Aktia

Aktia Rahastoyhtiö Oy

Rahasto-esite

13.6.2022

Tämä rahastoesite on Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien ei-ammattimaisille asiakkaille tarjottavien sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen rahastoesite. Virallista rahastoesitettä täydentää rahastokohtaiset säännöt ja tiettyjen sijoitusrahastojen yhteiset säännöt. Kaikista Aktia Rahastoyhtiön tämän esitteen rahastoista julkaistaan lisäksi avaintietoesite, puolivuosi- ja vuosikatsaukset. Esitteet ovat saatavissa osoitteesta **www.aktia.fi.**

Sisällysluettelo

Yleistä sijoitusrahastoistamme 3
Verotus 7
Lisätietoja rahastojen riskeistä 8
Vastuullisen sijoittamisen periaatteet 10
Omistajaohjaus 12
Rahastojemme esittely 13
Rahastojemme tuottohistoria ja kiertonopeus 23
Kiertonopeuden laskenta 24
Muut tiedot 24
Luottoluokitus 26
Tietoa syöttörahastojen erityispiirteistä 27
Aktia Rahastoyhtiö Oy 28

Yleistä rahastoistamme

Mikä on sijoitusrahasto?

Sijoitusrahastolla tarkoitetaan sijoituskohdetta, joka koostuu pääasiassa arvopapereista, kuten osakkeista ja joukkovelkakirjalainoista. Sijoitusrahastosta voit merkitä haluamallasi summalla rahasto-osuuksia. Sijoitusrahaston omistavat siihen varojaan sijoittaneet henkilöt ja yhteisöt, joita kutsutaan osuudenomistajiksi.

Sijoitusrahaston toimintaperiaate on yksinkertainen. Rahastoyhtiö kerää sijoittajien varoja yhteen ja sijoittaa ne useisiin eri arvopapereihin, jotka yhdessä muodostavat sijoitusrahaston. Rahasto jakaantuu keskenään yhtä suuriin rahasto-osuuksiin, jotka tuottavat yhtäläiset oikeudet rahastossa olevaan omaisuuteen huomioiden rahasto-osuussarjojen ja -lajien suhteelliset arvot. Rahastoyhtiö toimii omissa nimissään rahaston puolesta ja käyttää sijoitusrahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

Osa Aktia Rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista on erikoissijoitusrahastoja. Erikoissijoitusrahastot ovat vaihtoehtorahastoja, jotka poikkeavat sääntöjensä mukaan sijoitusrahastolain määräyksistä koskien esimerkiksi varojen sijoittamista ja rahaston aukioloaikoja.

Sijoitustoiminta

Kaikkien hallinnoimiemme rahastojen sijoitustoiminnan perusteena on aktiivinen salkunhoito. Aktiivinen salkunhoito tarkoittaa salkunhoitajan ottamaa aktiivista näkemystä sijoituskohteiden tulevasta kehityksestä, joka ilmenee yleensä siten, että rahaston sijoitukset ja niiden painot poikkeavat vertailuindeksin sijoituksista. Tästä seuraa, että rahaston arvonkehitys voi sekä lyhyellä että pitkällä aikavälillä poiketa vertailuindeksin arvonkehityksestä.

Kaikki Aktian rahastot, pois lukien kiinteistöihin sijoittavat erikoissijoitusrahastot Aktia Asunnot+ ja Aktia Toimitilakiinteistöt sekä syöttörahasto Aktia Emerging Market Equity Select, voivat käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisia saavuttaakseen lisätuottoja ja tehostaakseen riskienhallintaa. Voit lukea lisää syöttörahastojen ominaispiirteistä tämän esitteen sivulla 27.

Hallinnoimamme rahastot voidaan sijoitussuuntauksiensa perusteella jakaa osakerahastoihin, yhdistelmärahastoihin, korkorahastoihin ja vaihtoehtoisiin rahastoihin.

Osakerahastot
Osakerahastot sijoittavat varansa pääsääntöisesti osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Sijoituksia osakerahastoon suositellaan yleensä pitkäaikaisiksi sijoituksiksi.

Yhdistelmärahastot
Yhdistelmärahastot sijoittavat varansa pääsääntöisesti sekä osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin että korkoinstrumentteihin. Sijoitusten painotus riippuu markkinatilanteesta, mutta niiden instrumenttikohtaiset enimmäis- tai vähimmäismäärät on määritelty rahaston säännöissä. Aktia Solida voi sijoittaa enintään 20 % varoistaan osakkeisiin ja korkopaperisijoitusten keskimääräinen jäljellä oleva juoksuaika voi korkeintaan olla 8 vuotta. Aktia Secura voi sijoittaa enintään 80 % osakkeisiin. Yllä mainitut rahastot voivat sääntöjensä mukaan sijoittaa enemmän kuin 35 % rahaston varoista saman liikkeeseen laskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin kun liikkeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, muun OECD:n jäsenvaltio taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa jäsenenä on vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

Korkorahastot
Korkorahastot sijoittavat varansa pääsääntöisesti erilaisiin korkoa tuot- taviin instrumentteihin, joiden liikkeeseenlaskijoina voivat olla esimerkiksi valtiot tai muut julkisyhteisöt tai yritykset. Korkorahastot voidaan jakaa lyhyihin ja pitkiin korkorahastoihin. Lyhyen korkorahaston korkosijoitusten keskimääräinen jäljellä oleva juoksuaika on korkeintaan 12 kuukautta. Pitkän koron rahastojemme keskimääräinen jäljellä oleva juoksuaika on korkeintaan 10 vuotta. Korkorahastot sopivat sijoitus- kohteistaan riippuen sekä pitkän että lyhyen ajan sijoituksiksi. Korko- rahastot, pois lukien Aktia Emerging Market Local Currency Bond+, Aktia Nordic High Yield ja Aktia Vakaa Korko, saavat sääntöjensä mukaan sijoittaa enemmän kuin 35 % rahaston varoista saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, muu OECD:n jäsenvaltio taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa jäsenenä on vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

Vaihtoehtoiset rahastot
Vaihtoehtoiset rahastot sijoittavat varansa pääsääntöisesti perinteisten sijoituskohteiden ulkopuolelle.

Erikoissijoitusrahastot Aktia Toimitilakiinteistöt ja Aktia Asunnot+ sijoittavat varansa pääasiassa kiinteistöihin ja kiinteistösidonnaisiin arvopapereihin.

Erikoissijoitusrahasto Aktia Toimitilakiinteistöt sijoittaa varansa pääasiassa Suomen kasvukeskuksissa sijaitseviin toimitilakiinteistöihin, kuten toimisto-, liiketila-, logistiikkatiloihin, muihin soveltuviin kiinteistöihin sekä kiinteistöarvopapereihin. Rahasto voi lisäksi sijoittaa korkosijoituksiin, johdannaisiin ja rajoitetusti eräisiin muihin sijoituksiin. Rahaston kaikki sijoitukset ovat euromääräisiä tai suojataan valuuttariskiltä. Rahasto voi parantaa tuottoedellytyksiään vivuttamalla sijoituksia lainarahalla.

Erikoissijoitusrahasto Aktia Asunnot+ on pääosin Suomen kasvukeskuksissa sijaitseviin ja asuinkiinteistöarvopapereihin, kuten vuokra-asuntoihin ja asuinkiinteistötontteihin hajauttaen sijoittava rahasto, joka tavoittelee tasaista arvonnousua. Osa rahaston varoista voidaan sijoittaa myös muihin kiinteistökohteisiin ja kiinteistöarvopapereihin sekä likvidimpiin sijoituskohteisiin. Rahasto voi sijoittaa myös rakennutettaviin kohteisiin ja kiinteistökehitystoimintaan. Rahasto voi parantaa tuottoedellytyksiään vivuttamalla sijoituksia lainarahalla.

Erikoissijoitusrahasto Aktia Commodity sijoittaa varansa hyödykemarkkinoille ja hyödykemarkkinoista riippuvaisiin instrumentteihin pääsääntöisesti rahastomuotoisten sijoitusten kautta sekä arvopapereihin ja talletuksiin. Se voi tarvittaessa sijoittaa kaikki varansa yhteen toisen sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävän sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin. Rahasto voi sijoittaa enemmän kuin 35 % rahaston varoista muihin kuin sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtorahastojen (mukaan lukien erikoissijoitusrahastojen) osuuksiin.

Erikoissijoitusrahasto Aktia Vaihtoehtoiset on vaihtoehtoisiin sijoitusluokkiin sijoittava rahastojen rahasto, joka pyrkii aktiivisella salkunhoidolla saavuttamaan tasaisen tuoton kohtuullisella riskillä.

Erikoissijoitusrahasto Aktia Impakti on eri omaisuusluokkiin (korot, osakkeet, vaihtoehtoiset sijoitukset) maailmanlaajuisesti hajauttaen sijoittava rahasto, joka pyrkii aktiivisella salkunhoidolla saavuttamaan mahdollisimman suurta yhteiskunnallista ja ympäristöllistä hyötyä sekä vertailuindeksiä parempaa tuottoa. Rahasto sijoittaa varansa vastuullisiin ja positiivisesti vaikuttaviin sijoituskohteisiin.

Rahastojen vakuuspolitiikka

Aktia Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot hyväksyvät OTC-johdannaisten vakuudeksi vain euromääräistä käteistä. Vakuuden tulee olla turvaava, ottaen huomioon kulloisenkin vastapuolen. Käteisvakuudet arvostetaan nimellisarvoonsa ja ne säilytetään säilytysyhteisön hallussa sijoittamatta niitä uudelleen.

Keskuskauppakamarin hyväksymä kiinteistönarvioitsija

Erikoissijoitusrahastot Aktia Toimitilakiinteistöt ja Aktia Asunnot+ käyttämät arvioijat ovat aina Keskuskauppakamarin hyväksymiä kiinteistön arvioijia (KHK-arvioitsijoita).

Osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelu ja eturistiriidat

Rahastoyhtiö varmistaa osuudenomistajien yhdenvertaisen kohtelun hallinnoimissaan sijoitusrahastoissa noudattamalla rahastojen sääntöjä ja rahastoja koskevaa lainsäädäntöä eikä anna rahastoissa yksittäisille osuudenomistajille erityisasemaa. Rahastoyhtiö on vahvistanut eturistiriitatilanteiden käsittelyä koskevat periaatteet ja toimintatavat.

Vastuuriskien kattaminen

Aktia Rahastoyhtiö Oy:llä on kaikissa ETA-valtioissa voimassa oleva vastuuvakuutus. Rahastoyhtiöllä on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain 6 luvun 4 §:n mukaiset riittävät omat lisävarat niiden vahinkojen korvaamiseksi, joista vaihtoehtorahastojen hoitaja on tämän lain mukaan vastuussa.

Tuotto-odotus ja riskit

Eri rahastojen tuotto-odotukset ja riskit poikkeavat toisistaan. Mitä suurempaan tuottoon pyrkii, sitä suurempaan riskiin on myös varauduttava. Rahaston historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta tuotosta. Rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi menettää osan tai koko sijoittamansa pääoman. Kunkin rahaston avaintietoesitteessä on yksityiskohtaisempi kuvaus kunkin rahaston riskiprofiilista.

Miksi sijoittaa rahastoihin?

Rahastosijoittamiseen liittyy yksittäisen sijoittajan kannalta monia etuja:

Riskien hajautus
Sijoitusrahaston varat sijoitetaan useisiin eri kohteisiin, rahaston sijoituspolitiikasta riippuen eri aloille, eri maihin ja jopa eri mantereille. Täten jo pienilläkin sijoituksilla saavutetaan laaja riskien hajautus. Erikoissijoitusrahastoissa hajautus voi olla rahastosta riippuen merkittävästi sijoitusrahastoja vähäisempää.

Suursijoittajan edut
Sijoitusrahasto käy kauppaa suurilla erillä, jolloin säästetään kaupankäyntikustannuksissa. Sijoitusrahastojen avulla sijoittaja pääsee myös sijoittamaan kohteisiin, jotka ovat yksityisille henkilöille vieraita tai joihin yksityishenkilön ei edes ole mahdollista sijoittaa, kuten esim. rahamarkkinasijoitukset.

Rahaston verottomuus
Sijoitusrahastot eivät ole verovelvollisia. Ne voivat käydä kauppaa ilman, että myyntivoittoja verotetaan. Rahastot eivät myöskään maksa veroa saamistaan osingoista eivätkä lähdeveroa korkotuotoistaan. Näin rahastolle jää yksityissijoittajaan verrattuna enemmän varoja sijoitettavaksi uusiin kohteisiin kasvattamaan rahaston arvoa.

Vaivattomuus
Sijoittajan ei tarvitse itse aktiivisesti seurata markkinoita. Asiantuntevat salkunhoitajat seuraavat jatkuvasti arvopaperimarkkinoita ja etsivät mahdollisimman tuottavat sijoituskohteet osuudenomistajien puolesta. Salkunhoitajilla on sijoituspäätöstensä tueksi käytettävissään analyytikoiden tuottamaa ajankohtaista tietoa yrityksistä ja markkinoiden kehityksestä.

Likvidi sijoitusmuoto
Rahastoon tehty sijoitus on helposti muutettavissa rahaksi. Sijoitusrahastoissa osuudenomistaja ei sitoudu mihinkään määräaikaan, vaan voi halutessaan lunastaa (myydä) rahasto-osuutensa. Erikoissijoitusrahastoissa sijoitus lunastetaan pyydettäessä, mutta sijoituksen muuttamiseen rahaksi voi kulua pidempi aika, riippuen rahastosta jopa useita kuukausia. Esimerkiksi pääasiallisesti kiinteistöihin sijoittavissa erikoissijoitusrahastoissa varat lunastustoimeksiannosta saa tyypillisesti vasta reilun puolen vuoden kuluttua toimeksiannon antamisesta.

Valvonta
Kaikkien Aktia Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen säännöt on vahvistanut Suomen Finanssivalvonta ja Finanssivalvonta myös valvoo rahastojen sääntöjen noudattamista sekä Aktia Rahastoyhtiötä. Kaikkien Aktia Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen sääntöjen vahvistamisvaltio on Suomi.

Tuotto- vai kasvuosuudet?

Useimpia rahastojamme voit merkitä sekä tuotto- että kasvuosuuksina. Rahastojemme säännöissä on myös huomioitu mahdollisuus laskea liikkeeseen hallinnointipalkkioiltaan poikkeavia osuussarjoja. Lisätietoja rahastojen osuussarjoista ja -lajeista sekä niihin liittyvistä palkkioista ja merkintäehdoista löytyy tämän esitteen sivuilta 15-17.

Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous päättää tuotto-osuuksien omistajille jaettavasta tuotosta ja sen maksamisesta. Tuotto-osuutena pyritään jakamaan 2-4 prosenttia Rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän mukaisesta rahasto-osuuden arvosta riippuen siitä, onko rahasto korko-, yhdistelmä- tai osakerahasto. Tuotto maksetaan rahasto-osuusrekisteriin merkityille tuotto-osuuden omistajille varsinaisen yhtiökokouspäivän tai muun tuotonjakopäivän rekisteritietojen mukaisesti, lähtökohtaisesti viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua Rahastoyhtiön yhtiökokouksesta, joka pidetään maaliskuun loppuun mennessä.

Kiinteistörahastoissamme erikoissijoitusrahasto Aktia Toimitilakiinteistöissä ja Aktia Asunnot+:ssa on pelkästään tuotto-osuuksia ja osuudenomistajille jaetaan tuottona heidän omistustensa suhteessa määrä, joka vasta vähintään kolmea neljäsosaa (75 %) Rahaston tilikauden voitosta. Tilikauden voittoa laskettaessa ei huomioida realisoitumattomia arvonmuutoksia. Aktia Toimitilakiinteistöissä edellä kuvatulla tavalla laskettava määrä jaetaan vuosittain, kun taas Ak-

tia Asunnot +:ssa tuotonjakopäivät ovat kunkin maalis- ja syyskuun viimeinen päivä (tai niitä edeltävä pankkipäivä). Aktia Asunnot+:ssa tuottona jaetaan tällöin 75 % edellisen tuotonjakopäivän jälkeen kertyneestä yllä mainitun mukaisesti lasketusta voitosta. Tuotonmaksu tapahtuu Aktia Toimitilakiinteistöissä viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua Rahastoyhtiön yhtiökokouksen jälkeisestä arvonlaskentapäivästä ja Aktia Asunnot+:ssa viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua tuotonjakopäivästä.

Sijoitusrahasto Euroopan Kassakoneet maksaa tuotto-osuuksien omistajille tuottona tammi-, huhti-, heinä- ja lokakuun 15. päivänä (tai sitä edeltävänä pankkipäivänä) määrän, joka vastaa 25 prosenttia tuotonjakopäivää edeltävän kuukauden viimeisenä pankkipäivänä Rahastolla olleiden sijoituskohteiden edellisen 12 kuukauden osinkoprosentista.

Kasvuosuuksille ei makseta tuottoa, vaan tuotto vaikuttaa rahasto-osuuden arvoon. Kasvuosuuksien arvo suhteessa tuotto-osuuksien arvoon määräytyy tuotto-osuuksille maksettujen tuottojen perusteella. Jokainen tuoton maksu kasvattaa suhdetta kasvuosuuksien ja tuotto-osuuksien välillä. Tuotto- ja kasvuosuuksien arvo on sama siihen asti kunnes tuottoa maksetaan ensimmäisen kerran. Tämän jälkeen tuotto-osuuksien arvo alenee niille maksetun tuoton määrällä.

Alaikäisen tai muun vajaavaltaisen rahastotoimeksiannot ja rahastomerkintä tämän lukuun

Alaikäisen tai muun vajaavaltaisen varoilla voi merkitä sijoitusrahastojen rahasto-osuuksia, mikäli rahasto on joko rekisteröity Suomeen tai markkinoinnin aloittamisesta on ilmoitettu Finanssivalvonnalle. Erikoissijoitusrahastojen ja muiden vaihtoehtorahastojen osuuksia voi merkitä alaikäisen tai muun vajaavaltaisen varoilla vain holhousviranomaisen luvalla. Rahaston nimestä selviää, mikäli rahasto on erikoissijoitusrahasto.

Alaikäisen lakimääräisiä edunvalvojia ovat hänen huoltajansa, yleensä alaikäisen vanhemmat yhdessä. Mikäli alaikäisellä tai muulla vajaavaltaisella on useampi edunvalvoja, edunvalvojat tekevät päätökset alaikäisen tai muun vajaavaltaisen lukuun yhdessä, ellei valtakirjalla ole toisin määrätty. Valmiin valtakirjalomakkeen saa merkintäpaikkoina toimivista toimipisteistä ja Aktian kotisivuilta, www.aktia.fi.

