

Rahastoesite

Rahastoesitteen rakenne

Tämä rahastoesite koskee kaikkia Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimia sijoitusrahastoja ja erikoissijoitusrahastoja (Alexandria Rahastot) ja on osa niiden varsinaista rahastoesitettä. Rahastoesite on voimassa 30.12.2022. Rahastoesite koostuu tästä dokumentista ja rahastojen säännöistä.

Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot

Alexandria Rahastoyhtiö Oy hallinnoi seuraavia viittä sijoitusrahastoa ja hoitaa viittä erikoissijoitusrahastomuotoista vaihtoehtorahastoa. Sijoitusrahaston (UCITS) sijoitustoiminnan hoitaminen on ulkoistettu SEB Investment Management AB (publ), Helsingin sivukonttorille.

- Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen
- Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen
- Sijoitusrahasto Alexandria Tuottohakuinen
- Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake
- Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko
- Alexandria Pienyhtiöt Erikoissijoitusrahasto
- Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahasto
- Alexandria Kiinteistö Erikoissijoitusrahasto
- Alexandria Reaaliomaisuus Erikoissijoitusrahasto
- Alexandria Vaihtoehtokorko Erikoissijoitusrahasto

Rahastojen avaintietoesitteet, vuosikertomus, viimeisin puolivuotiskatsaus sekä säännöt ovat saatavissa Rahastoyhtiöstä taikka Internet-sivuilla osoitteessa: www.alexandria.fi. Rahastojen tilikausi on kalenterivuosi.

Alexandria Rahastoyhtiö Oy

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

Hallitus ja toimitusjohtaja

Rahastoyhtiön hallitukseen kuuluvat:

Jan Åkesson (puheenjohtaja),
Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n toimitusjohtaja

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

Tina Nyfors (hallituksen riippumaton jäsen),
hallitusammattilainen

Rahastoyhtiön toimitusjohtajana toimii Jaakko Henttonen.

RAHASTOJA KOSKEVIA TIETOJA

Osakerahastot	Pääasiallinen sijoitusalue, sijoituskohteet	Sijoitustyyli	Sijoitusaste osakkeissa	Erityiset riskit
Alexandria Maailma Osake	Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa kotimaisten ja ulkomaisten maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoittavien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin.	Aktiivinen	Rahasto sijoittaa varansa normaalitilanteessa 100 % osakemarkkinoille. Osakemarkkinasijoitusten osuus rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 0 - 100 %.	Markkinariski Operatiivinen riski
Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko	Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa toisten kotimaisten ja ulkomaisten kehittyvien markkinoiden osakkeisiin sijoittavien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahasto voi tehdä myös suoria osakesijoituksia ja sijoittaa rahamarkkinasijoituksiin.	Aktiivinen	Rahasto sijoittaa varansa normaalitilanteessa 100 % kehittyvien markkinoiden osakemarkkinoille. Osakemarkkinasijoitusten osuus rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 0 - 100 %.	Markkinariski Kehittyviin markkinoihin liittyvä maantieteellinen riski Likviditeettiriski Operatiivinen riski
Alexandria Pienyhtiöt Erikoissijoitusrahasto	Rahaston sijoittaa varansa pääsääntöisesti sijoitusrahastodirektiivin mukaisten yhteissijoitusyritysten kautta pääasiassa Suomen ja muiden Pohjoismaiden pienten ja keskiuurten julkisesti noteerattujen yhtiöiden osakkeisiin.	Aktiivinen	Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 70 % varoistaan Suomen ja 30 % muiden Pohjoismaiden osakemarkkinoille. Pääosa rahaston sijoituksista Suomen osakemarkkinoille tehdään SEB Finland Small Cap Sijoitusrahaston kautta. Osakemarkkinasijoitusten osuus sijoituksista voi vaihdella välillä 0 - 100 %.	Markkinariski Operatiivinen riski
Yhdistelmärahastot	Pääasiallinen sijoitusalue, sijoituskohteet	Sijoitustyyli	Sijoitusaste osakkeissa	Erityiset riskit
Alexandria Maltillinen	Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti toisten kotimaisten ja ulkomaisten maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoittavien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin.	Aktiivinen	Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 80 % varoistaan korkomarkkinoille ja 20 % osakemarkkinoille. Osakemarkkinasijoitusten osuus rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 0 - 40 % rahaston varoista.	Markkinariski Operatiivinen riski
Alexandria Tasapainoinen	Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti toisten kotimaisten ja ulkomaisten maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoittavien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin.	Aktiivinen	Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 60 % varoistaan osakemarkkinoille ja 40 % korkomarkkinoille. Osakemarkkinasijoitusten osuus rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 20 - 80 % rahaston varoista.	Markkinariski Operatiivinen riski
Alexandria Tuottohakuinen	Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti toisten kotimaisten ja ulkomaisten maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoittavien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin.	Aktiivinen	Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 80 % varoistaan osakemarkkinoille ja 20 % korkomarkkinoille. Osakemarkkinasijoitusten osuus rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 60 - 100 %.	Markkinariski Operatiivinen riski
Vaihtoehtoiset rahastot	Pääasiallinen sijoitusalue, sijoituskohteet	Sijoitustyyli	Sijoitusaste osakkeissa	Erityiset riskit
Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahasto	Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti toisten maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoittavien yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtorahastojen osuuksiin.	Aktiivinen	Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 85 % varoistaan osakemarkkinoille ja 15 % korkomarkkinoille. Osakemarkkinasijoitusten osuus rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 50 - 100 %.	Markkinariski Operatiivinen riski
Alexandria Kiinteistö Erikoissijoitusrahasto	Rahasto sijoittaa varansa ensisijaisesti Suomessa ja muissa Pohjoismaissa sijaitseviin kiinteistösijoituskohteisiin sijoittaviin vaihtoehtorahastoihin, sijoitusrahastoihin ja muihin yhteissijoitusyrityksiin.	Aktiivinen	-	Toimialariski - kiinteistösektori
Alexandria Reaaliomaisuus Erikoissijoitusrahasto	Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa reaaliomaisuuteen, jolla tarkoitetaan esimerkiksi metsätiloja, asuntoja, muita kiinteistöjä sekä infrastruktuurisijoituksia	Aktiivinen	-	Toimialariski - metsätilat, - kiinteistösektori, - infrastruktuuri
Alexandria Vaihtoehtokorko Erikoissijoitusrahasto	Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti sellaisten toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten, vaihtoehtorahastojen tai/ja erikoissijoitusrahastomuotoisten vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen Suomeen tai vastaavalla periaatteella toimivien toiseen ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneiden vaihtoehtorahastojen osuuksiin, jotka sijoittavat varansa pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti eri korko-omaisuusluokkiin.	Aktiivinen	-	Korkoriski

RAHASTOJEN SIOITTAJAKOHDERYHMÄ JA TUOTTOHISTORIA

Rahasto	Sijoittajakohderyhmä	Vähimmäis-sijoitusaikasuositus	Tuotto, 1 vuosi	Tuotto, 3 vuotta p.a.	Tuotto, 5 vuotta p.a.	Tuotto rahaston alusta p.a.
Alexandria Maltillinen (B)	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa keskimääräisellä riskitasolla sijoittaa eri markkina-alueiden osake- ja korkomarkkinoille. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 3 vuoden kuluessa.	3 vuotta	7,7 %	7,6 %	4,3 %	4,3 %
Alexandria Tasapainoinen (B)	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa kohtuullisella riskitasolla sijoittaa eri markkina-alueiden osake- ja korkomarkkinoille. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 4 vuoden kuluessa.	4 vuotta	16,3 %	15,7 %	9,2 %	8,5 %
Alexandria Tuottohakuinen (B)	Rahasto sopii korkeaa/korkeahkoa tuottoa hakeville sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita pitkäjänteisestä sijoittamisesta kansainvälisille osakemarkkinoille ja vähäisemmässä määrin euroalueen korkomarkkinoille. Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.	5 vuotta	21,7 %	20,6 %	12,4 %	11,0 %
Alexandria Ympäristö (B)	Rahasto sopii korkeahkoa tuottoa hakeville sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita pitkäjänteisestä sijoittamisesta kansainvälisille osakemarkkinoille ja vähäisessä määrin korkomarkkinoille. Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.	5 vuotta	-	-	-	-
Alexandria Maaailma Osake (B)	Rahasto sopii korkeaa tuottoa hakeville sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita pitkäjänteisestä sijoittamisesta kansainvälisille osakemarkkinoille. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 6 vuoden kuluessa.	6 vuotta	22,4 %	22,7 %	13,6 %	12,0 %
Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko	Rahasto sopii korkeaa tuottoa hakeville sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita pitkäjänteisestä sijoittamisesta kotimaisille ja pohjoismaisille osakemarkkinoille. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 6 vuoden kuluessa.	6 vuotta	4,8 %	9,8 %	7,32 %	5,1 %
Alexandria Pienyhtiöt (B)	Rahasto sopii korkeaa tuottoa hakeville sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita pitkäjänteisestä sijoittamisesta kotimaisille ja pohjoismaisille osakemarkkinoille. Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.	7 vuotta	-	-	-	-
Alexandria Kiinteistö	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hajauttaa sijoituksiaan kiinteistövarallisuuteen ja kiinteistötoimintaan liittyviin arvopapereihin. Rahasto tarjoaa sijoittajalle mahdollisuuden sijoittaa rahastomuotoisen sijoituksen kautta kiinteistökohteisiin Suomessa. Rahasto on ensisijaisesti tarkoitettu sijoittajille, jotka tavoittelevat pitkän aikavälin kassavirtaa ja allokoivat sijoitussalkkuaan kiinteistöriskiin.	5 vuotta	7,5 %	5,9 %	-	-
Alexandria Reaaliomaisuus	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hajauttaa sijoituksiaan reaaliomaisuusluokkiin. Rahasto tarjoaa sijoittajalle mahdollisuuden sijoittaa rahastomuotoisen sijoituksen kautta reaaliomaisuusluokkiin kansainvälisellä hajautuksella. Rahasto on ensisijaisesti tarkoitettu sijoittajille, jotka tavoittelevat pitkän aikavälin kassavirtaa ja reaaliomaisuusluokkahajautusta.	5 vuotta	6,6 %	-	-	-
Alexandria Vaihtoehtokorko	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hajauttaa sijoituksiaan eri korko-omaisuusluokkiin. Rahasto tarjoaa sijoittajalle mahdollisuuden sijoittaa rahastomuotoisen sijoituksen kautta näihin korko-omaisuusluokkiin maailmanlaajuisesti. Rahasto on ensisijaisesti tarkoitettu sijoittajille, jotka tavoittelevat pitkän aikavälin korkotuottoa ja allokoivat sijoitussalkkuaan korkoriskiin.	5 vuotta	5,7 %	-	-	-

