

# Aktia Förvaltningsportfölj 75

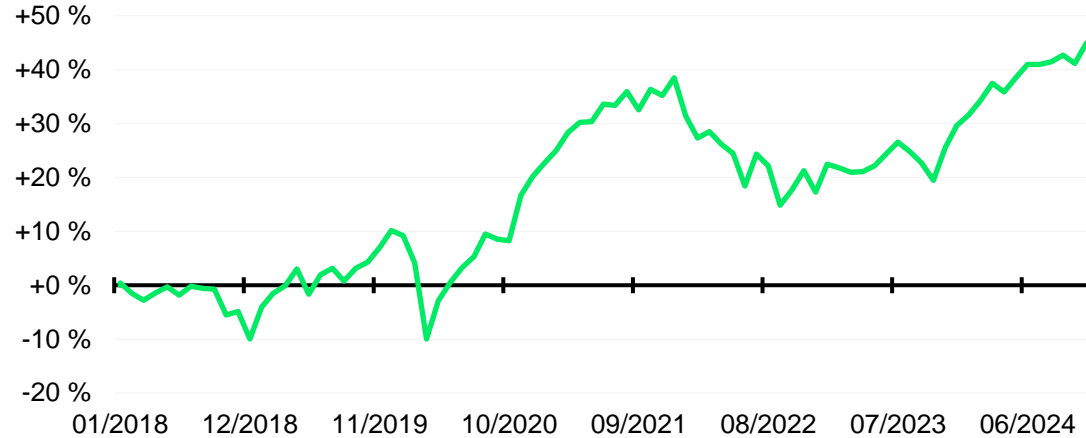
## Förvaltningsfonder

### Uppgifter

Fondens storlek, MEUR	107
Produkten	Placeringsfond
Portföljförvaltare	Aktia Pankki Oyj: Patrik Moring, Anna-Liisa Rissanen
Grundad	3.1.2018

Läs det finansiella instrumentets faktablad innan du fattar några definitiva investeringsbeslut. Tidigare resultat ska inte tolkas som en prognos om framtida avkastning.

### Värdeutveckling



# -0.5 %

Avkastning 1 mån

Morningstar

# 3 / 7

Risk-avkastningsprofil

### Månatlig avkastning

År	Jan	Febr	Mars	April	Maj	Juni	Juli	Aug	Sept	Okt	Nov	Dec	Produkten	Index *
2024	+1.5 %	+2.0 %	+2.4 %	-1.2 %	+2.0 %	+1.7 %	-0.0 %	+0.3 %	+0.9 %	-1.1 %	+2.8 %	-0.5 %	+11.3 %	+15.4 %
2023	+4.4 %	-0.5 %	-0.7 %	+0.1 %	+0.9 %	+1.8 %	+1.7 %	-1.3 %	-1.7 %	-2.6 %	+5.1 %	+3.3 %	+10.5 %	+14.1 %
2022	-5.1 %	-3.1 %	+1.0 %	-1.8 %	-1.4 %	-4.9 %	+5.0 %	-1.8 %	-6.0 %	+2.5 %	+3.0 %	-3.3 %	-15.3 %	-10.6 %

