

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

Tuotenimi: Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahasto

Oikeushenkilötunnus: 6367005QPSYNYV6J5I09

Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella ollut kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: 75 %**



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: 26 %**



Ei



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



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



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



joilla on yhteiskunnallinen tavoite



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

Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahasto (jäljempänä "**rahasto**") on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; "**SFDR**") 9 artiklan mukainen rahoitustuote, jonka tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **97 %** oli kestäviä sijoituksia.



Missä määrin tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite on saavutettu?

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

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

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

Rahaston kestäviä sijoitustavoitteita on edistetty sijoittamalla sellaisiin kohderahastoihin, joiden kestävät sijoitustavoitteet ovat linjassa rahaston omien tavoitteiden kanssa. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi rahastoon on valittu kestäviä sijoituksia tekeviä eli SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **97 %** oli kestäviä sijoituksia. Rahaston muut ("Ei kestävät") sijoitukset koostuivat käteisvaroista.

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

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

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

Kestävyysindikaattori	Arvo	Kattavuus	Arvo 2023
Osuus rahastoista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Rahastosijoitusten km. Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,4 maapalloa	98,1 %	3,5
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa sijoituksiin, joissa poissulut relevantteja	98,1 %	98,1 %	100,0 %
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa kaikkiin sijoituksiin	97,5 %	98,1 %	97,2 %
Hiilijalanjälki (scope 1+2)	40,5 t CO ₂ -eq / 1m EUR	90,0 %	41,6
Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (scope 1+2)	100,8 t CO ₂ -eq / 1m EUR	90,0 %	108,0
Osuus osakesijoituksista (suorat ja rahastot), jotka sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muiden kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisesti	47,2 %	45,3 %	47,2 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin	49,6 %	87,1 %	51,4 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi	19,4 %	87,1 %	21,3 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	9,0 %	11,2 %	7,4 %
Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	36,9 %	85,8 %	35,1 %

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

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Rahaston varat ovat tarkastelujaksolla olleet sijoitettuna valikoituihin kohderahastoihin.

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

Rahaston sijoitusten haitallisuutta kuvaavat indikaattorit on esitelty alla olevassa taulukossa.

Ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät mittarit		Arvo		Kattavuus	
		2024	2023	2024	2023
1.	Kasvihuonekaasupäästöt (tonnia)	Scope 1	323	204	90 % 89 %
		Scope 2	121	91	90 % 89 %
		Scope 3	6 551	3 155	90 % 89 %
1.	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä (tonnia)	Scope 1+2	444	295	90 % 89 %
		Scope 1+2+3	6 995	3 449	90 % 89 %
2.	Hiilijalanjälki (tCO ₂ e / m€ sijoitettu)	Scope 1+2	40	42	90 % 89 %
		Scope 1+2+3	639	478	90 % 89 %
3.	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e / m€ liikevaihto)	Scope 1+2	101	108	90 % 89 %
		Scope 1+2+3	1 374	1 051	90 % 89 %
4.	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista		4 %	2 %	90 % 89 %
5.	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Kulutus	19 %	61 %	61 % 46 %
		Tuotanto	1 %	1 %	87 % 84 %
6.	Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden (GWh per m€ liikevaihto)		NA	NA	NA NA
7.	Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (sijoituskohteiden osuus)		0 %	0 %	90 % 89 %
8.	Päästöt veteen (t / m€ sijoitettu)		0,1	0,7	3 % 3 %
9.	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / m€ sijoitettu)		1	7	39 % 16 %
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat mittarit		Arvo		Kattavuus	
		2024	2023	2024	2023
10.	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (osuus sijoituksista)		0 %	0 %	90 % 89 %
	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (osuus sijoituksista)		23 %	29 %	86 % 84 %
12.	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskiarvo)		9 %	7 %	11 % 10 %
13.	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (naisten osuus - keskiarvo)		37 %	35 %	86 % 84 %
14.	Altistuminen kiistanalaisiin asemiin (jalkaväkimiinat, tytärarmukset, kemialliset aseen ja biologiset aseen) liittyvälle riskille (osuus sijoituksista)		0 %	0 %	90 % 89 %

Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat mittarit			Arvo		Kattavuus	
			2024	2023	2024	2023
15.	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti (päästöt / BKT)		NA	NA	NA	NA
16.	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin (prosentteina)		NA	NA	NA	NA



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat omistukset	Ala	% varoista	Maa
SEB Global Climate Opportunity IC EUR	Sijoitusrahasto	41,9%	FIN
SEB Global Equal Opportunity IC (EUR)	Sijoitusrahasto	19,2%	FIN
SEB Nordic Future Opportunity IC EUR	Sijoitusrahasto	14,3%	FIN
SEB Active Owners Impact IC H-EUR	Sijoitusrahasto	11,8%	FIN
SEB Climate Focus High Yield IC (EUR)	Sijoitusrahasto	9,3%	FIN
SEB Global Sustainable Companies D (EUR) Acc	Sijoitusrahasto	1,9%	FIN
SEB Green Bond Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	1,1%	FIN
Käteisvarat	Käteisvarat	0,6%	FIN

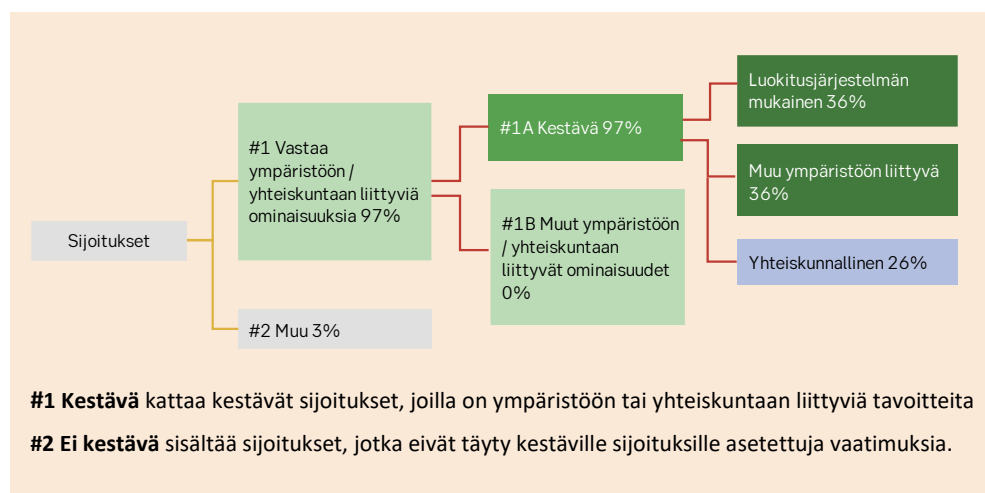
Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2024



Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **97 %** oli kestäviä eli SFDR artikla 9:n mukaisia sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten.



Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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

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

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



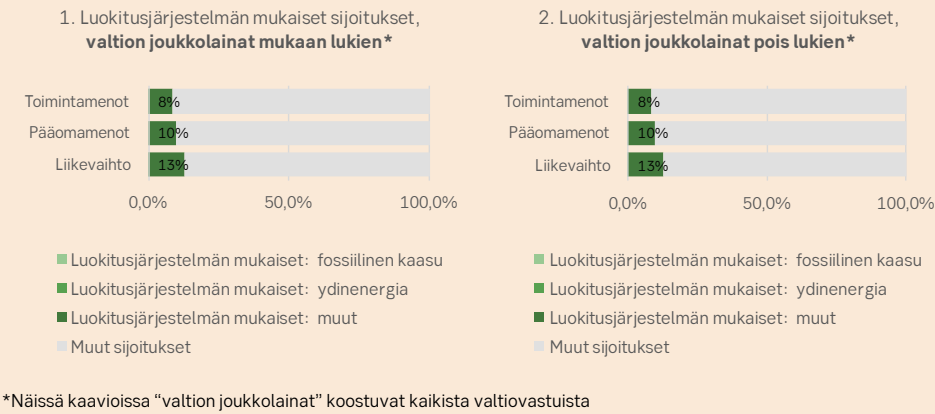
Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

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

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

- ☒ Kyllä:
- ☒ Fossiiliseen kaasuun ☒ Ydinenergiaan
- ☐ Ei

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



Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **0,2 %** on kohdistunut siirtymätoimintoihin ja **3,7 %** mahdollistaviin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

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

Vuonna 2023 rahaston sijoituksista 36 % on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Vuodelta 2022 viitearvoa ei ole saatavilla.

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.



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



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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **36 %** on ollut kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **26 %** on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia.



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

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



Mitä toimia on toteutettu kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi viitekaudella?

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

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

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



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna kestävä sijoitustavoitteen vertailuarvoon?

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

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

markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi (MSCI AC World Total Return Net 85 % ja Bloomberg Barclays MSCI Green Bond Index 1,5 years 15 %), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, eikä se ole linjassa rahaston kestävyystavoitteen kanssa. Rahaston vertailuindeksiä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Tuotenimi: Alexandria Lyhyt Korko Sijoitusrahasto

Oikeushenkilötunnus: 63670000OWSBXXK7UW89

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☐ Kyllä	☐ ☒ Ei
☐ Se teki kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: ____% ☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin ☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristö kannalta kestävinä	☐ Se edisti ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, sillä oli ____% vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia ☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä ☐ joilla on ympäristötavoite sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestäviä ☐ jolla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Se teki kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: ____%	☒ Se edisti ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta ei tehnyt kestäviä sijoituksia



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

Alexandria Lyhyt Korko Sijoitusrahasto (jatkossa syöttörahasto) on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettu UB Lyhyt Korko Sijoitusrahastoon (jatkossa kohderahasto). Kohderahaston edistämiä ympäristöön

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 kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

