AM:n vastuullisuusperiaatteiden mukaisesti SEB AM sulkee pois sijoitusuniversumista

- yritykset, jotka eivät noudata kansainvälisiä normeja ja standardeja,
- yritykset jotka toimivat kiistanalaisilla toimialoilla tai liiketominta-alueilla, ja
- yritykset, joilla on altistumaa fossiilisiin polttoaineisiin tai muihin aktiviteetteihin, joilla on negatiivinen ympäristövaikutus.

Lisäksi kestävien sijoitusten tulee noudattaa EU taksonomiassa määriteltyjä sosiaalisia vähimmäistason suojatoimia.

SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimien kohderahastojen osalta kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt vastaavat siitä, etteivät heidän kestäviksi sijoituksiksi luokittelemat sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekkään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia.

Rahasto saattaa kuitenkin tehdä kestäviä sijoituksia. Kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattorien huomioinnista kerrotaan lisää tämän ennakkoon annettavan informaation kohdassa ”Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitallisten vaikutukset kestävyystekijöihin?”.

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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia.

Rahasto saattaa kuitenkin tehdä kestäviä sijoituksia. SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta SEB AM varmistaa, että kestäviksi sijoituksiksi luokitellut sijoituskohteet noudattavat monikansallisille yrityksille annettuja OECD:n toimintaohjeita sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia YK:n ohjaavia periaatteita, noudattamalla sijoitustoiminnassa SEB AM:n laajoja poissulkukriteereitä, joiden mukaisesti yritykset, jotka eivät noudata kansainvälisiä normeja ja standardeja suljetaan pois sijoitusuniversumista sekä sijoituskohteiden kvantitatiivisen että laadullisen tarkastelun avulla. Kestävien sijoitusten tulee lisäksi noudattaa hyvän hallintotavan käytäntöjä, joiden toteutumisen tarkastelussa hyödynnetään ulkoista arviota sijoituskohteen hallintorakenteeseen, työsuhteisiin, verokäytäntöihin ja palkkiointiin liittyen. Laaja-alaisen tarkastelun lopputulemana sijoituskohteita, jotka eivät noudata yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia periaatteita, ei voida luokitella kestäviksi sijoituksiksi.

SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimien kohderahastojen osalta kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt vastaavat siitä, että heidän kestäviksi sijoituksiksi luokittelemat sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 myöskään saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

✖ Kyllä,

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria sijoituksia osake- ja korkoinstumentteihin. Siltä osin kun rahasto sijoittaa SEB AM:n hallinnoimiin kohderahastoihin tai tekee suoria osake- ja korkosijoituksia, pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, erityisesti haitallisuutta

kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 huomioidaan SEB AM:n poissulkukriteereitä noudattamalla ja ovat niitä koskevan seulonnan kohteena.

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.

Lisäksi pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioidaan hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja. SEB AM on muun muassa sitoutunut edistämään ja asettanut tavoitteekseen edistää monimuotoisuutta ja tasa-arvoa pyrkimällä vaikuttamaan niihin erityisesti osallistumalla ja äänestämällä (myös proxy voting) yhtiökokouksissa.

SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja rahaston suorien osake- ja korkosijoitusten osalta pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöille seurataan osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia. Mallia hyödynnetään SEB AM:n hallinnoimia kohderahastoja ja mahdollisia suoria sijoituksia koskevissa sijoituspäätöksissä.

Lisätietoja siitä, miten SEB AM huomioi pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin sijoitustoiminnassaan täältä:

https://webapp.sebgroup.com/mb/mblib.nsf/alldocsbyunid/C7F5538354027B84C12588BB0057D8AD/$FILE/Negative_consequences_investment_advise.pdf

Rahasto voi lisäksi sijoittaa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Näiden kohderahastojen osalta pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioidaan kyseessä olevien rahastoyhtiöiden vastuullisuusperiaatteiden mukaisesti. Tällaisten rahastojen valinnassa korostuu kyseisen rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB AM:n vastuullisuusperiaatteisiin. Haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti.

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

☐ Ei

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”**SFDR**”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto on osakerahasto, jonka varat sijoitetaan pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoittaviin rahastoihin (kohderahastot). Lisäksi rahasto voi sijoittaa suoriin osakkeisiin ja johdannaisiin.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteena ovat kohderahastot, rahastoon valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia, kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osakesijoitukset noudattavat SEB AM:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia tai ovat luokiteltuja kestäviksi sijoituksiksi. Rahasto sitoutuu kestävyysominaisuuksia edistävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 80 prosenttia.