\* Yhdistelmäindeksi

# Aktia

31.12.2024

1

# Aktia Förvaltningsportfölj 75











## Förvaltningsfonder

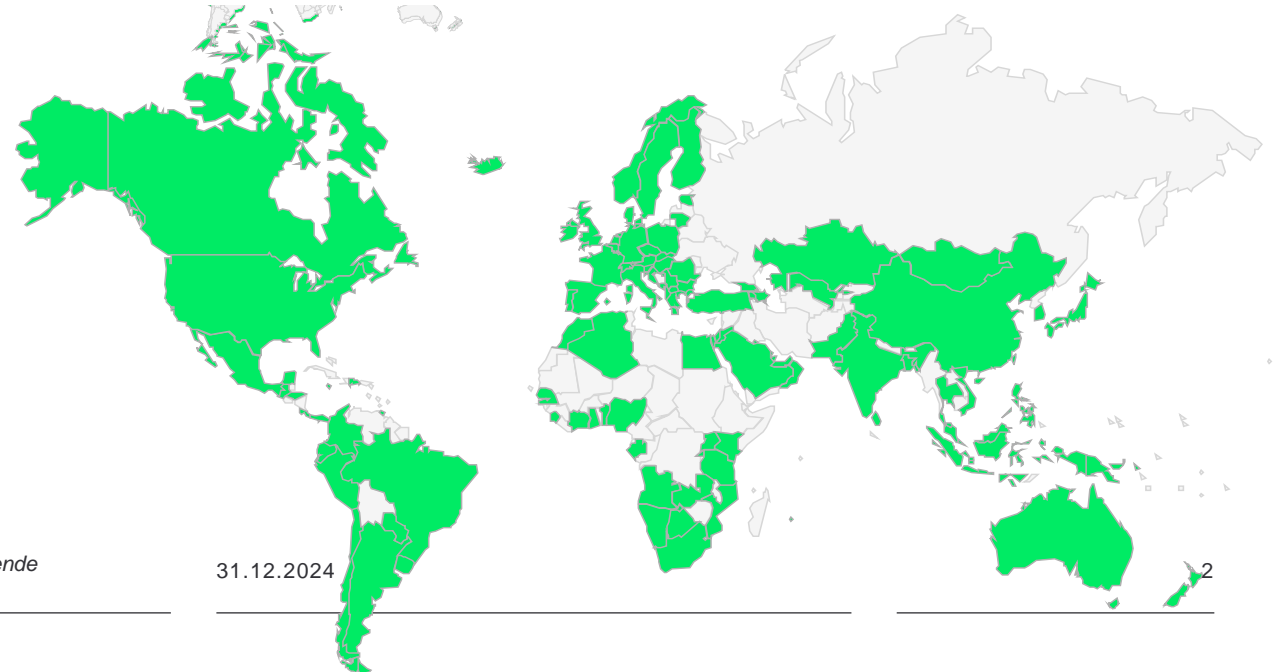
### Nyckeltal

Avkastning	1 m	3 m	6 m	YTD	1 å	3 å p.a.	5 å p.a.
Produkten	-0.5 %	+1.1 %	+2.4 %	+11.3 %	+11.3 %	+1.4 %	+5.6 %
Index	-0.1 %	+2.3 %	+5.5 %	+15.4 %	+15.4 %	+5.6 %	+7.8 %
Diff.	-0.4 %	-1.2 %	-3.1 %	-4.1 %	-4.1 %	-4.2 %	-2.2 %

Nyckeltal	Volatilitet	Tracking Error
Produkten	7.4 %	2.0 %
Index	7.7 %	-

### De största landsvikterna

 USA	34.8 %	 Storbritannien	3.2 %
 Finland	13.1 %	 Nederländerna	3.2 %
 Sverige	4.5 %	 Kina	2.8 %
 Japan	4.2 %	 Schweiz	2.6 %
 Frankrike	4.2 %	 Tyskland	2.2 %

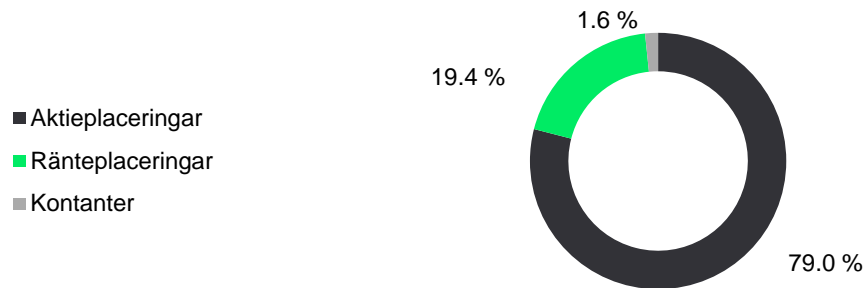


Tidigare resultat ska inte tolkas som en prognos om framtida avkastning. De presenterade scenarierna är beräkningar av framtida resultat som bygger på tidigare uppgifter om hur värdet på denna investering varierat, och/eller gällande marknadsförhållanden, och är ingen exakt indikator. Investeringens utfall är beroende av marknadsutvecklingen och av hur länge du behåller investeringen/produkten.