RAHASTOJEN PALKKIOTAULUKKO

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

Rahasto	Merkintä-palkkio	Hallinnointi-palkkio	Lunastus-palkkio	Juoksevat kulut	Kiertonopeus	Minimimerkintä jatkuvassa ja kk - säästössä €	Minimimerkintä kertasijoituksessa
Alexandria Maltillinen (B)	1 %	0,7 %	1 % ¹	1,24 %	0,28	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Maltillinen (I)	1 %	0,6 %	1 % ¹	1,14 %	0,28	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Tasapainoinen (B)	1 %	1,4 %	1 % ¹	2,21 %	0,67	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Tasapainoinen (I)	1 %	0,6 %	1 % ¹	1,41 %	0,67	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Tuottohakuinen (B)	1 %	1,4 %	1 % ¹	2,29 %	0,47	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Tuottohakuinen (I)	1 %	0,6 %	1 % ¹	1,49 %	0,47	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Ympäristö (B)	1 %	1,5 %	1 % ¹	1,50 %	-	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Ympäristö (I)	1 %	1,2 %	1 % ¹	1,20 %	-	-	500.000 €
Alexandria Maaailma Osake (B)	1 %	1,4 %	1 % ¹	2,29 %	0,40	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Maaailma Osake (I)	1 %	0,6 %	1 % ¹	1,49 %	0,40	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko	1 %	1,4 %	1 % ¹	2,57 %	0,32	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Pienyhtiöt (B)	2 %	1,5 %	1 % ¹	1,50 %	-	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Pienyhtiöt (I)	1 %	1,2 %	1 % ¹	1,20 %	-	-	500.000 €
Alexandria Kiinteistö	2 %	0,9 %	1-3 % ²	2,84 %	-	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Reaaliomaisuus	2 %	0,9 %	0-2 % ³	2,33 %	-	100 €/kk	1.000 €
Alexandria Vaihtokorko	2 %	0,9 %	0-2 % ³	2,38 %	-	100 €/kk	1.000 €

1) lunastuspalkkio 2,00 %, mikäli rahasto-osuudenomistajan lunastusten arvo lunastusta edeltävän 12 kuukauden ajalta ylittää 10 miljoonaa euroa.
2) jos omistusaika alle 1 vuotta 3,0 %, jos omistusaika 1-3 vuotta 2,0 %, jos omistusaika yli 3 vuotta 1,0 %. Lunastuspalkkio 3,00 %, mikäli rahasto-osuudenomistajan lunastusten arvo lunastusta edeltävän 12 kuukauden ajalta ylittää 10 miljoonaa euroa.
3) jos omistusaika 0-3 vuotta 2,0 %, jos omistusaika 3-5 vuotta 1,0 %, jos omistusaika yli 5 vuotta 0,0 %. Lunastuspalkkio 3,00 %, mikäli rahasto-osuudenomistajan lunastusten arvo lunastusta edeltävän 12 kuukauden ajalta ylittää 10 miljoonaa euroa.

Rahasto	Aloituspäivä	Säännöt vahvistettu
Alexandria Maltillinen (B)	11.4.2011	11.11.2021
Alexandria Maltillinen (I)	6.5.2021	11.11.2021
Alexandria Tasapainoinen (B)	11.4.2011	11.11.2021
Alexandria Tasapainoinen (I)	6.5.2021	11.11.2021
Alexandria Tuottohakuinen (B)	11.4.2011	11.11.2021
Alexandria Tuottohakuinen (I)	6.5.2021	11.11.2021
Alexandria Maailma Osake (B)	11.4.2011	11.11.2021
Alexandria Maailma Osake (I)	6.5.2021	11.11.2021
Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko	27.6.2011	11.11.2021
Alexandria Pienyhtiöt (B)	22.11.2021	15.10.2021
Alexandria Pienyhtiöt (I)	22.11.2021	15.10.2021
Alexandria Ympäristö (B)	20.12.2022	14.10.2022
Alexandria Ympäristö (I)	20.12.2021	14.10.2022
Alexandria Kiinteistö	10.8.2017	28.4.2021
Alexandria Reaaliomaisuus	3.4.2020	30.6.2021
Alexandria Vaihtoehtokorko	1.4.2019	11.2.2021

Säilytysyhteisö

Rahastojen säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori (y-tunnus 0985469-4) ("SEB"), puhelinvaihe: +358961628000.

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

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

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

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

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

Tilintarkastajat

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

Asiamiehet

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

Rahastoyhtiö on ulkoistanut Alexandrian UCITS -muotoisten rahastojen salkunhoidon SEB Investment Management AB (publ), Helsingin sivukonttorille ja Alexandria Rahastojen markkinoinnin ja välityksen Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle. Alexandria Rahastoyhtiö vastaa erikoissijoitusrahastomuotoisten vaihtoehtorahastojensa salkunhoidosta.

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

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

Rahastoyhtiön ja Alexandria Rahastojen valvova viranomainen

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

RAHASTOJEN TOIMINTA

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

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

Sijoitusrahastoilla on Finanssivalvonnan vahvistamat säännöt, joista selviää muun muassa minkä tyyppinen rahasto on kyseessä sekä rahaston sijoituspolitiikka. Keskeinen periaate sijoitusrahaston sijoittamisessa on sijoitustoiminnasta aiheutuvien riskien hajauttaminen. Sijoitusrahastolain mukaan sijoitusrahaston varat tulee hajauttaa eri sijoituskohteisiin sijoitusrahastolain ja sijoitusrahaston sääntöjen mukaisesti. Nämä hajautusta koskevat vaatimukset eivät kuitenkaan koske yhtä kattavasti erikoissijoitusrahastoja.

Rahastojen sijoituspolitiikan olennaiset muutokset kirjataan rahaston sääntöihin. Sijoitusrahastojen sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus, jonka jälkeen muutokset toimitetaan Finanssivalvonnalle vahvistettavaksi. Erikoissijoitusrahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus, jonka jälkeen muutokset toimitetaan Finanssivalvonnalle tiedoksi.

Sijoitusrahaston ja erikoissijoitusrahaston sääntömuutokset astuvat yleensä voimaan yhden kuukauden kuluttua siitä, kun säännöt on vahvistettu ja muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon.

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

KESTÄVÄ SIOITTAMINEN

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

Kestävyysriskien huomioiminen

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

1. Rahastot, jotka edistävät kestävyystekijöitä muiden ominaisuuksien ohella

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Rahastot, joiden tavoitteena on kestävien sijoituksien tekeminen

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

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

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

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

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

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

Alexandria Kiinteistö, Alexandria Reaaliomaisuus sekä Alexandria Vaihtoehtokorko erikoissijoitusrahastojen osalta sijoituskohteiden valinnassa otetaan soveltuvin osin huomioon ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät kestävyysnäkökulmat. Kestävyysnäkökulmat sisältävät niin kestävyystekijöiden kuin kestävyysriskien huomioimisen. Rahaston varoja sijoittaessa kohderahastosta ja kohderahaston salkunhoitajasta tehdään tarvittavat due diligence -selvitykset, joissa myös kestävyysnäkökulmat otetaan huomioon. Kohderahaston valinnassa otetaan muun muassa huomioon se, onko kohderahaston salkunhoitaja allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (UNPRI), miten kestävyysnäkökulmat on integroitu osaksi kohderahaston sijoitustoimintaa, mitkä ovat käytössä olevat ESG-resurssit, mitkä ovat kohderahaston kestävä sijoittamisen periaatteet, millaisia ovat kohderahaston kestävyysprosessit, sekä

mikä on kestävyystekijöihin liittyvän raportoinnin laatu. Kestävyyssnäkökulmien arviointi sekä siitä raportointi Alexandrian omille asiakkaille riippuvat kohderahastojen raportointikyvystä.

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

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

Kestävyyteen liittyvät ennakkotiedot

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

RAHASTOSIJOITUKSIIN LIITTYVIÄ RISKEJÄ

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

Aktiivisesta salkunhoidosta aiheutuva riski

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

Kestävyyssriski

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

Likviditeettiriski

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

Likviditeettiriskinhallinta

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

Valuuttariski

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

Toimialariski

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

Osakemarkkinakehitykseen liittyvä riski

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

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

Korkoriski

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

Omaisuuksiluokkariski

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

Luottoriski

Rahaston korkosidonnaisiin sijoituksiin sisältyy luottoriski, joka merkitsee sitä, että korkosijoitusten liikkeeseenlaskijat, takaajat tai muut osapuolet eivät jostain syystä suoriudu velan takaisinmaksusta sovitulla tavalla. Rahaston arvoon vaikuttavat muutokset markkinoiden arvioissa luottoriskin suuruudesta eri

liikkeeseenlaskijoista eri markkinatilanteissa. Korkosijoitusten liikkeeseenlaskijoiden takaisinmaksuvaikkeuksien todennäköisyyden kasvaessa rahaston kyseisten korkosijoitusten arvo laskee ja vaikuttaa negatiivisesti rahaston arvoon. Vastaavasti maksuvaikkeuksien todennäköisyyden pieneneminen vaikuttaa positiivisesti rahaston arvoon. Matalan luottoluokituksen saaneiden yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin (high yield lainat), sisältyy korkeampi luottoriski kuin pääosin euroalueen valtioiden liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin.

Operatiivinen riski

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

Kehittyviin markkinoihin liittyvä riski

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

Force majeure –riskit

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

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

Vastapuoliriski

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

Selvitysriski

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

Johdannaisriski

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

Vieraan pääoman käyttöön liittyvä riski

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

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

Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteet

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

VEROTUS

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

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

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

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

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

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

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

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

RAHASTOJEN MERKINTÄ, LUNASTUS JA VAIHTO

SIJOITUSRAHASTOT (UCITS)

Sijoitusrahastojen merkintä ja lunastus on mahdollista Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n kaikissa toimipisteissä kaikkina Pankkipäivinä.

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

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

Lunastus maksetaan kaksi (2) Pankkipäivää lunastuspäivän jälkeen (T+2).

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

ERIKOISSIJOITUSRAHASTOT (AIF)

Alexandria Pienyhtiöt ja Alexandria Ympäristö

Alexandria Pienyhtiöt ja Alexandria Ympäristö erikoisrahastojen merkintä ja lunastus on mahdollista kaikkina Pankkipäivinä. Alexandria Pienyhtiöt ja Alexandria Ympäristö erikoisrahastojen rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastus toteutetaan rahaston sääntöjen mukaisen Pankkipäivän osuuden arvoon, jos merkintä- tai lunastustoimeksianto on otettu vastaan rahastoyhtiössä ennen rahaston Päiväkatkoa (klo11.00). Lunastus maksetaan kolme (3) Pankkipäivää lunastuspäivän jälkeen (T+3).

Alexandria Kiinteistö, Alexandria Reaaliomaisuus ja Alexandria Vaihtoehtokorko

Alexandria Kiinteistö, Alexandria Reaaliomaisuus ja Alexandria Vaihtoehtokorko erikoissijoitusrahastojen merkintäpäivä on kunkin kalenterikuukauden 23. päivä (Merkintäpäivä). Ellei kyseinen päivä ole pankkipäivä, merkintäpäivä on edellinen Pankkipäivä.