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

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi (OMX Helsinki Cap 15 %, MSCI Europe 25 %, MSCI World ACWI ex Europe 60 %), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

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

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

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

  Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osakesijoitukset noudattavat SEB AM:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia tai ovat luokiteltuja kestäviksi sijoituksiksi. SEB sitoutuu rahaston sijoitusten osalta kestävyysominaisuuksia edistävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 80

prosenttia.

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

- yritykset, joiden hallintorakenteissa on havaittu merkittäviä puutteita, tai jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia ja joilla ei ole selkeitä tavoitteita ja toimenpiteitä rikkomusten korjaamiseksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita tai ydinaseita*;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu taisteluvälineistön, kuten aseet, kehitykseen ja tuotantoon tai niihin liittyviin palveluihin**;
- yritykset, jotka tuottavat fossiilisia polttoaineita, tai kehittävät ja jalostavat hiiltä, öljyä ja/tai maakaasua, pois lukien yritykset, jotka SEB AM on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka tuottavat energiaa fossiilisia polttoaineita hyödyntäen, ellei niillä ole selkeitä tavoitteita ja ne osoita jatkuvaa aktiivista siirtymistä uusiutuviin energialähteisiin Pariisin ilmastosopimuksen mukaisesti;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu fossiilisten polttoaineiden jakeluun;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 1 % perustuu hiilen jakeluun tai hiilen louhintaan;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 50 % perustuu fossiilisiin polttoaineisiin liittyviin palveluihin ja jakeluunm, ellei niillä ole selkeitä tavoitteita ja ne osoita jatkuvaa aktiivista siirtymistä pois fossiilisista polttoaineista tai aktiivisesti vähennä altistumaa fossiilisiin polttoaineisiin;
- yritykset, jotka toimivat biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla, ja joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus näille alueille;
- yritykset, joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus uhanalaisille lajeille;
- yritykset, jotka valmistavat tupakka- ja/tai nikotiinituotteita, tuottavat aikuisviihdettä tai valmistavat kannabista ei-lääketieteelliseen tarkoitukseen;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu tupakkatuotteiden tai aikuisviihteen jakeluun, alkoholituotteiden valmistukseen, uhkapeleihin tai siviiliaseiden kehittämiseen, tuotantoon tai niihin liittyviin palveluihin; ja
- joukkovelkakirjalainat, jotka on laskenut liikkeelle sellaiset valtiot, jotka ovat rikkoneet sosiaalisia ja poliittisia perusoikeuksia tai jotka ovat YK:n turvallisuusneuvoston, EU:n, Yhdysvaltain tai Iso-Britannian asettamien sanktioiden alaisia.

Poissulkukriteerien noudattamisella varmistetaan, että SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen sijoitukset ja rahaston suorat sijoitukset osake- ja

korkoinstrumentteihin eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille.

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

*) ei koske tiettyjä SEB rahastoja, jotka voivat sijoittaa yrityksiin, joiden päätoimipaikka on NATO maassa ja jotka valmistavat tai kehittävät ydinaseita tai jotka osallistuvat ydinaseohjelmiin

**) ei koske tiettyjä SEB rahastoja, jotka voivat sijoittaa eurooppalaiseen puolustusteollisuuteen

- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

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

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

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

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

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

SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta hyvän hallintotavan periaatteiden toteutumista kohderahastojen alla olevissa ja suorissa sijoituskohteissa arvioidaan myös muilla kriteereillä kuten yhtiön hallintorakenne, työsuhteet esimerkiksi ihmisoikeuksien toteutuminen ja työolosuhteet, verokäytännlt ja palkkiointi. Näitä kriteereitä tarkastellaan SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta sekä sijoituskohteena olevan yrityksen tasolla mutta myös yrityksen koko arvoketjussa.

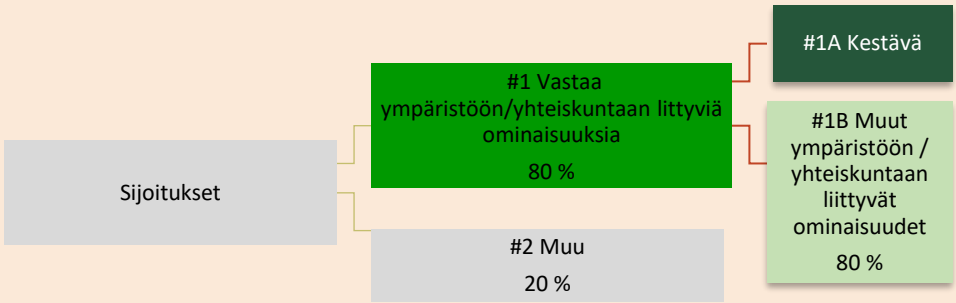
Siltä osin kuin rahasto sijoittaa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastoihin, rahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt tarkastelevat sijoituskohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja omien

vastuullisuusperiaatteidensa mukaisesti. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa korostetaan erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB AM:n vastuullisuusperiaatteiden kanssa.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Rahaston sijoituksista vähintään 80 % ovat kestävyysominaisuuksia edistäviä. Rahastossa ei ole sitouduttu vähimmäisosuuteen koskien kestäviä sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.