Rahasto-osuuksien arvon laskenta ja julkistaminen

Rahasto-osuuden arvo lasketaan ja julkaistaan pääsääntöisesti jokaisena pankkipäivänä. Rahaston ja rahasto-osuuden arvo lasketaan sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisesti. Rahastotoimeksiantojen kaupankäynnin katkoaika ja rahastojen arvostusajankohdat esitetään kunkin rahaston säännöissä, avaintietoesitteessä ja tämän esitteen sivuilla 15-17. Rahasto-osuuksien merkintäpaikkoina toimivilla jakelijoilla voi olla käytössä rahaston säännöistä poikkeavia omia katkoaikojaan. Rahasto-osuuden arvoa voi seurata Aktian kotisivuilta, www.aktia.fi, arvonlaskun valmistuttua. Osuuden arvot toimitetaan lisäksi Suomen Sijoitustutkimus Oy:lle ja sitä kautta rahastotietoja julkaiseville tiedotusvälineille. Ajantasaiset tiedot Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen arvonlaskennassa mahdollisesti tapahtuneista virheistä on nähtävillä Aktia Rahastoyhtiö Oy:ssä sen aukioloaikoina.

Arvonlaskennan virherajat (per 31.12.2021)

Määriteltäessä arvonlaskentavirheen oleellisuutta jaetaan sijoitusrahastot eri luokkiin sijoitusrahaston vuotuisen volatiliteetin perusteella. Luokkia on neljä.

I luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatiliteetti on ≥ 10 %
II luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatiliteetti on ≥ 5 % ja < 10 %
III luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatiliteetti on > 2 % ja < 5 %
IV luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatiliteetti on ≤ 2 %

Olennaisena arvonlaskentavirheenä voidaan pitää ainakin sellaista virhettä, joka suuruudeltaan on:

≥ 0,5 % sijoitusrahaston arvosta luokkaan I kuuluvissa rahastoissa
≥ 0,3 % sijoitusrahaston arvosta luokkaan II kuuluvissa rahastoissa
≥ 0,2 % sijoitusrahaston arvosta luokkaan III kuuluvissa rahastoissa
≥ 0,1 % sijoitusrahaston arvosta luokkaan IV kuuluvissa rahastoissa

Finanssivalvonnan tulkinnan ja Rahastoyhtiön hallituksen päätöksen mukaan Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimiin sijoitusrahastoihin ja erikoissijoitusrahastoihin sovelletaan seuraavia olennaisen virheen rajoja:

Rahasto	Virheluokka	Olennaisen virheen raja rahaston arvosta
Aktia America	I	> 0,5 %
Aktia Arvo Rein	I	> 0,5 %
Aktia Capital	I	> 0,5 %
Aktia Commodity	I	> 0,5 %
Aktia Emerging Market Equity Select	I	> 0,5 %
Aktia Euroopan Kassakoneet	I	> 0,5 %
Aktia Eurooppa	I	> 0,5 %
Aktia Europe Small Cap	I	> 0,5 %
Aktia Global	I	> 0,5 %
Aktia Mikro Markka	I	> 0,5 %
Aktia Mikro Rein	I	> 0,5 %
Aktia Nordic	I	> 0,5 %
Aktia Nordic Micro Cap	I	> 0,5 %
Aktia Nordic Small Cap	I	> 0,5 %
Aktia Osakesalkku	I	> 0,5 %
Aktia Varainhoitosalkku 75	I	> 0,5 %
Aktia Asunnot+	II	> 0,3 %
Aktia Emerging Market Bond+	II	> 0,3 %
Aktia Emerging Market Local Currency Bond+	II	> 0,3 %
Aktia Emerging Market Local Currency Frontier Bond+	II	> 0,3 %
Aktia European High Yield Bond+	II	> 0,3 %
Aktia Impakti	II	> 0,3 %
Aktia Nordic High Yield	II	> 0,3 %
Aktia Secura	II	> 0,3 %
Aktia Toimitilakiinteistöt	II	> 0,3 %
Aktia Vaihtoehtoiset	II	> 0,3 %
Aktia Varainhoito+ Tasapainoinen	II	> 0,3 %
Aktia Varainhoito+ Tuottohakuinen	II	> 0,3 %
Aktia Varainhoitosalkku 25	II	> 0,3 %
Aktia Varainhoitosalkku 50	II	> 0,3 %
Aktia Corporate Bond+	III	> 0,2 %
Aktia Emerging Market Corporate Bond+	III	> 0,2 %
Aktia Government Bond+	III	> 0,2 %
Aktia Korkosalkku	III	> 0,2 %
Aktia Solida	III	> 0,2 %
Aktia Varainhoito+ Maltillinen	III	> 0,2 %
Aktia Lyhyt Yrityskorko+	IV	> 0,1 %
Aktia Vakaa Korko	IV	> 0,1 %

13.6.2022 voimassa olevat verosäädökset

Selvitys rahasto-osuudenomistajan verotuksesta

Rahastosäästäjänä voit saada luovutusvoittoa luopuessasi rahasto-osuuksista lunastuksen yhteydessä. Luovutusvoitto on lunastushinnan ja merkintähinnan erotus. Lunastushinnasta voi vähentää voiton hankkimiseen liittyvät kulut, kuten merkintä- ja lunastuspalkkiot. Rahasto-osuuksiesi arvo voi myös laskea. Mikäli tällöin luovut rahasto-osuuksistasi, sinulle muodostuu luovutustappiota. Rahasto-osuuksille voidaan myös maksaa verotettavaa vuotuista tuottoa, mikäli olet merkinnyt tuotto-osuuksia.

1. Rahastojen tuotot verotetaan pääomatuloina

Vuotuinen tuotto sekä rahasto-osuuden lunastuksen yhteydessä mahdollisesti syntyvä luovutusvoitto ovat pääomatuloja, joista rahasto-osuudenomistajalta peritään 30 prosentin vero. Yli 30 000 euron pääomatuloista veroprosentti on 34 %.

Rahastot itse ovat veroista vapautettuja yhteisöjä eivätkä ne maksa veroa saamistaan korkotuloista eivätkä luovutusvoitoistaan.

2. Ennakonpidätys

Tuotto-osuuksille kertyvästä vuotuisesta tuotosta rahastoyhtiö perii veron tuotonmaksun yhteydessä suoraan ennakonpidätyksenä mikäli suoritus ylittää 20 euroa. Rahasto-osuuksien lunastuksesta syntyvistä luovutusvoitoista ei peritä ennakonpidätystä.

3. Luovutusvoitto ja sen laskeminen

Rahastoyhtiö ilmoittaa veroviranomaiselle vuoden lopun Suomeen rekisteröityjen rahastojen ja sen markkinoimien muiden ulkomaisten rahastoyhtiöiden rahastojen rahasto-osuuksien omistustiedot ja vuoden aikana tehdyt rahasto-osuuksien lunastukset sekä tuotto-osuudenomistajille maksetut tuotot. Sen lisäksi rahastoyhtiö ilmoittaa tiedot lunastettujen rahasto-osuuksien hankintahinnoista ja hankinta-ajankodista sekä merkintöjen ja lunastuksien yhteydessä perityistä kuluista (merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkiot) siltä osin kuin nämä tiedot ovat rahastoyhtiöllä. Näitä tietoja voidaan Suomen veroviranomaisen toimesta lähettää muiden maiden veroviranomaisille perustuen kulloinkin voimassa olevaan Suomen lainsäädäntöön. Luovutusvoitto tai –tappio lasketaan vähentämällä lunastushinnasta (myyntihinta) omaisuuden todellinen hankintahinta (ostohinta) ja luovutuksesta aiheutuneet kulut tai hankintameno-olettama. Hankintameno-olettama, jota on mahdollista aina käyttää, on 20 % lunastushinnasta. Yli 10 vuotta omistetuista rahasto-osuuksista voi hankintameno-olettamana käyttää 40 % lunastushinnasta. Hankintameno-olettaman lisäksi ei enää saa vähentää todellista ostohintaa ja kuluja, vaan hankintameno-olettama on vaihtoehto todellisille kuluille.

Luonnollisen henkilön tai kuolinpesän saama omaisuuden luovutusvoitto ei ole veronalaista tuloa, jos verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa. Luovutushintojen määrää laskettaessa ei oteta huomioon tavanomaisen koti-irtaimiston luovutuksesta tai erikseen verovapaaksi säädetyistä luovutuksista saatuja luovutushintoja.

4. Luovutustappioiden vähentäminen

Lunastuksen yhteydessä syntyneen mahdollisen luovutustappion voi vähentää verovuoden ja sitä seuraavan viiden vuoden aikana saatujen myyntivoittojen lisäksi muista pääomatuloista. Luovutustappiot vähennetään ensisijaisesti myyntivoitoista ja ylimenevä osa muista pääomatuloista. Tappiot eivät ole vähennyskelpoisia, jos verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa ja verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut hankintamenot ovat enintään 1 000 euroa. Luovutushintojen ja hankintamenojen määrää laskettaessa ei oteta huomioon tavanomaisen koti-irtaimiston luovutuksesta tai erikseen verovapaaksi säädetyistä luovutuksista saatuja luovutushintoja eikä näillä luovutuksilla luovutetun omaisuuden hankintamenoja.

5. Esitäytetty veroilmoitus

Verohallinto lähettää automaattisesti kaikille verovelvollisille esitäytetyn veroilmoituksen. Saatuasi esitäytetyn veroilmoituksen, sinun tulee tarkistaa ilmoituksesi sekä mahdollisesti täydentää sitä. Sinun tulee itse ilmoittaa esitäytetyltä veroilmoitukseltasi mahdollisesti puuttuvista tiedoista kuten puuttuvista omaisuuseristä tai niissä tapahtuneista muutoksista.

6. Lahjavero

Suomessa voi merkitä rahasto-osuuksia toisen lukuun tai lahjoittaa rahasto-osuuksia toiselle ilman lahjaveroa, jos lahjojen arvo on 4 999 euroa tai alle kolmen vuoden aikana samalta lahjanantajalta.

Lahjana saadun omaisuuden hankintahintana lahjansaajan verotuksessa on pääsääntöisesti lahjan lahjaverotettava arvo eli omaisuuden arvo lahjoitushetkellä. Tämän hinnan saa lahjansaaja vähentää hankintahintanaan, kun myydään lahjana saatua omaisuutta. Jos lahjansaaja myy saamansa omaisuuden ennen kuin lahjoituksesta on kulunut yksi vuosi, joutuu lahjansaaja käyttämään kuitenkin hankintamenona lahjanantajan hankintamenoa.

Saataessa rahasto-osuuksia lahjana toiselta henkilöltä (joko yksittäisinä merkintöinä tai kuukausisäästöinä) voi lahjaveroilmoituksen tehdä, vaikka verotettavan lahjan raja ei ylittyisi. Jos lahjansaaja myöhemmin myy rahasto-osuudet, on hänellä silloin helposti käytettävissä hankintahintana lahjaverotuksessa vahvistettu verotusarvo. Rahasto-osuuksille on kuitenkin määritettävissä selvä ja riidaton arvo, joten verovapaasta rahastolahjasta ei välttämättä ole tarkoituksenmukaista tehdä lahjaveroilmoitusta vain luovutusvoiton verotusta varten. Hankintamenoksi on verottajan ohjeiden mukaan mahdollista hyväksyä se arvo, joka lahjaverotuksessa olisi tullut määrättäväksi. Tämän osoittamiseksi on säilytettävä vuosittaiset rahastotapahtumaluettelot ja lisäksi merkintälomake tai rahastosäästösopimus, jotta lahjansaaja voi tarvittaessa osoittaa verottajalle, kuka on ollut verovapaan lahjan antaja ja mikä on ollut lahjojen arvo.

Lahjasta, josta on maksettava lahjavero (arvo vähintään 5 000 euroa kolmen vuoden aikana samalta lahjanantajalta), on lahjansaajan tehtävä lahjaveroilmoitus. Lahjaveroilmoituksen tekee lahjansaaja lahjanantajan kotikunnan verotoimistolle kolmen kuukauden sisällä lahjan saamisesta. Lahjansaajan ollessa alaikäinen lahjansaajan edunvalvojat tekevät lahjaveroilmoituksen lahjansaajan puolesta.

7. Suomessa rajoitetusti verovelvollinen

Suomessa rajoitetusti verovelvollisen saamaan rahaston tuottoon sovelletaan lähdeverolakia. Lähdeveron suuruus on 30 prosenttia, ellei kyseisten maiden välisessä verosopimuksissa ole sovittu alemmasta verokannasta. Rahastoyhtiö pidättää Rahaston maksamasta vuotuisesta tuotosta mahdollisen lähdeveron. Luovutusvoitto verotetaan saajan asuinvaltiossa.

Lisätietoa rahastojen riskeistä

Rahastosijoittamiseen liittyy erityyppisiä riskejä sijoituskohteena olevasta rahastosta riippuen. Riskillä tarkoitetaan rahastosijoituksen tuottoon liittyvää epävarmuutta. Poikkeuksellisissa markkinatilanteissa rahastojen riskit voivat olla mainittuja suuremmat ja riski menettää rahastoon sijoitettuja varoja voi kasvaa. Yksittäiseen rahastoon liittyvät oleellisimmat riskit ilmenevät kyseisen rahaston avaintietoesitteestä, mutta rahastoon voi kohdistua myös muita alla mainittuja riskejä. Rahastojen kokonaisriskiä seurataan päivittäin VaR-menetelmän avulla (CESR/107-788). Alla on kuvattu rahastosijoittamiseen liittyviä erilaisia riskejä tarkemmin.

Aktiiviriski

Rahaston salkunhoitajan sijoitustoiminnan onnistuminen vaikuttaa rahaston arvonkehitykseen. Aktiiviriski on aktiivisen salkunhoidon tuloksena ilmenevä rahaston arvonkehityksen ero suhteessa kyseisen markkinan yleisindeksiin. Aktiivisella salkunhoidolla, eli ottamalla aktiivista näkemystä sijoituskohteiden positiivisesta tai negatiivisesta tulevasta kehityksestä, pyritään saavuttamaan indeksiä parempi tuotto. Aktiiviriskin seurauksena rahaston arvonkehitys poikkeaa indeksin arvonkehityksestä.

Force majeure riski

Force Majeure -riskeillä tarkoitetaan sopimuksista riippumattomia tapahtumia, jotka ennalta arvaamatta aiheuttavat ylivoimaisia seurauksia toiminnan jatkuvuuteen. Force Majeure -riskejä voivat olla esimerkiksi vakavat luonnonkatastrofit, kapinat, lakot ja sotatilat. Force Majeure -riskien toteutuminen saattaa vaikuttaa merkittävästi esimerkiksi rahaston sijoituskohteiden arvoon tai rahaston mahdollisuuksiin käydä arvopaperikauppaa. Force Majeure -riskien toteutuminen saattaa siten vaikuttaa myös rahastolunastusten toteutusaikatauluun.

Johdannaisriskit

Johdannaisten käyttö rahaston sijoitustoiminnassa voi vaikuttaa rahaston riskitasoon. Johdannaisriski voi lisätä esimerkiksi säilytys- ja selvitys- tai operatiivisia riskejä.

Kestävyysriskit

Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaa olla rahaston sijoituskohteiden arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen vaikutus. Kestävyysriskit voivat toteutua lyhyellä, keskipitkällä tai pitkällä aikavälillä, ja ne voivat lisätä tuoton vaihteluun liittyviä riskejä lyhyellä aikavälillä sekä heikentää tuottoa pitkällä aikavälillä.

Kohderiski

Rahaston arvonkehitykseen vaikuttaa yksittäisen sijoituskohteen arvoon vaikuttavat muutokset, kuten kiinteistökohteen ominaisuuksien heikkeneminen. Riskin suuruuteen vaikuttaa rahaston sijoituskohteiden hajautus, joka erityisesti kiinteistöihin sijoittavan rahaston toiminnan alkuvaiheessa voi olla vain yksittäinen tai yksittäisiä kiinteistöjä.

Korkoriski

Korkorahastoihin liittyy korkoriski eli tilanne, jossa korkotaso muuttuu epäsuotuisaan suuntaan. Pitkän koron rahastoissa korkoriski heijastuu usein niin, että korkotason noustessa rahaston korkosijoitusten arvo laskee. Päinvastaisessa tilanteessa, eli korkotason laskiessa rahaston korkosijoitusten arvo taas nousee.

Likviditeettiriski

Rahaston likviditeettiriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa rahaston sijoituskohteena olevia arvopapereita ei saada muutettua käteiseksi toivotussa aikataulussa ja/tai kohtuulliseen hintaan. Jos arvopaperilla ei käydä aktiivisesti kauppaa tai kaupankäynnin volyymi on pientä, likviditeettiriski on korkea ja rahaston kaupankäynti arvopaperilla voi vaikuttaa huomattavastikin sijoituskohteen arvoon. Likviditeettiriskin realisoituminen saattaa vaikuttaa arvonmuutoksen ohella myös rahastolunastusten toteutusaikatauluun.

Luottoriski

Rahastojen korkosijoituksiin sekä vakiomattomiin johdannaissopimuksiin (OTC) sisältyy luottoriski, joka merkitsee sitä, että liikkeeseenlaskijat, takaajat tai muut osapuolet eivät jostain syystä suoriudu maksuvelvollisuudestaan sovitulla tavalla. Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin (OTC) liittyvää vastapuolen luottoriskiä voidaan kuitenkin hallinnoida vakuusjärjestelyillä. Rahaston sijoituskohteiden arvoon vaikuttavat muutokset markkinoiden arvioissa luottoriskin suuruudesta eri liikkeeseenlaskijoista eri markkinatilanteissa.

Luottoriskilisä kuvaa sitä korkoeroa, jonka liikkeeseenlaskija joutuu maksamaan suhteessa markkinoiden tulkitsemaan riskittömään korkoon. Muutokset luottoriskilisässä vaikuttavat yleensä käänteisesti sijoituskohteen arvoon. Näin ollen luottoriskilisän nousu vaikuttaa negatiivisesti sijoituskohteen nykyarvoon ja vastavasti luottoriskilisän lasku vaikuttaa positiivisesti sijoituskohteen nykyarvoon. Luottoriskin hallitsemiseksi rahastolla voi olla erilaisia sijoitusrajoituksia koskien esimerkiksi sijoituskohteidn vähimmäisluottoluokitusta.

Maantieteelliseen keskittymiseen liittyvä riski

Tietylle maantieteelliselle alueelle keskittyvän rahaston sijoituksiin liittyy maantieteellinen riski, eli tilanne, jossa tietyn maantieteellisen alueen tulevaisuudennäkymien muutos vaikuttaa rahaston sijoituskohteiden arvoon. Tietylle maantieteelliselle alueelle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti osakemarkkinoiden tai korkomarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

Markkinariski

Markkinariskillä tarkoitetaan rahaston yleisen kurssikehityksen vaikutusta rahaston sijoituskohteiden arvoon. Markkinariski voi vaikuttaa esimerkiksi eri toimialojen yrityksiin hyvin eri tavoin.