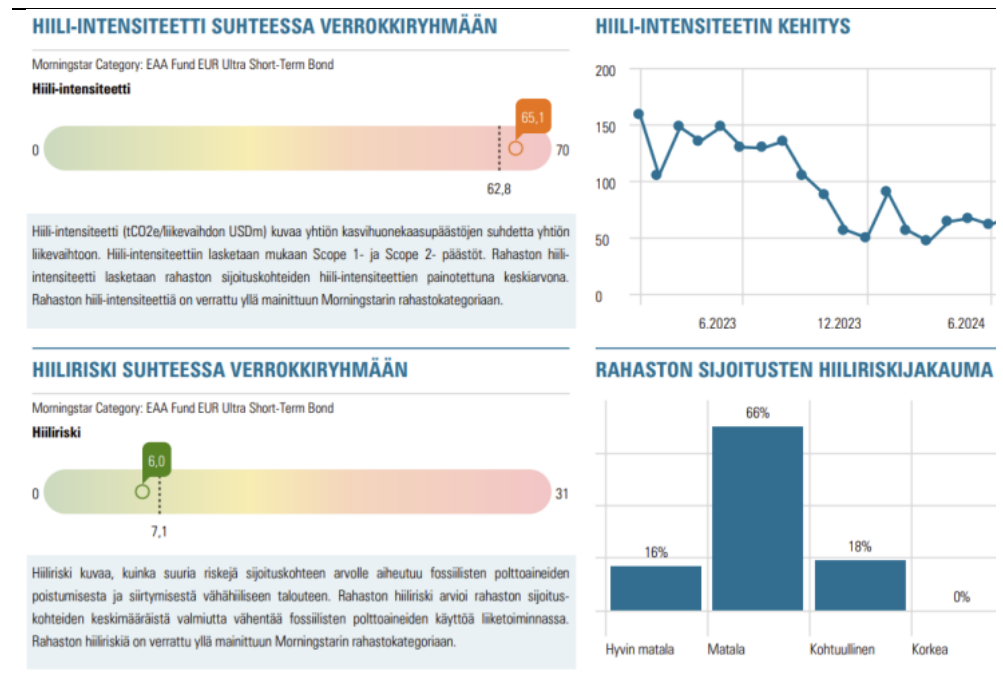
Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ovat ilmaston muutoksen hillintä ja kunkin sijoituskohteen toimiala- ja kohdekohtaiset merkittävät ympäristö- ja yhteiskuntatekijät, jotka voisivat aiheuttaa merkittäviä ympäristö- ja/tai yhteiskuntariskejä kyseisellä alalla.

● **Miten kestävyysindikaattorit kehittyivät?**

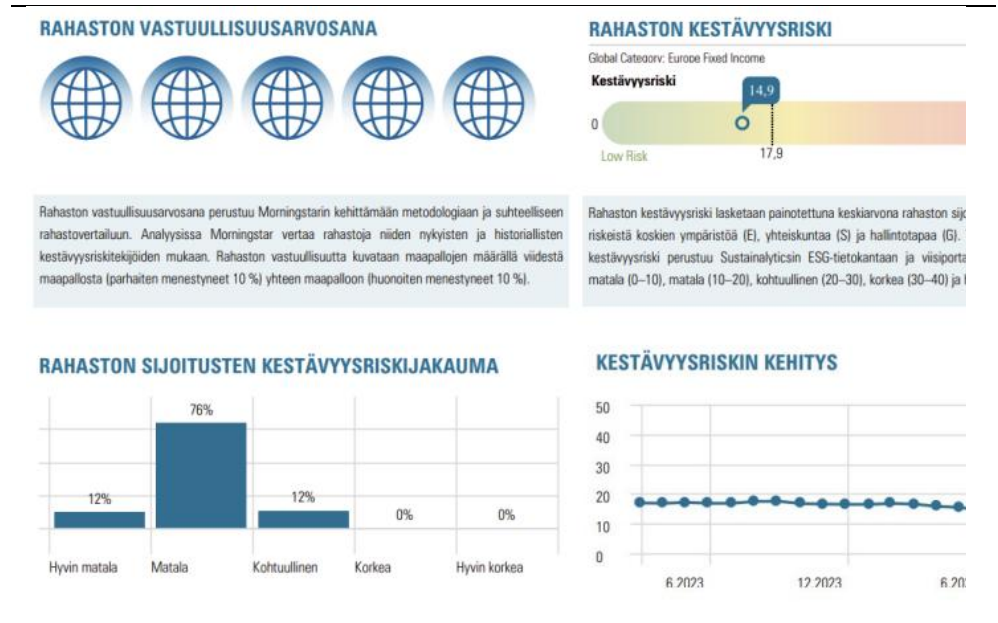
● **...ja verrattuna edellisiin kausiin?**

Ilmastonmuutoksen hillinnän edistämistä mitattiin hiili-intensiteettiä ja hiiliriskiä kuvaavilla indikaattoreilla, jotka perustuvat Morningstarin ja Sustainalyticsin tietokantoihin ja metodologioihin. Rahaston hiili-intensiteetti oli hieman korkeampi kuin Morningstarin samankaltaisista rahastoista koostuvassa verrokkiryhmässä. Kohderahaston hiiliriski oli hieman matalampi kuin verrokkiryhmällä. Kohderahaston sijoitukset painottuivat matalan hiiliriskin kohteisiin. Rahaston indikaattorit kehittyivät seuraavalla tavalla, tilanne Q4 2024 ja edellisillä raportointikausilla:



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

kitaso oli hieman alempi kuin Morningstarin samankaltaisista rahastoista koostuvassa verrokkiryhmässä. Kohderahaston EGS-riski pysyi pääosin samalla tasolla raportointikaudella. Kohderahaston sijoitusten kestävyysriskijakauma painottui matalan riskitason kohteisiin. Kohderahaston indikaattorit kehittyivät seuraavalla tavalla, tilanne Q4 2024 ja edellisillä raportointikausilla:



Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote on osittain tehnyt ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?

Rahastossa edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tekijöitä muiden omianisuuksien ohella, mutta se ei ole sitoutunut tekemään kestäviä sijoituksia. Rahastossa on kuitenkin ollut EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviä sijoituksia ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin. Näistä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisista sijoituksista on esitetty tarkemmat tiedot myöhemmin tällä raportilla.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä. ”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä. Mitkään

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



Miten tämä rahoitustuote otti huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kohderahasto otti huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin riskiperusteisesti. Tässä lähestymistavassa pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita tarkastellaan yhdessä ESG-riskien kanssa sijoitusten due diligence - prosessissa ja seurataan sijoituksen aikana. Mikäli tarkastelussa havaitaan poikkeavuuksia kuten poikkeuksellisen korkeita arvoja, niiden syy pyritään selvittämään ennen sijoituksen tekemistä. Sellaiset kohteet, joiden pääasialliset haitalliset vaikutukset ovat poikkeuksellisen korkeita voidaan sulkea pois sijoituskohteista. Nykyisin tietojen saatavuus vaikuttaa pääasiallisten haitallisten vaikutusten analyysiin ja voi rajoittaa sitä. Kohderahaston pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit Q4 2024:

PÄÄASIALLISIA HAITALLISIA VAIKUTUKSIA KUVAAVAT PAI-INDIKAATTORIT

DATAKATTAVUUS

Pakollinen mittari – Ilmasto: GHG-päästöt, Scope 1 (tCO ₂ e/vuosi)	2 371	62,7%
Pakollinen mittari – Ilmasto: GHG-päästöt, Scope 2 (tCO ₂ e/vuosi)	1 508	62,7%
Pakollinen mittari – Ilmasto: GHG-päästöt, Scope 3 (tCO ₂ e/vuosi)	36 662	62,7%
Pakollinen mittari – Ilmasto: GHG-päästöt, Scope 1–3 (tCO ₂ e/vuosi)	40 540	62,7%
Pakollinen mittari – Ilmasto: Hiilijalanjälki, Scope 1–3 (tCO ₂ e/sijoitettu EURm)	390	62,7%
Pakollinen mittari – Ilmasto: Hiili-intensiteetti, Scope 1–3 (tCO ₂ e/liikevaihdon EURm)	777	82,6%
Pakollinen mittari – Ilmasto: Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten tehtyjen sijoitusten osuus (%)	0,0%	94,2%
Pakollinen mittari – Ilmasto: Uusiutumattoman energian kulutus (%)	60,3%	78,3%
Pakollinen mittari – Ilmasto: Uusiutumattoman energian tuotanto (%)	25,0%	32,7%
Pakollinen mittari – Ilmasto: Energiankulutuksen intensiteetti (GWh/liikevaihdon EURm)	—	0,0%
Pakollinen mittari – Biodiversiteetti: Negatiivinen vaikutus biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (%)	3,0%	94,2%
Pakollinen mittari – Jäte: Päästöt veteen (tonnia/sijoitettu EURm)	0	3,5%
Pakollinen mittari – Jäte: Vaarallisen ja radioaktiivisen jätteen määrä (tonnia/sijoitettu EURm)	1	62,7%
Pakollinen mittari – Yritysvastuu: Kansainväliset norminrikkomukset koskien yritysvastuuta (%)	0,0%	94,2%
Pakollinen mittari – Yritysvastuu: Kansainvälisiä norminrikkomuksia koskevien monitorointiprosessien puute (%)	37,7%	94,2%
Pakollinen mittari – Yritysvastuu: Naisten ja miesten välinen tasoittamaton palkkaero (%)	4,9%	0,6%
Pakollinen mittari – Yritysvastuu: Naisten osuus hallituksissa (%)	39,3%	63,4%
Pakollinen mittari – Yritysvastuu: Kiistanalaisiin aseisiin liittyvälle riskille altistuminen (%)	0,0%	94,2%
Vapaaehtoinen mittari – Ilmasto: Hiilipäästöjen vähentämiseen tähtävien aloitteiden puute (%)	7,5%	94,2%
Vapaaehtoinen mittari – Yritysvastuu: Ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute (%)	3,8%	94,2%

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.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

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

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: vuosi 2024

SUURIMMAT SIOITUKSET

	Sktori	% AUM	Maa	EU SFDR-luokittelu
Nokia Corp 2%	—	2,3	FIN	—
Netflix, Inc. 3%	—	2,3	USA	—
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.125%	—	2,3	DEU	—
ISS Global A/S 0.875%	—	2,3	DNK	—
Capgemini SE 0.625%	—	1,9	FRA	—
Orsted A/S 3.625%	—	1,8	DNK	—
Assa Abloy AB 3.75%	—	1,8	SWE	—
L'Oreal S.A. 3.125%	—	1,8	FRA	—
Oracle Corp. 3.125%	—	1,8	USA	—
LVMH Moet Hennessy Vuitton SE 3.375%	—	1,8	FRA	—
Scania CV AB 2.25%	—	1,8	SWE	—
DSV Finance B.V. 2.875%	—	1,8	DNK	—
JAB Holdings B.V. 1.625%	—	1,8	LUX	—
Tietoenvy Oyj 2%	—	1,8	FIN	—
Elis SA 1%	—	1,7	FRA	—