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

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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

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

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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia, eikä se täten ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, ja jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahasto saattaa kuitenkin tehdä tällaisia kestäviä sijoituksia.

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

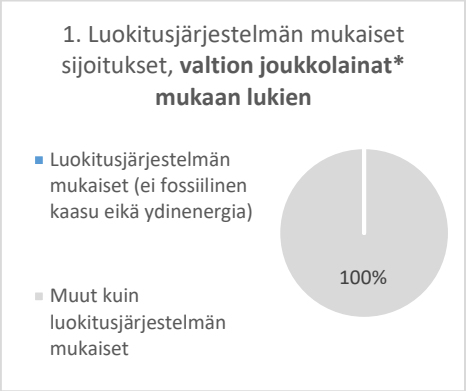
Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[1]?

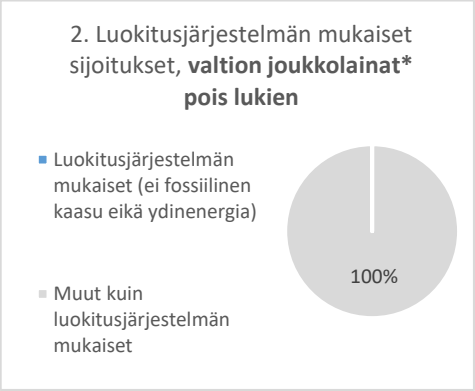
☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 valtiovastuista

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 siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten osuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia, eikä se täten ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, jotka kohdistuvat siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin. Rahasto saattaa kuitenkin tehdä tällaisia kestäviä sijoituksia.

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?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia, eikä se täten ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, mutta jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahasto saattaa kuitenkin tehdä tällaisia kestäviä sijoituksia.

Mikä on yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia, eikä se täten ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite. Rahasto saattaa kuitenkin tehdä tällaisia kestäviä sijoituksia.

[1] 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.

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

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

Edellä mainittuihin sijoituksiin (pois lukien käteisvarat) sovelletaan vähimmäisvaatimuksena, että sijoituksia ei tehdä yrityksiin, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita.

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

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

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi (OMX Helsinki Cap 15 %, MSCI Europe 25 %, MSCI World ACWI ex Europe 60 %), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

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

Lisätietoa Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n noudattamista kestävän sijoittamisen periaatteista:
https://assets.ctfassets.net/3gh7jphuo2o7/36sza0VlePVKoWqAsrdQLx/099d407e4df81afce6f02c814858f9d5/Kesta__va__n_Sijoittamisen_Periaatteet_28_03_2023.pdf

LIITE 1

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

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

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

Tuotenimi: **Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko**

Oikeushenkilötunnus: **743700SAF6S0QI1UTY36**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

●● ☐ **Kyllä**

●○ ☒ **Ei**

☐ Kestäviä **sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, tehdään vähintään: __%

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

☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, tehdään vähintään: __%

☐ Rahoitustuote **edistetää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on __%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,

- ☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- ☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- ☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☒ Rahoitustuote edistetää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**

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

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. Rahasto on osakerahasto, jonka varat sijoitetaan pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoittaviin rahastoihin (kohderahastot). Lisäksi rahasto voi tehdä suoria osake- ja rahamarkkinasijoituksia, sekä sijoittaa johdannaisiin. Rahaston salkunhoito on ulkoistettu SEB Asset Management AB, Helsingin liikkeelle.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteena ovat kohderahastot, rahastoon valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa huomioidaan lisäksi kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa korostetaan erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Asset Management AB:n (”**SEB AM**”) vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia, kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja rahamarkkinasijoitukset noudattavat SEB AM:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksiatai ovat luokiteltuja kestäviksi sijoituksiksi. Rahasto sitoutuu kestävyysominaisuuksia edistävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 70 prosenttia.