Omaisuusluokkariski

Tiettyyn omaisuusluokkaan, kuten osakkeisiin tai korkosijoituksiin, sijoittaviin rahastoihin liittyy omaisuusluokkariski, eli tilanne, jossa tietyn omaisuusluokan arvonvaihtelu poikkeaa merkittävästi markkinoiden yleisestä arvonkehityksestä. Yhdistelmärahastoissa omaisuusluokkariskiä pyritään pienentämään hajautuksella eri omaisuuslajeihin. Yksittäisiin omaisuuslajeihin sijoittavissa rahastoissa, kuten osake- tai korkorahastoissa, omaisuusluokkariskiä pyritään pienentämään hajauttamalla sijoitukset eri sijoituskohteisiin, eri toimialoille tai eri maantieteelliselle alueelle.

Operatiiviset riskit

Operatiivisella riskillä tarkoitetaan sellaista rahaston arvonkehitykseen liittyvää riskiä, joka aiheutuu rahaston sijoituskohteiden ulkoi-

sista tekijöistä, kuten tietojärjestelmien, henkilöstön tai toimintatapojen puutteellisesta toiminnasta.

Poliittinen riski

Rahaston sijoituskohteena oleviin markkinoihin voi sisältyä poliittista riskiä, joka saattaa realisoitua rahaston arvoon vaikuttavana markkinariskinä. Tällaisia poliittisia riskejä ovat esimerkiksi sodat sekä yllättävät muutokset talouspolitiikassa tai poliittisessa ympäristössä, jotka vaikuttavat sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin. Poliittinen riski saattaa toteutua myös operatiivisena riskinä, kuten sanktioina, veroseuraamuksina, valuuttasäännöstelynä ja varojen kotiuttamisen vaikeuttamisena ulkomailta. Poliittinen riski saattaa vaikuttaa rahaston sijoituskohteiden arvoon tai rahastolunastusten toteutusaikatauluun.

Rahaston arvonvaihteluun liittyvä riski

Rahastosijoitukseen sisältyy arvonvaihtelua, jonka voimakkuus vaihtelee rahastoittain. Rahaston päivittäisestä arvonvaihtelusta johtuen sijoittajat saattavat saada tuottoja tai menettää rahastoon sijoittamiaan varoja. Rahaston arvonvaihtelua mitataan yleisesti volatiliteetilla. Mitä suurempi on rahaston vuotuinen volatiliteetti, sitä suurempi on rahaston arvonvaihteluun liittyvä riski.

Rahoitusriski

Rahoitusriski liittyy erityisesti sellaisiin rahastoihin, jotka voivat käyttää velkarahoitusta. Velkarahoitukseen liittyy riski rahoituksen saatavuuden heikkenemisestä tai kustannusten noususta, joka heikentää rahaston arvonkehitystä.

Säilytys- ja selvitysriski

Selvitysriskillä tarkoitetaan sellaista tilannetta, jossa arvopaperikaupan vastapuoli ei toimisi sovittujen ehtojen mukaisesti, vaikka toinen osapuoli on täyttänyt omat sopimusvelvoitteensa. Säilytysriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa ulkomaisen arvopaperin paikallisen alisäilyttäjän hallussa olevat varat menetetään kokonaan tai osittain tämän huolimattoman tai petollisen toiminnan, maksukyvyttömyyden tai muun syyn perusteella. Toimintatapojen eroista johtuen on selvitys- ja säilytysriskien toteutumisen todennäköisyys suurempi kehittyvien maiden arvopaperimarkkinoilla kuin vastaavissa transaktioissa kehittyneillä markkinoilla.

Toimialariski

Tietylle toimialalle sijoittavan rahastoon liittyy toimialariski, eli tilanne, jossa tietyn toimialan tulevaisuudennäkymien muutos vaikuttaa rahaston sijoituskohteiden arvoon. Tiettyyn sektoriin tai tietylle toimialalle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti esimerkiksi osakemarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

Tyyliriskit

Tyyliriskillä tarkoitetaan rahaston sijoitustyylin vaikutusta rahaston arvonkehitykseen. Esimerkiksi vain pienyhtiöiden osakkeisiin sijoittavan rahaston arvonkehitys voi poiketa merkittävästi arvopaperimarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

Valuuttakurssiriski

Rahastojen sijoituskohteisiin, jotka ovat muussa valuutassa kuin euroissa, liittyy valuuttariski, eli tilanne, jossa sijoituksen valuutan arvo heikkenee suhteessa euroon ja sijoituskohteen euromääräinen arvo laskee. Valuutta voi myös vahvistua suhteessa euroon, mikä nostaa sijoituksen arvoa.

Vuokraustoimintaan liittyvä riski

Vuokraustoimintaan liittyy riski siitä, että kiinteistöihin sijoittava rahasto ei löydä vuokralaisia omistamiinsa kiinteistöihin tai ei saa vuokrattua niitä odotetulla vuokratasolla. Lisäksi vuokrasopimuksiin liittyy riski siitä, että vuokranmaksu tai muita vuokralaisten velvollisuuksista laiminlyödään.

Tässä esitteessä oleva riskiluettelo ei ole tyhjentävä kuvaus kaikista rahastosijoittamiseen liittyvistä riskeistä.

Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen vastuullisen sijoittamisen periaatteet

Aktialla on vuodesta 2006 lähtien käytössä vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Periaatteita noudatetaan Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen sijoituskohteiden valinnassa. Viimeksi päivitetyt periaatteet ovat tulleet voimaan 10.3.2021. Periaatteidemme taustalla on näkemys, että vastuullisesti ja kestävien normien mukaisesti toi- mivat sijoituskohteet ovat pitkällä aikavälillä kannattavampia ja niillä on parempi riskiprofiili kuin sijoituskohteet, jotka eivät toimi vastuulli- sesti. Samalla vastuullinen sijoittaminen merkitsee meille sitä, että py- rimme saavuttamaan mahdollisimman hyvän tuoton valitulla riskita- solla. Vastuullisella sijoittamisella tarkoitamme kaikkia toimenpiteitä, joilla ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä te- kijöitä (ns. ESG-tekijät) huomioidaan. Aktialla on myös erilliset omis- tajaohjauksen periaatteet, joita noudatetaan kaikessa sijoitustoimin- nassa sekä erilliset koko konsernin kattavat ilmastoperiaatteet. Tapa, jolla vastuullisuutta sovelletaan käytännössä, vaihtelee jonkin verran omaisuusluokkien välillä, mutta lähtökohdat ovat omaisuusluokasta riippumatta samat.

Menetelmämme periaatteiden toteuttamiseen ovat poissulkeminen, vastuullisuustekijöiden huomiointi (ESG-integraatio), normiperusteinen seulonta sekä aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen. Pyrimme myös muodostamaan mahdollisimman hyvän käsityksen sijoituskohteiden yhteiskunnallisista vaikutuksista. Vastuullisen sijoittamisen periaatteissamme olemme erikseen kuvanneet, miten vastuullinen sijoittaminen käytännössä tapahtuu kolmannen osapuolen rahastovalinnassa, vaihtoehtoisissa rahastomuotoisissa sijoitusratkaisuissa, infrastruktuurisijoituksissa sekä kiinteistösijoituksissa. Erityisesti vastuullinen ympäristönäkökulma korostuu kiinteistösektorilla, jonka osuus Suomen kasvihuonekaasupäästöistä ja energiakulutuksesta on merkittävä.

Omien periaatteidemme lisäksi Aktia on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (Principles of Responsible Invest- ment – PRI), on jäsen suomalaisessa vastuullista sijoittamista edistä- vässä järjestössä FINSIF (Finland's Sustainable Investment Forum), ja on CDP:n ilmastonmuutos-, vesi ja metsäaloitteiden sekä Climate Acti-
on 100+ ilmastonmuutosaloitteen allekirjoittaja. Aktia on myös AIMA:n (Alternative Investment Management Association), SBAI:n (Standards Board for Alternative Investments) sekä Green Building Council Fin- landin jäsen. Lisätietoa vastuullisesta sijoittamisesta Aktiassa löytyy verkkosivulta osoitteesta www.aktia.fi/fi/vastuullinen-sijoittaminen.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä kestäviä ominaisuuksia edistävät rahastot (SFDR 8 artikla)

Aktia Rahastoyhtiön ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä kestäviä ominaisuuksia edistäviä tuotteita ovat seuraavalla sivulla olevassa taulukossa esitellyt rahastot. Nämä rahastot edistävät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä kestäviä ominaisuuksia sijoitusprosessinsa kokonaisvaltaisen ESG-integroinnin ja monipuolisten aktiivisen omistajuuden menetelmien avulla. Lisäksi rahastoilta edellytetään, että niiden sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä kestäviä ominaisuuksia edistä- vät osake-, yrityslaina- ja yhdistelmärahastot suosivat korkeamman ESG-profiilin yhtiöitä. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominai- suuksien toteutumista mitataan salkkutasolla ulkopuolisen palvelun- tarjoajan menetelmällä, jolla tunnistetaan rahaston nettovaikutuspro- fiili. Työkaluina käytössä ovat Institutional Shareholder Services Inc:in (ISS:n) yrityskohtaiset ESG-arviot ja -analyysit. Muiden sijoituskohtei- den kuin yritysten kohdalla käytämme ESG-analyysiä muista lähteistä.

Osakerahastot edistävät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edellä kerrotun lisäksi esimerkiksi käyttämällä äänioikeutta globaalisti yhtiökokouksissa, hyödyntäen ISS-ESG:n Sustainability Voting Policyn mukaisia äänestyssuosituksia, sekä osallistumalla ni- mitysvaliokuntiin ja sijoittaja-aloitteisiin.

Korkorahastoissa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään instrumenttivalinnalla suosimalla esimerkiksi joukkovelka- kirjoja, joiden ominaisuuksiin kuuluu jonkin ympäristöön tai yhteiskun- taan liittyvän ominaisuuden edistäminen (green-, social-, sustainabi- lity- sekä sustainability-linked bonds) tai joiden kautta rahoitusta ka- navoidaan näitä ominaisuuksia edistäviin hankkeisiin.

Tuote	Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä kestäviä ominaisuuksia valintaprosessinsa kautta edistävä tuote	Ympäristöön liittyviä kestäviä ominaisuuksia edistävä tuote
Aktia America	x	
Aktia Arvo Rein	x	
Aktia Asunnot+		x
Aktia Capital	x	
Aktia Corporate Bond+	x	
Aktia Emerging Market Bond+	x	
Aktia Emerging Market Equity Select	x	
Aktia Emerging Market Local Currency Bond+	x	
Aktia Emerging Market Local Currency Frontier Bond+	x	
Aktia Euroopan Kassakoneet	x	
Aktia Eurooppa	x	
Aktia Europe Small Cap	x	
Aktia European High Yield Corporate Bond+	x	
Aktia Global	x	
Aktia Government Bond+	x	
Aktia Impakti	x	
Aktia Lyhyt Yrityskorko+	x	
Aktia Mikro Markka	x	
Aktia Mikro Rein	x	
Aktia Nordic	x	
Aktia Nordic High Yield	x	
Aktia Nordic Micro Cap	x	
Aktia Nordic Small Cap	x	
Aktia Secura	x	
Aktia Solida	x	
Aktia Toimitilakiinteistöt		x
Aktia Vakaa Korko	x	

Valtionlainarahastoissa hyödynnetään Aktian kehittämää maavalintamallia, joka pyrkii tunnistamaan valtioiden kehityssuunnan kokonaisarvioon perustuen. Mallin perusteella sijoituskohteeksi valikoidaan valtioita, joiden talouden hyvän kehityksen lisäksi myös kehitys esimerkiksi ilmastotoimien, ihmisoikeuksien toteutumisen ja yhteiskunnallisen kehityksen kannalta on kokonaisuutena arvioiden positiivista. Valtionlainarahastoissa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista tarkastellaan salkkutasolla hyödyntäen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukaista analyysia.

Erikoissijoitusrahasto Aktia Impakti tavoittelee impaktia eli mitattavaa yhteiskunnallista ja ympäristöllistä hyötyä. Rahasto sijoittaa vain kohteisiin, jotka edistävät YK:n agenda 2030 kestävän kehityksen tavoitteita. Rahaston yhteiskuntaan liittyvät positiiviset vaikutukset ovat esimerkiksi: sukupuolten välisen tasa-arvon edistäminen, koulutuksen ja oppimisen tukeminen, puhdas ja kestävä energia, eriarvoisuuden vähentäminen sekä kestävät infrastruktuurit. Ympäristöön liittyvät positiiviset vaikutukset ovat esimerkiksi: ilmastonmuutoksen hillintä ja torjuminen ja ekosysteemien kestävä käyttö ja maaekosysteemien kestävä käyttö ja biodiversiteetin eli luonnon monimuotoisuuden suojelu. Tavoitteille on sekä kvantitatiivisia että kvalitatiivisia indikaattoreita, joilla rahaston impaktia eli vaikuttavuutta mitataan. Lisätietoja ja tarkemmat kuvaukset kulloinkin hyödynnettävistä vaikuttavuusindikaattoreista löytyvät rahaston vuosittain julkaistavasta raportista. Lisäksi rahaston nettovaikuttavuutta mallintaa säännöllisesti riippumaton analyysitalo Upright Project, joka mittaa yritysten ja sijoitustuotteiden nettoimpaktia.

Kiinteistösijoituksissa edistämme ympäristöön liittyviä kestäviä ominaisuuksia painottamalla vastuullisuutta kiinteistöomistuksen kaikissa vaiheissa:

- Hankintavaiheessa huomioimme kiinteistön sijaintipaikan kestävyyden, liikenneyhteydet, kiinteistön teknisen kunnon sekä taloudelliselta näkökannalta asetettujen tavoitteiden täyttymisen.
- Pitkäaikaisina sijoittajina kehitämme kiinteistökantamme ympäristöystävällisyyttä ja energiatehokkuutta. Energiainvestoinnit ja uusiutuvan energian hyödyntäminen on merkittävässä roolissa niin hankintavaiheessa kuin käytönaikaisessa kehittämisessä.
- Kiinteistöjen energia- ja vedenkulutuksen seuraaminen sekä jäte- ja kierrätysmahdollisuuksien kehittäminen on osa kiinteistön ylläpitoa kuten myös tilojen olosuhteiden laadun kehittäminen.
- Sidosryhmien, palveluntuottajien ja vuokralaiskannan osalta varmistamme yritysten toiminnan vastuullisuuden ja luotettavuuden. Asiakastyytyväisyyden ylläpitäminen kiinteistökohteissa varmistetaan kohteiden aktiivisella johtamisella.
- Kiinteistökehityksessä, peruskorjauksessa ja muutostöissä huomioimme elinkaariajattelun. Korjaukset tehdään ennakoidusti ja suunnitellusti. Hankkeissa kiinnitetään huomiota energiatehokkuuteen, kestäviin ja vastuullisiin hankintoihin sekä urakoitsijoiden työnantaja- ja verovelvoitteiden huolehtimiseen.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä kestäviä ominaisuuksia edistäville rahastoille on nimetty vertailuindeksi tai indeksien yhdistelmä, mutta indeksi ei ole kestäviä ominaisuuksia sisältävä ja sijoituksia ei tehdä suhteessa valittuun indeksiin. Kyseiset kestävät ominaisuudet ovat toteutuneet odotusten mukaisesti. Seuraamme tuloksia kestävien ominaisuuksien osalta säännöllisesti.

Kestävyysriskien ja kestävyystekijöiden tunnistaminen ja huomioiminen

Otamme kaikkien edellä lueteltujen rahastojen päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit ja -tekijät. Lisäksi hallinnoimme rahastoja, joiden sijoituspäätöksissä otetaan huomioon kestävyysriskit, mutta jotka eivät lukeudu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistäviksi rahastoiksi. Näitä rahastoja ovat Sijoitusrahastot Aktia Varainhoitosalkku 25, Aktia Varainhoitosalkku 50 ja Aktia Varainhoitosalkku 75, Aktia Varainhoito + Maltillinen, Aktia Varainhoito+ Tasapainoinen, Aktia Varainhoito+ Tuottohokuinen, Aktia Osakesalkku ja Aktia Korkosalkku. Niissä sijoituskohteeksi valitaan mahdollisuuksien mukaan ensisijaisesti sellaisia kohderahastoja, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai joiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Sijoitusrahasto Aktia Emerging Market Corporate Bond+:ssa kestävyysriskit otetaan huomioon esimerkiksi arvioimalla sijoituskohteiden ESG-ominaisuuksia ulkoisen tai salkunhoitajan oman analyysin avulla, käymällä keskustelua sijoituskohteena olevien yritysten kanssa ja seuraamalla esimerkiksi salkun ESG-pisteytystä, hiili-intensiteettiä ja green bondien osuutta.

Vastuullisen sijoittamisen suuntaviivat Aktiassa on kuvattu Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteissa. Näissä periaatteissa kuvataan Aktian lähestymistapa vastuulliseen sijoittamiseen, vastuullisen sijoittamisen organisaatiota, raportointia sekä pääasiallisia menetelmiä periaatteiden toteuttamiselle. Aktia Rahastoyhtiö hallinnoi myös erikoissijoitusrahasto Aktia Commodityä, jonka sijoitustoiminnassa kestävyysriskien ei katsota olevan merkityksellisiä. Kyseessä on mm. johdannaisindeksirahastoihin sijoittava rahastojen rahasto, jonka sijoituskohteena olevat rahastot sijoittavat tuotannon asemasta raaka-aineiden hinnasta riippuviin johdannaisiin.

Arviomenetelminä Aktialla on käytössä sekä omia että ulkopuolisten palveluntarjoajien kehittämiä työkaluja, joiden avulla pystytään tunnistamaan ja tarkastelemaan monipuolisesti eri kestävyysriskejä ja -tekijöitä sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa. Näitä työkaluja hyödynnetään osana päätöksentekoprosessia myös kestävyysriskien ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten tunnistamiseksi ennen sijoituspäätöksiä, niiden raportoimiseksi sijoitusten jälkeen. Tietoja kestävyysriskeistä ja -tekijöistä huomioidaan osana tuotetarjoamaa ja ylläpidetään sekä päivitetään säännöllisesti sekä osana materiaalejamme ja raporttejamme koskien sijoitus- ja vakuutusneuvontaa. Käytetyt menetelmät ja työkalut näiden riskien tunnistamiseen vaihtelevat omaisuusluokasta riippuen sekä kulloinkin voimassa olevien kestävyysriskien sääntelyn määritelmien mukaan. Kestävyysriskien huomioimiseen vaikuttaa myös kyseisen sijoitussalkun sijoitushorisontti, tavoitteet sekä muu salkun sijoitusuniversumia koskeva sääntely.