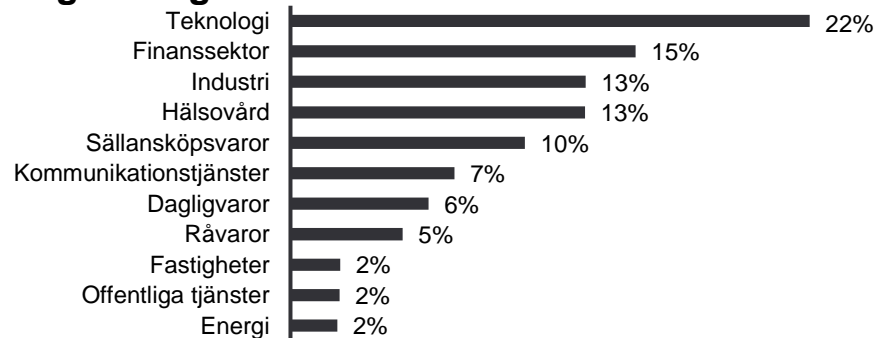
# Aktia Förvaltningsportfölj 75

## Förvaltningsfonder

### Fördelning enligt placeringsinstrument

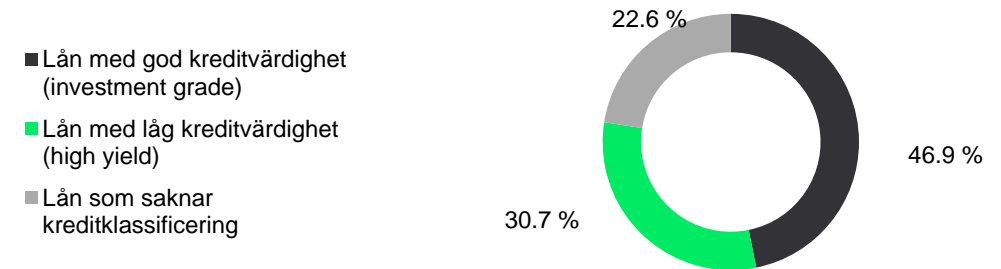


### Aktieplaceringar enligt branch



Informationen baseras på situationen vid hämtningsdatumet.

### Fördelning enligt kreditklassificering



Informationen i denna publikation avser läget vid tiden för publikationens avfattande och den kan snabbt bli inaktuell. Aktia Bank Abp, Aktia Fondbolag Ab och Aktia Livförsäkring Ab fransäger sig allt ansvar för direkt eller indirekt förlust eller skada som följer av att kunder använder denna publikation som grund för sina investeringsbeslut. Den historiska avkastningen är ingen garanti för framtida utveckling. Värden på det finansiella instrumentet kan stiga eller sjunka, och placeraren kan förlora sina placerade medel helt eller delvis. Även den förväntade avkastningen kan utebli. Detta är inte en av Aktia Bank Abp given individuell rekommendation för kunden. Aktia Bank Abp ansvarar inte för resultatet av kundens placeringsverksamhet. Kundens framtida resultatet omfattas av beskattning beroende på varje investerares personliga situation och som kan förändras i framtiden. Kunden bör alltid innan placeringsbeslutet bekanta sig med det finansiella instrumentets egenskaper, kostnader och risker, vilka framgår till exempel ur faktablad och fondprospekt. Fonderna förvaltas av Aktia Fondbolag Ab. Placeringskorgarna förvaltas av Aktia Livförsäkring Ab. Aktia Bank Abp fungerar som ombud för Aktia Fondbolag Ab och Aktia Livförsäkring Ab. Stadgarna, fondprospekten, faktablad och övriga officiella dokument för fonder vilka förvaltas av Aktia Fondbolag Ab och placeringskorgar som förvaltas av Aktia Livförsäkring Ab samt Aktia Bank Abp:s meddelande till investerare finns tillgängliga utan avgift på svenska och finska på Aktias verksamhetsställen eller på adressen [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi).