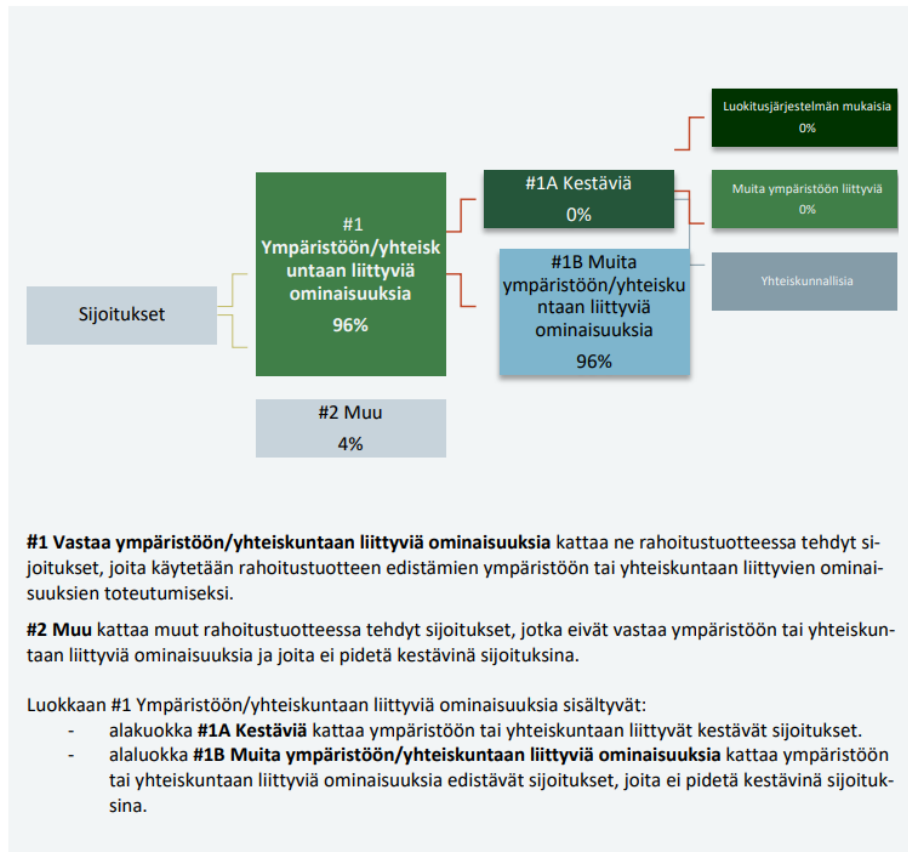


Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä oli kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

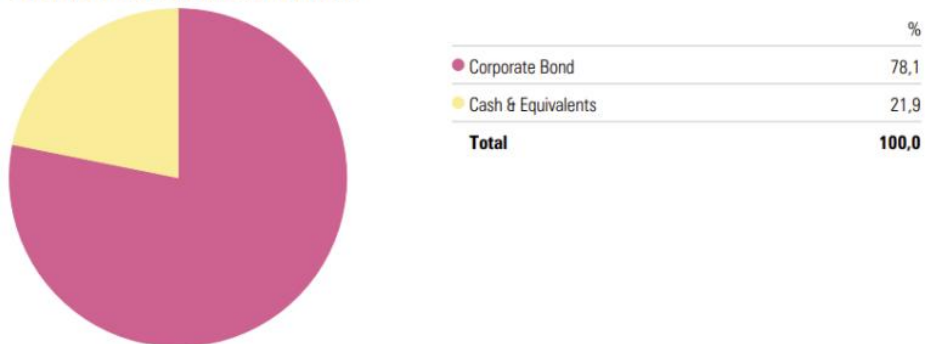
Syöttörahas-ton sijoituskohteena oleva kohderahasto teki sijoituksia, jotka edistivät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja otti huomioon kestävyystekijät sijoituspäätöksiinsä. Raportointikauden aikana 96 % rahaston sijoituksista edisti ympäristö- ja yhteiskunnallisia ominaisuuksia (kategoria #1). Sijoituksista 4% oli muita sijoituksia.

Mikä on ollut varojen allokointi?



Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

SIOJITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA



FOSSILISETEN POLTTOAINEIDEN ALALLA TOIMIVIEN SIOJITUSKOhteiden OSUUS

Osallistuminen fossiilisiin polttoaineisiin	2,7%
Osallistuminen kivihien tuotantoon	0,0%
Osallistuminen kivihien käyttöön energiantuotannossa	2,7%
Osallistuminen öljyhien tuotantoon	0,0%
Osallistuminen arktisen öljyn ja kaasun tuotantoon	0,0%
Osallistuminen öljyn ja kaasun tuotantoon	0,0%
Osallistuminen öljyn ja kaasun käyttöön energiantuotannossa	2,7%
Osallistuminen öljyn ja kaasun liittyviin tuotteisiin ja palveluihin	16,7%

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

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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

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



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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.



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

Rahoitustuote ei ole sitoutunut tekemään kestäviä sijoituksia eikä sen tavoitteena ole tehdä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia. Raportointikauden EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset on kuvattu seuraavassa kaaviossa vihreällä. Esitetty EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus perustuu ulkopuolisen datantarjoajan (Sustainalytics & Morningstar) tuottamiin tietoihin, jotka eivät ole kolmannen osapuolen tarkastamia. Rahasto raportoi vain taksonomiasta saatavilla olevien tietojen osalta. Koska taksonomian mukaisuudesta on vasta osittain saatavilla yhtiöiden raportoimia tietoja, taksonomian mukaisten sijoitusten osuus perustuu osittain datantarjoajan laskemiin osuuksiin. Datantarjoajan arvioihin perustuvat luvut korvaantuvat yhtiöiden raportoimilla tiedoilla sitä mukaa kun kohdeyhtiöiden taksonomian mukaisuuden raportointi laajenee.



Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

X

Kyllä:



Fossiiliseen kaasuun

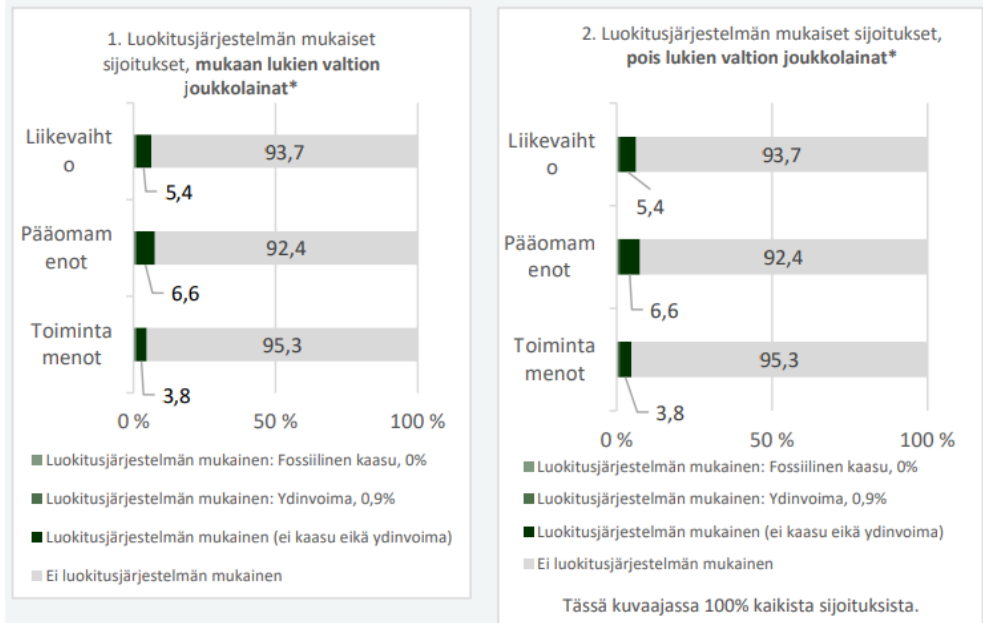


Ydinenergiaan

Ei

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

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



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön valtion joukkolainoista. Ei luokitusjärjestelmän mukainen sisältää: Liikevaihto: 34,5% luokittelemattomia sijoituksia, pääomamenot: 42% luokittelemattomia sijoituksia, toimintamenot: 50,4% luokittelemattomia sijoituksia

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Rahoitustuote ei ole sitoutunut tekemään sijoituksia siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin. Raportointikauden aikana näihin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuudet:

	Siirtymätoiminnot	Mahdollistavat toiminnot
Toimintamenot	1,2 %	0,9 %
Pääomamenot	1,6 %	2,0 %
Liikevaihto	1,5 %	1,6 %

*mukaan lukien valtion joukkolainat

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

Tietoja ei ole saatavilla aiempien raportointikausien osalta. Tämä indikaattori tullaan raportoimaan seuraavilla raportointikausilla



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

Rahoitustuote ei ole sitoutunut tekemään ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Raportointikauden aikana ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia on 0 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Rahoitustuote ei ole sitoutunut tekemään kestäviä sijoituksia. Raportointikauden aikana yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus on 0 %.



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

Kategoria “#2 Muu” sisälsi ainoastaan käteisvaroja, jotka ovat tarpeen sijoitusstrategian toteuttamiseksi. Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä vähimmäistason suoja-toimia ei sovellettu käteisvaroihin. Tällaiset sijoitukset eivät kuulu rahaston ESG-kriteerien tai vähimmäistason suoja-toimien piiriin.



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

Kohderahasto toteutti sijoitusprosessissaan ESG-integraatiota: Kohderahasto sisällytti sijoituskohteiden analyysiin tietoja ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista ja pyrki sijoituspäätöksissään tekemään positiivista valintaa muun muassa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien perusteella. Kohderahasto sijoittaa korkoinstrumentteihin, eikä se tehnyt rahastokohtaisia vaikuttamistoimenpiteitä, joilla pyrittäisiin vaikuttamaan sijoituskohteiden johdon toimintaan ja siten edistämään niiden vastuullisuuden kehitystä. Kohderahasto kuitenkin osallistui kohderahastoa hallinnoivan rahastoyhtiön yleisiin vaikuttamistoimenpiteisiin, kuten CDP-kampanjan sijoittajakirjeisiin ja Science Based Targets -aloitteeseen (<https://www.cdp.net/en/campaigns/science-based-targets>)

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

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen

Oikeushenkilötunnus: 743700R5FGW30T9LTP30

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☐ Kyllä

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: __%**

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

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

☒ ☐ Ei

☒ Rahoitustuotteella on **edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista **33 %** oli kestäviä sijoituksia,

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

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

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen (jäljempänä ”rahasto”) on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; ”SFDR”) 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **34 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **33 %** kestäviä sijoituksia.