Tietolähteenä käytössämme on omien työkalujemme lisäksi esimerkiksi ISS ESG:n ilmastoriskianalyysi ja yrityskohtaiset ESG-arviot sekä -analyysit. Hyödynnämme myös Morningstarin (Sustainalytics) tuottamaa ESG-dataa. Muiden sijoituskohteiden kuin yritysten kohdalla käytetään ESG-analyysiä muista lähteistä. Arviomme mukaan meillä on hyvät edellytykset tunnistaa, huomioida ja hallita kestävyysriskejä sijoitussalkuissamme, eikä yksittäisillä toteutuneilla kestävyysriskeillä odoteta olevan merkit ävää negatiivista vaikutusta tuottoon.

Kestävyysriskillä tarkoitetaan tässä yhteydessä ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus. Kestävyystekijöillä tarkoitetaan tässä yhteydessä ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä seikkoja. Aktia-konsernin palkka- ja palkkiopolitiikka huomioi kestävyysriskien integraation KPI-mittareiden kautta ja että esimiehet huomioivat nämä vastuullisuudesta, mukaan lukien kestävyysriskit, päättävien työntekijöiden tavoitteissa, kehityskeskusteluissa ja palkitsemisessa. Tiedot pääasiallisista haitallisista kestävyysvaikutuksista sijoitustuotteisiimme ovat saatavilla määräaikaiskatsauksissamme tiedonantoasetuksen mukaisessa aikataulussa. Lisätietoa koskien lausuntoamme kestävyysriskien ja kestävyystekijöiden tunnistamisesta ja huomioimisesta Aktia-konsernin sijoitustoiminnassa ja -neuvonnassa löytyy osoitteessa www.aktia.fi ja palkitsemispolitiikastamme osoitteesta www.aktia.com.

Omistajaohjaus

Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallitus on 13.12.2021 vahvistanut Aktian omistajaohjauksen periaatteet. Nämä periaatteet on laadittu osakesijoituksiin sekä yrityslainasijoituksiin liittyvien oikeuksien ja omistajuuden suuntaviivoiksi. Periaatteet noudattavat soveltuvaa sääntelyä sekä alan suosituksia omistajaohjauksesta. Periaatteissa määritellään omistajaohjauksen tavoite, yhtiöiden hallintoa koskevat odotukset, menettelytavat yhtiöiden toiminnan seuraamiseksi sijoitusstrategian kannalta merkityksellisissä asioissa, menettelytavat äänioikeuden tai muiden oikeuksien käyttämiseksi sekä kuvaus vuoropuhelusta Aktian ja sen sijoituskohteina olevien pörssiyhtiöiden kanssa.

Aktia pyrkii vaikuttamaan osakesijoitusten hallintoon ja toimintaperiaatteisiin sen hallinnoimien rahastojen ja sijoitussalkkujen pitkän aikavälin arvonkehitystä tukevalla tavalla. Omistajaohjaus on tekijä, jolla voidaan edistää sijoituskohteina olevien yhtiöiden hyvää hallintoa, sekä edistää edellytyksiä sijoituskohteiden tai sijoitussalkkujen hyvään pitkän aikavälin tuottokehitykseen. Sijoitusrahastojen osalta laki velvoittaa omaisuudenhoitajaa aina ajattelemaan rahasto-osuudenomistajien etuja. Aktian rahastojen osalta omistajaohjauksen tavoitteena on pyrkimys valvoa osuudenomistajien yhteisiä omistajaetuja pitkällä tähtäimellä sellaisissa yhtiöissä, joissa rahastojen omistusosuus on merkittävä. Rahastojen omistusosuutta yksittäisissä yhtiöissä rajoittavat sijoitusrahastolain määräykset rahastojen sijoitusrajoista. Periaatteissa kannustetaan myös pörssiyhtiöitä soveltamaan raportoinnissaan soveltuvalla tavalla esimerkiksi TCFD-raportointisuositusta sekä raportoimaan hiilidioksidipäästöistään.

Aktia julkaisee vuosittain internetsivuillaan selvityksen omistajaohjauksen periaatteiden toteutumisesta. Lisäksi sijoitusrahastojen puolivuotiskatsauksissa ja toimintakertomuksissa esitetään tiedot siitä, miten sijoitusrahastolle kuuluvaa äänioikeutta on katsauskaudella käytetty.

Lisätietoa Aktian omistajaohjauksen periaatteista löytyy verkkosivulta osoitteesta **www.aktia.fi/fi/vastuullinen-sijoittaminen**.

Rahastojemme esittely

Osake- ja yhdistelmärahastomme

Rahasto	Sijoitussuuntaus	Rahasto sopii sijoittajalle, jonka riskinsietokyky on
Aktia America	Rahasto sijoittaa Pohjois-Amerikkalaisten yhtiöiden osakkeisiin.	Erittäin korkea
Aktia Arvo Rein	Rahasto sijoittaa saksankielisen Euroopan arvoyhtiöiden osakkeisiin.	Erittäin korkea
Aktia Capital	Rahasto sijoittaa varansa kotimaisten yhtiöiden osakkeisiin.	Erittäin korkea
Aktia Euroopan Kassakoneet	Rahasto sijoittaa eurooppalaisten osinkoyhtiöiden osakkeisiin.	Erittäin korkea
Aktia Eurooppa	Rahasto sijoittaa Euroopan yhtiöiden osakkeisiin.	Erittäin korka
Aktia Europe Small Cap	Rahasto sijoittaa eurooppalaisiin pieniin ja keskisuuriin yrityksiin, joiden markkina-arvo sijoitushetkellä on alle 6 miljardia euroa.	Erittäin korkea
Aktia Emerging Market Equity Select	Syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna sijoitusrahastoon JPM Emerging Markets Opportunities.	Erittäin korkea
Aktia Global	Rahasto sijoittaa varansa kansainvälisten yhtiöiden osakkeisiin.	Erittäin korkea
Aktia Mikro Markka	Rahasto sijoittaa varansa kotimaisiin pienyhtiöihin, joiden markkina-arvo sijoitushetkellä on alle 500 milj, euroa.	Erittäin korkea
Aktia Mikro Rein	Rahasto sijoittaa saksankielisen Euroopan pieniin ja keskisuuriin yrityksiin, joiden markkina-arvo sijoitushetkellä on alle 500 milj. euroa.	Erittäin korkea
Aktia Nordic	Rahasto sijoittaa pohjoismaisten yritysten osakkeisiin.	Erittäin korkea
Aktia Nordic Micro Cap	Rahasto sijoittaa pohjoismaisiin pieniin yrityksiin, joiden markkina-arvo sijoitushetkellä on alle 500 milj. euroa.	Erittäin korkea
Aktia Nordic Small Cap	Rahasto sijoittaa pohjoismaisiin pieniin ja keskisuuriin yrityksiin, joiden markkina-arvo sijoitushetkellä on alle 3 miljardia euroa.	Erittäin korkea
Aktia Osakesalkku	Rahastojen rahasto, joka sijoittaa varansa maailmanlaajuisesti osakemarkkinoille.	Erittäin korkea
Aktia Secura	Yhdistelmärahasto, jonka varoista 50 % normaalitilanteessa sijoitetaan joko kotimaisiin tai ulkomaisiin osakkeisiin. Suurin sallittu osakepaino on 80 %.	Korkea
Aktia Solida	Korkoinstrumenttipainotteinen yhdistelmärahasto, jonka varat normaalitilanteessa sijoitetaan 45 % lyhyisiin korkoinstrumentteihin, 45 % pitkiin korkoinstrumentteihin ja 10 % osakkeisiin. Korkein sallittu osakepaino on 20 %.	Maltillinen
Aktia Varainhoito+ Maltillinen	Rahastojen rahasto, joka sijoittaa varansa osake- tai korkomarkkinoille tai vaihtoehtoisiin sijoitusluokkiin.	Maltillinen
Aktia Varainhoito+ Tasapainoinen	Rahastojen rahasto, joka sijoittaa varansa osake- tai korkomarkkinoille tai vaihtoehtoisiin sijoitusluokkiin.	Korkea
Aktia Varainhoito+ Tuottohakuinen	Rahastojen rahasto, joka sijoittaa varansa osake- tai korkomarkkinoille tai vaihtoehtoisiin sijoitusluokkiin.	Korkea
Aktia Varainhoitosalkku 25	Rahastojen rahasto, joka sijoittaa varansa maailmanlaajuisesti korko- ja osakemarkkinoille. Neutraalitilanteessa 75 % rahaston varoista on sijoitettuna korkomarkkinoille ja 25 % osakemarkkinoille.	Korkea
Aktia Varainhoitosalkku 50	Rahastojen rahasto, joka sijoittaa varansa maailmanlaajuisesti korko- ja osakemarkkinoille. Neutraalitilanteessa 50 % rahaston varoista on sijoitettuna korkomarkkinoille ja 50 % osakemarkkinoille.	Korkea
Aktia Varainhoitosalkku 75	Rahastojen rahasto, joka sijoittaa varansa maailmanlaajuisesti korko- ja osakemarkkinoille. Neutraali-tilanteessa 25 % rahaston varoista on sijoitettuna korkomarkkinoille ja 75 % osakemarkkinoille.	Korkea

Korkorahastomme

Rahasto	Sijoitussuuntaus	Rahasto sopii sijoittajalle, jonka riskinsietokyky on
Aktia Corporate Bond+	Rahasto keskittyy pienen luottoriskin Investment grade -yrityslainoihin, joiden luottoluokitus on minimissään BBB- (S&P ja Fitch) ja/tai Baa3 (Moodys). Rahastossa voi sääntöjen puitteissa kuitenkin olla myös luottoluokittelemattomia lainoja ja High yield -lainoja.	Maltillinen
Aktia Emerging Market Bond+	Rahasto sijoittaa pääsääntöisesti kehittyvien maiden valtioiden liikkeeseenlaskemiin USD- ja euromääräisiin joukkovelkakirjoihin suojautuen täysimääräisesti USD- valuuttariskiltä.	Korkea
Aktia Emerging Market Corporate Bond+	Rahasto sijoittaa pääsääntoisesti kehittyvien maiden yritysten liikkeeseenlaskemiin USD- ja euromääräisiin joukkovelkakirjoihin ja rahamarkkinainstrumentteihin. Rahasto suojaa muihin kuin euromääräisiin sijoituksiin liittyvän valuuttariskin.	Korkea
Aktia Emerging Market Local Currency Bond+	Rahasto sijoittaa pääsääntöisesti kehittyvien maiden valtioiden liikkeeseen laskemiin paikallisen valuutan joukkovelkakirjoihin.	Korkea
Aktia Emerging Market Local Currency Frontier Bond+	Rahasto sijoittaa pääsääntöisesti kehittyvien maiden valtioiden paikallisessa valuutassa liikkeeseen laskemiin tai takaamiin joukkovelkakirjoihin ja rahamarkkinainstrumentteihin. Sijoitukset tehdään pääosin perinteisten kehittyvien valtioiden ulkopuolelle, joten sijoituskohteiden luottoluokitus on useimmiten heikompi kuin keskimääräinen luottoluokitus perinteisillä kehittyvillä markkinoilla.	Korkea
Aktia European High Yield Bond+	Rahasto sijoittaa pääasiallisesti eurooppalaisten pankkien ja yritysten liikkeeseen laskemiin, korkean luottoriskin korkotuotteisiin. Vähintään 75 % varoista sijoitetaan kohteisiin tai liikkeeseenlaskijoihin, jotka omaavat matalamman luottoluokituksen. Lisäksi enintään 20 % sijoituksista voidaan tehdä korkotuotteisiin, joilla ei ole luottoluokitusta.	Korkea
Aktia Government Bond+	Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti euromääräisiin eurooppalaisten valtioiden liikkeeseenlaskemiin tai takaamiin joukkovelkakirjoihin sekä vakuudellisiin arvopaperistettuihin joukkovelkakirjoihin, eli ns. vakuudellisiin lainoihin (covered bonds).	Maltillinen
Aktia Korkosalkku	Rahastojen rahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti eri korko-omaisuusluokkiin.	Maltillinen
Aktia Lyhyt Yrityskorko+	Lyhyen koron rahasto, joka sijoittaa pääsääntöisesti euromääräisiin, yritysten liikkeeseen laskemiin velkainstrumentteihin. Rahasto voi sijoittaa myös muiden liikkeeseenlaskijoiden, kuten valtioiden ja muiden julkisyhteisöjen liikkeeseenlaskemiin velkainstrumentteihin.	Matala
Aktia Nordic High Yield	Rahasto sijoittaa pääosin pohjoismaisiin luottolaitosten tai muiden yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin, joiden etuoikeusasema liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyystilanteissa on huonompi kuin muilla velkojilla, mutta parempi kuin osakkeenomistajalla.	Maltillinen
Aktia Vakaa Korko	Rahasto sijoittaa varansa korkoa tuottaviin arvopapereihin, rahamarkkinavälineisiin ja talletuksiin.	Matala

Vaihtoehtoiset rahastomme

Rahasto	Sijoitussuuntaus	Rahasto sopii sijoittajalle, jonka riskinsietokyky on
Aktia Asunnot+	Rahasto sijoittaa varansa pääosiassa Suomen kasvukeskuksissa sijaitseviin asuinkiinteistöihin ja asuinkiinteistöarvopapereihin. Osa rahaston varoista voidaan sijoittaa myös muihin kiinteistökohteisiin. Rahasto voi sijoittaa myös rakentamiseen ja kiinteistökehitystoimintaan.	Korkea
Aktia Commodity	Rahastojen rahasto, joka sijoittaa hyödykkeisiin ja hyödykkeistä riippuvaisiin sijoituskohteisiin. Rahasto voi sijoittaa varansa kotimaisiin ja ulkomaisiin rahasto-osuuksiin.	Korkea
Aktia Impakti	Rahasto tarjoaa mahdollisuuden sijoittaa yhteiskunnallista ja ympäristöllistä hyötyä luoden markkinatuotosta tinkimättä. Rahasto sijoittaa varansa suoraan tai muiden rahastojen kautta osakemarkkinoille, korkomarkkinoille ja vaihtoehtoisiin sijoituksiin. Rahasto luokitellaan keskittyneen hajautuksen vuoksi vaihtoehtoiseksi rahastoksi.	Korkea
Aktia Toimitilakiinteistöt	Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa Suomen kasvukeskuksissa sijaitseviin toimitilakiinteistöihin, kuten toimisto-, liiketila-, logistiikkatiloihin, muihin soveltuviin kiinteistöihin sekä kiinteistöarvopapereihin.	Korkea
Aktia Vaihtoehtoiset	Rahastojen rahasto, joka sijoittaa varansa vaihtoehtoisiin sijoitusluokkiin.	Korkea

Rahaston viralliseen sijoituspolitiikkaan voi tutustua rahaston avaintietoesitteessä.

Rahastosijoituksen arvo heilahtelee aina, riippumatta siitä minkä tyyppiseen rahastoon sijottaja sijoittaa. Näin ollen sijottajan on hyväksyttävä, että rahastosijottamiseen liittyy aina riski siitä, ettei sijoittaja saa takaisin sijoittamaansa pääomaa. Mitä suurempi tuottopotentiaali rahastoon liittyy, sitä suuremmat ovat myös arvonmuutokset.

Osake- ja yhdistelmärahastojemme voimassa olevat kulut

Rahasto ja osuussarjat	Minimimerkintä [2]	Merkintä-palkkio [3]	Lunastus-palkkio [3]	Rahaston vaihto	Hallinnointipalkkio (sis. säilytyspalkkion) p.a.	Päivän kurssia sovelletaan toimeksiantoihin jotka saapuvat [6]
Aktia America/ A ja B	50 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	1,85 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia America/ X	5 000 000 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	0,95 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Arvo Rein/ A ja T	100 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	1,20 % [5]	pankkipäivinä ennen klo 13:00
Aktia Capital/ A ja B	50 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	1,83 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Capital/ K ja L	50 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	1,20 % [4]	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Capital/ X	5 000 000 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	0,93 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Emerging Market Equity Select/ A ja B **)	50 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	1,30 % [1]	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Euroopan Kassakoneet/ A ja T	100 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	1,00 % [5]	pankkipäivinä ennen klo 13:00
Aktia Eurooppa/ A ja B	50 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	1,87 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Eurooppa/ X	5 000 000 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	0,97 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Europe Small Cap/ A ja B	50 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	1,99 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Europe Small Cap/ C ja D	1 000 000 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	1,16 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Europe Small Cap/ K ja L	50 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	1,20 % [4]	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Europe Small Cap/ X	5 000 000 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	1,03 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Global/ A ja B	50 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	1,87 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Global/ X	5 000 000 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	0,97 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Mikro Markka/ A ja T *)	100 euroa	1,00 %	1,00 %	- ******)	1,20 % [5]	pankkipäivinä ennen klo 13:00 [7]
Aktia Mikro Rein/ A ja T *)	100 euroa	1,00 %	1,00 %	- ******)	1,20 % [5]	pankkipäivinä ennen klo 13:00 [7]
Aktia Nordic/ A ja B	50 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	1,86 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Nordic/ K ja L	50 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	1,20 % [4]	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Nordic/ X	5 000 000 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	0,96 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Nordic Micro Cap/ A ja B	50 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	1,99 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Nordic Micro Cap/ C ja D	1 000 000 euroa	1,00 %	1,0 % ****)	0,5 % ****)	1,36 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Nordic Micro Cap/ K ja L	50 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	1,20 % [4]	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Nordic Micro Cap/ X	5 000 000 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	1,03 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Nordic Small Cap/ A ja B	50 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	1,99 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Nordic Small Cap/ C ja D	1 000 000 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	1,16 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Nordic Small Cap/ X	5 000 000 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	1,03 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Osakesalkku/ A ja B	50 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	0,70 % [1]	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Osakesalkku/ X	5 000 000 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	0,50 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Secura/ A ja B	50 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	1,87 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Secura/ E ja F	50 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	2,18 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Solida/ A ja B	50 euroa	0,50 %	0,50 %	0,50 %	1,05 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Varainhoito+ Maltillinen/ A ja T *)	100 euroa	1,00 %	1,00 %	- ******)	0,70 % [5]	pankkipäivinä ennen klo 13:00 [7]
Aktia Varainhoito+ Tasapainoinen/ A ja T *)	100 euroa	1,00 %	1,00 %	- ******)	0,80 % [5]	pankkipäivinä ennen klo 13:00 [7]
Aktia Varainhoito+ Tuottohakuinen/ A ja T *)	100 euroa	1,00 %	1,00 %	- ******)	0,90 % [5]	pankkipäivinä ennen klo 13:00 [7]
Aktia Varainhoitosalkku 25/ A ja B	50 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	0,70 % [1]	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Varainhoitosalkku 25/ X	5 000 000 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	0,50 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Varainhoitosalkku 50/ A ja B	50 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	0,70 % [1]	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Varainhoitosalkku 50/ X	5 000 000 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	0,50 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Varainhoitosalkku 75/ A ja B	50 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	0,70 % [1]	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Varainhoitosalkku 75/ X	5 000 000 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	0,50 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00

*) Erikoissijoitusrahasto
**) Syöttörahasto, jonka erityispiirteet on kuvattu tämän esitteen sivulla 27.
***) Lisäksi peritään rahastolle tilitettävä kaupankäyntipalkkio 0,5 %.
****) Lisäksi peritään rahastolle tilitettävä kaupankäyntipalkkio 1,0 % kaikista lunastuksista (myös vaihtotoimeksiannoissa), joiden kohteena olevat osuudet ovat olleet asiakkaan omistuksessa alle 2 vuotta.
*****) Lisäksi peritään rahastolle tilitettävä kaupankäyntipalkkio 1,0 % kaikista lunastuksista (myös vaihtotoimeksiannoissa).
******) Rahaston vaihto ei mahdollinen.