Merkintä toteutetaan rahaston sääntöjen mukaisen Merkintäpäivän osuuden arvoon, jos merkintä on otettu vastaan ennen rahaston Päiväkatkoa (klo13.00). Jos toimeksianto on vastaanotettu Päiväkatkon jälkeen, se toteutetaan rahaston sääntöjen mukaisesti seuraavaan Merkintäpäivän arvoon.

Alexandria Kiinteistö ja Alexandria Vaihtoehtokorko erikoissijoitusrahastoilla on kalenterivuodessa neljä lunastuspäivää. Lunastuspäivät ovat kunkin tammikuun, huhtikuun, heinäkuun ja lokakuun 23. päivä. Alexandria Reaaliomaisuus Erikoissijoitusrahastolla on kalenterivuodessa kaksi Lunastuspäivää. Lunastuspäivät ovat kunkin huhtikuun ja lokakuun 23. päivä. Ellei lunastuspäivä ole pankkipäivä, lunastuspäivä on edellinen pankkipäivä. Jos lunastustoimeksianto vastaanotetaan lunastusilmoituksen määräpäivän jälkeen, käsitellään lunastus seuraavana lunastuspäivänä

Alexandria Kiinteistö-, Reaaliomaisuus- ja Vaihtoehtokorko Erikoissijoitusrahastojen lunastustoimeksianto tulee olla vastaanotettu rahastoyhtiössä vähintään kolme (3) kalenterikuukautta ennen lunastuspäivää (lunastuksen määräpäivä). Jos lunastustoimeksianto vastaanotetaan lunastusilmoituksen määräpäivään mennessä, lunastus toteutetaan lunastuspäivän arvoon edellyttäen, että rahastolla on riittävästi käteisvaroja lunastuksen toteuttamista varten. Mikäli lunastustoimeksianto vastaanotetaan lunastusilmoituksen määräpäivän jälkeen, lunastus toteutetaan vasta sitä seuraavana lunastuspäivänä.

Mikäli saman osuudenomistajan tietylle lunastuspäivälle kohdistuvat lunastustoimeksiannot ylittävät rahaston viimeksi julkistetun arvonlaskentapäivän arvon mukaan viisisataatuhatta (500.000) euroa, tulee osuudenomistajan toimittaa kirjallinen lunastustoimeksianto sekä mahdollinen osuustodistus Rahastoyhtiölle tai sen asiamiehelle viimeistään kuusi (6) kalenterikuukautta ennen lunastuspäivää.

Lunastus maksetaan kaksi (2) Pankkipäivää lunastuspäivän jälkeen (T+2) tai heti kun se on mahdollista. Mikäli varat lunastuksen toteuttamiseksi on hankittava myymällä Rahaston omaisuutta, määräytyy rahasto-osuuden lunastusarvo omaisuuden realisaatiohetkeä lähimmän seuraavan arvonlaskentapäivän rahasto-osuuden arvon mukaan, joka voi olla enintään kuuden (6) kuukauden päässä lunastuspäivästä.

Erikoissijoitusrahastojen merkintätilit:

Pienyhtiöt: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ),
Helsingin sivukonttori SEB FI7233010001166933

Ympäristö: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ),
Helsingin sivukonttori SEB FI0833010001177203

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

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

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

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

MERKINTÖJEN JA LUNASTUSTEN KESKEYTTÄMINEN

Rahastoyhtiö voi osuudenomistajien edun sitä vaatiessa tai muusta erityisen painavasta syystä väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja lunastukset joko kokonaan tai vain poikkeuksellisten suurten lunastustoimeksiantojen osalta, mikäli:

- a) markkinapaikka, jota voidaan rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on suljettu tai kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu tai olennaiselta osalta siitä ei ole saatavissa luotettavaa markkina- ja hintainformaatiota;
- b) osuudenomistajien etu tai yhdenvertaisen kohtelun varmistaminen sitä vaatii; tai
- c) jokin muu osuudenomistajien kannalta erityisen painava syy.

Alexandria Kiinteistö, Reaaliomaisuus ja Vaihtoehtokorko Erikoissijoitusrahastojen osalta merkinnät voidaan myös väliaikaisesti keskeyttää tilanteessa, jossa finanssi-, kiinteistö-, metsä- tai korkomarkkinoilla vallitsevien olosuhteiden vuoksi Rahastoon merkinnöistä tulevien varojen sijoittaminen on hankaloitunut tai mm. tilanteessa, jossa uusien merkintävarojen sijoittaminen noudatettavaksi aiotun sijoituspolitiikan mukaisesti ei Rahastoyhtiön käsityksen mukaan ole mahdollista tarkoituksenmukaisella ja taloudellisesti kannattavalla tavalla.

Lunastukset voidaan myös väliaikaisesti keskeyttää, jos Rahaston varoja jouduttaisiin myymään markkina-arvoa merkittävästi alhaisemmalla hinnalla. Päätös rajoittamisesta voidaan tehdä myös sen jälkeen, kun merkintä- tai lunastustoimeksiannot on jätetty Rahastoyhtiölle. Toteuttamatta jääneet merkintä ja lunastustoimeksiannot raukeavat.

Päätöksestä on ilmoitettava Finanssivalvonnalle viipymättä. Finanssivalvonta voi myös määrätä merkinnät ja/tai lunastukset keskeytettäväksi, jos se on välttämätöntä arvopaperimarkkinoita kohtaan tunnetun luottamuksen varmistamiseksi, osuudenomistajien edun turvaamiseksi tai muusta erityisen painavasta syystä.

RAHASTON JA RAHASTO-OSUUDEN ARVON LASKEMINEN

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

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

ARVONLASKENNAN VIRHERAJAT

Rahastoihin sovelletaan seuraavia olennaisen arvonlaskentavirheen rajoja:

Virheraja $\geq 0,2\%$, Alexandria Maltillinen. Virheraja $\geq 0,3\%$, Alexandria Tasapainoinen. Virheraja $\geq 0,5\%$, Alexandria Tuottohakuinen, Alexandria Maailma Osake, Alexandria Pienyhtiöt, Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko, Alexandria Ympäristö. Virheraja $\geq 0,2\%$, Alexandria Reaaliomaisuus, Alexandria Kiinteistö. Virheraja $\geq 0,1\%$, Alexandria Vaihtoehtokorko. Tieto rahastossa tapahtuneista arvonlaskennan olennaisista virheistä on saatavilla Rahastoyhtiöstä. Rahastoyhtiö soveltaa osuudenomistajille korvattavaan vahinkoon 5 euron vähimmäismäärää.

Talletukset ja Rahaston luotot

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

Kaupankäynnin kohteena olevat arvopaperit

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

Rahamarkkinavälineet, joukkovelkakirjalainat ja muut korkoa tuottavat instrumentit

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

Valuuttamääräiset omistukset

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

Objektiiviset arvostusperiaatteet

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

MERKINTÄ- JA LUNASTUSPALKKIOT

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

Voimassa olevan merkintä- ja lunastuspalkkion määrä vaihtelee rahastosta riippuen, ja ne löytyvät tämän esitteen Rahastojen palkkiotaulukosta ja rahastoyhtiön Internet-sivuilla olevasta hinnastosta www.alexandria.fi.

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

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

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

RAHASTOLLE SEN TOIMINNASTA AIHEUTUVAT KULUT

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

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

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

KANNUSTIMET

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

RAHASTO-OSUUDEN ARVON JULKAISEMINEN

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

Rahasto-osuussarjat

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

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

KASVUOSUUDET SEKÄ TUOTONJAKO

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

TIETOA RAHASTOYHTIÖN PALKITSEMISKÄYTÄNNÖSTÄ

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

MUUT TIEDOT

RAHASTO-OSUUDENOMISTAJIEN KOKOUS

Rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja, hallituksen riippumaton jäsen tai yksi tai useampi rahasto-osuudenomistaja, joilla on yhteensä vähintään viisi (5) prosenttia kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, kirjallisesti sitä vaatii ilmoittamansa asian käsittelyä varten. Rahasto-osuudenomistajien kokoukset kutsuu koolle rahastoyhtiön hallitus. Kutsu kokoukseen julkaistaan vähintään yhdessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä tai Internetissä osoitteessa www.alexandria.fi/rahastot tai ilmoitetaan kirjeitse tai rahasto-

osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Jokainen kokonainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa rahasto-osuuden omistajien kokouksessa yhden äänen.

ERIMIELISYYKSIEN RATKAISU

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

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

ETÄMYYNNTI

Rahastojen etämyynnistä annetaan Suomen lainsäädännön mukaan seuraavat tiedot:

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

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

YHTEYSTIEDOT

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

YHDYSVALTALAISIA ASIAKKAITA KOSKEVA RAJOITUS

Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n (jäljempänä Rahastoyhtiö) hallinnoimien sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen (jäljempänä Rahasto) rahasto-osuuksia ei ole rekisteröity ”United States Securities Act” vuodelta 1933 (”Act 1933”), Investment Company Act vuodelta 1940 (”Act 1940”) eikä muunkaan Yhdysvalloissa vallitsevan lainsäädännön mukaisesti. Näin ollen Rahastoyhtiön hallinnoimien Rahastojen rahasto-osuuksia ei saa tarjota, myydä, siirtää tai toimittaa suoraan tai epäsuorasti Yhdysvalloissa, sen osavaltioissa tai alusmaissa tai jossain muualla sen lainkäyttöalueilla (kollektiivisesti ”Yhdysvallat”) eikä Yhdysvaltain kansalaiselle tai Yhdysvalloissa asuville henkilöille, joka on määritelty ”Act 1933:ssa” tai muussa ohjesäännössä, tai kyseisen henkilön eduksi tai puolesta (lukuun ottamatta

tiettyjä, "Act 1944:n" rekisteröintivaatimuksista vapautettuja, soveliaita ostajia). Asiakkaan, joka haluaa merkitä Rahastoyhtiön hallinnoimien Rahastojen rahasto-osuuksia, on pyynnöstä todistettava, että hän ei ole Yhdysvaltain kansalainen tai Yhdysvalloissa asuva henkilö. Rahasto-osuuksien haltijan on ilmoitettava Rahastoyhtiölle mahdollisista muutoksista koskien hänen asemaansa ei-Yhdysvaltain kansalaisena tai ei-Yhdysvalloissa asuvana henkilönä. Mahdollisia sijoittajia pyydetään tarvittaessa konsultoimaan asianajajiaan, mikäli he ovat epävarmoja asemastaan ja he haluavat sijoittaa Rahastoyhtiön hallinnoimien Rahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastoyhtiö voi kieltäytyä vastaanottamasta rahasto-osuusmerkintöjä, jotka Yhdysvaltain kansalainen on tehnyt tai olla rekisteröimättä rahasto-osuuksien siirtoa Yhdysvaltain kansalaiselle tai Yhdysvalloissa asuville henkilöille.