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

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

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

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

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

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

Rahaston edistämiä ympäristöön liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

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

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

Rahaston edistämiä yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero; ja

- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten hallitusten monimuotoisuus.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

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

Rahasto saattaa kuitenkin tehdä kestäviä sijoituksia. SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta sijoitusten luokittelusta kestäviksi sijoituksiksi vastaa SEB AM.

SEB AM luokittelee kestäviksi sijoituksiksi sellaiset sijoituskohteet, joiden liiketoiminnalla on selkeä yhteys ja positiivinen vaikutus YK:n kestävän kehityksen ympäristö- ja sosiaalisiin tavoitteisiin (SDG:t). Lisäksi kestäviksi sijoituksiksi luokitellaan sellaiset sijoituskohteet, jotka täyttävät EU:n taksonomia-asetuksen kriteerit.

Luokittelussa sijoituskohde hyväksytään kestäväksi sijoitukseksi mikäli yksi tai useampi seuraavista kriteereistä täyttyy:

- EU:n taksonomia-asetuksen mukaiset ympäristötavoitteet: ilmastonmuutoksen hillintä, ilmastonmuutokseen sopeutuminen, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojelu, siirtyminen kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen sekä biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojelu ja ennallistaminen;

- ympäristötavoitteet, jotka eivät ole linjassa EU:n taksonomia-asetuksen kanssa, mutta joilla on suora tai epäsuora yhteys YK:n kestävän kehityksen tavoitteisiin; ja

- sosiaaliset tavoitteet, joilla on suora tai epäsuora yhteys YK:n kestävän kehityksen tavoitteisiin.

SEB AM hyödyntää sijoituskohteiden toiminnan tarkastelussa sekä kvantitatiivisia että laadullisia metodeja ja niin kutsuttua hyväksytty/hylätty metodologiaa. Sen lisäksi että kestäväksi sijoitukseksi luokitellun sijoituskohteen tulee täyttää yksi tai useampi yllä listattu kriteeri, ei sijoituskohde saa aiheuttaa merkittävää haittaa yhdellekään tai useammalle muulle tavoitteelle niin kutsutun ’ei merkittävää haittaa’ (do no significant harm, DNSH) -periaatteen mukaisesti sekä noudattaa hyvän hallintotavan periaatteita toiminnassaan. Tarkastelun lopputulemana

sijoituskohteen koko liiketoiminta määritellään kestäväksi ja raportoidaan kestävänä mikäli luokittelun kriteerit täyttyvät.

SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimien kohderahastojen osalta luokittelusta vastaavat kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden luokittelukriteerit saattavat merkittävästi poiketa SEB AM:n kriteereistä.

Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?

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

Rahasto saattaa kuitenkin tehdä kestäviä sijoituksia. SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta SEB AM varmistaa etteivät kestävät sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekkään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle noudattamalla kaikessa sijoitustoiminnassa SEB AM:n vastuullisuusperiaatteita. ’Ei merkittävää haittaa’ -periaatteen noudattamista tarkastellaan sekä kvantitatiivisen että laadullisen analyysin avulla. Lisäksi sijoitustoiminnassa noudatetaan poissulkukriteerejä, joilla pyritään varmistamaan ’ei merkittävää haittaa’ -periaatteen toteutuminen.

SEB AM:n vastuullisuusperiaatteiden mukaisesti SEB AM sulkee pois sijoitusuniversumista

- yritykset, jotka eivät noudata kansainvälisiä normeja ja standardeja,
- yritykset, jotka toimivat kiistanalaisilla toimialoilla tai liiketominta-alueilla, ja
- yritykset, joilla on altistumaa fossiilisiin polttoaineisiin tai muihin aktiviteetteihin, joilla on negatiivinen ympäristövaikutus.

Lisäksi kestävien sijoitusten tulee noudattaa EU taksonomiassa määriteltyjä sosiaalisia vähimmäistason suojatoimia.SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimien kohderahastojen osalta kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt vastaavat siitä, etteivät heidän kestäviksi sijoituksiksi luokittelemat sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa yhdellekkään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia.

Rahasto saattaa kuitenkin tehdä kestäviä sijoituksia. Kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattorien huomioinnista kerrotaan lisää tämän ennakkoon annettavan informaation kohdassa ”Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitallisten vaikutukset kestävyystekijöihin?”.

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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia.