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

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

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

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa on lisäksi huomioitu kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa on korostettu erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n ("SEB IM") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon on valittu pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia ja kestäviä sijoituksia tekeviä eli SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **34 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **33 %** kestäviä sijoituksia.

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

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

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

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

Kestävyysindikaattori	Arvo	Kattavuus	Arvo 2023
Osuus rahastoista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Rahastosijoitusten km. Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,5 maapalloa	66,2 %	3,6
Vahintaan keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa sijoituksiin, joissa poissulut relevantteja	96,5 %	97,8 %	97,9 %
Vahintaan keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa kaikkiin sijoituksiin	70,4 %	98,5 %	73,5 %
Hiilijalanjälki (scope 1+2)	30,8 t CO ₂ -eq / 1m EUR	59,1 %	50,2
Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (scope 1+2)	47,4 t CO ₂ -eq / 1m EUR	59,1 %	79,5
Osuus osakesijoituksista (suorat ja rahastot), jotka sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti	43,5 %	50,1 %	42,8 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin	19,8 %	24,4 %	17,3 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi	1,7 %	24,4 %	2,0 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	5,3 %	6,5 %	2,5 %
Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	41,6 %	44,7 %	39,6 %

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

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

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

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

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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **33 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Lisätietoa kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakoon annettavassa informaatiassa.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **33 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt varmistavat etteivät yksittäisen kohderahaston kestävät sijoitukset ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä haitallisten vaikutusten ehkäisemiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakoon annettavassa informaatiassa.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **33 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat määritelleet miten haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon yksittäisen kohderahaston sijoituspäätöksissä. Lisätietoa haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattorien huomioimisesta on rahastoa koskevassa ennakoon annettavassa informaatiassa ja tämän raportin kohdassa "Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?".

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **33 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat määritelleet miten kohderahastojen kestävät sijoitukset ovat olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä toimintaohjeiden ja ohjaavien periaatteiden noudattamiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

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

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

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



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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

SEB IM: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 edistäväksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita;
- yritykset, jotka toimivat biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla, ja joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus näille alueille; ja
- yritykset, joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus uhanalaisille lajeille.

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

Rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla lisäksi sijoitettu SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Näiden kohderahastojen osalta pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin on huomioitu kyseisten rahastoyhtiöiden vastuullisuusperiaatteiden mukaisesti. Tällaisten rahastojen valinnassa on korostunut

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla

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

kyseisten rahastoyhtiöiden vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB IM:n vastuullisuusperiaatteisiin. Haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti.

Rahaston sijoitusten haitallisuutta kuvaavat indikaattorit on esiteltyä alla olevassa taulukossa.

Ilmasto- ja ympäristöön liittyvät mittarit			Arvo		Kattavuus	
			2024	2023	2024	2023
1.	Kasvihuonekaasupäästöt (tonnia)	Scope 1	779	1 001	59 %	61 %
		Scope 2	197	212	59 %	61 %
		Scope 3	13 393	9 441	59 %	61 %
1.	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä (tonnia)	Scope 1+2	976	1 213	59 %	61 %
		Scope 1+2+3	14 369	10 654	59 %	61 %
2.	Hiilijalanjälki (tCO ₂ e / m€ sijoitettu)	Scope 1+2	31	50	59 %	61 %
		Scope 1+2+3	451	437	59 %	61 %
3.	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiiteetti (tCO ₂ e / m€ liikevaihto)	Scope 1+2	47	79	59 %	61 %
		Scope 1+2+3	1 349	848	59 %	61 %
4.	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista		3 %	4 %	58 %	60 %
5.	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Kulutus	40 %	57 %	35 %	25 %
		Tuotanto	1 %	2 %	58 %	59 %
6.	Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden (GWh per m€ liikevaihto)		NA	NA	NA	NA
7.	Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (sijoituskohteiden osuus)		0 %	0 %	58 %	60 %
8.	Päästöt veteen (t / m€ sijoitettu)		1,7	2,1	2 %	2 %
9.	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / m€ sijoitettu)		1	47	20 %	9 %
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat mittarit			Arvo		Kattavuus	
			2024	2023	2024	2023
10.	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (osuus sijoituksista)		0 %	1 %	58 %	60 %
11.	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (osuus sijoituksista)		10 %	11 %	49 %	54 %
12.	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskiarvo)		5 %	2 %	6 %	7 %
13.	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (naisten osuus - keskiarvo)		42 %	40 %	45 %	48 %
14.	Altistuminen kiistanalaisiin asemiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille (osuus sijoituksista)		0 %	0 %	59 %	61 %
Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat mittarit			Arvo		Kattavuus	
			2024	2023	2024	2023
15.	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiiteetti (päästöt / BKT)		299	198	20 %	17 %
16.	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin (prosentteina)		12 %	6 %	20 %	17 %



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat omistukset	Ala	% varoista	Maa
SEB Euro Short Rate Fund IC-Class FIN	Sijoitusrahasto	17,3%	FIN
SEB Euro Bond Fund IC B-Class FIN	Sijoitusrahasto	15,5%	FIN
SEB Corporate Bond Fund EUR IC (Acc)	Sijoitusrahasto	12,8%	FIN
SEB Danish Mortgage Bond Fund IC EUR	Sijoitusrahasto	7,0%	FIN
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	Sijoitusrahasto	5,0%	FIN
SEB Green Bond Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	4,8%	FIN
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	4,7%	FIN
Käteisvarat	Käteisvarat	4,6%	FIN
SEB Climate Focus High Yield IC (EUR)	Sijoitusrahasto	4,4%	FIN
Barrow Hanley Conscious Global Value Eq I USD Acc	Sijoitusrahasto	2,9%	FIN
Muzinich Short Duration HY Hdg EUR A (inst) Acc	Sijoitusrahasto	2,7%	FIN
Muzinich Enhancedyield Short-Term A (inst) Acc EUR	Sijoitusrahasto	2,7%	FIN
SEB Hybrid Capital Bond R Acc EUR	Sijoitusrahasto	2,2%	FIN
SEB Finland Small Cap Fund IC	Sijoitusrahasto	2,1%	FIN
Federated Hermes US SMID Equity F EUR Acc	Sijoitusrahasto	1,6%	FIN

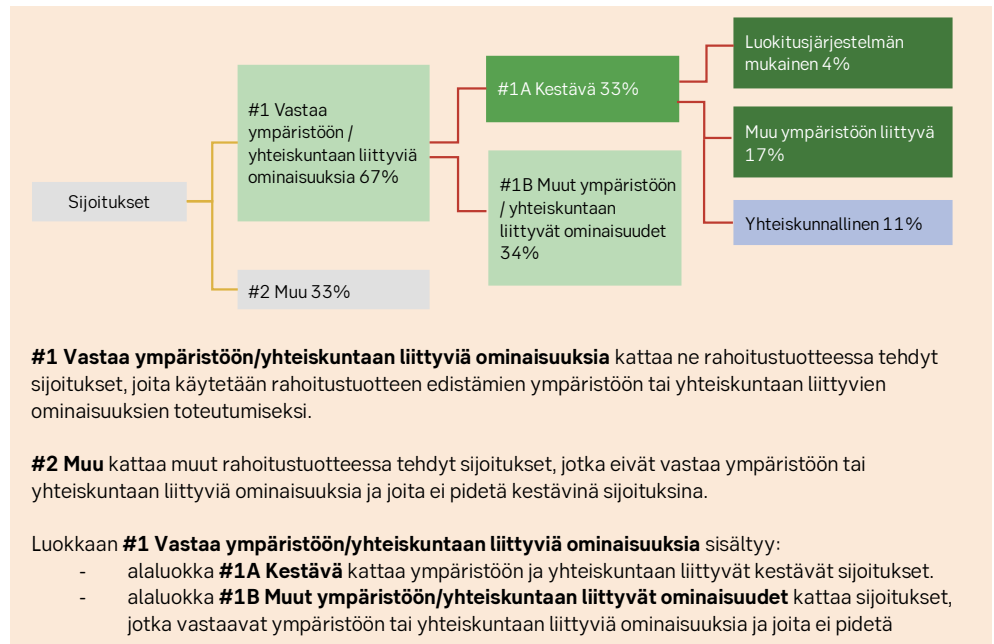
Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2024



Mikä on ollut kestävyysliittävien sijoitusten osuus?

Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **34 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **33 %** kestäviä sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.



Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

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



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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **4 %** on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?



Kyllä:



Fossiiliseen kaasuun



Ydinenergiaan



Ei

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.

Varojen allokointi
kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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

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



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista

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 suorituskkyä.

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

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **0,2 %** on kohdistunut siirtymätoimintoihin ja **0,7 %** mahdollistaviin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

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

Vuonna 2023 rahaston sijoituksista 5 % on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Vuodelta 2022 viitearvoa ei ole saatavilla.



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

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



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

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



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

Rahaston muut sijoitukset koostuivat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin. SFDR 6 artiklan mukaisesti luokitelujen kohderahastojen osalta on sovellettu vähimmäisvaatimuksena, että

sijoituksia ei tehdä yrityksiin, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita (haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 14 RTS-liite 1:n taulukossa 1).



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

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

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

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



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

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

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

- ***Miten vertailuarvo poikkeaa yleisistä markkinaindekseistä?***

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen

Oikeushenkilötunnus: 743700YIP2GEAWR3NC38

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

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

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



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



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



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



Ei



Rahoitustuotteella on **edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista **37 %** oli kestäviä sijoituksia,



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



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



joilla on yhteiskunnallinen tavoite



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

Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen (jäljempänä "**rahasto**") on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; "**SFDR**") 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **43 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **37 %** kestäviä sijoituksia.