[1] Sijoituskohteena olevilta rahastoilta peritään hallinnointi- ja säilytyspalkkioita.
[2] Jatkuvan kuukausisäästämisen minimimerkintäsumma on 20-100 euroa.
[3] Merkintä- ja lunastuspalkkioissa saattaa olla poikkeava hinnasto digikanavissa asioidessa. Kulloinkin voimassa oleva hinnasto on saatavissa osoitteessa www.aktia.fi.
[4] Tuottosidonnainen palkkio 20 % vertailuindeksin ylittävästä tai alittavasta tuotosta tarkastelupäivää edeltävää päivää edeltävän 5 vuoden ajanjaksona.
[5] Tuottosidonnainen hallinnointipalkkion suuruus on enintään 20 % siitä rahaston arvonkehityksestä, joka ylittää tai alittaa vertailuindeksin kehityksen vuoden ajanjaksolla.
[6] Jakelijakohtaisesti kellonaika voi poiketa.
[7] Lunastuksia voi tehdä jokaisen kuukauden 15. päivänä, ei jokaisena pankkipäivänä.

p.a. on lyhennelmä määritelmästä per annum, eli vuositasolla.

Tapahtuma- ja hallinnointipalkkioiden enimmäismäärät ilmenevät rahastojen kulloinkin voimassaolevista säännöistä.

Korkorahastojemme voimassa olevat kulut

Rahasto ja osuussarjat	Minimimerkintä [2]	Merkintä-palkkio [3]	Lunastus-palkkio [3]	Rahaston vaihto	Hallinnointipalkkio (sis. säilytyspalkkion) p.a.	Päivän kurssia sovelletaan toimeksiantoihin jotka saapuvat [6]
Aktia Corporate Bond+/ A ja B	50 euroa	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,65 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Corporate Bond+/ C ja D	1 000 000 euroa	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,38 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Corporate Bond+/ X	5 000 000 euroa	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,35 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Bond+/ A ja B	50 euroa	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,90 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Bond+/ C ja D	1 000 000 euroa	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,60 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Bond+/ X	5 000 000 euroa	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,49 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Corporate Bond+/ A ja B	50 euroa	0,50 %	0,50 %	0,50 %	1,10 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Corporate Bond+/ C ja D	1 000 000 euroa	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,75 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Corporate Bond+/ X	5 000 000 euroa	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,58 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Local Currency Bond+/ A ja B	50 euroa	0,50 %	0,50 %	0,50 %	1,20 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Local Currency Bond+/ C ja D	1 000 000 euroa	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,80 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Local Currency Bond+/ H	50 000 000 euroa	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,54 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Local Currency Bond+/ X	5 000 000 euroa	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,64 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Local Currency Frontier Bond+/ A ja B	50 euroa	0,50 %	0,50 %	0,50 %	1,49 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Local Currency Frontier Bond+/ C ja D	1 000 000 euroa	0,5 % ***)	0,5 % *****)	0,5 % *****)	0,99 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Local Currency Frontier Bond+/ H	50 000 000 euroa	0,5 % ***)	0,5 % *****)	0,5 % *****)	0,79 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Local Currency Frontier Bond+/ X	5 000 000 euroa	0,5 % ***)	0,5 % *****)	0,5 % *****)	0,95 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia European High Yield Bond+/ A ja B	50 euroa	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,80 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia European High Yield Bond+/ C ja D	1 000 000 euroa	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,60 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia European High Yield Bond+/ X	5 000 000 euroa	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,40 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Government Bond+/ A ja B	50 euroa	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,40 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Government Bond+/ C ja D	1 000 000 euroa	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,28 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Government Bond+/ X	5 000 000 euroa	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,22 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Korkosalkku/ A ja B	50 euroa	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,70 % [1]	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Korkosalkku/ C ja D	300 000 euroa	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,30 % [1]	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Lyhyt Yrityskorko+/ B	50 euroa	0,00 %	0,00 %	0,50 %	0,50 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Lyhyt Yrityskorko+/ D	300 000 euroa	0,00 %	0,00 %	0,50 %	0,28 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Lyhyt Yrityskorko+/ X	5 000 000 euroa	0,00 %	0,00 %	0,50 %	0,28 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Nordic High Yield/ A ja T	100 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	0,80 % [5]	pankkipäivinä ennen klo 13:00
Aktia Vakaa Korko/ A *)	100 euroa	0,00 %	0,00 %	- ******)	0,10 %	kuukauden 15. päivänä ja viimeisenä päivänä ennen klo 13:00

*) Erikoissijoitusrahasto
**) Syöttörahasto, jonka erityispiirteet on kuvattu tämän esitteen sivulla 27.
***) Lisäksi peritään rahastolle tilitettävä kaupankäyntipalkkio 0,5 %.
****) Lisäksi peritään rahastolle tilitettävä kaupankäyntipalkkio 1,0 % kaikista lunastuksista (myös vaihtotoimeksiannoissa), joiden kohteena olevat osuudet ovat olleet asiakkaan omistuksessa alle 2 vuotta.
*****) Lisäksi peritään rahastolle tilitettävä kaupankäyntipalkkio 1,0 % kaikista lunastuksista (myös vaihtotoimeksiannoissa).
******) Rahaston vaihto ei mahdollinen

[1] Sijoituskohteena olevilta rahastoilta peritään hallinnointi- ja säilytyspalkkioita.
[2] Jatkuvan kuukausisäästämisen minimimerkintäsumma on 20-100 euroa.
[3] Merkintä- ja lunastuspalkkioissa saattaa olla poikkeava hinnasto digikanavissa asioidessa. Kulloinkin voimassa oleva hinnasto on saatavissa osoitteessa www.aktia.fi.
[4] Tuottosidonnainen palkkio 20 % vertailuindeksin ylittävästä tai alittavasta tuotosta tarkastelujaksolla. Tarkastelujaksolla on oltava edeltävää päivää edeltävän 5 vuoden ajanjaksona.
[5] Tuottosidonnainen hallinnointipalkkion suuruus on enintään 10 % siitä rahaston arvonkehityksestä, joka ylittää tai alittaa vertailuindeksin kehityksen vuoden ajanjaksolla.
[6] Jakelijakohtaisesti kellonaika voi poiketa.

p.a. on lyhennelmä määritelmästä per annum, eli vuositasolla.

Tapahtuma- ja hallinnointipalkkioiden enimmäismäärät ilmenevät rahastojen kulloinkin voimassaolevista säännöistä.

Vaihtoehtoisten rahastojemme voimassa olevat kulut

Rahasto ja osuussarjat	Minimimerkintä [2]	Merkintä-palkkio [3]	Lunastus-palkkio [3]	Rahaston vaihto	Hallinnointipalkkio (sis. säilytyspalkkion) p.a.	Päivän kurssia sovelletaan toimeksiantoihin jotka saapuvat [6]
Aktia Asunnot+/ A *)	5000 euroa	2,00 %	0-3 %	- ******)	1,75 % [5]	vuosineljänneksen viimeisenä pankkipäivänä ennen klo 13:00 [7]
Aktia Asunnot+/ E *)	100 000 euroa	1,50 %	0-3 %	- ******)	1,50 % [5]	vuosineljänneksen viimeisenä pankkipäivänä ennen klo 13:00 [7]
Aktia Asunnot+/ I *)	1 000 000 euroa	1,00 %	0-3 %	- ******)	1,25 % [5]	vuosineljänneksen viimeisenä pankkipäivänä ennen klo 13:00 [7]
Aktia Commodity/ A ja B *)	50 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	1,03 % [1]	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Commodity/ C ja D *)	1 000 000 euroa	1,00 %	1,00 %	0,50 %	0,93 % [1]	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Impakti/ A ja T *)	100 euroa	1,00 %	1,00 %	- ******)	1,00 %	pankkipäivinä ennen klo 13:00 [8]
Aktia Impakti/ E ja D *)	500 000 euroa	0,00 %	0,00 %	- ******)	0,70 %	pankkipäivinä ennen klo 13:00 [8]
Aktia Toimitilakiinteistöt/ A *) ******")	5000 euroa	2,00 %	- ******")	- ******)	2,00 %	[9]
Aktia Toimitilakiinteistöt/ C *) ******")	100 000 euroa	1,00 %	- ******")	- ******)	1,80 %	[9]
Aktia Toimitilakiinteistöt/ E *) ******")	500 000 euroa	0,00 %	- ******")	- ******)	1,60 %	[9]
Aktia Toimitilakiinteistöt/ G *) ******")	3 000 000 euroa	0,00 %	- ******")	- ******)	1,40 %	[9]
Aktia Toimitilakiinteistöt/ I *) ******")	10 000 000 euroa	0,00 %	- ******")	- ******)	1,20 %	[9]
Aktia Vaihtoehtoiset/ A ja T *)	100 euroa	1,00 %	1,00 %	- ******)	0,80 %	pankkipäivinä ennen klo 13:00 [10]
Aktia Vaihtoehtoiset/ E *)	500 000 euroa	0,00 %	0,00 %	- ******)	0,60 %	pankkipäivinä ennen klo 13:00 [10]

*) Erikoissijoitusrahasto
**) Syöttörahasto, jonka erityispiirteet on kuvattu tämän esitteen sivulla 27.
***) Lisäksi peritään rahastolle tilitettävä kaupankäyntipalkkio 0,5 %.
****) Lisäksi peritään rahastolle tilitettävä kaupankäyntipalkkio 1,0 % kaikista lunastuksista (myös vaihtotoimeksiannoissa), joiden kohteena olevat osuudet ovat olleet asiakkaan omistuksessa alle 2 vuotta.
*****) Lisäksi peritään rahastolle tilitettävä kaupankäyntipalkkio 1,0 % kaikista lunastuksista (myös vaihtotoimeksiannoissa).
******) Rahaston vaihto ei mahdollinen.
******") Tarkemmat tiedot Aktia Toimitilakiinteistöt -rahaston kuluista tämän esitteen sivulla 18.
******") Rahastosta ei peritä lunastuspalkkiota, mutta rahasto sisältää kaupankäyntipalkkion. Lisätietoa tämän esitteen sivulla 18.

[1] Sijoituskohteena olevilta rahastoilta peritään hallinnointi- ja säilytyspalkkioita.
[2] Jatkuvan kuukausisäästämisen minimimerkintäsumma on 20 euroa.
[3] Merkintä- ja lunastuspalkkioissa saattaa olla poikkeava hinnasto digikanavissa asioidessa. Kulloinkin voimassa oleva hinnasto on saatavissa osoitteessa www.aktia.fi.
[4] Tuottosidonnainen palkkio 20 % vertailuindeksin ylittävästä tai alittavasta tuotosta tarkastelupäivää edeltävää päivää edeltävän 5 vuoden ajanjaksona.
[5] Tuottosidonnainen hallinnointipalkkion suuruus on enintään 20 % siitä rahaston arvonkehityksestä, joka ylittää tai alittaa vertailuindeksin kehityksen vuoden ajanjaksolla.
[6] Jakelijakohtaisesti kellonaika voi poiketa.
[7] Lunastuksia voi tehdä vain kaksi kertaa vuodessa maaliskuun ja syyskuun viimeisinä pankkipäivinä. Lunastustoimeksianto tulee jättää rahastoyhtiölle viimeistään kolmea kalenterikuukautta ennen lunastuspäivää ennen kello 13.00.
[8] Lunastuksia voi tehdä vain neljä kertaa vuodessa maaliskuun, kesäkuun, syyskuun ja joulukuun viimeisinä pankkipäivinä. Lunastustoimeksianto tulee jättää rahastoyhtiölle ennen kello 13.00 kalenterikuukautta ennen lunastuspäivää.
[9] Merkintätoimeksiantoja toteutetaan kunkin vuosineljänneksen viimeisenä pankkipäivänä. Merkintämaksun on oltava rahaston merkintätilillä viisi (5) pankkipäivää ennen rahaston merkintäpäivää. Lunastuspäivät ovat kunkin kalenterivuoden maaliskuun ja syyskuun viimeinen pankkipäivä. Lunastustoimeksianto tulee antaa Rahastoyhtiölle viimeistään lunastuspäivää edeltävän kuukauden viimeisenä pankkipäivänä eli yksi (1) kuukausi ennen lunastus- päivää tai mikäli lunastettava summa on vähintään 500 000 euroa, haluttua lunastuspäivää edeltävänä lunastuspäivänä eli kuusi (6) kuukautta ennen lunastuspäivää. Lunastusvaroja voi joutua odottamaan jopa useita kuukausia.
[10] Lunastustoimeksiannot, jotka on vastaanotettu tammi- ja heinäkuun viimeiseen pankkipäivään mennessä ennen klo.13.00, toteutetaan vastaavasti maalis- ja syyskuun viimeisen pankkipäivän rahasto-osuuden arvoon.

p.a. on lyhennelmä määritelmästä per annum, eli vuositasolla.

Tapahtuma- ja hallinnointipalkkioiden enimmäismäärät ilmenevät rahastojen kulloinkin voimassaolevista säännöistä.

Aktia Toimitilakiinteistöt -rahaston kulut

Merkintäpalkkio	Merkittävä summa: 5000-99 999 €, A-osuus merkintäpalkkio 2,0 % 100 000-499 999 €, C-osuus merkintäpalkkio 1,0 % 500 000-2 999 999 €, E-osuus merkintäpalkkio 0,0 % 3 000 000-9 999 999 €, G-osuus merkintäpalkkio 0,0 % >10 000 000 €, I-osuus merkintäpalkkio 0,0 %
Kaupankäyntipalkkio	Mikäli rahasto-osuudet lunastetaan siten, että: sijoitusaika on alle yhden vuoden, kaupankäyntipalkkio on 5,0 % sijoitusaika on vähintään yhden vuoden, mutta alle kolme vuotta, kaupankäyntipalkkio on 3,0 % sijoitusaika on vähintään kolme vuotta, mutta alle viisi vuotta, kaupankäyntipalkkio on 2,0 % sijoitusaika on vähintään viisi vuotta, kaupankäyntipalkkio on 1,0 % Kaupankäyntipalkkio suoritetaan rahastolle. Kaupankäyntipalkkio määräytyy merkintäeräkohtaisesti, mikäli lunastukseen sisältyy useita eri merkintäeriä.
Kiinteä hallinnointipalkkio	Rahastoyhtiön toiminnastaan korvaukseksi saama hallinnointipalkkio koostuu kiinteästä ja tuotto-sidonnaisesta osasta. Kiinteä hallinnointipalkkio peritään rahaston nettovaroista (NAV) jälkikäteen ja se lasketaan rahaston kustakin osuussarjasta (vuotuinen palkkioprosentti/365) kunakin arvonlaskentapäivänä. Kiinteä hallinnointipalkkio vähennetään siis rahasto-osuuden arvosta, ei osuudenomistajalta suoraan. Kiinteä hallinnointipalkkio osuussarjoittain: A-osuus kiinteä hallinnointipalkkio 2,0 % C-osuus kiinteä hallinnointipalkkio 1,8 % E-osuus kiinteä hallinnointipalkkio 1,6 % G-osuus kiinteä hallinnointipalkkio 1,4 % I-osuus kiinteä hallinnointipalkkio 1,2 %
Tuottosidonnainen palkkio	Tuottosidonnainen palkkio on 20 % siitä osasta rahaston kalenterivuoden kokonaistuottoa, joka ylittää 7,0 %:n vuosittaisen vertailutuoton. Rahaston kokonaistuotto lasketaan rahasto-osuuden arvon prosentuaalisena muutoksena lisättynä vuoden aikana tapahtuneella tuotonjaolla. Palkkion määrä lasketaan kertomalla prosentuaalinen palkkio-osuus tarkasteluvuoden arvonlaskenta-ajankohtien keskimääräisellä rahaston arvolla. Tuottosidonnaista palkkiota voidaan veloittaa vain siitä osasta rahasto-osuuden arvonnousua, joka ylittää edellisen tuottosidonnaisen veloituksen mukaisen osuuden arvon (ns. high-water mark -arvo). High-water mark -arvosta vähennetään kyseisen arvon jälkeen ennen kuluvaa kalenterivuotta tapahtunut tuotonjako. Tuottosidonnaista palkkiota tarkastellaan arvonlaskenta-ajankohtina, jolloin palkkiosta tehdään tarvittaessa varaus rahaston arvoon. Mahdollinen palkkio veloitetaan kerran vuodessa jälkikäteen. Laskentakaavat: Veloitettava tuottopalkkio euroina (PF) lasketaan seuraavasti PF =0, jos R ≤ 7 % 20 % x (R - 7 %) x V, jos R > 7 % R = (Pt + D - P0) / P0 (rahaston kokonaistuotto) Pt = rahasto-osuuden arvo laskentahetkellä, ennen tuottopalkkion veloittamista D = jakson aikana tapahtunut tuotonjako (euroa per rahasto-osuus) P0 = rahasto-osuuden arvo edellisen kalenterivuoden viimeisenä arvonlaskentapäivänä* (mahdollisen tuottopalkkion jälkeen), huomioiden high-water mark -sääntö: P0:n tulee aina olla vähintään PHWM - DHWM , missä PHWM = rahasto-osuuden arvo edellisen tuottopalkkion veloituksen yhteydessä (high-water mark), jos tuottopalkkiota on aiemmin veloitettu DHWM = tuotonjako edellisen tuottopalkkion veloituksen jälkeen, mutta ennen jakson alkua V = Koko rahaston euromääräinen arvo keskimäärin kuluneen kalenterivuoden arvonlaskenta-ajankohtina (yleensä neljännesvuoden viimeinen päivä)
Säilytyspalkkio	Säilytysyhteisölle maksetaan rahaston arvopapereiden säilyttämisestä ja muista lain mukaan säilytys-yhteisölle kuuluvien tehtävien perusteella säilytyspalkkiota, jonka suuruus perustuu rahastoyhtiön ja säilytysyhteisön väliseen säilytyssopimukseen.
Muut kulut	Lisäksi rahaston varoista maksetaan kaikki rahaston sijoitustoimintaan liittyvät kulut ja palkkiot, kuten ainakin: • sijoituskohteiden ostoista ja myynneistä aiheutuvat kaikki kulut riippumatta siitä, johtaako kaupan-käyntiprosessi kaupan toteutumiseen, kuten ainakin kaikki kaupankäynnissä käytetyt asiantuntija- ja neuvonantajakulut, rahastoyhtiölle aiheutuneet erilliskulut ja kaupankäyntiprosessin käynnistämisen jälkeen syntyneet kulut • mahdollisista kiinteistönkehittämisestä aiheutuvat kulut • kiinteistövarallisuuden ja toimitilojen operatiivisesta toiminnasta kuten vuokrauksesta, markkinoimisesta, hoitamisesta ja ylläpidosta aiheutuvat kulut • rahaston omistamien kiinteistöjen ja noteeraamattomien kiinteistöarvopapereiden arvostamisesta aiheutuvat kulut, kuten ainakin kiinteistön- ja apporttiomaisuuden arvioitsijoiden kulut • rahaston toiminnassa käytettävien asiantuntijoiden ja neuvonantajien palkkiot, kuten ainakin kirjanpito-, tilintarkastus- ja asiamieskulut • rahoituksesta aiheutuneet korkokulut, järjestelykulut, toimitusmaksut ja mahdolliset asiantuntijakulut • muut mahdolliset sijoituskohteiden hallinnoinnista johtuvat kulut ja palkkiot.