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

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

Tuotenimi: Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahasto

Y-tunnus: 3319968-5

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

EU:n kestävyys-luokitusjärjestelmä 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.

Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☒ ☒ Kyllä	☐ ☐ ☐ Ei
☒ Siinä tehdään kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, vähintään: 50 % ☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin ☒ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä ☒ Siinä tehdään kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, vähintään: 10 %	☐ Sillä edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia, ☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä ☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä ☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite ☐ Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia



Mikä on tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite?

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

Rahaston keskeisenä ympäristötavoitteena on sijoittaa kohderahastojen kautta yrityksiin, joiden toiminnalla arvioidaan olevan positiivinen vaikutus ilmastonmuutoksen hillintään

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

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

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

Lisätietoa Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n noudattamista kestävästä sijoittamisesta periaatteista: www.alexandria.fi/vastuullisuus-ja-kestavan-sijoittamisen-periaatteet

● ***Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävästä sijoitustavoitteen saavuttamista?***

Rahaston tavoitteiden saavuttamista mitataan seuraavilla kestävyysindikaattoreilla:

- osuus rahastosijoituksista, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö;
- osuus rahastosijoituksista, jotka ovat SFDR 9 artiklan mukaisia;
- kohderahastojen noudattamien poissulkukriteerien laajuus; ja
- ulkopuolisen tahon kohderahastoille antama vastuullisuusluokitus.

Rahaston tavoitetta hillitä ilmastonmuutosta mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

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

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

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

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

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

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

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

Rahasto sijoittaa kohderahastoihin, jotka voivat tehdä sijoituksia ympäristön kannalta kestäviin toimintoihin ns. EU-taksonomian (asetus 2020/852) mukaisesti. Rahastolla ei kuitenkaan ole tavoitteena tehdä tiettyä vähimmäisosuutta EU-taksonomian tarkoittamia kestäviä sijoituksia pääasiassa tarpeellisen tiedon rajoitetun saatavuuden takia.

Kohderahastot noudattavat niitä hallinnoivan rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita, joiden mukaan sijoituskohteiden kestävyysanalyysillä ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioimisella pyritään varmistamaan, ettei yrityksen toiminnasta aiheudu merkittävää haittaa muille ympäristötavoitteille riippumatta siitä, kohdistuvatko sijoitukset EU-taksonomian mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin toimintoihin vai eivät.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahasto sijoittaa kohderahastoihin. Kohderahastojen osalta haitallisuutta kuvaavat SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) (**”RTS-liite”**) 1:n taulukossa 1 listatut indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 huomioidaan kohderahastoja hallinnoivan rahastoyhtiön poissulkukriteereitä noudattamalla ja ovat näitä koskevan seulonnan kohteena.

Kohderahastoista testataan lisäksi säännöllisesti kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 listatut haitallisuutta kuvaavat kestävyysindikaattorit (PAI) sekä taulukoissa 2 ja 3 listatut olennaiset kestävyysvaikutukset, jotta pystytään määrittämään,

etteivät kestäviksi luokitellut sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa millekään muulle ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle 'ei merkittävää haittaa' -periaatteen mukaisesti. Testit tehdään suhteessa kohderahaston sijoituskohteen maantieteelliseen toiminta-alueeseen sekä toimialaan ja alatoimialaan. Testien tarkoituksena on identifioida kohderahastojen sijoituskohteena olevia yrityksiä koskevat haasteet sekä olennaisimmat riskit ja varmistaa, etteivät sijoituskohteina olevat yritykset aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvälle tavoitteelle.

— — — *Miten kestävät sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YKn ohjaavien periaatteiden mukaisia?*

Rahasto sijoittaa kohderahastoihin. Kohderahastot noudattavat poissulkukriteereitä, joiden mukaisesti rahastot eivät sijoita yrityksiin, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia ja joilla ei ole selkeitä tavoitteita ja toimenpiteitä rikkomusten korjaamiseksi. Mikäli identifioidut rikkomukset on vahvistettu ja kyseessä oleva yritys ei osoita toimenpiteitä toimitapojen muuttamiseksi, rahasto luopuu sijoituksesta osuudenomistajien etu huomioiden mahdollisimman nopeasti.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

x Kyllä

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.

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin. Kohderahastojen osalta SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) ("RTS-liite") 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 huomioidaan kohderahastoja hallinnoivan rahastoyhtiön poissulkukriteereitä noudattamalla ja ovat näitä koskevan seulonnan kohteena. Haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 13 huomioidaan hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja. Kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö on muun muassa sitoutunut edistämään ja asettanut tavoitteekseen edistää monimuotoisuutta ja tasa-arvoa, joihin rahastoyhtiö pyrkii vaikuttamaan erityisesti osallistumalla ja äänestämällä (myös proxy voting) yhtiökokouksissa.

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

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



Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

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

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

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

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

● Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?

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

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

- yritykset, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia ja joilla ei ole selkeitä tavoitteita ja toimenpiteitä rikkomusten korjaamiseksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita tai ydinaseita;
- yritykset, jotka tuottavat fossiilisia polttoaineita, tai kehittävät, jalostavat ja käyttävät hiiltä, öljyä ja/tai maakaasua, pois lukien yritykset, jotka kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö on luokitellut siirtymää edistäväksi yritykseksi;
- yritykset, jotka tuottavat energiaa fossiilisia polttoaineita hyödyntäen; pois lukien yritykset, jotka kohderahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö on luokitellut siirtymää edistäväksi yritykseksi;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu fossiilisten polttoaineiden jakeluun;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 50 % perustuu fossiilisiin polttoaineisiin liittyviin palveluihin;
- yritykset, jotka valmistavat tupakkatuotteita, tuottavat aikuisviihdettä tai valmistavat kannabista ei-lääketieteelliseen tarkoitukseen;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu tupakkatuotteiden jakeluun, alkoholituotteiden valmistukseen, uhkapeleihin, aseiden kehittämiseen, tuotantoon tai niihin liittyviin palveluihin tai aikuisviihteen jakeluun; ja
- joukkovelkakirjalainat, jotka on laskenut liikkeelle sellaiset valtiot, jotka ovat rikkoneet sosiaalisia ja poliittisia perusoikeuksia tai jotka ovat YK:n turvallisuusneuvoston asettamien sanktioiden alaisia.

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

Rahasto sitoutuu kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 75 prosenttia.

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

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

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

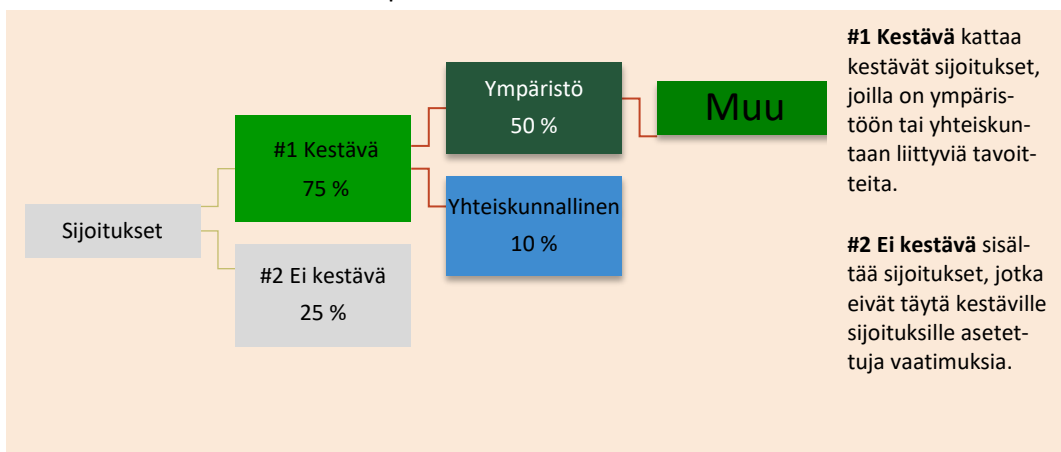
Hyvän hallintotavan periaatteiden toteutumista kohderahaston alla olevissa sijoituskohteissa arvioidaan myös muilla kriteereillä kuten yhtiön hallituksen riippumattomuus, hallituksen ja johdon monimuotoisuus sekä kannustinpalkkioiden suuruus ja mittarit (sisältäen kestävytyteen sidotut kannustinpalkkiot), ylimmän johdon ja hallituksen roolien eriyttäminen, korruption vastaiset toimintatavat, verokäytännöt, liiketoiminnan yhteiskunnalliset ja ympäristövaikutukset sekä ihmisoikeuksien toteutuminen ja työolosuhteet. Näitä kriteereitä tarkastellaan kohderahastojen osalta sekä sijoituskohteena olevan yrityksen tasolla mutta myös yrityksen koko arvoketjussa.



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus?

Rahasto sitoutuu kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 75 prosenttia. Kestäviksi sijoituksiksi katsotaan sijoitukset kohderahastoihin, jotka on määritelty SFDR 9 artiklan mukaisiksi rahoitustuotteiksi. Muut kuin kestävät sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten.



Miten kestävä sijoitustavoite saavutetaan johdannaisten avulla?

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

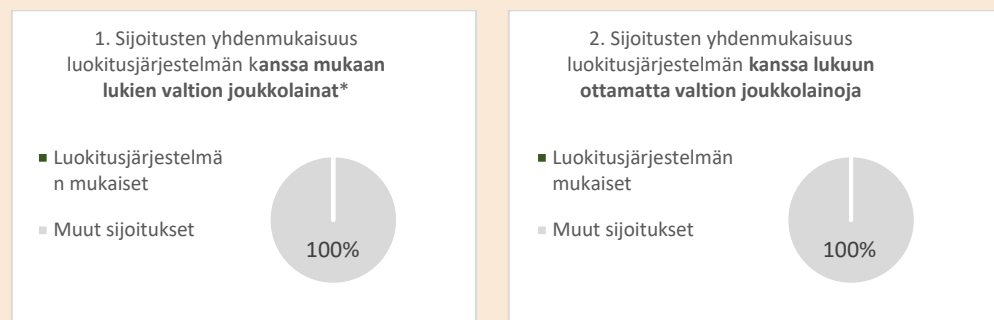


Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän eli asetuksen 2020/852 mukaisia pääasiassa tarpeellisen tiedon rajoitetun saatavuuden takia.

Sen sijaan rahasto sijoittaa kohderahastoihin, joilla voi olla määriteltynä kestävien sijoitusten vähimmäisosuus siten, että kyseiset sijoitukset kohdistuvat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettäviin taloudellisiin toimiin.

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



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön julkaisemista.



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



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 50 prosenttia kohderahastoihin, jotka on määritelty SFDR 9 artiklan mukaisiksi rahoitustuotteiksi ja joilla on ympäristötavoite mutta jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.