Rahasto saattaa kuitenkin tehdä kestäviä sijoituksia. SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta SEB AM varmistaa, että kestäviksi sijoituksiksi luokitellut sijoituskohteet noudattavat monikansallisille yrityksille annettuja OECD:n toimintaohjeita sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia YK:n ohjaavia periaatteita, noudattamalla sijoitustoiminnassa SEB AM:n laajoja poissulkukriteereitä, joiden mukaisesti yritykset, jotka eivät noudata kansainvälisiä normeja ja standardeja suljetaan pois sijoitusuniversumista sekä sijoituskohteiden kvantitatiivisen että laadullisen tarkastelun avulla. Kestävien sijoitusten tulee lisäksi noudattaa hyvän hallintotavan käytäntöjä, joiden toteutumisen tarkastelussa hyödynnetään ulkoista arviota sijoituskohteen hallintorakenteeseen, työsuhteisiin, verokäytäntöihin ja palkkiointiin liittyen. Laaja-alaisen tarkastelun lopputulemana sijoituskohteita, jotka eivät noudata yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia periaatteita, ei voida luokitella kestäviksi sijoituksiksi.

SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimien kohderahastojen osalta kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt vastaavat siitä, että heidän kestäviksi sijoituksiksi luokittelemat sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n 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 myöskään saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

✖ Kyllä,

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria sijoituksia osake- ja korkoinstumentteihin. Siltä osin kun rahasto sijoittaa SEB AM:n hallinnoimiin kohderahastoihin tai tekee suoria osake- ja korkosijoituksia, pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin, erityisesti haitallisuutta

kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 huomioidaan SEB AM:n poissulkukriteereitä noudattamalla ja ovat niitä koskevan seulonnan kohteena.

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.

Lisäksi pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioidaan hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja. SEB AM on muun muassa sitoutunut edistämään ja asettanut tavoitteekseen edistää monimuotoisuutta ja tasa-arvoa pyrkimällä vaikuttamaan niihin erityisesti osallistumalla ja äänestämällä (myös proxy voting) yhtiökokouksissa.

SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja rahaston suorien osake- ja korkosijoitusten osalta pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöille seurataan osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia. Mallia hyödynnetään SEB AM:n hallinnoimia kohderahastoja ja mahdollisia suoria sijoituksia koskevissa sijoituspäätöksissä.

Lisätietoja siitä, miten SEB AM huomioi pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin sijoitustoiminnassaan täältä:

https://webapp.sebgroup.com/mb/mblib.nsf/alldocsbyunid/C7F5538354027B84C12588BB0057D8AD/$FILE/Negative_consequences_investment_advise.pdf

Rahasto voi lisäksi sijoittaa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Näiden kohderahastojen osalta pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioidaan kyseessä olevien rahastoyhtiöiden vastuullisuusperiaatteiden mukaisesti. Tällaisten rahastojen valinnassa korostuu kyseisen rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB AM:n vastuullisuusperiaatteisiin. Haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti.

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

☐ Ei

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”**SFDR**”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto on osakerahasto, jonka varat sijoitetaan pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoittaviin rahastoihin (kohderahastot). Lisäksi rahasto voi tehdä suoria osake- ja rahamarkkinasijoituksia, sekä sijoittaa johdannaisiin.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteena ovat kohderahastot, rahastoon valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia, kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja rahamarkkinasijoitukset noudattavat SEB AM:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia tai ovat luokiteltuja kestäviksi sijoituksiksi. Rahasto sitoutuu kestävyysominaisuuksia edistävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 70 prosenttia.

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

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

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

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

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

  Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja rahamarkkinasijoitukset noudattavat SEB AM:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia tai ovat luokiteltuja kestäviksi sijoituksiksi. SEB sitoutuu rahaston sijoitusten osalta kestävyysominaisuuksia edistävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 70

prosenttia.