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

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

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

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa on lisäksi huomioitu kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa on korostettu erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n ("SEB IM") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon on valittu pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia ja kestäviä sijoituksia tekeviä eli SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **43 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **37 %** kestäviä sijoituksia.

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

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

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

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

Kestävyysindikaattori	Arvo	Kattavuus	Arvo 2023
Osuus rahastoista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Rahastosijoitusten km. Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,6 maapalloa	85,3 %	3,4
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa sijoituksiin, joissa poissulut relevantteja	96,5 %	99,7 %	94,1 %
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa kaikkiin sijoituksiin	84,4 %	99,7 %	82,7 %
Hiilijalanjälki (scope 1+2)	28,3 t CO ₂ -eq / 1m EUR	72,3 %	44,6
Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (scope 1+2)	56,5 t CO ₂ -eq / 1m EUR	72,3 %	77,7
Osuus osakesijoituksista (suorat ja rahastot), jotka sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti	39,6 %	74,0 %	40,0 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin	20,1 %	64,4 %	19,0 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi	1,8 %	64,4 %	1,8 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	5,4 %	6,1 %	3,8 %
Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	38,2 %	64,0 %	37,5 %

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

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

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

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

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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **37 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Lisätietoa kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakoon annettavassa informaatiossa.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **37 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoa hallinnoivat rahastoyhtiöt varmistavat etteivät yksittäisen kohderahaston kestävät sijoitukset ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä haitallisten vaikutusten ehkäisemiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakoon annettavassa informaatiossa.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **37 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat määritelleet miten haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon yksittäisen kohderahaston sijoituspäätöksissä. Lisätietoa haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattorien huomioimisesta on rahastoa koskevassa ennakoon annettavassa informaatiossa ja tämän raportin kohdassa "Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?".

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **37 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat määritelleet miten kohderahastojen kestävät sijoitukset ovat olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä toimintaohjeiden ja ohjaavien periaatteiden noudattamiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

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

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

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



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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

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

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

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

Rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla lisäksi sijoitettu SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Näiden kohderahastojen osalta pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin on huomioitu kyseisten rahastoyhtiöiden vastuullisuusperiaatteiden mukaisesti. Tällaisten rahastojen valinnassa on korostunut kyseisten rahastoyhtiöiden vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB

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

IM:n vastuullisuusperiaatteisiin. Haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti.

Rahaston sijoitusten haitallisuutta kuvaavat indikaattorit on esiteltyä alla olevassa taulukossa.

Ilmatoon ja muuhun ympäristöön liittyvät mittarit			Arvo		Kattavuus	
			2024	2023	2024	2023
1.	Kasvihuonekaasupäästöt (tonnia)	Scope 1	4 546	7 164	72 %	79 %
		Scope 2	1 397	1 680	72 %	79 %
		Scope 3	107 116	90 969	72 %	79 %
1.	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä (tonnia)	Scope 1+2	5 943	8 844	72 %	79 %
		Scope 1+2+3	113 059	99 813	72 %	79 %
2.	Hiilijalanjälki (tCO ₂ e / m€ sijoitettu)	Scope 1+2	28	45	72 %	79 %
		Scope 1+2+3	538	502	72 %	79 %
3.	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e / m€ liikevaihto)	Scope 1+2	56	78	72 %	79 %
		Scope 1+2+3	1 296	1 071	72 %	79 %
4.	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista		3 %	4 %	72 %	79 %
5.	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Kulutus	41 %	55 %	47 %	39 %
		Tuotanto	1 %	2 %	71 %	77 %
6.	Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden (GWh per m€ liikevaihto)		NA	NA	NA	NA
7.	Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (sijoituskohteiden osuus)		0 %	0 %	72 %	79 %
8.	Päästöt veteen (t / m€ sijoitettu)		1,1	1,5	2 %	3 %
9.	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / m€ sijoitettu)		1	25	31 %	14 %
Yhteiskuntaan ja työnteekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat mittarit			Arvo		Kattavuus	
			2024	2023	2024	2023
10.	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisten yritysten annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (osuus sijoituksista)		1 %	1 %	72 %	79 %
11.	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisten yritysten annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (osuus sijoituksista)		17 %	18 %	66 %	72 %
12.	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskiarvo)		5 %	4 %	6 %	6 %
13.	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (naisten osuus - keskiarvo)		38 %	38 %	64 %	66 %
14.	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkiminat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille (osuus sijoituksista)		0 %	0 %	72 %	79 %
Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat mittarit			Arvo		Kattavuus	
			2024	2023	2024	2023
15.	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti (päästöt / BKT)		293	392	12 %	8 %
16.	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin (prosentteina)		11 %	16 %	12 %	8 %



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat omistukset	Ala	% varoista	Maa
SEB Euro Bond Fund IC B-Class FIN	Sijoitusrahasto	10,6%	FIN
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	10,1%	FIN
SEB Euro Short Rate Fund IC-Class FIN	Sijoitusrahasto	8,9%	FIN
SEB Corporate Bond Fund EUR IC (Acc)	Sijoitusrahasto	7,8%	FIN
SEB Finland Small Cap Fund IC	Sijoitusrahasto	7,6%	FIN
SEB US Focus Core IC (USD)	Sijoitusrahasto	7,0%	FIN
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	Sijoitusrahasto	6,5%	FIN
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	Sijoitusrahasto	5,5%	FIN
Barrow Hanley Conscious Global Value Eq I USD Acc	Sijoitusrahasto	4,5%	FIN
Federated Hermes US SMID Equity F EUR Acc	Sijoitusrahasto	4,0%	FIN
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A5 Acc	Sijoitusrahasto	3,0%	FIN
SEB European Equity Small Caps IC (EUR)	Sijoitusrahasto	2,9%	FIN
SEB US Focus Core ZC (USD)	Sijoitusrahasto	2,4%	FIN
Käteisvarat	Käteisvarat	2,3%	FIN
SEB Hybrid Capital Bond R Acc EUR	Sijoitusrahasto	2,2%	FIN

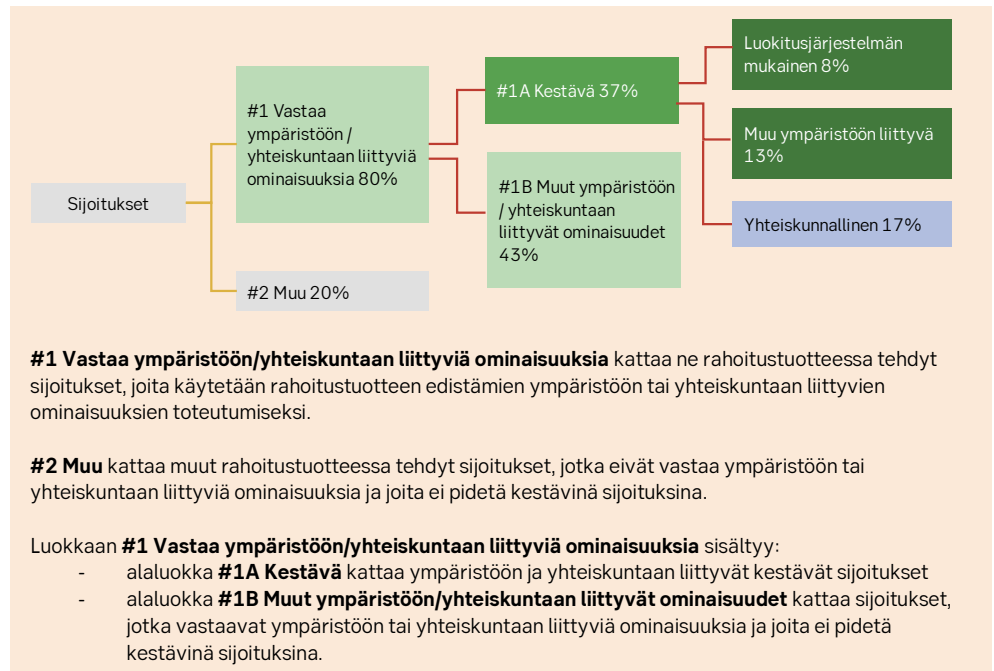
Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2024



Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **43 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **37 %** kestäviä sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.



Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

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



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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **8 %** on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?



Kyllä:



Fossiiliseen kaasuun

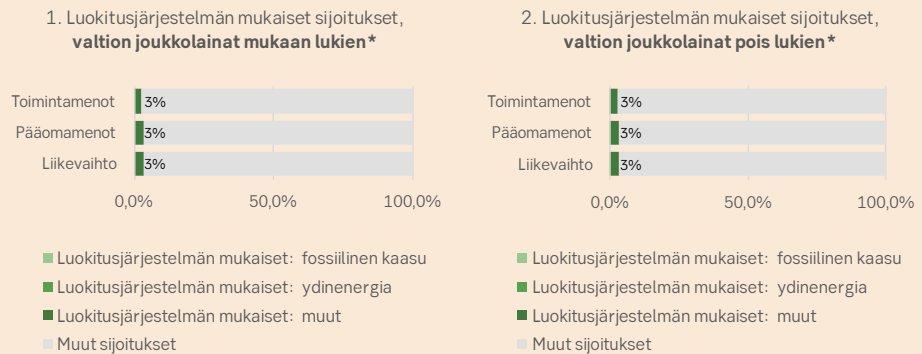


Ydinenergiaan

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.

Ei

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



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainhuolto-

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 suorituskkyä.

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

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

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

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

Vuonna 2023 rahaston sijoituksista 7 % on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Vuodelta 2022 viitearvoa ei ole saatavilla.

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

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

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **17 %** on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



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

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



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

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

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

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



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritetty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi (OMX

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

Helsinki Cap TR Index 17,5 %, MSCI Europe Index 17,5 %, MSCI World ex Europe 25 %, JPMorgan Emu Government Bond Index 35 % ja Euribor 3m Index 5 % 30.6.2023 asti ja OMX Helsinki Cap TR Index 12 %, MSCI Europe Index 13 %, MSCI World ACWI ex Europe 35 %, JPMorgan Emu Government Bond Index 35 % ja Euribor 3m Index 5 % 1.7.2023 alkaen), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä on tarkasteluajanjaksolla käytetty rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Tuottohakuinen

Oikeushenkilötunnus: 7437009IKQBLZK2JKB55

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☐ Kyllä

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: __%**

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

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

☒ ☐ Ei

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

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

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

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

Sijoitusrahasto Alexandria Tuottohakuinen (jäljempänä "rahasto") on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; "SFDR") 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **46 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **40 %** kestäviä sijoituksia.