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

Rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 10 prosenttia kohderahastoihin, jotka on määritelty SFDR 9 artiklan mukaisiksi rahoitustuotteiksi ja joilla on yhteiskunnallinen tavoite.



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

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



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

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

Vertailuarvot ovat indeksejä joilla mitataan, saavuttaako rahoitus-tuote kestävä sijoitus-tavoitteen.



Onko verkossa saatavilla tarkempia tuotekohtaisia tietoja?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

www.alexandria.fi/rahastot/alexandria-ymparisto

Lisätietoa Alexandria rahastoyhtiön noudattamista kestävä sijoittamisen periaatteista:

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

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

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen

Y-tunnus: 2388725-7

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



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



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: ____%



Sillä edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



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



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



joilla on yhteiskunnallinen tavoite



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



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

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

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

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

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, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

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

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

- osuus rahastosijoituksista, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö;
- osuus sijoituksista, jotka edistävät kestävyysominaisuuksia SFDR 8 artiklan mukaisesti tai tekevät kestäviä sijoituksia SFDR 9 artiklan mukaisesti;
- kohderahastojen noudattamien poissulkukriteerien laajuus; ja
- ulkopuolisen tahon kohderahastoille antama vastuullisuusluokitus.

Rahaston edistämiä ympäristöön liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

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

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

päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti;

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

Rahaston edistämää yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero; ja
- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten hallitusten monimuotoisuus.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä,

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria sijoituksia osake- ja korkoinstrumentteihin. Siltä osin kun rahasto sijoittaa SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin tai tekee suoria osake- ja korkosijoituksia, SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) ("RTS-liite") 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 huomioidaan SEB IM AB:n poissulkukriteereitä noudattamalla ja ovat niitä koskevan seulonnan kohteena. Lisäksi haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 13 huomioidaan hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja. SEB IM AB on muun muassa sitoutunut edistämään ja asettanut tavoitteekseen edistää monimuotoisuutta ja tasa-arvoa pyrkimällä vaikuttamaan niihin erityisesti osallistumalla ja äänestämällä (myös proxy voting) yhtiökokouksissa.

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja rahaston suorien osake- ja korkosijoitusten osalta kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) sisällytetään rahastoon sovellettavaan sijoitusprosessiin. Edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavista indikaattoreista (PAI) erityisesti 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13 ja 14 on huomioitu osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia. Mallia hyödynnetään SEB IM AB:n hallinnoimia kohderahastoja ja mahdollisia suoria sijoituksia koskevissa sijoituspäätöksissä.

Rahasto voi lisäksi sijoittaa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Tällaisten rahastojen valinnassa korostuu kyseisen rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteisiin, ja kaikkia RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevia haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti. Myös SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastoissa edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta

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.

kuvaavat indikaattorit (PAI) 10 ja 14 huomioidaan rahastoyhtiökohtaisilla poissulkukriteereillä.

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

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

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

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

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

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote 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 %), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

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

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

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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

Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja korkosijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia 8 artiklan mukaisesti. SEB sitoutuu rahaston sijoitusten osalta SFDR 8 ja 9 artiklan mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 60 prosenttia.

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

- yritykset, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia ja joilla ei ole selkeitä tavoitteita ja toimenpiteitä rikkomusten korjaamiseksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita tai ydinaseita;
- yritykset, jotka tuottavat fossiilisia polttoaineita, tai kehittävät, jalostavat ja käyttävät hiiltä, öljyä ja/tai maakaasua, jotka SEB IM AB on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka tuottavat energiaa fossiilisia polttoaineita hyödyntäen, jotka SEB IM AB on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu fossiilisten polttoaineiden jakeluun, pois lukien yritykset;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 50 % perustuu fossiilisiin polttoaineisiin liittyviin palveluihin;
- yritykset, jotka valmistavat tupakkatuotteita, tuottavat aikuisviihdettä tai valmistavat kannabista ei-lääketieteelliseen tarkoitukseen;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu tupakkatuotteiden jakeluun, alkoholituotteiden valmistukseen, uhkapeleihin, aseiden kehittämiseen, tuotantoon tai niihin liittyviin palveluihin tai aikuisviihteen jakeluun; ja
- joukkovelkakirjalainat, jotka on laskenut liikkeelle sellaiset valtiot, jotka ovat rikkoneet sosiaalisia ja poliittisia perusoikeuksia tai jotka ovat YK:n turvallisuusneuvoston asettamien sanktioiden alaisia.

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

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

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

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

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

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

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

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta hyvän hallintotavan periaatteiden toteutumista kohderahastojen alla olevissa ja suorissa sijoituskohteissa arvioidaan myös muilla kriteereillä kuten yhtiön hallituksen riippumattomuus, hallituksen ja johdon monimuotoisuus sekä kannustinpalkkioiden suuruus ja mittarit (sisältäen kestävyyyteen sidotut kannustinpalkkiot), ylimmän johdon ja hallituksen roolien eriyttäminen, korruption vastaiset toimintatavat, verokäytännöt, liiketoiminnan yhteiskunnalliset ja ympäristövaikutukset sekä ihmisoikeuksien toteutuminen ja työolosuhteet. Näitä kriteereitä tarkastellaan SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta sekä sijoituskohteena olevan yrityksen tasolla mutta myös yrityksen koko arvoketjussa.

Siltä osin kuin rahasto sijoittaa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastoihin, rahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt tarkastelevat sijoituskohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja omien vastuullisuusperiaatteidensa mukaisesti. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa korostetaan erityisesti rahastoyhtiön

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

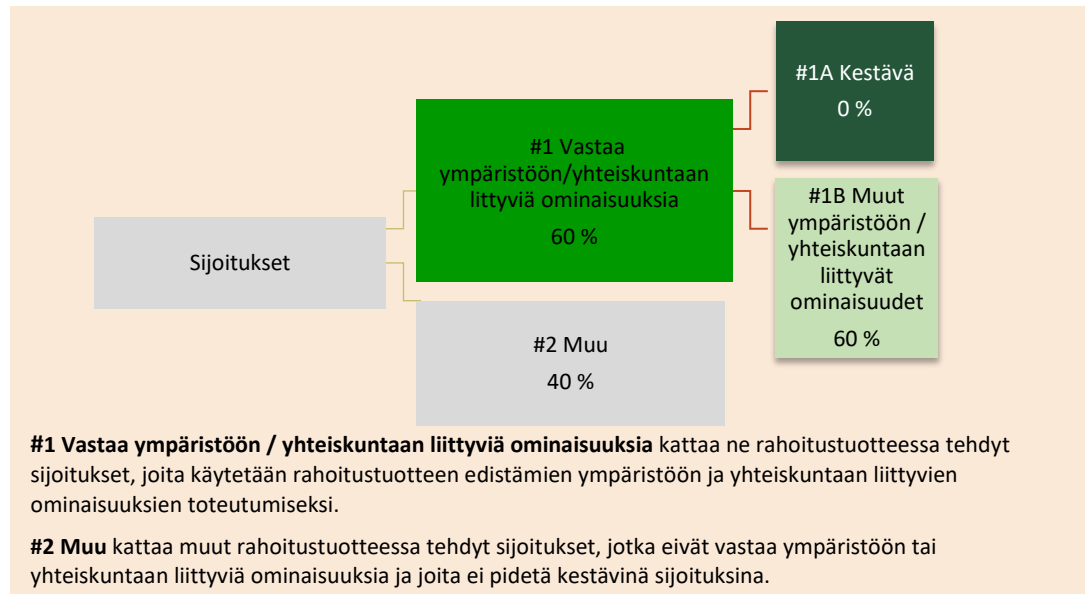
vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteiden kanssa.



Varojen allokointi
kuvaaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston sijoituksista vähintään 60 % edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston muut sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten, sijoituksista valtioiden, julkisten tai ylikansallisten organisaatioiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin, joista saatavilla oleva kestävyystieto on rajallista, sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.



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

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

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

Rahaston muut sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten, sijoituksista valtioiden, julkisten tai ylikansallisten organisaatioiden liikkeeseen

laskemiin joukkovelkakirjalainoihin, joista saatavilla oleva kestävyystieto on rajallista, sekä muista sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.

Edellä mainittuihin sijoituksiin (pois lukien käteisvarat) sovelletaan vähimmäisvaatimuksena, että sijoituksia ei tehdä yrityksiin, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita (haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 14 RTS-liite 1:n taulukossa 1).



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

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 %), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

www.alexandria.fi/rahastot/alexandria-maltillinen

Lisätietoa Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n noudattamista kestävän sijoittamisen periaatteista: www.alexandria.fi/vastuullisuus-ja-kestavan-sijoittamisen-periaatteet

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

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen

Y-tunnus: 2389418-2

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



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



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: ____%



Sillä edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



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



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



joilla on yhteiskunnallinen tavoite



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



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

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

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

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

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, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

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

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

- osuus rahastosijoituksista, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö;
- osuus sijoituksista, jotka edistävät kestävyysominaisuuksia SFDR 8 artiklan mukaisesti tai tekevät kestäviä sijoituksia SFDR 9 artiklan mukaisesti;
- kohderahastojen noudattamien poissulkukriteerien laajuus; ja
- ulkopuolisen tahon kohderahastoille antama vastuullisuusluokitus.

Rahaston edistämiä ympäristöön liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

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

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

päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti;

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

Rahaston edistämää yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero; ja
- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten hallitusten monimuotoisuus.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä,

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria sijoituksia osake- ja korkoinstrumentteihin. Siltä osin kun rahasto sijoittaa SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin tai tekee suoria osake- ja korkosijoituksia, SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) ("RTS-liite") 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 huomioidaan SEB IM AB:n poissulkukriteereitä noudattamalla ja ovat niitä koskevan seulonnan kohteena. Lisäksi haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 13 huomioidaan hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja. SEB IM AB on muun muassa sitoutunut edistämään ja asettanut tavoitteekseen edistää monimuotoisuutta ja tasa-arvoa pyrkimällä vaikuttamaan niihin erityisesti osallistumalla ja äänestämällä (myös proxy voting) yhtiökokouksissa.

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja rahaston suorien osake- ja korkosijoitusten osalta kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) sisällytetään rahastoon sovellettavaan sijoitusprosessiin. Edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavista indikaattoreista (PAI) erityisesti 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13 ja 14 on huomioitu osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia. Mallia hyödynnetään SEB IM AB:n hallinnoimia kohderahastoja ja mahdollisia suoria sijoituksia koskevissa sijoituspäätöksissä.

Rahasto voi lisäksi sijoittaa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Tällaisten rahastojen valinnassa korostuu kyseisen rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteisiin, ja kaikkia RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevia haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti. Myös SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastoissa edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta

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.

kuvaavat indikaattorit (PAI) 10 ja 14 huomioidaan rahastoyhtiökohtaisilla poissulkukriteereillä.