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

- yritykset, joiden hallintorakenteissa on havaittu merkittäviä puutteita, tai jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia ja joilla ei ole selkeitä tavoitteita ja toimenpiteitä rikkomusten korjaamiseksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita tai ydinaseita*;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu taisteluvälineistön, kuten aseet, kehitykseen ja tuotantoon tai niihin liittyviin palveluihin**;
- yritykset, jotka tuottavat fossiilisia polttoaineita, tai kehittävät ja jalostavat hiiltä, öljyä ja/tai maakaasua, pois lukien yritykset, jotka SEB AM on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka tuottavat energiaa fossiilisia polttoaineita hyödyntäen, ellei niillä ole selkeitä tavoitteita ja ne osoita jatkuvaa aktiivista siirtymistä uusiutuviin energialähteisiin Pariisin ilmastosopimuksen mukaisesti;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu fossiilisten polttoaineiden jakeluun;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 1 % perustuu hiilen jakeluun tai hiilen louhintaan;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 50 % perustuu fossiilisiin polttoaineisiin liittyviin palveluihin ja jakeluunm, ellei niillä ole selkeitä tavoitteita ja ne osoita jatkuvaa aktiivista siirtymistä pois fossiilisista polttoaineista tai aktiivisesti vähennä altistumaa fossiilisiin polttoaineisiin;
- yritykset, jotka toimivat biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla, ja joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus näille alueille;
- yritykset, joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus uhanalaisille lajeille;
- yritykset, jotka valmistavat tupakka- ja/tai nikotiinituotteita, tuottavat aikuisviihdettä tai valmistavat kannabista ei-lääketieteelliseen tarkoitukseen;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu tupakkatuotteiden tai aikuisviihteen jakeluun, alkoholituotteiden valmistukseen, uhkapeleihin tai siviiliaseiden kehittämiseen, tuotantoon tai niihin liittyviin palveluihin; ja
- joukkovelkakirjalainat, jotka on laskenut liikkeelle sellaiset valtiot, jotka ovat rikkoneet sosiaalisia ja poliittisia perusoikeuksia tai jotka ovat YK:n turvallisuusneuvoston, EU:n, Yhdysvaltain tai Iso-Britannian asettamien sanktioiden alaisia.

Poissulkukriteerien noudattamisella varmistetaan, että SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen sijoitukset ja rahaston suorat sijoitukset osake- ja

korkoinstrumentteihin eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille.

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

*) ei koske tiettyjä SEB rahastoja, jotka voivat sijoittaa yrityksiin, joiden päätoimipaikka on NATO maassa ja jotka valmistavat tai kehittävät ydinaseita tai jotka osallistuvat ydinaseohjelmiin

**) ei koske tiettyjä SEB rahastoja, jotka voivat sijoittaa eurooppalaiseen puolustusteollisuuteen

- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

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

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

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

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

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

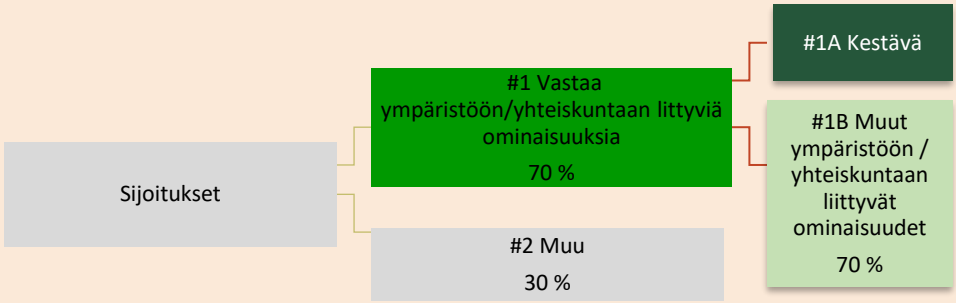
SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta hyvän hallintotavan periaatteiden toteutumista kohderahastojen alla olevissa ja suorissa sijoituskohteissa arvioidaan myös muilla kriteereillä kuten yhtiön hallintorakenne, työsuhteet esimerkiksi ihmisoikeuksien toteutuminen ja työolosuhteet, verokäytännlt ja palkkiointi. Näitä kriteereitä tarkastellaan SEB AM:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta sekä sijoituskohteena olevan yrityksen tasolla mutta myös yrityksen koko arvoketjussa.

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

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Rahaston sijoituksista vähintään 70 % ovat kestävyysominaisuuksia edistäviä. Rahastossa ei ole sitouduttu vähimmäisosuuteen koskien kestäviä sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.



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

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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

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

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

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia, eikä se täten ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, ja jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahasto saattaa kuitenkin tehdä tällaisia kestäviä sijoituksia.

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

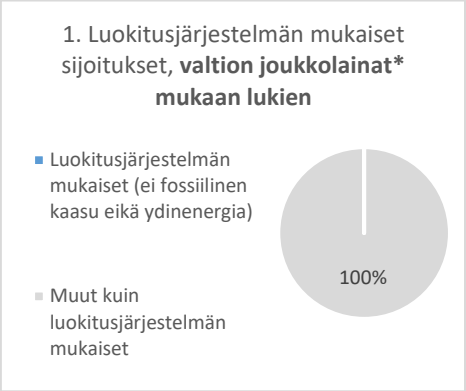
Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[1]?