Tilikausi

Rahastojen tilikausi on pääsääntöisesti kalenterivuosi, jolloin tilinpäätösajankohta on 31.12. Aktia Emerging Market Equity Select -rahaston tilikausi on 1.7.-30.6, ja sen tilinpäätösajankohta on 30.6.

Julkinen kaupankäynti

Rahasto-osuudet eivät ole julkisen kaupankäynnin kohteena millään markkinapaikalla.

Palkkiot

Sijoittajalta peritään erikseen toimeksiantoon liittyen hinnaston mukainen merkintä-, lunastus- tai vaihtopalkkio. Rahaston arvosta vähennetään suoraan hallinnointi- ja säilytyspalkkiot sekä mahdolliset kaupankäyntikulut, joten nämä kulut on jo vähennetty rahaston julkaistavasta arvosta eikä niitä erikseen peritä sijoittajalta. Hallinnointi- ja säilytyspalkkion määrä lasketaan päivittäin (palkkioprosentti vuodessa/365) ja suoritetaan Rahastoyhtiölle kuukausittain jälkikäteen. Rahastoilta voidaan lisäksi periä rahastokohtaisia tutkimuskuluja vuosittain vahvistettavan budjetin mukaisesti.

Tuottosidonnaiset palkkiot

Aktia Capital, Aktia Europe Small Cap, Aktia Nordic ja Aktia Nordic Micro Cap -rahastojen K ja L -osuussarjojen tuottosidonnainen palkkio määrittyy seuraavasti: Tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion suuruus on 20 % siitä rahaston arvonkehityksestä, joka ylittää tai alittaa vertailuindeksin kehityksen 5 vuoden ajanjaksolla. Rahaston arvonkehityksen ylittäessä vertailuindeksin kehityksen, tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion kertymä kasvaa, ja rahaston arvonkehityksen alittaessa vertailuindeksin kehityksen, se pienenee. Tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion kertymä ei voi olla negatiivinen ja se nollataan aina vuoden alussa.

Tuottosidonnaista palkkiota kertyy myös rahaston negatiivisestä arvonkehityksestä, mikäli se ylittää vertailuindeksin kehityksen. Esimerkkilaskelma esitetään tällä sivulla olevassa taulukossa.

Aktia Arvo Rein, Aktia Asunnot+, Aktia Euroopan Kassakoneet, Aktia Mikro Markka, Aktia Mikro Rein, Aktia Varainhoito+ Maltillinen, Aktia Varainhoito+ Tasapainoinen ja Aktia Varainhoito+ Tuottohakuinen -rahastojen tuottosidonnainen palkkio määrittyy seuraavasti: Tuottosidonnainen hallinnointipalkkion suuruus on enintään 20 % siitä rahaston arvonkehityksestä, joka ylittää tai alittaa vertailuindeksin kehityksen vuoden ajanjaksolla. Rahaston arvonkehityksen ylittäessä vertailuindeksin kehityksen, tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion kertymä kasvaa, ja rahaston arvonkehityksen alittaessa vertailuindeksin kehityksen, se pienenee. Tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion kertymä ei voi olla negatiivinen ja se nollataan aina vuoden alussa.

Tuottosidonnaista palkkiota kertyy myös rahaston negatiivisestä arvonkehityksestä, mikäli se ylittää vertailuindeksin kehityksen. Esimerkkilaskelma esitetään seuraavalla sivulla olevassa taulukossa (tämän esitteen sivulla 20).

Aktia Nordic High Yield -rahaston tuottosidonnainen palkkio määrittyy seuraavasti: Tuottosidonnainen hallinnointipalkkion suuruus on enintään 10 % siitä rahaston arvonkehityksestä, joka ylittää tai alittaa vertailuindeksin kehityksen vuoden ajanjaksolla. Rahaston arvonkehityksen ylittäessä vertailuindeksin kehityksen, tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion kertymä kasvaa, ja rahaston arvonkehityksen alittaessa vertailuindeksin kehityksen, se pienenee. Tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota voi kertyä vain, jos rahaston arvonkehitys ylittää vertailuindeksin kehityksen 5 vuoden ajanjaksolla. Tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion kertymä ei voi olla negatiivinen ja se nollataan aina vuoden alussa.

Tuottosidonnaista palkkiota kertyy myös rahaston negatiivisestä arvonkehityksestä, mikäli se ylittää vertailuindeksin kehityksen. Esimerkkilaskelma esitetään seuraavalla sivulla olevassa taulukossa (tämän esitteen sivulla 20).

Aktia Toimitilakiinteistöt -rahaston tuottosidonnainen palkkio ja muut palkkiot esitetään edellisellä sivulla olevassa taulukossa (tämän esitteen sivulla 18).

Muut kulut

Rahasto-osuuksien siirto osuudenomistajalta toiselle: 25 euroa.
Uuden tapahtumatositteen toimitus: 20 euroa / kappale.
Täydellinen hinnasto nähtävillä Aktia Rahastoyhtiössä.

Alennukset

Palkkioista voidaan myöntää alennuksia kokonaisasiakkuus huomioiden.

Esimerkkilaskelma tuottosidonnaisesta palkkiosta[1), 2)]:

Vuosi	Rahasto (5v tuotto)	Vertailuindeksi (5v tuotto)	Yli-/alituotto (5v tuotto)	Tuottosidonnainen palkkio
5	+154.0%	+80.8%	+73.2%	2.0 %
6	+187.6%	+128.9%	+58.6%	1.7 %
7	+19.8%	+4.0%	+15.8%	1.0 %
8	+53.8%	+33.1%	+20.7%	0.6 %
9	+45.3%	+32.7%	+12.6%	0.4 %
10	-15.2%	-20.4%	+5.2%	0.3 %
11	-8.0%	-12.9%	+4.9%	0.2 %
12	+125.5%	+117.3%	+8.2%	0.1 %
13	+47.9%	+63.7%	-15.8%	0.0 %
14	+31.4%	+46.2%	-14.8%	0.0 %
15	+101.7%	+120.7%	-19.0%	0.0 %

[1)] Taulukossa käytetyt luvut ovat simuloituja tarkoituksena havainnollistaa tuottosidonnaisen palkkion määräytymistä. Kyse ei ole tuottoennusteesta.

[2)] Esimerkkilaskelma koskee Aktia Capital, Aktia Europe Small Cap, Aktia Nordic ja Aktia Nordic Micro Cap -rahastojen K ja L -osuussarjoja.

Esimerkkilaskelma tuottosidonnaisesta palkkiosta [1]:

Rahaston tuotto		Vertailuindeksin tuotto		Tuottosidonnainen palkkio			
1v	5v	1v	5v	1v ylituotto	5v ylituotto	Maksetaan	Määrä *
5 %	20 %	10 %	15 %	Ei	Kyllä	Ei	-
10 %	10 %	5 %	15 %	Kyllä	Ei	Ei	-
-5 %	0 %	-10 %	-5 %	Kyllä	Kyllä	Kyllä	1.000 %
20 %	15 %	5 %	10 %	Kyllä	Kyllä	Kyllä	3.000 %

* 20% ylituotosta

[1] Esimerkkilaskelma koskee Aktia Arvo Rein, Aktia Asunnot+, Aktia Euroopan Kassakoneet, Aktia Mikro Markka, Aktia Mikro Rein, Aktia Varainhoito+ Maltillinen, Aktia Varainhoito+ Tasapainoinen ja Aktia Varainhoito+ Tuottohakuinen -rahastojen osuussarjoja.

Aktia Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen sulautumis- ja lakkauttamishistoria 1.4.2012 alkaen

Sulautuvan rahaston perustamispäivä	**Sulautuva rahasto**	**Vastaanottava rahasto**	**Sulautumispäivämäärä**
10.4.2000	Aktia Medica	Aktia Global	26.11.2012
14.6.1999	Aktia Folkhälsan	Aktia Secura	30.10.2014
11.9.2000	Sp-Yhdistelmärahasto	Aktia Secura	30.10.2014
11.3.2010	Aktia Kehittyvät Markkinat Osake	Aktia Emerging Market Equity Select	29.12.2014
28.2.2012	Aktia High Conviction	Aktia Europe Small Cap	2.3.2015
2.5.2012	Aktia Global Government Bond+	Aktia Emerging Market Local Currency T-bill+	16.6.2016
16.4.2004	Aktia Asset Allocation	Aktia Secura	28.8.2017
13.11.2006	Aktia Inflation Bond+	Aktia Government Bond+	29.10.2019
6.6.2011	Aktia Em. Market Local Currency T-bill+	Aktia Emerging Market Lockal Currency Bond+	29.10.2019
12.12.2013	Aktia Global High Yield Bond+	Aktia European High Yield Bond+	11.5.2020
26.2.2019	Taaleri Globaali Korko	Aktia Korkosalkku	6.8.2021
20.9.2017	Taaleri Lyhyet Korot	Aktia Lyhyt Yrityskorko+	6.8.2021
11.2.2013	Taaleri Yrityskorko	Aktia Corporate Bond+	6.8.2021
19.11.2014	Aktia Arvo Kruunu	Aktia Nordic	24.11.2021
26.5.2010	Aktia Arvo Markka	Aktia Capital	24.11.2021
24.2.2021	Aktia Mikro Kruunu	Aktia Nordic Micro Cap	24.11.2021
23.5.2018	Aktia Uusi Eurooppa	Aktia Europe Small Cap	24.11.2021
15.4.2013	Aktia A25	Aktia Varainhoitosalkku 25	18.1.2022
15.3.2019	Aktia A50	Aktia Varainhoitosalkku 50	18.1.2022
22.4.2013	Aktia A100	Aktia Osakesalkku	18.1.2022
Lakkautettavan rahaston perustamispäivä	**Lakautettava rahasto**		**Lakkauttamispvm**
18.4.2018	Aktia Alternative		23.8.2019

Perustiedot

Sijoitusrahasto	Rahastotyyppi	Salkunhoitaja	Perustettu	Rahastokohtaiset sääntöt vahvistettu/hyväksytty viimeksi	Vertailuindeksi
Aktia America	Osakerahasto	Aktia Pankki Oyj	28.11.2003	27.1.2020	Standard & Poors 500 Net Total Return Index USD Euro Converted
Aktia Arvo Rein	Osakerahasto	Aktia Pankki Oyj	15.3.2019	1.2.2022	DJ Stoxx 600 TR net
Aktia Asunnot+ *)	Vaihtoehtoinen rahasto	Taaleri Pääomarahastot Oy	2.3.2020	1.2.2022	4% P.A.
Aktia Capital	Osakerahasto	Aktia Pankki Oyj	6.5.1992	7.10.2021	OMXH CAP GI
Aktia Commodity *)	Vaihtoehtoinen rahasto	Aktia Pankki Oyj	4.2.2016	31.10.2019	S&P GSCI Light Energy EUR Index
Aktia Corporate Bond+	Pitkän koron rahasto	BankInvest Asset Management Fondsmæglerselskab A/S ja Aktia Pankki Oyj	20.7.2000	27.1.2020	Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate 500 MM Corporate
Aktia Emerging Market Bond+	Pitkän koron rahasto	Aktia Pankki Oyj	12.2.2007	27.1.2020	JP Morgan Emerging Bond Index Global Diversified
Aktia Emerging Market Corporate Bond+	Pitkän koron rahasto	Aktia Pankki Oyj	7.3.2017	27.1.2020	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Investment Grade Hedged Eur
Aktia Emerging Market Equity Select **)	Osakerahasto	Aktia Pankki Oyj	23.10.2014	27.1.2020	MSCI Emerging Markets Index
Aktia Emering Market Local Currency Bond+	Pitkän koron rahasto	Aktia Pankki Oyj	14.10.2008	27.1.2020	JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Diversified
Aktia Emerging Market Local Currency Frontier-Bond+	Pitkän koron rahasto	Aktia Pankki Oyj	7.12.2015	27.1.2020	JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Diversified
Aktia Euroopan Kassakoneet	Osakerahasto	Aktia Pankki Oyj	14.12.2018	1.2.2022	MSCI Europe High Dividend Yield Net Return EUR
Aktia Eurooppa	Osakerahasto	Aktia Pankki Oyj	24.4.1998	27.1.2020	MSCI Europe Index
Aktia Europe Small Cap	Osakerahasto	Aktia Pankki Oyj	8.12.2014	7.10.2021	MSCI Europe Small Cap Index
Aktia European High Yield Bond+	Pitkän koron rahasto	Aktia Pankki Oyj	15.10.2019	27.1.2020	Bloomberg Barclays Pan-European High Yield 3% Issuer Constraint Index (EUR hedged)
Aktia Global	Osakerahasto	Aktia Pankki Oyj	3.12.1987	27.1.2020	MSCI Total Return World Net EUR
Aktia Government Bond+	Pitkän koron rahasto	Aktia Pankki Oyj	16.10.2006	27.1.2020	Koottu indeksi: 50 % Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Government Treasury, 50 % Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Securitized Covered
Aktia Impakti *)	Vaihtoehtoinen rahasto	Aktia Pankki Oyj	1.7.2020	1.2.2022	Koottu indeksi: 60 % Bloomberg Global Aggregate Credit TR Hedged EUR ja 40 % MSCI AC World TR Net
Aktia Korkosalkku	Pitkän koron rahasto	Aktia Pankki Oyj	8.3.2007	27.1.2020	Koottu indeksi: 15 % Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Tot Ret Index EUR, 5 % Bloomberg Barclays EGILB EMU HICP-Linked A or Better Market Cap, 30 % Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate 500 MM Corporate Tot Ret Index EUR, 20 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged EUR, 7,5 % JP Morgan Emerging Bond Index Global Diversified Hedged EUR, 22,5 % JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Diversified EUR
Aktia Lyhyt Yrityskorko+	Lyhyen koron rahasto	Aktia Pankki Oyj	14.1.1996	27.1.2020	Bloomberg Barclays EUR Corporate 0-3 Year Total Return Index Value Hedged EUR
Aktia Mikro Markka *)	Osakerahasto	Aktia Pankki Oyj	2.12.2013	1.2.2022	OMX Helsinki Small Cap TR osakeindeksi
Aktia Mikro Rein *)	Osakerahasto	Aktia Pankki Oyj	2.11.2015	1.2.2022	STOXX Europe Small 200 Net Return EUR
Aktia Nordic	Osakerahasto	Aktia Pankki Oyj	15.5.2006	7.10.2021	VINX Benchmark Net Index EUR
Aktia Nordic High Yield	Pitkän koron rahasto	Aktia Pankki Oyj	8.9.2014	1.2.2022	iBoxx EUR Liquid High Yield TR
Aktia Nordic Micro Cap	Osakerahasto	Aktia Pankki Oyj	3.11.2016	7.10.2021	Carnegie Nordic Small Cap Return
Aktia Nordic Small Cap	Osakerahasto	Aktia Pankki Oyj	26.9.2011	27.1.2020	Carnegie Nordic Small Cap Return
Aktia Osakesalkku	Varainhoitosalkku	Aktia Pankki Oyj	3.1.2018	27.1.2020	Koottu indeksi: 20 % MSCI Nordic Net Total Return EUR Index, 20 % MSCI Europe Net Total Return EUR Index, 25 % MSCI USA Net Total Return EUR Index, 30 % MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR, 5 % MSCI Japan Net Total Return EUR Index
Aktia Secura	Yhdistelmärahasto	Aktia Pankki Oyj	15.10.1987	27.1.2020	Koottu indeksi: 25 % OMXH CAP GI, 25 % MSCI Total Return World Net EUR, 25 % Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Government Treasury, 25 % Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate 500 MM Corporate
Aktia Solida	Yhdistelmärahasto	Aktia Pankki Oyj	2.5.2001	27.1.2020	Koottu indeksi: 45 % Bloomberg Barclays Capital Euro Treasury 0-12 months, 45 % Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Government Treasury, 10 % MSCI Total Return World Net EUR
Aktia Toimitilakiinteistöt *)	Vaihtoehtoinen rahasto	Taaleri Pääomarahastot Oy	28.9.2018	31.10.2019	Ei vertailuindeksiä
Aktia Vaihtoehtoiset *)	Vaihtoehtoinen rahasto	Aktia Pankki Oyj	16.5.2019	1.2.2022	EONIA Total Return Index
Aktia Vakaa Korko *)	Lyhyen koron rahasto	Aktia Pankki Oyj	31.1.2012	1.2.2022	Ei vertailuindeksiä
Aktia Varainhoito+ Maltillinen *)	Yhdistelmärahasto	Aktia Pankki Oyj	25.1.2016	1.2.2022	Koottu indeksi: 20% MSCI AC World TR Net, 80% Barclays Global Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR
Aktia Varainhoito+ Tasapainoinen *)	Yhdistelmärahasto	Aktia Pankki Oyj	25.1.2016	1.2.2022	Koottu indeksi: 50% MSCI AC World TR Net, 50% Barclays Global Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR
Aktia Varainhoito+ Tuottohakuinen *)	Yhdistelmärahasto	Aktia Pankki Oyj	25.1.2016	1.2.2022	Koottu indeksi: 80% MSCI AC World TR Net, 20% Barclays Global Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR

Aktia Varainhoitosalkku 25	Varainhoitosalkku	Aktia Pankki Oyj	3.1.2018	27.1.2020	Koottu indeksi: 13,0 % Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Tot Ret Index EUR, 21,0 % Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate 500 MM Corporate Tot Ret Index EUR, 13,0 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged EUR , 5,5 % JP Morgan Emerging Bond Index Global Diversified Hedged EUR (EMBIG), 15,5 % JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Diversified EUR unhedged (GBI-EM), 4.0 % Hedge Fund Research HFRX Global Hedge Fund EUR Index, 4,0 % S&P GSCI Light Energy TR, 5,0 % MSCI Nordic Net Total Return EUR Index, 5,0 % MSCI Europe Net Total Return EUR Index, 6,0 % MSCI USA Net Total Return EUR Index, 8,0% MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR
Aktia Varainhoitosalkku 50	Varainhoitosalkku	Aktia Pankki Oyj	3.1.2018	27.1.2020	Koottu indeksi: 8,0 % Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Tot Ret Index EUR, 13,0 % Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate 500 MM Corporate Tot Ret Index EUR, 8,0 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged EUR , 3,5 % JP Morgan Emerging Bond Index Global Diversified Hedged EUR (EMBIG), 9,5 % JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Diversified EUR unhedged (GBI-EM), 6.0 % Hedge Fund Research HFRX Global Hedge Fund EUR Index, 6,0 % S&P GSCI Light Energy TR, 9,0 % MSCI Nordic Net Total Return EUR Index, 9,0 % MSCI Europe Net Total Return EUR Index, 11,0 % MSCI USA Net Total Return EUR Index, 14,0% MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR, 3,0% MSCI Japan Net Total Return EUR Index
Aktia Varainhoitosalkku 75	Varainhoitosalkku	Aktia Pankki Oyj	3.1.2018	27.1.2020	Koottu indeksi: 4,0 % Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Tot Ret Index EUR, 5,0 % Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate 500 MM Corporate Tot Ret Index EUR, 4,0 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged EUR , 1,5 % JP Morgan Emerging Bond Index Global Diversified Hedged EUR (EMBIG), 3,5 % JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Diversified EUR unhedged (GBI-EM), 8.0 % Hedge Fund Research HFRX Global Hedge Fund EUR Index, 8,0 % S&P GSCI Light Energy TR, 13,0 % MSCI Nordic Net Total Return EUR Index, 13,0 % MSCI Europe Net Total Return EUR Index, 16,0 % MSCI USA Net Total Return EUR Index, 20,0% MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR, 4,0% MSCI Japan Net Total Return EUR Index

*) erikoissijoitusrahasto
**) syöttörahasto, jonka erityispiirteet on kuvattu tämän esitteen sivulla 27

Rahastojemme tuottohistoria ja kiertonopeus

Rahaston historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä. Sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi menettää sijoittamiaan varoja.