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

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

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

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

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

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

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

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

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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

Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja korkosijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia 8 artiklan mukaisesti. SEB sitoutuu rahaston sijoitusten osalta SFDR 8 ja 9 artiklan mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 60 prosenttia.

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

- yritykset, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia ja joilla ei ole selkeitä tavoitteita ja toimenpiteitä rikkomusten korjaamiseksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita tai ydinaseita;
- yritykset, jotka tuottavat fossiilisia polttoaineita, tai kehittävät, jalostavat ja käyttävät hiiltä, öljyä ja/tai maakaasua, pois lukien yritykset, jotka SEB IM AB on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka tuottavat energiaa fossiilisia polttoaineita hyödyntäen, pois lukien yritykset, jotka SEB IM AB on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu fossiilisten polttoaineiden jakeluun;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 50 % perustuu fossiilisiin polttoaineisiin liittyviin palveluihin;
- yritykset, jotka valmistavat tupakkatuotteita, tuottavat aikuisviihdettä tai valmistavat kannabista ei-lääketieteelliseen tarkoitukseen;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu tupakkatuotteiden jakeluun, alkoholituotteiden valmistukseen, uhkapeleihin, aseiden kehittämiseen, tuotantoon tai niihin liittyviin palveluihin tai aikuisviihteen jakeluun; ja
- joukkovelkakirjalainat, jotka on laskenut liikkeelle sellaiset valtiot, jotka ovat rikkoneet sosiaalisia ja poliittisia perusoikeuksia tai jotka ovat YK:n turvallisuusneuvoston asettamien sanktioiden alaisia.

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

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

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

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

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

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

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

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta hyvän hallintotavan periaatteiden toteutumista kohderahastojen alla olevissa ja suorissa sijoituskohteissa arvioidaan myös muilla kriteereillä kuten yhtiön hallituksen riippumattomuus, hallituksen ja johdon monimuotoisuus sekä kannustinpalkkioiden suuruus ja mittarit (sisältäen kestävyyyteen sidotut kannustinpalkkiot), ylimmän johdon ja hallituksen roolien eriyttäminen, korruption vastaiset toimintatavat, verokäytännöt, liiketoiminnan yhteiskunnalliset ja ympäristövaikutukset sekä ihmisoikeuksien toteutuminen ja työolosuhteet. Näitä kriteereitä tarkastellaan SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta sekä sijoituskohteena olevan yrityksen tasolla mutta myös yrityksen koko arvoketjussa.

Siltä osin kuin rahasto sijoittaa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastoihin, rahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt tarkastelevat sijoituskohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja omien vastuullisuusperiaatteidensa mukaisesti. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa korostetaan erityisesti rahastoyhtiön

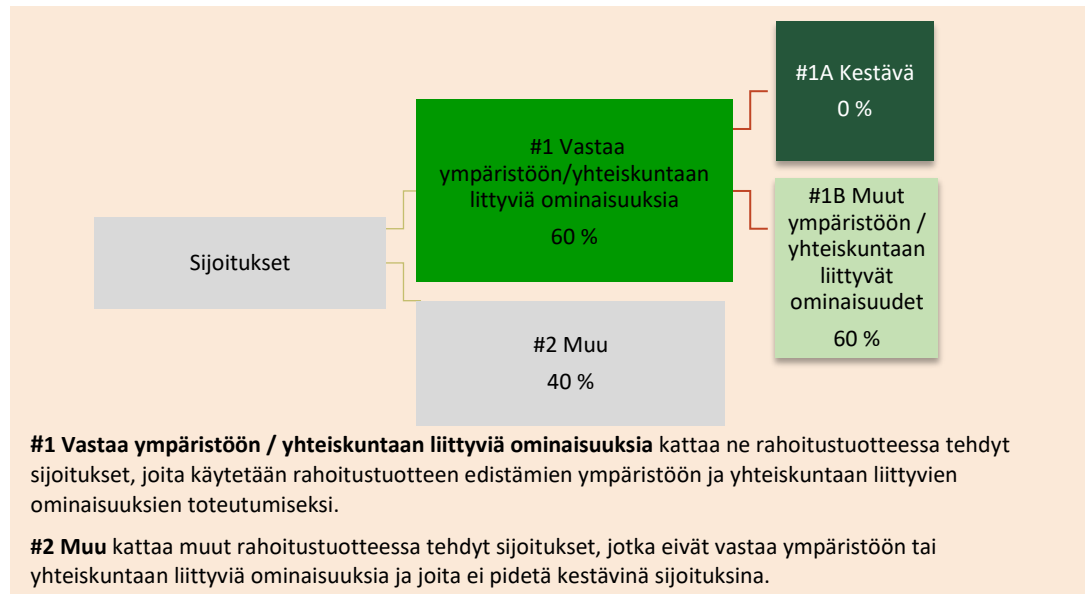
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteiden kanssa.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston sijoituksista vähintään 60 % edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston muut sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten, sijoituksista valtioiden, julkisten tai ylikansallisten organisaatioiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin, joista saatavilla oleva kestävyystieto on rajallista, sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.



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

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

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

Rahaston muut sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten, sijoituksista valtioiden, julkisten tai ylikansallisten organisaatioiden liikkeeseen

laskemiin joukkovelkakirjalainoihin, joista saatavilla oleva kestävyystieto on rajallista, sekä muista sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.

Edellä mainittuihin sijoituksiin (pois lukien käteisvarat) sovelletaan vähimmäisvaatimuksena, että sijoituksia ei tehdä yrityksiin, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita (haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 14 RTS-liite 1:n taulukossa 1).



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

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

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

www.alexandria.fi/rahastot/alexandria-tasapainoinen

Lisätietoa Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n noudattamista kestävän sijoittamisen periaatteista: www.alexandria.fi/vastuullisuus-ja-kestavan-sijoittamisen-periaatteet

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

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

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

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Tuottohakuinen

Y-tunnus: 2389418-2

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



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



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: ____%



Sillä edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



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



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



joilla on yhteiskunnallinen tavoite



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



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

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

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

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

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

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

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

- osuus rahastosijoituksista, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö;
- osuus sijoituksista, jotka edistävät kestävyysominaisuuksia SFDR 8 artiklan mukaisesti tai tekevät kestäviä sijoituksia SFDR 9 artiklan mukaisesti;
- kohderahastojen noudattamien poissulkukriteerien laajuus; ja
- ulkopuolisen tahon kohderahastoille antama vastuullisuusluokitus.

Rahaston edistämiä ympäristöön liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

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

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

päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmast sopimuksen mukaisesti;

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

Rahaston edistämää yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero; ja
- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten hallitusten monimuotoisuus.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä,

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria sijoituksia osake- ja korkoinstrumentteihin. Siltä osin kun rahasto sijoittaa SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin tai tekee suoria osake- ja korkosijoituksia, SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) ("RTS-liite") 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 huomioidaan SEB IM AB:n poissulkukriteereitä noudattamalla ja ovat niitä koskevan seulonnan kohteena. Lisäksi haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 13 huomioidaan hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja. SEB IM AB on muun muassa sitoutunut edistämään ja asettanut tavoitteekseen edistää monimuotoisuutta ja tasa-arvoa pyrkimällä vaikuttamaan niihin erityisesti osallistumalla ja äänestämällä (myös proxy voting) yhtiökokouksissa.

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja rahaston suorien osake- ja korkosijoitusten osalta kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) sisällytetään rahastoon sovellettavaan sijoitusprosessiin. Edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavista indikaattoreista (PAI) erityisesti 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13 ja 14 on huomioitu osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia. Mallia hyödynnetään SEB IM AB:n hallinnoimia kohderahastoja ja mahdollisia suoria sijoituksia koskevissa sijoituspäätöksissä.

Rahasto voi lisäksi sijoittaa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Tällaisten rahastojen valinnassa korostuu kyseisen rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteisiin, ja kaikkia RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevia haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti. Myös SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastoissa edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta

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.

kuvaavat indikaattorit (PAI) 10 ja 14 huomioidaan rahastoyhtiökohtaisilla poissulkukriteereillä.

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

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

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

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

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

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote 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 ex Europe 28 %, JPMorgan Emu Government Bond Index 15 % ja Euribor 3m Index 5 %), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

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

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

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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

Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja korkosijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia 8 artiklan mukaisesti. SEB sitoutuu rahaston sijoitusten osalta SFDR 8 ja 9 artiklan mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 60 prosenttia.

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

- yritykset, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia ja joilla ei ole selkeitä tavoitteita ja toimenpiteitä rikkomusten korjaamiseksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita tai ydinaseita;
- yritykset, jotka tuottavat fossiilisia polttoaineita, tai kehittävät, jalostavat ja käyttävät hiiltä, öljyä ja/tai maakaasua, jotka SEB IM AB on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka tuottavat energiaa fossiilisia polttoaineita hyödyntäen, jotka SEB IM AB on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu fossiilisten polttoaineiden jakeluun, pois lukien yritykset;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 50 % perustuu fossiilisiin polttoaineisiin liittyviin palveluihin;
- yritykset, jotka valmistavat tupakkatuotteita, tuottavat aikuisviihdettä tai valmistavat kannabista ei-lääketieteelliseen tarkoitukseen;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu tupakkatuotteiden jakeluun, alkoholituotteiden valmistukseen, uhkapeleihin, aseiden kehittämiseen, tuotantoon tai niihin liittyviin palveluihin tai aikuisviihteen jakeluun; ja
- joukkovelkakirjalainat, jotka on laskenut liikkeelle sellaiset valtiot, jotka ovat rikkoneet sosiaalisia ja poliittisia perusoikeuksia tai jotka ovat YK:n turvallisuusneuvoston asettamien sanktioiden alaisia.

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

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

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

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

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

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

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

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta hyvän hallintotavan periaatteiden toteutumista kohderahastojen alla olevissa ja suorissa sijoituskohteissa arvioidaan myös muilla kriteereillä kuten yhtiön hallituksen riippumattomuus, hallituksen ja johdon monimuotoisuus sekä kannustinpalkkioiden suuruus ja mittarit (sisältäen kestävyyyteen sidotut kannustinpalkkiot), ylimmän johdon ja hallituksen roolien eriyttäminen, korruption vastaiset toimintatavat, verokäytännöt, liiketoiminnan yhteiskunnalliset ja ympäristövaikutukset sekä ihmisoikeuksien toteutuminen ja työolosuhteet. Näitä kriteereitä tarkastellaan SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja korkosijoitusten osalta sekä sijoituskohteena olevan yrityksen tasolla mutta myös yrityksen koko arvoketjussa.