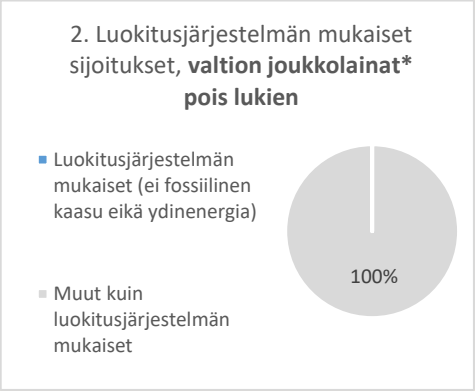
☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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 valtiovastuista

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 siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten osuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia, eikä se täten ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, jotka kohdistuvat siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin. Rahasto saattaa kuitenkin tehdä tällaisia kestäviä sijoituksia.

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?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia, eikä se täten ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, mutta jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahasto saattaa kuitenkin tehdä tällaisia kestäviä sijoituksia.

Mikä on yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia, eikä se täten ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite. Rahasto saattaa kuitenkin tehdä tällaisia kestäviä sijoituksia.

[1] 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.

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

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

Edellä mainittuihin sijoituksiin (pois lukien käteisvarat) sovelletaan vähimmäisvaatimuksena, että sijoituksia ei tehdä yrityksiin, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita.

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

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

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

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

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

Lisätietoa Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n noudattamista kestävän sijoittamisen periaatteista:
https://assets.ctfassets.net/3gh7jphuo2o7/36sza0VlePVKoWqAsrdQLx/099d407e4df81afce6f02c814858f9d5/Kesta__va__n_Sijoittamisen_Periaatteet_28_03_2023.pdf

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

Tuotenimi: Alexandria Lyhyt Korko Sijoitusrahasto
Oikeushenkilötunnus: 636700O0OWSBXXK7UW89

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta, 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 kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

●● ☐ **Kyllä** ●○ ☒ **Ei**

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

- ☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin
- ☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristö kannalta kestävinä

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

☐ Sillä **edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on __% vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,

- ☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- ☐ joilla on ympäristötavoite sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestäviä
- ☐ jolla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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

Kohderahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuarvoa.

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

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

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

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

  Ei koske tätä tuotetta. Rahasto ei ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, eikä sen tavoitteena ole tehdä kestäviä sijoituksia.

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

  Ei koske tätä tuotetta. Rahasto ei ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia, eikä sen tavoitteena ole tehdä kestäviä sijoituksia.

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

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

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

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

Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä.

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

Taulukko 1 Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

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

Taulukko 2 Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit
4. Sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita

Taulukko 3 Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit
9. Ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute

☐ Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Syöttörahaston varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettu kohderahastoon. Kohderahaston varat sijoitetaan pääasiassa eurooppalaisten yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin, yritystodistuksiin ja korkositoumuksiin, joiden jäljellä oleva laina-aika on alle kahden vuoden mittainen. Kohderahaston varoja voidaan sijoittaa myös muihin korkoinstrumentteihin. Markkinatilanteen mukaan rahaston varat voidaan myös sijoittaa kokonaan pankkitalletuksiin. Rahaston tuotto sijoitetaan uudelleen.

Kohderahasto pyrkii strategiassaan sijoittamaan kohteisiin, joiden ympäristöllinen ja sosiaalinen (ESG) performanssi on hyvällä tasolla relevantteihin verrokkeihin nähden, ja siten edistämään kestävyystekijöitä (ei koske mahdollisia pankkitalletuksiin tehtäviä sijoituksia). Huomiota kiinnitetään instrumentin liikkeelle laskeneen yrityksen ESG-performanssiin (joukkovelkakirja-, hybridi- ja pääomalainat sekä muut korkoinstrumentit) ja strukturoitujen joukkovelkakirjalainojen ESG-ominaisuuksiin.

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

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

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

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

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

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

  Yhtiöiden hyvää hallintotapaa arvioidaan kohderahastonhoitajan vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti.

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

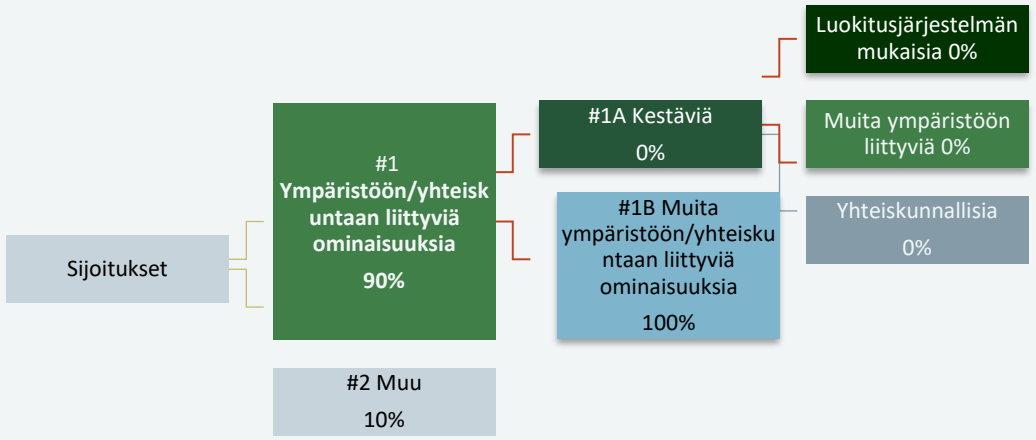
  Kohderahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka rikkovat yllä mainittuja normeja ja konventioita. Mikäli sijoitusaikana tapahtuu normirikkomus, rahasto pyrkii vaikuttamaan yhtiöön tilanteen korjaamiseksi kohtuullisen ajan kuluessa. Tilanteen korjaaminen kohtuullisessa ajassa ei ole mahdollista, sijoituksesta luovutaan.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