Osake- ja yhdistelmärahastomme

Rahasto	Tuottohistoria 2021	Tuottohistoria 2020	Tuottohistoria 2019	Tuottohistoria 2018	Tuottohistoria 2017	Kiertonopeus 2021	Huomioitavaa
Aktia America B	36,93 %	10,66 %	36,20 %	-1,70 %	5,90 %	-18,01 %	
Aktia Arvo Rein A	17,7 %	8,9 %	33,5 %	-17,7 %	24,8 %	0,38 %	
Aktia Capital B	22,62 %	26,27 %	26,46 %	-9,00 %	3,90 %	7,44 %	
Aktia Emerging Market Equity Select B**)	0,87 %	8,07 %	24,66 %	-10,10 %	27,70 %	-21,23 %	
Aktia Euroopan Kassakoneet A	18,7 %	-6,7 %	29,0 %			0,01 %	perustettu 12/2018
Aktia Eurooppa B	13,65 %	3,96 %	25,35 %	-13,40 %	11,80 %	-35,37 %	
Aktia Europe Small Cap B	11,29 %	11,51 %	34,23 %	-16,90 %	18,60 %	1,33 %	
Aktia Global B	28,99 %	10,44 %	32,07 %	-9,48 %	9,90 %	1,53 %	
Aktia Mikro Markka A*)	36,0 %	39,2 %	44,9 %	-14,3 %	17,3 %	0,19 %	
Aktia Mikro Rein A*)	21,5 %	14,0 %	27,4 %	-34,1 %	33,0 %	0,09 %	
Aktia Nordic B	20,81 %	39,13 %	28,23 %	-14,60 %	7,90 %	11,79 %	
Aktia Nordic Micro Cap B	26,55 %	88,12 %	41,68 %	-10,70 %	15,50 %	0,55 %	
Aktia Nordic Small Cap B	13,12 %	54,68 %	42,93 %	-16,20 %	7,00 %	-2,18 %	
Aktia Osakesalkku B	19,09 %	10,51 %	27,33 %			12,19 %	perustettu 1/2018
Aktia Secura B	10,85 %	9,03 %	15,64 %	-6,10 %	5,20 %	7,25 %	
Aktia Solida B	2,62 %	2,63 %	6,99 %	-2,30 %	2,60 %	53,64%	
Aktia Varainhoito+ Maltillinen A*)	5,1 %	1,9 %	8,6 %	-5,1 %	7,0 %	0,34 %	nimenmuutos 1/2022
Aktia Varainhoito+ Tasapainoinen A*)	9,5 %	3,6 %	13,8 %	-10,3 %	10,7 %	0,14 %	nimenmuutos 1/2022
Aktia Varainhoito+ Tuottohakuinen A*)	15,2 %	3,7 %	20,1 %	-12,9 %	14,8 %	0,56 %	nimenmuutos 1/2022
Aktia Varainhoitosalkku 25 B	6,80 %	3,23 %	12,94 %			40,00 %	perustettu 1/2018
Aktia Varainhoitosalkku 50 B	10,97 %	6,40 %	17,39 %			37,74 %	perustettu 1/2018
Aktia Varainhoitosalkku 75 B	15,24 %	9,11 %	22,33 %			33,65 %	perustettu 1/2018

Korkorahastomme

Rahasto	Tuottohistoria 2021	Tuottohistoria 2020	Tuottohistoria 2019	Tuottohistoria 2018	Tuottohistoria 2017	Kiertonopeus 2021	Huomioitavaa
Aktia Corporate Bond+ B	0.04%	2,51 %	7,35 %	-2,30 %	4,30 %	41.98 %	
Aktia Emerging Market Bond+ B	-4,03 %	6,58 %	13,29 %	-7,60 %	10,80 %	48.29 %	
Aktia Emerging Market Corporate Bond+ B	-1,58 %	5,64 %	9,45 %	-4,70 %		91.38 %	perustettu 3/2017
Aktia Emerging Market Local Currency Bond+ B	1,58 %	-4,36 %	11,38 %	-3,70 %	0,30 %	0.05 %	
Aktia Emerging Market Local Currency Frontier Bond+ B	11,14 %	-2,72 %	9,21 %	-1,70 %	3,60 %	3.68 %	
Aktia European High Yield Bond+ B	3,50 %	0,78 %				56.21 %	perustettu 10/2019
Aktia Government Bond+ B	-3,05 %	3,16 %	3,96 %	0,60 %	0,60 %	-55.24 %	
Aktia Korkosalkku B	1,80 %	1,77 %	8,45 %	-3,00 %	3,00 %	25.68 %	nimenmuutos 1/2018
Aktia Lyhyt Yrityskorko+ B	0,08 %	0,50 %	0,71 %	-0,60 %	0,50 %	69.88 %	nimenmuutos 1/2019
Aktia Nordic High Yield A	4,4 %	0,0 %	8,9 %	-3,5 %	8,4 %	0,40 %	
Aktia Vakaa Korko A*)	-0,2 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,1 %	-1,08 %	

Vaihtoehtoiset rahastomme

Rahasto	Tuottohistoria 2021	Tuottohistora 2020	Tuottohistoria 2019	Tuottohistoria 2018	Tuottohistoria 2017	Kiertonopeus 2021	Huomioitavaa
Aktia Asunnot+ A*)	4,9 %					-	perustettu 3/2020
Aktia Commodity B*)	26.89%	3,01 %	7,06 %	-10,00 %	3,40 %	-13.94 %	
Aktia Impakti A*)	6,8 %					0,19 %	perustettu 7/2020
Aktia Toimitilakiinteistöt A*)	1,31 %	5,57 %	6,75 %			-	perustettu 9/2018
Aktia Vaihtoehtoiset A*)	11,2 %	-0,9 %				-0,12 %	perustettu 5/2019

*) erikoissijoitusrahasto
**) syöttörahasto, jonka erityispiirteet on kuvattu tämän esitteen sivulla 27

Kiertonopeuden laskenta

Kiertonopeus lasketaan seuraavalla kaavalla, joka seuraa Suomen Sijotusrahastoyhdistyksen suositusta vuodelta 2005. Luvuissa ei huomioida johdannaisia.

Arvopaperien ostot = X
Arvopaperien myynnit = Y
Summa 1 = Arvopapereilla tehdyt transaktiot yhteensä = X + Y
Rahaston rahasto-osuuksien mitätöinnit / lunatukset = T
Rahaston rahasto-osuuksien liikkeeseenlaskut / merkinnät = S
Summa 2 = Rahasto-osuuksilla tehdyt transaktiot yhteensä S + T
Nettovarojen keskimääräinen kokonaisarvo = M
Kiertonopeus = (Summa 1 – Summa 2)/M x 100

Muut tiedot

Rahasto-osuuksien liikkeseenlasku- ja lunastusaika, -paikka ja -tapa

Rahasto-osuuksia merkitään maksamalla merkintämaksu rahaston tilille. Merkinnän edellytyksenä on myös, että Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahasto Aktia Commodityn rahasto-osuudet ovat merkittävissä ja lunastettavissa jokaisena pankkipäivänä. Muiden erikoissijoitusrahastojen merkintä- ja lunastusajankohdat vaihtelevat rahastokohtaisesti jäljempänä kerrotun mukaisesti. Merkintä- tai lunastustoimeksiannon voi antaa Aktia Pankki Oyj:n konttoreissa ja verkkopankissa sekä muissa Rahastoyhtiön sopimissa merkintäpaikoissa. Jos merkintäsumma on Rahaston pankkitilillä pankkipäivänä ennen rahaston toimeksiantojen katkoaikaa (ks. taulukot s. 15-17) rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan samalle päivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon. Mikäli merkintäsumma on Rahaston pankkitilillä vasta katkoaikana tai sen jälkeen, toteutetaan merkintä seuraavana pankkipäivänä laskettavaan rahasto-osuuden arvoon, ellei alla olevassa rahastokohtaisessa luettelossa ole kerrottu tästä poikkeavasta aikataulusta kyseiselle rahastolle.

Lunastushinta on sijoitusrahastoilla toimeksiantopäivän osuuden lunastuskululla vähennetty arvo, jos lunastustoimeksianto on saapunut Rahastoyhtiöön ennen rahaston katkoaikaa. Tämän jälkeen saapuneet lunastustoimeksiannot toteutetaan vastaavasti seuraavan lunastuspäivän osuuden lunastuskululla vähennetyllä arvolla. Erikoissijoitusrahastojen lunastusaikataulut vaihtelevat rahastokohtaisesti.

- Erikoissijoitusrahasto Aktia Asunnot+: merkintätoimeksiantoja toteutetaan maalis-, kesä-, syys- ja joulukuun viimeisenä pankkipäivänä. Lunastustoimeksiannot, jotka on vastaanotettu joulu- ja kesäkuun viimeiseen pankkipäivään mennessä, toteutetaan vastaavasti maalis- ja syyskuun viimeisen pankkipäivän rahasto-osuuden arvoon.
- Erikoissijoitusrahasto Aktia Impakti: merkintätoimeksiantoja toteutetaan jokaisena pankkipäivänä. Lunastustoimeksiannot, jotka on vastaanotettu helmi-, touko-, elo- ja marraskuun viimeiseen pankkipäivään mennessä, toteutetaan vastaavasti maalis-, kesä-, syys- ja joulukuun viimeisen pankkipäivän rahasto-osuuden arvoon.
- Erikoissijoitusrahastot Aktia Mikro Markka, Aktia Mikro Rein, Aktia Varainhoito+ Maltillinen, Aktia Varainhoito+ Tasapainoinen ja Aktia Varainhoito+ Tuottohakuinen: merkintätoimeksiantoja toteutetaan jokaisena pankkipäivänä. Lunastustoimeksiannot, jotka on vastaanotettu kalenterikuukauden 15. päivään mennessä, toteutetaan saman kuukauden viimeisen pankkipäivän rahasto-osuuden arvoon.
- Erikoissijoitusrahasto Aktia Toimitilakiinteistöt: merkintätoimeksiantoja toteutetaan kunkin vuosineljänneksen viimeisenä pankkipäivänä. Merkintämaksun on oltava rahaston merkintätilillä viisi (5) pankkipäivää ennen rahaston merkintäpäivää. Lunastuspäivät ovat kunkin kalenterivuoden maaliskuun ja syyskuun viimeinen pankkipäivä. Lunastustoimeksianto tulee antaa Rahastoyhtiölle viimeistään lunastuspäivää edeltävän kuukauden viimeisenä pankkipäivänä eli yksi (1) kuukausi ennen lunastuspäivää tai mikäli lunastettava summa on vähintään 500 000 euroa, haluttua lunastuspäivää edeltävänä lunastuspäivänä eli kuusi (6) kuukautta ennen lunastuspäivää. Lunastusvaroja voi joutua odottamaan jopa useita kuukausia.
- Erikoissijoitusrahasto Aktia Vaihtoehtoiset: merkintätoimeksiantoja toteutetaan jokaisena pankkipäivänä. Lunastustoimeksiannot, jotka on vastaanotettu tammi- ja heinäkuun viimeiseen pankkipäivään mennessä, toteutetaan vastaavasti maalis- ja syyskuun viimeisen pankkipäivän rahasto-osuuden arvoon.
- Erikoissijoitusrahasto Aktia Vakaa Korko: merkinnät ja lunastukset jokaisen kalenterikuukauden 15. päivänä ja viimeisenä pankkipäivänä.

Toteutuneen toimeksiannon jälkeen osuudenomistajalle lähetettävä laskelma ja rahasto-omistukseen liittyvät muut mahdolliset tositteet voidaan ensisijaisesti toimittaa pankin tarjoaman sähköisen palvelun välityksellä.

Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi osuudenomistajien edun tai tasapuolisen kohtelun sitä vaatiessa tai muusta erityisen painavasta syystä väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja lunastukset. Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää osuuksien lunastukset, jos markkinapaikka, jota voidaan Rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on muusta kuin ennalta arvat- tavasta syystä suljettu, kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu tai jos markkinapaikan normaalissa tiedonvälityksessä esiintyy häiriöitä.

Rahastojen luotonotto

Rahastot eivät tavallisesti voi ottaa luottoa sijoitustoiminnan harjoittamiseen. Tästä poikkeus ovat kiinteistöihin sijoittavat Erikoissijoitusrahasto Aktia Asunnot+ ja Aktia Toimitilakiinteistöt. Rahastoyhtiö saa ottaa Aktia Toimitilakiinteistöissä rahaston lukuun luottoa määrän, joka vastaa 50 % Rahaston varallisuuden arvosta luoton nostohetkellä. Tästä vaatimuksesta Rahasto voi tilapäisesti poiketa Rahastoa perustettaessa ja rahasto-osuuksien merkinnän tai lunastuksen yhteydessä sekä myydessään tai hankkiessaan kiinteistöjä tai kiinteistöarvopapereita. Tällöin väliaikaisesti lainoitusaste voi olla korkeintaan 70 % Rahaston varallisuuden arvosta. Aktia Asunnot+:ssa rahastoyhtiö saa ottaa Aktia Asunnot+:n lukuun rahaston sijoitustoimintaa ja omaisuuden hoitamista varten luottoa

määrän, joka vastaa enintään 100 % rahaston nettoarvosta. Lisäksi rahastoyhtiö saa ottaa rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 30 % rahaston nettoarvosta.

Lisätietoa etämyynnistä

Kuluttajasuojalain 6a luvun mukaisesti kuluttajille tulee antaa tarvittavat ennakkotiedot sijoitustuotteiden, kuten rahastojen, etämyynnistä. Ennakkotiedot, rahastoja koskevat muut tiedot sekä palvelu annetaan asiakkaan valitsemalla kielellä (suomi/ruotsi). Ennakkotieto annetaan Suomen lain mukaisesti. Lain vaatimat tiedot Rahastoyhtiön asiamiehistä etämyyntitilanteissa ovat saatavilla asiamiesten kotisivuilta.

Peruuttamisoikeus

Sijoittajalla ei ole lain mukaan peruutusoikeutta rahastokaupassa, eli sijoittaja ei voi peruuttaa rahastotoimeksiantoaan.

Asiakaspalaute

Asiakaspalautetta rahastoasioista voi antaa verkkosivuilta www.aktia.fi löytyvän palautelomakkeen kautta. Rahastoja koskevat asiakaspalautteet voi lähettää sähköpostitse osoitteeseen rahastoyhtio@aktia.fi tai postitse osoitteeseen Aktia Rahastoyhtiö, Arkadiankatu 4-6 A, 00100 Helsinki. Asiakas voi olla yhteydessä rahastoyhtiöön myös puhelimitse numeroon 010 247 6844 arkisin kello 9.00- 16.00.

Oikeussuojakeinoista

Mikäli Rahastoyhtiön ja osuudenomistajan välille syntyy erimielisyyksiä koskien rahastosijoitusta, joita ei saada ratkaistua neuvotteluilla, voi osuudenomistaja kääntyä asiassa FINEn Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan puoleen. FINEn Vakuutus- ja rahoitusneuvonta antaa maksutta riippumattomia neuvoja ja opastusta asiakkaille. FINEn Vakuutus- ja rahoitusneuvonta ja Arvopaperilautakunta antavat myös ratkaisusuosituksia riita-asioihin. FINE ei käsittele riitaa, joka on vireillä tai käsitelty kuluttajariitalautakunnassa tai tuomioistuimessa. FINEn yhteystiedot ovat FINE Vakuutus- ja rahoitusneuvonta, Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki, puhelin (09) 685 0120, www. fine.fi. Helpoimmin asian saa vireille sähköisellä yhteydenottolomakkeella osoitteessa https://www.fine.fi/tunnistaudu.html. Rahastosijoituksesta aiheutuvat riitaisuudet voidaan käsitellä myös Helsingin käräjäoikeudessa, ellei osuudenomistaja vaadi asian käsittelyä oman asuinpaikkansa tuomiopiirissä Suomessa. Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

Puhelujen nauhoittaminen

Rahastoyhtiöllä ja sen asiamiehillä on oikeus nauhoittaa toimintaansa liittyvät asiakkaan kanssa käytävät puhelinkeskustelut ja käyttää niitä todisteena mahdollisten riitaisuuksien ratkaisemisessa.

Tietoa Yhdysvalloissa asuville sijoittajille

Aktia Rahastoyhtiön hallinnoimia sijoitusrahastoja ja erikoissijoitusrahastoja ei ole tarkoitettu Yhdysvalloissa asuville henkilöille tai siellä toimiville organisaatioille ja yhteisöille. Aktia Rahastoyhtiö voi kieltäytyä vastaanottamasta rahasto-osuusmerkintöjä tai olla rekisteröimättä rahasto-osuuksien siirtoa Yhdysvalloissa asuville henkilöille.

Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksia ei ole rekisteröity ”United States Securities Act” vuodelta 1933 tai muun Yhdysvalloissa voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti. Asiakkaan, joka haluaa merkitä Aktia Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksia, on pyynnöstä todistettava, että hän ei ole Yhdysvalloissa asuva henkilö. Rahasto-osuuksien haltijan on ilmoitettava Aktia Rahastoyhtiölle mahdollisista muutoksista koskien hänen asemaansa ei-Yhdysvalloissa asuvana henki- lönä.

Tietoa ETA-valtioissa asuville sijoittajille

Aktia Rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista on Ruotsissa mahdollista tehdä tapahtumia seuraavissa sijoitusrahastoissa: Aktia Capital, Aktia Corporate Bond+, Aktia Emerging Market Bond+, Aktia Emerging Market Corporate Bond+, Aktia Emerging Market Local Currency Bond+, Aktia Emerging Market Local Currency Frontier Bond+, Aktie Europe Small Cap, Aktia Global, Aktia Government Bond+, Aktia Korkosalkku, Aktia Lyhyt Yrityskorko+, Aktia Nordic, Aktia Nordic Micro Cap, Aktia Nordic Small Cap, Aktia Secura ja Aktia Solida. Tietoa toimenpiteistä, jotka koskevat osuudenomistajille suoritettavia maksuja, osuuksien lunastusta sekä muuta lisätietoa on saatavilla MFEX:istä ja Aktia Capitalin osalta Swedbankista.

Osuudenomistajan tunnistamistiedot

Osuudenomistaja on velvollinen huolehtimaan siitä, että tämän ajantasaiset tunnistamistiedot, esim. verotusmaa, ovat aina rahastoyhtiön käytettävissä.

Henkilötietojen käsittely

Aktia Rahastoyhtiön tietosuojaselosteista löytyvät tiedot siitä, miten henkilötietoja käsitellään. Selosteessa lain edellyttämät rekisteröidylle toimitettavat tiedot on esitetty esimerkinomaisissa luetteloissa. Tiedot on pyritty esittämään tiiviisti, ymmärrettävästi ja yksinkertaisella kielellä. Ajantasainen tietosuojaseloste löytyy verkkosivuilta www.aktia.fi.

Luottoluokitus

Luottoluokitus on arvio velallisen, esimerkiksi valtion, kunnan tai yrityksen kyvystä selviytyä taloudellisista velvoitteistaan. Luottoluokittaja pyrkii ilmoittamaan suhteellisen todennäköisyyden, joka yrityksellä on joutua maksukyvyttömyystilaan.

Julkinen luottoluokitus on tarkoitettu sijoituspäätöksen taustainformaatioksi. Hallinnoimiemme korkorahastojen säännöissä on maininta minkälaisen luottoluokituksen omaaviin valtioihin, kuntiin tai yrityksiin rahasto voi sijoittaa.

Pitkän aikavälin luottoluokitukset

S&P	Moody´s	Fitch	Sanallinen selitys
Investment Grade			
AAA	Aaa	AAA	Paras mahdollinen luottoluokitus. Luottoriski, eli riskin siitä, ettei liikkeeseenlaskija pysty maksamaan korkoa ja/tai pääomaa takaisin, arvioidaan olevan minimaalinen.
AA	Aa	AA	Hyvin vahva luottoluokitus, luottoriski on hyvin pieni.
A	A	A	Vahva luottoluokitus, luottoriski on matala.
BBB	Baa	BBB	Luottoluokitus, jossa liikkeeseenlaksijan kyky maksaa korko ja pääoma takaisin katsotaan riittäväksi.
High Yield			
BB	Ba	BB	Luottoluokitus, jossa liikkeeseenlaskijaan kykyyn maksaa korko ja pääoma takaisin liittyy merkittävä riski.
B	B	C	Luottoluokitus, jossa liikkeeseenlaskijan kykyyn maksaa korko ja pääoma takaisin liittyy korkea riski.
CCC	Caa	CC	Luottoluokitus, jossa liikkeeseenlaskijan kykyyn maksaa korko ja pääoma takaisin liittyy hyvin korkea riski.
CC	Ca		Luottoluokitus, jossa liikkeeseenlaskijan kyky maksaa korko ja pääoma takaisin on epätodennäköinen.
C			Luottoluokitus, jossa liikkeeseenlaskijan kyky maksaa korko ja pääoma takaisin on erittäin epätodennäköinen.

Tietoa syöttörahaston erityispiirteistä

Syöttö- / Kohderahastorakenne

Syöttörahasto Sijoitusrahasto Aktia Emerging Market Equity Select

Sijoitusrahasto Aktia Emerging Market Equity Select on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l:in hallinnoimaan sijoitusrahasto JPM Emerging Markets Opportunities (kohderahasto). Syöttörahaston tavoitteena on rahasto-osuuden arvonnousu pitkällä aikavälillä ja rahaston toiminnassa pyritään saavuttamaan sellainen tuotto, joka ylittää vertailuindeksin mukaisen tuoton.

Aktia Emerging Market Equity Select -rahaston tuotto voi poiketa JPM Emerging Markets Equity Opportunities -rahaston tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus on Aktia Emerging Market Equity Select -rahaston arvosta. Suurin sallittu käteispaino on 15 %.

Sijoittaja voi merkitä ja lunastaa rahasto-osuuksia jokaisena suomalaisena pankkipäivänä, jolloin myös kohderahasto on avoin merkinnöille ja lunastuksille.

Kohderahasto JPM Emerging Markets Opportunities

Kohderahasto JPM Emerging Market Opportunities on pääosin kehittyvillä markkinoilla toimiviin yrityksiin sijoittava osakerahasto, jonka rahaston salkunhoito on agressiivista. Vähintään 67 % rahaston varoista on sijoitettu yrityksiin, joiden kotipaikka on tai jotka pääosin toimivat maassa, joka luokitellaan kehittyväksi markkinaksi. JPM Emerging Markets Opportunities voi sijoittaa varoihin, jotka ovat missä tahansa valuutassa ja valuuttariski voidaan suojata. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja.

Kohderahaston tavoite on rahasto-osuuden arvonnousu pitkällä aikavälillä.

Rahaston riski-tuottoprofiili kuvaa rahasto-osuuden arvonkehityksen vaihtelua viimeisen viiden vuoden ajalta. Rahaston riskisyys luokitellaan asteikolla 1-7, joista 1 tarkoittaa matalaa riskiä ja 7 korkeaa riskiä ja sijoittajan tulee huomioida, että alinkaan riskiluokka ei tarkoita, että sijoitus olisi täysin riskitön. Kohderahaston riskiluokka on 6, joka tarkoittaa sitä, että rahaston arvonkehitykseen liittyy korkea riski.

Rahaston salkunhoitostrategia on aggressiivinen, joten sen volatiliteetti voi olla korkea. Rahasto voi tehdä suuria sijoituksia samaan sijoituskohteeseen ja pitää rahaston kiertonopeuden korkeana. Ajoittain rahastolla voi olla suuri altistuma tietyille markkinoille. Yksittäisen osakkeen arvo voi nousta ja laskea riippuen yrityksen omasta tuloksesta ja markkinoiden kehityksestä yleisesti.

Kehittyvien markkinoiden kaupankäynti- ja säilytysjärjestelmät voivat olla vähemmän kehittyneitä. Nämä markkinat voivat myös olla kehittyneitä markkinoita epälikviidimmat ja omata korkeamman volatiliteetin. Muutokset valuuttakursseissa voivat vaikuttaa sijoituksesi arvoon kielteisesti. Mahdollisesti tehtävät toimenpiteet valuuttakurssiriskin suojaamiseksi eivät välttämättä aina ole onnistuneita.

Mikäli varat kohderahastoon annettuun lunastustoimeksiantoon on hankittava myymällä arvopapereita rahastosta, tulee myynnin tapahtua viimeistään kahden viikon kuluessa siitä, kun kohderahaston lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä.

Syöttö- / Kohderahastorakenne ei aiheuta syöttörahastolle erityisiä veroseuraamuksia.

Lisätietoa kohderahastosta löytyy internetistä osoitteesta http://www.jpmorganassetmanagement.lu.

Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

Kohderahastoa hallinnoi JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l, joka on osakeyhtiö, jonka pääkonttori on ja joka noudattaa lainsäädäntöä Luxemburgissa. Kohderahaston hallitus on nimennyt JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l hallinnoimaan ja markkinoimaan rahastoa sekä vastaamaan sen salkunhoidosta. Hallinnoivalla yrityksellä on mahdollisuus delegoida/ulkoistaa osan näistä tehtävistä kolmannelle osapuolelle.

Syöttörahaston varojen sijoittamisesta aiheutuvat palkkiot ja kulut sekä syöttörahaston kokonaiskulut

Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat juoksevista kuluista. Syöttörahaston juoksevat kulut ovat 2,05 % vuositasolla. Kulut perustuvat kohderahastosta vuonna 2020 perittyihin kuluihin sekä syöttörahaston hallinnointipalkkiosta. Kulut voivat vaihdella vuodesta toiseen.

Syöttö- ja kohderahastoja hallinnoivien rahastoyhtiöiden välinen sopimus

Syöttörahastoa hallinnoiva yritys Aktia Rahastoyhtiö Oy ja kohderahastoa hallinnoiva yritys JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l ovat 7.10.2014 solmitussa sopimuksessa sopinut syöttö- ja kohderahastojen välisestä tiedonantovelvollisuudesta, kohderahaston jättämien merkintä- ja lunastustoimeksiantojen säännöistä ja käytännöstä, eturistiriitojen käsittelystä, toimeksiantojen käsittelystä ja termiinivalvonnan koordinoimsesta sekä tilintarkastuskertomukseen annettavista tiedoista. Syöttö- ja kohderahastolla on sama tilikausi, 1.7-30.6.

Lisää tietoa kohderahastoa hallinnoivasta yrityksestä on saatavilla kohderahaston rahastoesitteestä.

Yllä mainittu sopimus on tarkoitettu ainoastaan Aktia Rahastoyhtiö Oy:n sisäiseen käyttöön.

Aktia Rahastoyhtiö Oy

Aktia Rahastoyhtiö Oy on Aktia Pankki Oyj:n kokonaan omistama tytäryhtiö. Aktia Rahastoyhtiö Oy ja Aktia Pankki Oyj kuuluvat Aktia-konserniin. Sijoitusrahastoja hallinnoi Aktia Rahastoyhtiö Oy (y-tunnus 2062840-1), joka on suomalainen rahastoyhtiö ja jonka kotipaikka on Helsinki. Aktia Rahastoyhtiö Oy on perustettu 3.10.2006 ja sen toimiala on sijoitusrahastotoiminta ja siihen olennaisesti liittyvä toiminta sekä vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaisena vaihtoehtorahastojen hoitajana toimiminen. Yhtiön osakepääoma on 125 000 euroa. Finanssivalvonta on myöntänyt Aktia Rahastoyhtiö Oy:lle rahastoyhtiön toimiluvan 18.9.2007 sekä vaihtoehtorahastojen hoitajan toimiluvan 20.3.2015.

Rahastoyhtiö hallinnoi seuraavia sijoitusrahastoja: Aktia America, Aktia Arvo Rein, Aktia Capital, Aktia Corporate Bond+, Aktia Emerging Market Equity Select, Aktia Emerging Market Bond+, Aktia Emerging Market Corporate Bond+, Aktia Emerging Market Local Currency Bond+, Aktia Emerging Market Local Currency Frontier Bond+, Aktia Euroopan Kassakoneet, Aktia Eurooppa, Aktia Europe Small Cap, Aktia European High Yield Bond+, Aktia Global, Aktia Government Bond+, Aktia Lyhyt Yrityskorko+, Aktia Korkosalkku, Aktia Osakesalkku, Aktia Nordic, Aktia Nordic High Yield , Aktia Nordic Micro Cap, Aktia Nordic Small Cap, Aktia Secura, Aktia Solida, Aktia Varainhoitosalkku 25, Aktia Varainhoitosalkku 50, Aktia Varainhoitosalkku 75 sekä Erikoissijoitusrahastoja Aktia Asunnot+, Aktia Commodity, Aktia Impakti, Aktia Mikro Markka, Aktia Mikro Rein, Aktia Opportunistic Credit I, Aktia Private alarahastoineen, Aktia SLS, Aktia Toimitilakiinteistöt, Aktia Trade Finance, Aktia Vaihtoehtoiset, Aktia Vakaa Korko, Aktia Varainhoito+ Maltillinen, Aktia Varainhoito+ Tasapainoinen ja Aktia Varainhoito+ Tuottohakuinen.

Yllä mainitut rahastot on perustettu toimimaan toistaiseksi ja niiden lakkauttamismenettelyyn sovelletaan sijoitusrahastolain säännöksiä.

Säilytysyhteisön tehtävät

Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen säilytysyhteisönä toimii pääsääntöisesti Danske Bank A/S, Suomen sivuliike (Y-tunnus 1078693-2), Televisiokatu 1, 00075 DANSKE BANK, käyntiosoite Televisiokatu 1, 00240 Helsinki. Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeen päätoimiala on muu pankkitoiminta. Danske Bank A/S:n kotipaikka on Kööpenhamina, Tanska. OP Säilytys Oy (Y-tunnus 2771050-4, PL 308 00013 OP, käyntiosoite Gebhardinaukio 1, 00510 Helsinki) toimii säilytysyhteisöinä sijoitus- ja erikoissijoitusrahastoille Aktia Arvo Rein, Aktia Asunnot+, Aktia Euroopan Kassakoneet, Aktia Impakti, Aktia Mikro Markka, Aktia Mikro Rein, Aktia Nordic High Yield, Aktia Private alarahastoineen, Aktia Vaihtoehtoiset, Aktia Vakaa Korko, Aktia Varainhoito+ Maltillinen, Aktia Varainhoito+ Tasapainoinen ja Aktia Varainhoito+ Tuottohakuinen.

Säilytysyhteisön tehtävänä on varmistaa, että rahastojen ja Rahastoyhtiön toiminnassa noudatetaan lakia, rahastojen sääntöjä ja viranomaismääräyksiä. Lisäksi säilytysyhteisö hoitaa muut sille sijoitusrahastolain ja vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaan kuuluvat tehtävät.

Säilytysyhteisö voi käyttää tarvittaessa yhtä tai useampaa alisäilyttäjää. Säilytysyhteisö huolehtii parhaan kykynsä mukaisesti, että rahaston varat on erotettu säilytysyhteisön tai sen käyttämän alisäilyttäjän varallisuudesta näiden mahdollisessa maksukyvyttömyystilanteessa. Tarkemmat tiedot käytetyistä alisäilyttäjistä saa pyynnöstä Rahastoyhtiöstä.

Rahastoyhtiön käyttämät asiamiehet

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

Rahastoyhtiö on osittain ulkoistanut osuudenomistajarekisterin ylläpidon EAB Varainhoito Oy:lle, Nordnet Bank Ab:lle ja Aktia Pankki Oyj:lle. Ulkoistaminen koskee osuudenomistajarekisteritietojen ylläpitoa EAB Varainhoito Oy:n, Nordnet Bank Ab:n ja tiettyjen Aktia Pankki Oyj:n kautta tulleiden merkintöjen osalta.

Rahastoyhtiön ohella rahastojen markkinointia hoitaa Aktia Pankki Oyj.

Salkunhoitaja

Sijoitusrahastojen salkunhoidosta vastaa pääasiallisesti Aktia Pankki Oyj. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

BankInvest Asset Management Fondsmæglerselskab A/S toimii yhdessä Aktia Pankki Oyj:n kanssa Aktia Emerging Market Corporate Bond+ -sijoitusrahaston salkunhoitajana. BankInvest Asset Management Fondsmæglerselskab A/S:n kotipaikka on Kööpenhamina, Tanska.

Taaleri Pääomarahastot Oy vastaa Aktia Toimitilakiinteistöt ja Aktia Asunnot+ -erikoissijoitusrahastojen salkunhoidosta. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

Palkitsemiskäytännöt

Aktia Rahastoyhtiö Oy:ssä noudatetaan Aktia-konsernin palkitsemisjärjestelmää, joka vahvistetaan vuosittain. Kiinteän peruspalkan muodossa oleva palkkio on vakaa lähtökohta perustoiminnoille ja niiden kehittämiselle. Vuosittaisten lisäpalkkioiden tarkoituksena on tukea kasvua toimintavuoden aikana ja lyhyellä aikavälillä toteutettavia toiminnan muutoksia. Osakepalkkio-ohjelman tarkoituksena on tukea Aktian pitkän aikavälin strategiaa. Aktian palkitsemisjärjestelmä arvioidaan vuosittain, ja sitä muutetaan yrityksen kehityksen mukaisesti. Lisätietoja palkitsemiskäytännöstä on saatavilla www.aktia.com.

Hallitus

Puheenjohtaja
Juha Hammarén
varatoimitusjohtaja, Aktia Pankki Oyj

Jussi Kallasvuo
johtaja, Aktia Pankki Oyj

Timo Penttilä*)
työelämäprofessori, Aalto-yliopiston Kauppakorkeakoulu, Rahoituksen laitos

*) riippumaton jäsen

Toimitusjohtaja

Anna Vaissi

Toimitusjohtajan sijainen

Kaisa Lyytinen

Tilintarkastajat

KPMG Oy Ab, KHT -yhteisö
Marcus Tötterman, KHT,
päävastuullinen tilintarkastaja

Raportointi

Rahastoesite, avaintietoesite, vuosikertomukset, puolivuosikatsaukset ja raportit ovat saatavilla Aktia Rahastoyhtiö Oy:stä.

Valvoja

Finanssivalvonta,
Snellmaninkatu 6, PL 103,
00101 Helsinki
Puhelin, vaihde: 09 183 51
kirjaamo(at)finanssivalvonta.fi
www.finanssivalvonta.fi

Tämä rahastoesite on Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien ei-ammattimaisille asiakkaille tarjottavien sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen rahastoesite. Virallista rahastoesitettä täydentää rahastokohtaiset säännöt ja tiettyjen sijoitusrahastojen yhteiset säännöt. Kaikista Aktia Rahastoyhtiön tämän esitteen rahastoista julkaistaan lisäksi avaintietoesite, puolivuosi- ja vuosikatsaukset. Esitteet ovat saatavissa suomen- ja ruotsinkielisinä osoitteesta **www.aktia.fi.** Lisäksi ne toimitetaan asiakkaalle veloituksetta Aktia Rahastoyhtiö Oy:stä, **puh 010 247 6844*.**

*maksullinen yritysnumero 8,35 snt/puhelu + 16,69 snt/min (sis. alv 24 %)