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

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

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

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa on lisäksi huomioitu kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa on korostettu erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n ("SEB IM") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon on valittu pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia kohderahastoja ja kestäviä sijoituksia tekeviä eli SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **46 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **40 %** kestäviä sijoituksia.

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

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

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

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

Kestävyysindikaattori	Arvo	Kattavuus	Arvo 2023
Osuus rahastoista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Rahastosijoitusten km. Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,5 maapalloa	93,9 %	3,4
Vahintaan keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa sijoituksiin, joissa poissulut relevantteja	96,1 %	99,7 %	92,8 %
Vahintaan keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa kaikkiin sijoituksiin	89,4 %	99,7 %	84,9 %
Hiilijalanjälki (scope 1+2)	29,5 t CO ₂ -eq / 1m EUR	81,5 %	37,9
Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiiteetti (scope 1+2)	61,8 t CO ₂ -eq / 1m EUR	81,5 %	70,4
Osuus osakesijoituksista (suorat ja rahastot), jotka sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muihin kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti	40,0 %	83,8 %	40,2 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin	19,8 %	84,2 %	19,0 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi	1,8 %	84,2 %	1,8 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	6,4 %	6,3 %	4,0 %
Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	37,3 %	75,6 %	36,7 %

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

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

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

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

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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **40 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Lisätietoa kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakoon annettavassa informaatiossa.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **40 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt varmistavat etteivät yksittäisen kohderahaston kestävät sijoitukset ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä haitallisten vaikutusten ehkäisemiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakoon annettavassa informaatiossa.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **40 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat määritelleet miten haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon yksittäisen kohderahaston sijoituspäätöksissä. Lisätietoa haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattorien huomioimisesta on rahastoa koskevassa ennakoon annettavassa informaatiossa ja tämän raportin kohdassa "Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?".

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **40 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat määritelleet miten kohderahastojen kestävät sijoitukset ovat olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä toimintaohjeiden ja ohjaavien periaatteiden noudattamiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

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

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

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



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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

SEB IM: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 edistäväksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita;
- yritykset, jotka toimivat biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla, ja joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus näille alueille; ja
- yritykset, joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus uhanalaisille lajeille.

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

Rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla lisäksi sijoitettu SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Näiden kohderahastojen osalta pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin on huomioitu kyseisten rahastoyhtiöiden vastuullisuusperiaatteiden mukaisesti. Tällaisten rahastojen valinnassa on korostunut kyseisten rahastoyhtiöiden vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB

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

IM:n vastuullisuusperiaatteisiin. Haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti.

Rahaston sijoitusten haitallisuutta kuvaavat indikaattorit on esiteltyä alla olevassa taulukossa.

Ilmasto- ja ympäristöön liittyvät mittarit			Arvo		Kattavuus	
			2024	2023	2024	2023
1.	Kasvihuonekaasupäästöt (tonnia)	Scope 1	5 660	6 853	82 %	86 %
		Scope 2	1 846	1 712	82 %	86 %
		Scope 3	138 435	103 768	82 %	86 %
1.	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä (tonnia)	Scope 1+2	7 506	8 565	82 %	86 %
		Scope 1+2+3	145 940	112 333	82 %	86 %
2.	Hiilijalanjälki (tCO ₂ e / m€ sijoitettu)	Scope 1+2	29	38	82 %	86 %
		Scope 1+2+3	573	497	82 %	86 %
		Scope 1+2	62	70	81 %	86 %
3.	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e / m€ liikevaihto)	Scope 1+2+3	1 275	1 126	81 %	86 %
4.	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista		3 %	3 %	81 %	86 %
5.	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Kulutus	44 %	54 %	54 %	46 %
		Tuotanto	1 %	1 %	80 %	84 %
6.	Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden (GWh per m€ liikevaihto)		NA	NA	NA	NA
7.	Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (sijoituskohteiden osuus)		0 %	0 %	81 %	86 %
8.	Päästöt veteen (t / m€ sijoitettu)		0,7	1,0	3 %	4 %
9.	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / m€ sijoitettu)		1	22	38 %	17 %
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat mittarit			Arvo		Kattavuus	
			2024	2023	2024	2023
10.	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisten yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (osuus sijoituksista)		1 %	2 %	81 %	86 %
11.	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisten yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (osuus sijoituksista)		21 %	22 %	76 %	80 %
12.	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskiarvo)		6 %	4 %	6 %	6 %
13.	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (naisten osuus - keskiarvo)		37 %	37 %	76 %	75 %
14.	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkiminat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille (osuus sijoituksista)		0 %	0 %	81 %	86 %
Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat mittarit			Arvo		Kattavuus	
			2024	2023	2024	2023
15.	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti (päästöt / BKT)		293	480	6 %	6 %
16.	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin (prosentteina)		15 %	21 %	6 %	6 %



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat omistukset	Ala	% varoista	Maa
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	12,0%	FIN
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	Sijoitusrahasto	9,9%	FIN
SEB Finland Small Cap Fund IC	Sijoitusrahasto	9,5%	FIN
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	Sijoitusrahasto	7,8%	FIN
SEB US Focus Core IC (USD)	Sijoitusrahasto	7,1%	FIN
Federated Hermes US SMID Equity F EUR Acc	Sijoitusrahasto	6,0%	FIN
SEB Euro Bond Fund IC B-Class FIN	Sijoitusrahasto	5,9%	FIN
Barrow Hanley Conscious Global Value Eq I USD Acc	Sijoitusrahasto	5,4%	FIN
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A5 Acc	Sijoitusrahasto	4,5%	FIN
Federated Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	Sijoitusrahasto	4,0%	FIN
SEB European Equity Small Caps IC (EUR)	Sijoitusrahasto	3,9%	FIN
SEB Corporate Bond Fund EUR IC (Acc)	Sijoitusrahasto	3,6%	FIN
SEB Euro Short Rate Fund IC-Class FIN	Sijoitusrahasto	3,6%	FIN
SEB Nordic Small Cap IC	Sijoitusrahasto	2,6%	FIN
SEB US Focus Core ZC (USD)	Sijoitusrahasto	2,6%	FIN

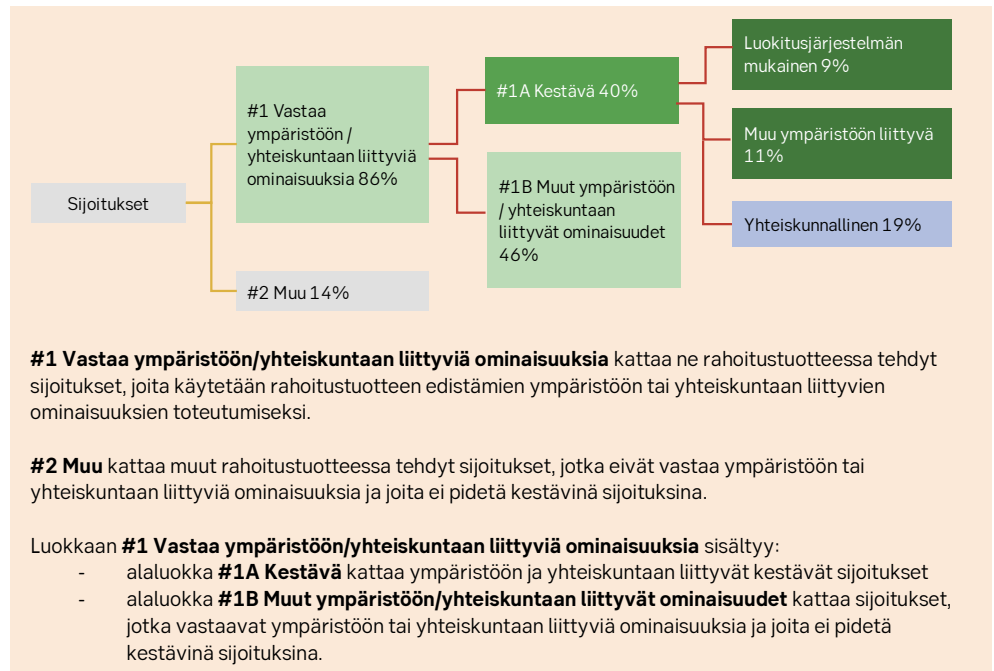
Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2024



Mikä on ollut kestävyysliittävien sijoitusten osuus?

Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **46 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **40 %** kestäviä sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.



Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

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



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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **9 %** on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?



Kyllä:



Fossiiliseen kaasuun



Ydinenergiaan

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.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

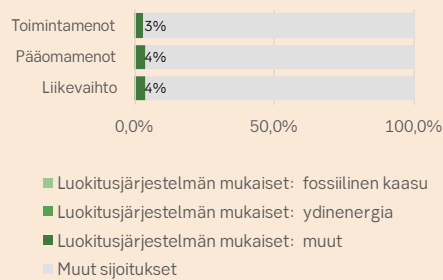
- **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot**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

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

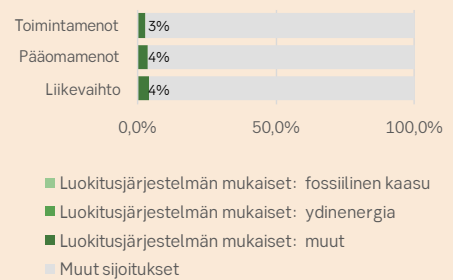
Ei

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

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat mukaan lukien*



2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat pois lukien*



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainhuolto-

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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **0,4 %** on kohdistunut siirtymätoimintoihin ja **1,8 %** mahdollistaviin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

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

Vuonna 2023 rahaston sijoituksista 7 % on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Vuodelta 2022 viitearvoa ei ole saatavilla.

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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **11 %** on ollut kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, mutta jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

● Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **19 %** on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

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

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

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 suorituskkyä.

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

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



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

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

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

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



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

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

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

- ***Miten vertailuarvo poikkeaa yleisistä markkinaindekseistä?***

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake

Oikeushenkilötunnus: 743700TSX056PY25EF41

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

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

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



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



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



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



Ei



Rahoitustuotteella on **edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista **43 %** oli kestäviä sijoituksia,



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



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



joilla on yhteiskunnallinen tavoite



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

Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake (jäljempänä "**rahasto**") on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; "**SFDR**") 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **49 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **43 %** kestäviä sijoituksia.