Siltä osin kuin rahasto sijoittaa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastoihin, rahastoja hallinnoivat rahastoyhtiöt tarkastelevat sijoituskohteena olevien yritysten hyviä hallintotapoja omien vastuullisuusperiaatteidensa mukaisesti. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa korostetaan erityisesti rahastoyhtiön

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

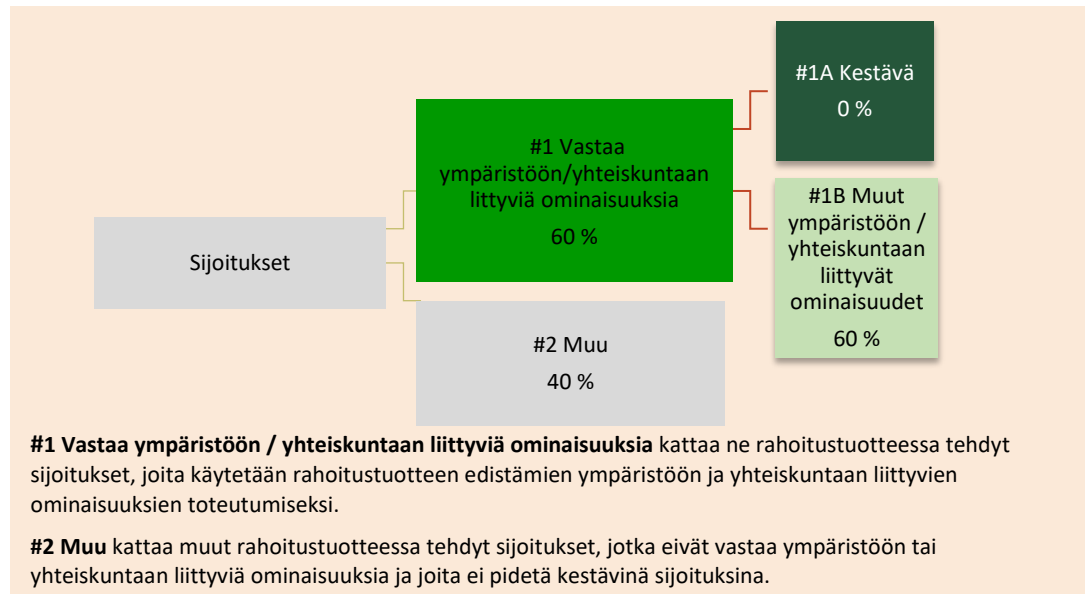
vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteiden kanssa.



Varojen allokointi
kuvaava tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston sijoituksista vähintään 60 % edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston muut sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten, sijoituksista valtioiden, julkisten tai ylikansallisten organisaatioiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin, joista saatavilla oleva kestävyystieto on rajallista, sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.



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

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

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

Rahaston muut sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten, sijoituksista valtioiden, julkisten tai ylikansallisten organisaatioiden liikkeeseen

laskemiin joukkovelkakirjalainoihin, joista saatavilla oleva kestävyystieto on rajallista, sekä muista sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.

Edellä mainittuihin sijoituksiin (pois lukien käteisvarat) sovelletaan vähimmäisvaatimuksena, että sijoituksia ei tehdä yrityksiin, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita (haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 14 RTS-liite 1:n taulukossa 1).



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

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 ex Europe 28 %, JPMorgan Emu Government Bond Index 15 % ja Euribor 3m Index 5 %), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

www.alexandria.fi/rahastot/alexandria-tuottohakuinen

Lisätietoa Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n noudattamista kestävän sijoittamisen periaatteista: www.alexandria.fi/vastuullisuus-ja-kestavan-sijoittamisen-periaatteet

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

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake

Y-tunnus: 2389435-0

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

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

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



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



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: ____%



Sillä edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



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



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



joilla on yhteiskunnallinen tavoite



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



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

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

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään sisällyttämällä kestävyystekijöiden arviointi sijoitusvalintoihin. Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteena

ovat kohderahastot, rahastoon valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Kohderahastojen valinnassa huomioidaan lisäksi kohderahaston noudattamat poissulkukriteerit, vastuullisuuden integroinnin tapa ja taso sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen periaatteet. SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastojen valinnassa korostetaan erityisesti rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suurta vastaavuutta SEB Investment Management AB:n ("SEB IM AB") vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia, kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osakesijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia SFDR 8 artiklan mukaisesti. Rahasto sitoutuu SFDR 8 ja 9 artiklan mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 60 prosenttia.

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

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

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

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

- osuus rahastosijoituksista, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö;
- osuus sijoituksista, jotka edistävät kestävyysominaisuuksia SFDR 8 artiklan mukaisesti tai tekevät kestäviä sijoituksia SFDR 9 artiklan mukaisesti;
- kohderahastojen noudattamien poissulkukriteerien laajuus; ja
- ulkopuolisen tahon kohderahastoille antama vastuullisuusluokitus.

Rahaston edistämiä ympäristöön liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

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

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

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

Rahaston edistämää yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero; ja
- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten hallitusten monimuotoisuus.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä,

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria sijoituksia osakkeisiin. Siltä osin kun rahasto sijoittaa SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin tai tekee suoria osakesijoituksia, SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) ("RTS-liite") 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 huomioidaan SEB IM AB:n poissulkukriteereitä noudattamalla ja ovat niitä koskevan seulonnan kohteena. Lisäksi haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 13 huomioidaan hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja. SEB IM AB on muun muassa sitoutunut edistämään ja asettanut tavoitteekseen edistää monimuotoisuutta ja tasa-arvoa pyrkimällä vaikuttamaan niihin erityisesti osallistumalla ja äänestämällä (myös proxy voting) yhtiökokouksissa.

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja rahaston suorien osakesijoitusten osalta kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) sisällytetään rahastoon sovellettavaan sijoitusprosessiin. Edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavista indikaattoreista (PAI) erityisesti 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13 ja 14 on huomioitu osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia. Mallia hyödynnetään SEB IM AB:n hallinnoimia kohderahastoja ja mahdollisia suoria sijoituksia koskevissa sijoituspäätöksissä.

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

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

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

Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake on SFDR 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto on osakerahasto, jonka varat sijoitetaan pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoitaviin rahastoihin (kohderahastot). Lisäksi rahasto voi sijoittaa suoriin osakkeisiin ja johdannaisiin.

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

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

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote 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 %), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.

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

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

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

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.



periaatteet (PRI).

Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osakesijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia 8 artiklan mukaisesti. SEB sitoutuu rahaston sijoitusten osalta SFDR 8 ja 9 artiklan mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 60 prosenttia.

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

- yritykset, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia ja joilla ei ole selkeitä tavoitteita ja toimenpiteitä rikkomusten korjaamiseksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita tai ydinaseita;
- yritykset, jotka tuottavat fossiilisia polttoaineita, tai kehittävät, jalostavat ja käyttävät hiiltä, öljyä ja/tai maakaasua, pois lukien yritykset, jotka SEB IM AB on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka tuottavat energiaa fossiilisia polttoaineita hyödyntäen, pois lukien yritykset, jotka SEB IM AB on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu fossiilisten polttoaineiden jakeluun;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 50 % perustuu fossiilisiin polttoaineisiin liittyviin palveluihin;
- yritykset, jotka valmistavat tupakkatuotteita, tuottavat aikuisviihdettä tai valmistavat kannabista ei-lääketieteelliseen tarkoitukseen; ja
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu tupakkatuotteiden jakeluun, alkoholituotteiden valmistukseen, uhkapeleihin, aseiden kehittämiseen, tuotantoon tai niihin liittyviin palveluihin tai aikuisviihteen jakeluun.

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

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

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

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

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

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

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

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osakesijoitusten osalta hyvän hallintotavan periaatteiden toteutumista kohderahastojen alla olevissa ja suorissa sijoituskohteissa arvioidaan myös muilla kriteereillä kuten yhtiön hallituksen riippumattomuus, hallituksen ja johdon monimuotoisuus sekä kannustinpalkkioiden suuruus ja mittarit (sisältäen kestävyyyteen sidotut kannustinpalkkiot), ylimmän johdon ja hallituksen roolien eriyttäminen, korruption vastaiset toimintatavat, verokäytännöt, liiketoiminnan yhteiskunnalliset ja ympäristövaikutukset sekä ihmisoikeuksien toteutuminen ja työolosuhteet. Näitä kriteereitä tarkastellaan SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osakesijoitusten osalta sekä sijoituskohteena olevan yrityksen tasolla mutta myös yrityksen koko arvoketjussa.

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

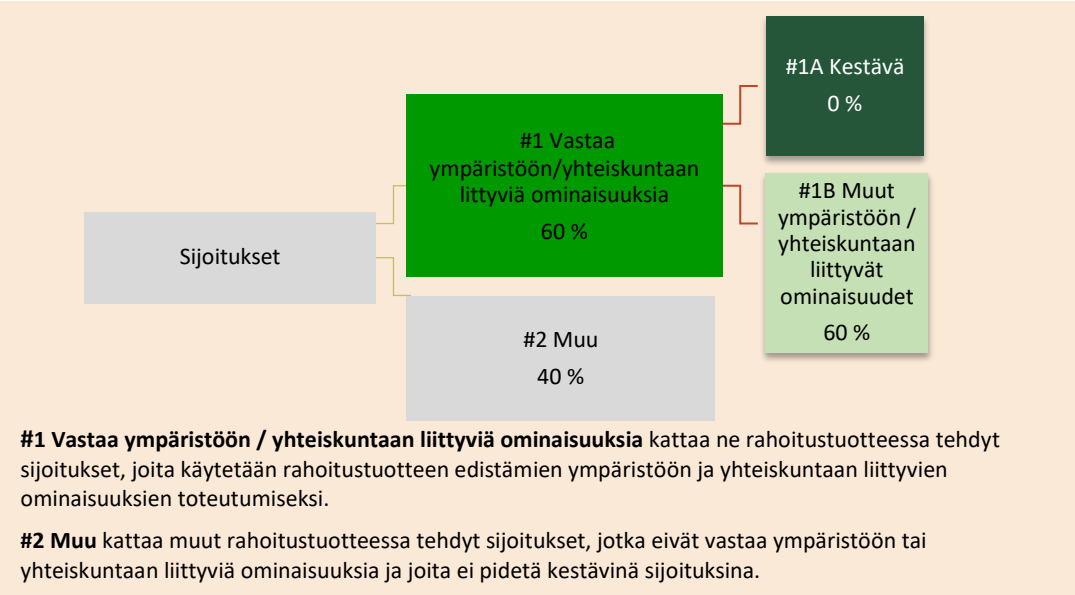
Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston sijoituksista vähintään 60 % edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston muut sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.



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

Varojen allokointi
kuvaava tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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

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

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

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

Edellä mainittuihin sijoituksiin (pois lukien käteisvarat) sovelletaan vähimmäisvaatimuksena, että sijoituksia ei tehdä yrityksiin, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita (haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 14 RTS-liite 1:n taulukossa 1).