# Aktia Förvaltningsportfölj 75

## Förvaltningsfonder

Tillgångsslag	Morningstar	Placeringsobjekt	Andel av produkten	Andel av tillgångsslag
Aktieplaceringar	★★★★★	JPM US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS	14.5 %	18.3 %
Aktieplaceringar	★★★☆☆	Aktia Capital X	9.8 %	12.4 %
Aktieplaceringar	★★★★★	Storebrand Aktiefond EUROPA A EUR	6.9 %	8.8 %
Aktieplaceringar	★★★★★	UBS ETF S&P 500 ESG UCITS ETF	5.9 %	7.5 %
Aktieplaceringar		Amundi 500 Ew Esg Etf A	5.9 %	7.5 %
Aktieplaceringar		PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund EUR II Acc	5.8 %	7.3 %
Aktieplaceringar	★★★☆☆	Aktia America X	4.9 %	6.2 %
Aktieplaceringar	★★★★☆	Storebrand Emerging Markets SRI A EUR	4.3 %	5.5 %
Aktieplaceringar	★★★★☆	Storebrand Aktiefond Japan A EUR	4.1 %	5.2 %
Aktieplaceringar	★★★★☆	Amundi MSCI EMU ESG Leaders ETF	3.0 %	3.8 %
Aktieplaceringar	★★★★☆	Invesco Nasdaq-100 ESG Ucits ETF	2.5 %	3.1 %
Aktieplaceringar	★★★★☆	IShares Msci Europe SRI ETF	2.4 %	3.0 %
Aktieplaceringar	★★★☆☆	Lyxor Stoxx Europe 600 Healthcare UCITS ETF DE	2.2 %	2.8 %
Aktieplaceringar		UI I-Montrusco Bolton US Equity A Acc Eur Fund	2.1 %	2.6 %
Aktieplaceringar	★☆☆☆☆	Aktia Nordic Micro Cap X	1.9 %	2.5 %
Aktieplaceringar	★★☆☆☆	Aktia Nordic Small Cap X	1.9 %	2.4 %
Aktieplaceringar	★★★★★	PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund I EUR	0.9 %	1.2 %
<b>Aktieplaceringar</b>			<b>79.0 %</b>	<b>100.0 %</b>
Ränteplaceringar	★★★★☆	Aktia Corporate Bond+ X	4.4 %	22.6 %
Ränteplaceringar	★★★★☆	Aktia Nordic High Yield X	2.9 %	14.8 %
Ränteplaceringar		UI Aktia EM Local Currency Bond + R	2.8 %	14.6 %
Ränteplaceringar	★★★☆☆	Aktia European High Yield Bond+ X	2.6 %	13.4 %
Ränteplaceringar	★★★★☆	Aktia Lyhyt Yrityskorko X	2.4 %	12.3 %
Ränteplaceringar	★★★★☆	Aktia Emerging Market Bond+ X	1.6 %	8.1 %
Ränteplaceringar		Barings European Loan C EUR Acc	1.3 %	6.7 %
Ränteplaceringar	★★★★★	Aktia Emerging Market Local Currency Frontier Bond+ X	1.3 %	6.5 %
Ränteplaceringar	★★★★☆	Aktia Sustainable Government Bond X	0.1 %	0.7 %
Ränteplaceringar	★★★★☆	Schroder International Selection Fund Euro Corporate Bond C Acc	0.1 %	0.4 %
<b>Ränteplaceringar</b>			<b>19.4 %</b>	<b>100.0 %</b>
<b>Alternativa</b>			<b>0.0 %</b>	<b>0.0 %</b>
<b>Kontanter</b>			<b>1.6 %</b>	

# Aktia

Informationen baseras på situationen vid hämtningsdatumet. Nyckeltal producerade av Morningstar © 2024 Morningstar, Inc. Alla rättigheter förbehålls. Denna information: (1) tillhör Morningstar och/eller dess innehållsleverantörer, (2) får inte kopieras eller spridas och (3) garanteras inte vara korrekt, fullständig eller aktuell. Varken Morningstar eller dess innehållsleverantörer är ansvariga för eventuella skador eller förluster till följd av användning av denna information. Tidigare resultat ska inte tolkas som en prognos om framtida avkastning.