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

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

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

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa on lisäksi huomioitu kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa on korostettu erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n ("SEB IM") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon on valittu pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia ja kestäviä sijoituksia tekeviä eli SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **49 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **43 %** kestäviä sijoituksia.

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

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

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

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

Kestävyysindikaattori	Arvo	Kattavuus	Arvo 2023
Osuus rahastoista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Rahastosijoitusten km. Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,7 maapalloa	96,7 %	3,6
Vahintaan keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa sijoituksiin, joissa poissulut relevantteja	96,6 %	100,0 %	94,9 %
Vahintaan keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa kaikkiin sijoituksiin	95,6 %	100,0 %	92,4 %
Hilijalanjälki (scope 1+2)	31,1 t CO ₂ -eq / 1m EUR	85,1 %	29,7
Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiiteetti (scope 1+2)	71,5 t CO ₂ -eq / 1m EUR	85,0 %	74,6
Osuus osakesijoituksista (suorat ja rahastot), jotka sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muihin kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti	40,0 %	87,2 %	40,3 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin	19,8 %	99,0 %	18,7 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi	1,8 %	99,0 %	1,8 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	7,5 %	6,6 %	4,4 %
Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	36,5 %	80,9 %	35,6 %

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

Vertailutieto on nähtävissä edellä olevassa taulukossa.

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

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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **43 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Lisätietoa kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakoon annettavassa informaatiassa.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **43 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt varmistavat etteivät yksittäisen kohderahaston kestävät sijoitukset ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä haitallisten vaikutusten ehkäisemiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakoon annettavassa informaatiassa.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **43 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat määritelleet miten haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon yksittäisen kohderahaston sijoituspäätöksissä. Lisätietoa haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattorien huomioimisesta on rahastoa koskevassa ennakoon annettavassa informaatiassa ja tämän raportin kohdassa "Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?".

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **43 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat määritelleet miten kohderahastojen kestävät sijoitukset ovat olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä toimintaohjeiden ja ohjaavien periaatteiden noudattamiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiassa.

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

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

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



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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

SEB IM: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 edistäväksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita;
- yritykset, jotka toimivat biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla, ja joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus näille alueille; ja
- yritykset, joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus uhanalaisille lajeille.

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

Rahaston varoja on tarkasteluajanjaksolla lisäksi sijoitettu SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Näiden kohderahastojen osalta pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin on huomioitu kyseisten rahastoyhtiöiden vastuullisuusperiaatteiden mukaisesti. Tällaisten rahastojen valinnassa on korostunut kyseisten rahastoyhtiöiden vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla

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

IM:n vastuullisuusperiaatteisiin. Haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti.

Rahaston sijoitusten haitallisuutta kuvaavat indikaattorit on esiteltyä alla olevassa taulukossa.

Ilmasto- ja ympäristöön liittyvät mittarit			Arvo		Kattavuus	
			2024	2023	2024	2023
1.	Kasvihiuonekaasupäästöt (tonnia)	Scope 1	1 972	1 514	85 %	94 %
		Scope 2	641	459	85 %	94 %
		Scope 3	43 915	27 312	85 %	94 %
1.	Kasvihiuonekaasupäästöt yhteensä (tonnia)	Scope 1+2	2 613	1 973	85 %	94 %
		Scope 1+2+3	46 528	29 285	85 %	94 %
2.	Hiilijalanjälki (tCO ₂ e / m€ sijoitettu)	Scope 1+2	31	30	85 %	94 %
		Scope 1+2+3	553	440	85 %	94 %
3.	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihiuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e / m€ liikevaihto)	Scope 1+2	71	75	85 %	94 %
		Scope 1+2+3	1 255	1 198	85 %	94 %
4.	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista		3 %	2 %	85 %	94 %
5.	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Kulutus	44 %	51 %	58 %	54 %
		Tuotanto	1 %	1 %	83 %	93 %
6.	Energiakulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden (GWh per m€ liikevaihto)		NA	NA	NA	NA
7.	Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (sijoituskohteiden osuus)		0 %	0 %	85 %	94 %
8.	Päästöt veteen (t / m€ sijoitettu)		0,4	0,4	3 %	3 %
9.	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / m€ sijoitettu)		1,0	8,5	41 %	19 %
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat mittarit			Arvo		Kattavuus	
			2024	2023	2024	2023
10.	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisten yritysten Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (osuus sijoituksista)		2 %	2 %	85 %	94 %
11.	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisten yritysten OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (osuus sijoituksista)		24 %	27 %	81 %	90 %
12.	Sukupuolten välinen tasoitamaton palkkaero (keskiarvo)		7 %	4 %	7 %	6 %
13.	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (naisten osuus - keskiarvo)		37 %	36 %	81 %	86 %
14.	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille (osuus sijoituksista)		0 %	0 %	85 %	94 %
Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat mittarit			Arvo		Kattavuus	
			2024	2023	2024	2023
15.	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihiuonekaasuintensiteetti (päästöt / BKT)		NA	NA	NA	NA
16.	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin (prosentteina)		NA	NA	NA	NA



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat omistukset	Ala	% varoista	Maa
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	Sijoitusrahasto	15,5%	FIN
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	Sijoitusrahasto	12,4%	FIN
SEB US Focus Core IC (USD)	Sijoitusrahasto	11,7%	FIN
Barrow Hanley Conscious Global Value Eq I USD Acc	Sijoitusrahasto	8,5%	FIN
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	Sijoitusrahasto	8,0%	FIN
Federated Hermes US SMID Equity F USD Acc	Sijoitusrahasto	6,5%	FIN
SEB Finland Small Cap Fund IC	Sijoitusrahasto	6,4%	FIN
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A5 Acc	Sijoitusrahasto	5,9%	FIN
Federated Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	Sijoitusrahasto	4,6%	FIN
SEB US Focus Core ZC (USD)	Sijoitusrahasto	4,0%	FIN
SEB Emerging Markets Exposure D EUR (Acc)	Sijoitusrahasto	3,3%	FIN
SEB European Equity Small Caps IC (EUR)	Sijoitusrahasto	3,1%	FIN
BlackRock ISF - iShares Japan Index Fund (IE) - I Acc USD	Sijoitusrahasto	2,3%	FIN
JPM Emerging Markets Small Cap A Acc EUR	Sijoitusrahasto	1,7%	FIN
SEB Nordic Small Cap IC	Sijoitusrahasto	1,7%	FIN

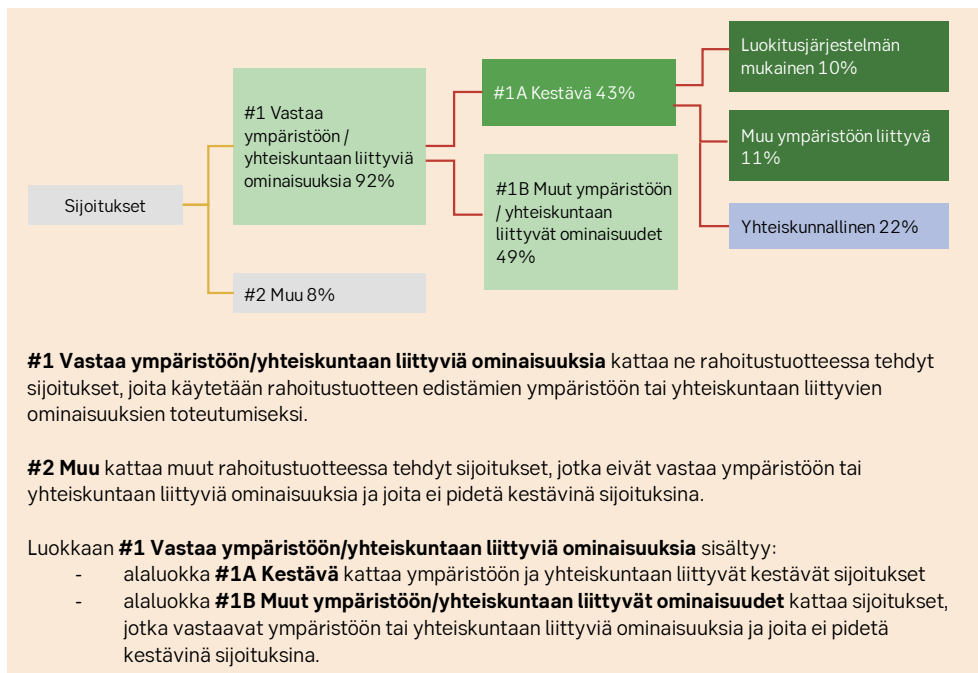
Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 2024



Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **49 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **43 %** kestäviä sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.



Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

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



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

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

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?



Kyllä:



Fossiiliseen kaasuun



Ydinenergiaan

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.

Varojen allokointi
kuvaava tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

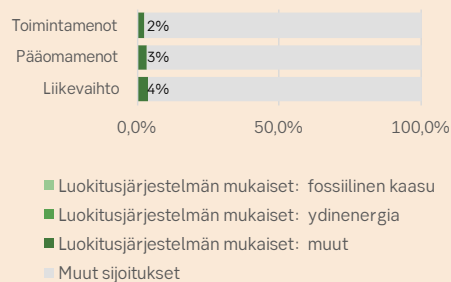
- **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot**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

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

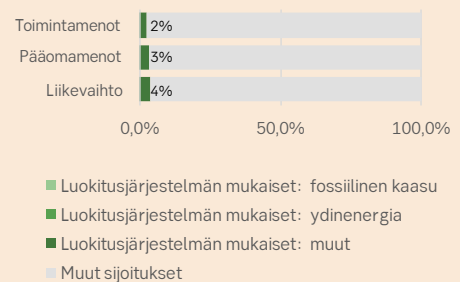
Ei

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

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat mukaan lukien*



2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat pois lukien*



*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainhuolto-

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 suorituskäytännöä.

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

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **0,4 %** on kohdistunut siirtymätoimintoihin ja **1,7 %** mahdollistaviin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

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

Vuonna 2023 rahaston sijoituksista **7 %** on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Vuodelta 2022 viitearvoa ei ole saatavilla.



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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **11 %** on ollut kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, mutta jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **22 %** on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.