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

Rahaston vertailuarvoksi ei ole määritelty indeksiä, jonka avulla voitaisiin määrittää, vastaako rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä

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

ominaisuuksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii yleisistä markkinaindekseistä koostuva yhdistelmäindeksi (OMX Helsinki Cap TR Index 20 %, MSCI Europe Index 20 %, MSCI World ex Europe 60 %), joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä, ja sitä käytetään pääasiassa rahaston tuottovertailuun ja riskilukujen laskentaan.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

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

Lisätietoa Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n noudattamista kestävän sijoittamisen periaatteista: www.alexandria.fi/vastuullisuus-ja-kestavan-sijoittamisen-periaatteet

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

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko

Y-tunnus: 2409535-8

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

EU:n kestävyys-luokitusjärjestelmä 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.

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



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



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: ____%



Sillä edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



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



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



joilla on yhteiskunnallinen tavoite



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



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

Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko (jäljempänä "**rahasto**") on ns. tiedonantoasetuksen (EU 2019/2088; "**SFDR**") 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto on osakerahasto, jonka varat sijoitetaan pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoittaviin rahastoihin (kohderahastot). Lisäksi rahasto voi tehdä suoria osake- ja rahamarkkinasijoituksia, sekä sijoittaa johdannaisiin. Rahaston salkunhoito on ulkoistettu SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorille.

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

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

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

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

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

- osuus rahastosijoituksista, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö;
- osuus sijoituksista, jotka edistävät kestävyysominaisuuksia SFDR 8 artiklan mukaisesti tai tekevät kestäviä sijoituksia SFDR 9 artiklan mukaisesti;
- kohderahastojen noudattamien poissulkukriteerien laajuus; ja
- ulkopuolisen tahon kohderahastoille antama vastuullisuusluokitus.

Rahaston edistämiä ympäristöön liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

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

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

päästövähennystavoitteisiin ja nettonollapäästöihin Pariisin ilmastopimuksen mukaisesti;

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

Rahaston edistämää yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mitataan seuraavilla indikaattoreilla:

- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero; ja
- kohderahastojen sijoituskohteina olevien yritysten hallitusten monimuotoisuus.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä,

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria sijoituksia osakkeisiin ja rahamarkkinainstrumentteihin. Siltä osin kun rahasto sijoittaa SEB IM AB:n hallinnoimiin kohderahastoihin tai tekee suoria osake- ja rahamarkkinasijoituksia, SFDR:n ns. RTS-liite (Regulatory Technical Standard) ("RTS-liite") 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) 4, 10 ja 14 huomioidaan SEB IM AB:n poissulkukriteereitä noudattamalla ja ovat niitä koskevan seulonnan kohteena. Lisäksi haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 13 huomioidaan hyödyntämällä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden metodeja. SEB IM AB on muun muassa sitoutunut edistämään ja asettanut tavoitteekseen edistää monimuotoisuutta ja tasa-arvoa pyrkimällä vaikuttamaan niihin erityisesti osallistumalla ja äänestämällä (myös proxy voting) yhtiökokouksissa.

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja rahaston suorien osake- ja rahamarkkinasijoitusten osalta kaikki RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevat haitallisuutta kuvaavat indikaattorit (PAI) sisällytetään rahastoon sovellettavaan sijoitusprosessiin. Edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta kuvaavista indikaattoreista (PAI) erityisesti 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13 ja 14 on huomioitu osana kvantitatiivisen analyysin mallia, jolla pyritään identifioimaan sijoituskohteina oleviin yrityksiin kohdistuvia kestävyysriskejä ja -mahdollisuuksia. Mallia hyödynnetään SEB IM AB:n hallinnoimia kohderahastoja ja mahdollisia suoria sijoituksia koskevilla sijoituspäätöksissä.

Rahasto voi lisäksi sijoittaa SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin kohderahastoihin. Tällaisten rahastojen valinnassa korostuu kyseisen rahastoyhtiön vastuullisuusperiaatteiden mahdollisimman suuri vastaavuus SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteisiin, ja kaikkia RTS-liite 1:n taulukossa 1 olevia haitallisuutta kuvaavia indikaattoreita (PAI) sekä niiden kehitystä seurataan säännöllisesti. Myös SEB-konsernin ulkopuolisten rahastoyhtiöiden kohderahastoissa edellä mainitun taulukon 1 haitallisuutta

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

kuvaavat indikaattorit (PAI) 10 ja 14 huomioidaan rahastoyhtiökohtaisilla poissulkukriteereillä.

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

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko on SFDR 8 artiklan mukainen rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto on osakerahasto, jonka varat sijoitetaan pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoitaviin rahastoihin (kohderahastot). Lisäksi rahasto voi tehdä suoria osake- ja rahamarkkinasijoituksia, sekä sijoittaa johdannaisiin.

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

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

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

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

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

Rahasto sijoittaa valikoituihin kohderahastoihin, ja saattaa myös tehdä suoria osake- ja rahamarkkinasijoituksia. Siltä osin kuin rahaston sijoituskohteena ovat kohderahastot, salkkuun valitaan vain sellaisia kohderahastoja, joita hallinnoivat

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

rahastoyhtiöt ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI).

Rahastoon valitaan pääasiassa kestävyysominaisuuksia edistäviä eli SFDR 8 artiklan mukaisia tai kestäviä sijoituksia tekeviä eli 9 artiklan mukaisia kohderahastoja. Rahaston mahdolliset suorat osake- ja rahamarkkinasijoitukset noudattavat SEB IM AB:n vastuullisuusperiaatteita ja edistävät kestävyysominaisuuksia 8 artiklan mukaisesti. SEB sitoutuu rahaston sijoitusten osalta SFDR 8 ja 9 artiklan mukaisten sijoitusten vähimmäisosuuteen, joka on 60 prosenttia.

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

- yritykset, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, ympäristöä, korruptiota tai työoikeutta koskevia standardeja ja sopimuksia ja joilla ei ole selkeitä tavoitteita ja toimenpiteitä rikkomusten korjaamiseksi;
- yritykset, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita tai ydinaseita;
- yritykset, jotka tuottavat fossiilisia polttoaineita, tai kehittävät, jalostavat ja käyttävät hiiltä, öljyä ja/tai maakaasua, pois lukien yritykset, jotka SEB IM AB on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, jotka tuottavat energiaa fossiilisia polttoaineita hyödyntäen, pois lukien yritykset, jotka SEB IM AB on luokitellut siirtymää edistäviksi yrityksiksi;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu fossiilisten polttoaineiden jakeluun;
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 50 % perustuu fossiilisiin polttoaineisiin liittyviin palveluihin;
- yritykset, jotka valmistavat tupakkatuotteita, tuottavat aikuisviihdettä tai valmistavat kannabista ei-lääketieteelliseen tarkoitukseen; ja
- yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 % perustuu tupakkatuotteiden jakeluun, alkoholituotteiden valmistukseen, uhkapeleihin, aseiden kehittämiseen, tuotantoon tai niihin liittyviin palveluihin tai aikuisviihteen jakeluun.

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

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

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

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

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

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

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

SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja rahamarkkinasijoitusten osalta hyvän hallintotavan periaatteiden toteutumista kohderahastojen alla olevissa ja suorissa sijoituskohteissa arvioidaan myös muilla kriteereillä kuten yhtiön hallituksen riippumattomuus, hallituksen ja johdon monimuotoisuus sekä kannustinpalkkioiden suuruus ja mittarit (sisältäen kestävyteen sidotut kannustinpalkkiot), ylimmän johdon ja hallituksen roolien eriyttäminen, korruption vastaiset toimintatavat, verokäytännöt, liiketoiminnan yhteiskunnalliset ja ympäristövaikutukset sekä ihmisoikeuksien toteutuminen ja työolosuhteet. Näitä kriteereitä tarkastellaan SEB IM AB:n hallinnoimien kohderahastojen ja suorien osake- ja rahamarkkinasijoitusten osalta sekä sijoituskohteena olevan yrityksen tasolla mutta myös yrityksen koko arvoketjussa.

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

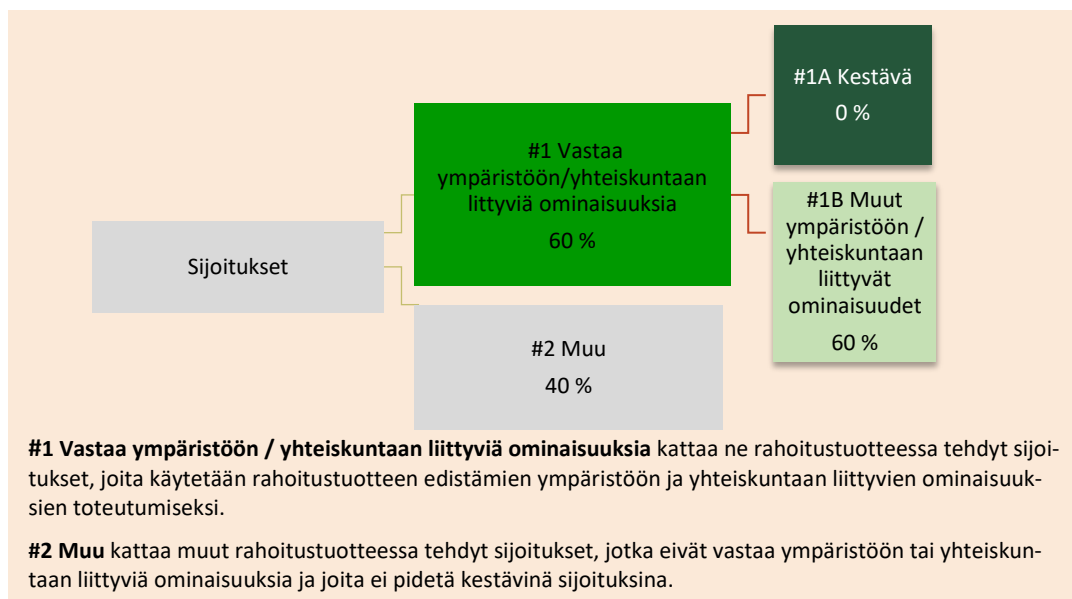
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston sijoituksista vähintään 60 % edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston muut sijoitukset koostuvat käteisvaroista kassanhallintatarpeita varten sekä sijoituksista SFDR 6 artiklan mukaisesti luokiteltuihin kohderahastoihin.



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

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

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

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

Edellä mainittuihin sijoituksiin (pois lukien käteisvarat) sovelletaan vähimmäisvaatimuksena, että sijoituksia ei tehdä yrityksiin, jotka kehittävät, valmistavat ja/tai myyvät kiistanalaisia aseita (haitallisuutta kuvaava indikaattori (PAI) 14 RTS-liite 1:n taulukossa 1).



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

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

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

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

Lisätietoa Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n noudattamista kestävän sijoittamisen periaatteista: www.alexandria.fi/vastuullisuus-ja-kestavan-sijoittamisen-periaatteet