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

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



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

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

Luokkaan #1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sisältyvät:

- alakuokka **#1A Kestäviä** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.
- alaluokka **# 1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

***Miten johdannaisten käyttö saa aikaan rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista*?**
Kohderahasto ei käytä johdannaisia edistääkseen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?
Kohderahasto ei ole sitoutunut vähimmäismäärään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[1]?

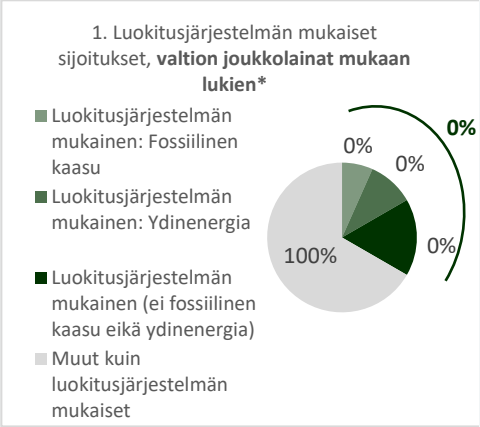
☐ Kyllä

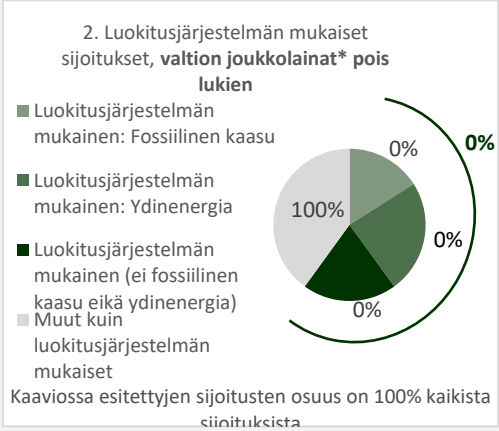
☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

Ei ☒

[1] Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonuutoksen rajoittamista (”ilmastonmuutoksen hillintä”) eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Jäljempänä olevissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen* yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.





* *Näissä kuvaajissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista*

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten osuus?

Kohderahasto ei ole sitoutunut vähimmäismäärään siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin tehtäviä sijoituksia.

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

Kohderahasto ei ole sitoutunut tekemään kestäviä sijoituksia, eikä sille ole määritelty vähimmäismäärää sellaisia ympäristötavoitetta edistäviä sijoituksia, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Kohderahasto ei ole sitoutunut tekemään kestäviä sijoituksia, eikä sille ole määritelty vähimmäismäärää yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.

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

Tässä kohderahastossa luokka "#2 Muu" sisältää valuuttasuojaa ja käteisvaroja sekä pankkitalletuksiin tehtyjä sijoituksia. Yllä kuvatut ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kriteerit eivät koske valuuttasuojaa ja käteisvaroja, joita on normaaleissa markkinaoloissa alle 10 % rahaston arvosta. Mikäli kohderahasto markkinatilanteesta johtuen sijoittaa kaikki varat kokonaan pankkitalletuksiin, kaikki rahaston varat sijoittuisivat kategoriaan "#2Muu", sillä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistäminen tehokkaasti pankkitalletuksen avulla ei ole mahdollista. Pankkien valinnassa pyritään kuitenkin huomioimaan ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät vähimmäistason suojatoimet, kuten OECD:n toimintaohjeet ja YK:n ihmisoikeusperiaatteet.

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

Kohderahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi ei ole nimetty vertailuarvoa.

Mistä voin saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

www.alexandria.fi/rahastot/alexandria-lyhyt-korko

Lisätietoa Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n noudattamista kestävän sijoittamisen periaatteista:

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