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

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

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



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

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

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

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



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

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

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

- ***Miten vertailuarvo poikkeaa yleisistä markkinaindekseistä?***

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko

Oikeushenkilötunnus: 743700SAF6S0QI1UTY36

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☐ Kyllä

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: __%**

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

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

☒ ☐ Ei

☒ Rahoitustuotteella on **edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista **33 %** oli kestäviä sijoituksia,

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

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

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko (jäljempänä "**rahasto**") on ns. tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088; "**SFDR**") 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **43 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **33 %** kestäviä sijoituksia.



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

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

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

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistettiin tarkasteluajanjaksolla sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Rahastoon on valittu vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa on lisäksi huomioitu kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa on korostettu erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n ("SEB IM") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon on valittu pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia kohderahastoja ja kestäviä sijoituksia tekeviä eli SFDR 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **43 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **33 %** kestäviä sijoituksia.

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

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

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

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

Kestävyysindikaattori	Arvo	Kattavuus	Arvo 2023
Osuus rahastoista, joita hallinnoiva rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI)	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Rahastosijoitusten km. Morningstar-vastuullisuusluokitus (maapallo)	3,7 maapalloa	94,3 %	3,4
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa sijoituksiin, joissa poissulut relevantteja	75,3 %	100,0 %	71,0 %
Vähintään keskitason laajuisia poissulkuja noudattavien sijoitusten osuus suhteessa kaikkiin sijoituksiin	72,9 %	100,0 %	68,9 %
Hiilijalanjälki (scope 1+2)	118,0 t CO ₂ -eq / 1m EUR	86,4 %	124,7
Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (scope 1+2)	202,9 t CO ₂ -eq / 1m EUR	86,2 %	273,0
Osuus osakesijoituksista (suorat ja rahastot), jotka sitoutuneet ilmastotieteeseen perustuviin tai muuten kunnianhimoisiin päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti	16,3 %	77,7 %	18,0 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka kuuluvat ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) piiriin	17,0 %	96,7 %	17,2 %
Osakesijoitusten (suorat ja rahastot) osalta osuus niistä taloudellisista toiminnoista, jotka voidaan luokitella EU-taksonomian mukaisesti kestäviksi	2,5 %	96,7 %	3,0 %
Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	9,0 %	3,9 %	7,1 %
Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	21,0 %	80,2 %	18,3 %

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

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

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

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

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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **33 %** oli kestäviä sijoituksia. Siitä mikä sijoitus määritellään kestäväksi sijoitukseksi ja millainen ympäristö- ja/tai yhteiskunnallinen tavoite kestävällä sijoituksella oli, päättää rahaston sijoituskohteena olevia kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt. Lisätietoa kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakoon annettavassa informaatiossa.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **33 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt varmistavat etteivät yksittäisen kohderahaston kestävät sijoitukset ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäville sijoitustavoitteelle. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä haitallisten vaikutusten ehkäisemiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakoon annettavassa informaatiossa.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **33 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat määritelleet miten haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon yksittäisen kohderahaston sijoituspäätöksissä. Lisätietoa haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattorien huomioimisesta on rahastoa koskevassa ennakoon annettavassa informaatiossa ja tämän raportin kohdassa "Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?".

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **33 %** oli kestäviä sijoituksia. Kohderahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat määritelleet miten kohderahastojen kestävät sijoitukset ovat olleet monikansallisille yrityksille

annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Yhtenä merkittävänä toimenpiteenä toimintaohjeiden ja ohjaavien periaatteiden noudattamiseksi on poissulkukriteerien noudattaminen. Lisätietoa näistä kriteereistä on rahastoa koskevassa ennakkoon annettavassa informaatiossa.

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

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

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



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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

SEB IM: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 edistäväksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita;
- yritykset, jotka toimivat biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla, ja joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus näille alueille; ja
- yritykset, joiden toiminnoilla on merkittävä kielteinen vaikutus uhanalaisille lajeille.

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

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

Rahaston sijoitusten haitallisuutta kuvaavat indikaattorit on esiteltyä alla olevassa taulukossa.

Ilmasto- ja muuhun ympäristöön liittyvät mittarit			Arvo		Kattavuus	
			2024	2023	2024	2023
1.	Kasvihuonekaasupäästöt (tonnia)	Scope 1	538	651	86 %	78 %
		Scope 2	115	145	86 %	78 %
		Scope 3	5 561	5 933	86 %	78 %
1.	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä (tonnia)	Scope 1+2	653	796	86 %	78 %
		Scope 1+2+3	6 214	6 729	86 %	78 %
		Scope 1+2	118	125	86 %	78 %
2.	Hiilijalanjalki (tCO2e / m€ sijoitettu)	Scope 1+2+3	1 120	1 056	86 %	78 %
		Scope 1+2	203	273	86 %	78 %
		Scope 1+2+3	2 030	2 067	86 %	78 %
4.	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimivien yritysten osuus sijoituksista		9 %	6 %	86 %	78 %
5.	Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Kulutus	68 %	68 %	41 %	29 %
		Tuotanto	3 %	2 %	81 %	75 %
6.	Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden (GWh per m€ liikevaihto)		NA	NA	NA	NA
7.	Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (sijoituskohteiden osuus)		0 %	0 %	77 %	77 %
8.	Päästöt veteen (t / m€ sijoitettu)		0,6	0,5	1 %	1 %
9.	Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä (t / m€ sijoitettu)		2	90	44 %	16 %
Yhteiskuntaan ja työtekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat mittarit			Arvo		Kattavuus	
			2024	2023	2024	2023
10.	YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset (osuus sijoituksista)		1 %	0 %	86 %	77 %
11.	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute (osuus sijoituksista)		36 %	48 %	66 %	57 %
12.	Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero (keskiarvo)		9 %	7 %	4 %	2 %
13.	Sukupuolten moninaisuus hallituksessa (naisten osuus - keskiarvo)		21 %	18 %	80 %	72 %
14.	Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille (osuus sijoituksista)		0 %	0 %	86 %	78 %
Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat mittarit			Arvo		Kattavuus	
			2024	2023	2024	2023
15.	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiiteetti (päästöt / BKT)		NA	NA	NA	NA
16.	Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomuksiin (prosentteina)		NA	NA	NA	NA



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat omistukset	Ala	% varoista	Maa
Polar Capital EM Stars I EUR Acc (perf)	Sijoitusrahasto	16,1%	FIN
Federated Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	Sijoitusrahasto	15,7%	FIN
JPM Emerging Markets Small Cap A Acc EUR	Sijoitusrahasto	14,3%	FIN
iShares EM Dividend UCITS ETF - EUR Dist	Sijoitusrahasto	12,6%	FIN
SEB Asienfond ex Japan B USD	Sijoitusrahasto	11,3%	FIN
JPM Greater China A (acc) USD	Sijoitusrahasto	11,2%	FIN
SEB Emerging Markets Exposure D EUR (Acc)	Sijoitusrahasto	5,6%	FIN
GS India Equity I Acc EUR	Sijoitusrahasto	4,0%	FIN
JPM Latin America Equity A (acc) USD	Sijoitusrahasto	3,7%	FIN
Käteisvarat	Käteisvarat	3,3%	FIN

Mikä on ollut kestävyysliittävien sijoitusten osuus?

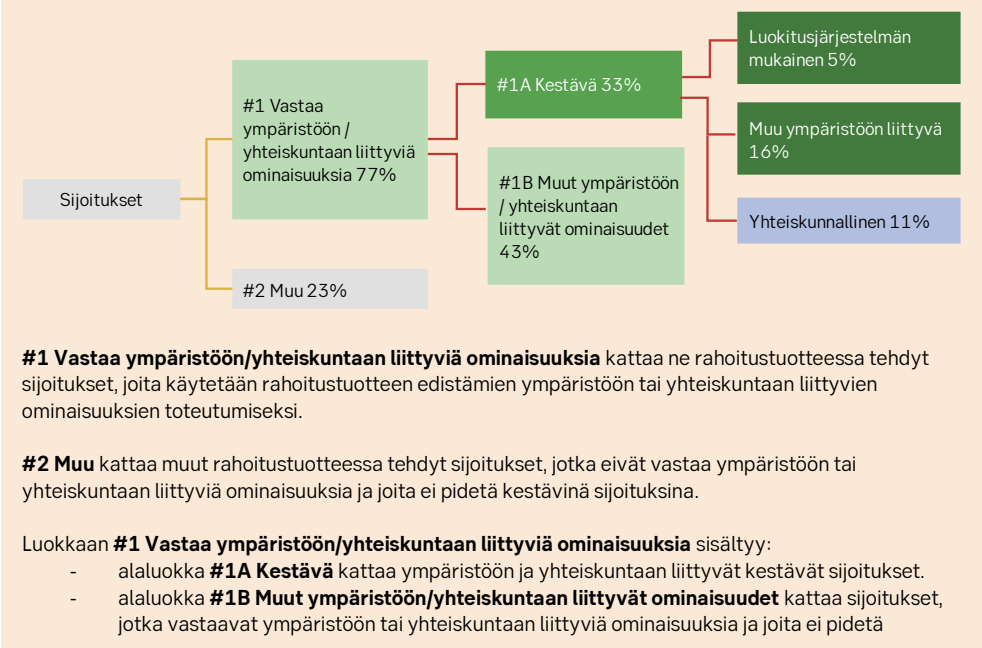
● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tarkasteluaikajaksolla rahaston sijoituksista **43 %** oli kestävyysominaisuuksia edistäviä sijoituksia ja **33 %** kestäviä sijoituksia. Rahaston muut sijoitukset ovat koostuneet käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.



Varojen allokointi
kuvaavasti tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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



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

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



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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

● **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?**

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

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

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



●

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **0,2 %** on kohdistunut siirtymätoimintoihin ja **3,1 %** mahdollistaviin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

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

Vuonna 2023 rahaston sijoituksista 2 % on ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Vuodelta 2022 viitearvoa ei ole saatavilla.

●

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

Tarkasteluajanjaksolla rahaston sijoituksista **16 %** on ollut kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, mutta jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahaston tavoitteena ei kuitenkaan ole ollut tehdä tällaisia sijoituksia.

●

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

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

●

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

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



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

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

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

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



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

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

● Miten vertailuarvo poikkeaa yleisistä markkinaindekseistä?

Ei relevantti.

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

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.

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

Ei relevantti.