31.12.2024

4

# Aktia Förvaltningsportfölj 75

## Förvaltningsportfölj

2024 var slutligen till och med överraskande bra på placeringsmarknaden. Den globala aktiemarknaden avkastade ca 20 procent i lokal valuta och upp till 25 procent i euro. USA var den bästa marknaden med en avkastning på över 30 procent i euro. Europa och de övriga huvudmarknaderna uppnådde en tvåsiffrig avkastning men Finland och de nordiska länderna, som försvagats mot slutet av året, stannade nära noll.

Den mest uppseendeväckande iakttagelsen på räntemarknaden i fjol var den mycket goda avkastningen på High Yield-företagsobligationer med svagt kreditbetyg i kombination med en mycket låg volatilitet. Obligationernas värde steg stadigt, nästan linjerätt, och nådde en avkastning på närmare 10 procent i Europa. Bakom utvecklingen låg kombinationen av en god löpande avkastning och en låg ränterisk. Årets avkastning på tillväxtekonomiernas obligationer i lokal valuta låg på samma nivå. Avkastningen från Investment Grade-företagsobligationer med bra kreditbetyg var också bra, nästan 5 procent. Avkastningen på europeiska statsobligationer var lägre på grund av de relativt kraftiga ränterörelserna under året.

Placeringsåret inleddes i en något osäker stämning i väntan på betydande räntesänkningar från centralbankerna. För USA:s del var det fortfarande osäkert om de snabba räntehöjningarna året innan slutligen skulle leda till en ekonomisk recession. Redan under de första månaderna såg man emellertid en förbättring i de ekonomiska utsikterna. Mot denna bakgrund blev det klart att vi inte kommer att se räntesänkningar i den utsträckning som förväntats. I början av året hade de mer cykliska marknaderna, såsom Europa, den bästa uppgången då de drog nytta av den förbättrade ekonomiska miljön. Inför sommaren hade förväntningarna på räntesänkningar redan sjunkit kraftigt och samtidigt drevs också den ekonomiska tillväxten in i en svagare fas. Under sommaren gick ansvaret för att driva aktiemarknaden helt och hållet över på USA. Trumps valseger i november avgjorde slutligen utvecklingen för förra årets del.

I allokeringen av portföljen inleddes året genom att sänka ränterisken till undervikt, dvs. i praktiken såldes långa räntor och korta räntor köptes i stället. Detta skyddade utvecklingen av räntedelen då räntorna började stiga efter den alltför optimistiska fasen i början av året. När det gäller aktieplaceringar inleddes året med neutral vikt. Under våren, då tillväxtprognoserna förbättrades, höjde vi aktierna i övervikt i mars. Aktier överviktades hela resten av året, vilket trots nervositeten under sommaren var rätt val.

I de regionala viktningarna av aktieplaceringar var Finland i övervikt med stöd av en mycket förmånlig värdering under hela året. Slutligen realiserades dock inte nedgången i värderingen, utan aktiemarknaden i Finland var fortsatt svagare än i andra områden. De största orsakerna var den relativt cykliska sektorfördelningen samt företagsstorleken som i genomsnitt är relativt liten, vilket har återspeglats i små och medelstora företags svaga utveckling också mer vidsträckt i Europa. Europa höjdes till övervikt under början av året samtidigt som aktievikten ökades. På hösten återgick Europa dock tillbaka till neutral vikt då tillväxttonen och Trumps politik försvagade utsikterna. USA var i undervikt under året. Under våren höjdes dock vikten till neutral och i början av hösten till övervikt, med stöd av den överlägsna tillväxten och förstärkta utsikter. Tillväxtmarknaderna höjdes till övervikt i slutet av våren då sannolikheten för en stimulus i Kina ökade. Samtidigt sänktes Japan i undervikt. Då värderingen korrigerade sig återställdes tillväxtmarknadernas vikt till neutral i början av hösten. Vid utgången av året var Finland och USA i övervikt. Europa och tillväxtmarknaderna var i neutral vikt och Japan i undervikt.

Det skedde knappt några förändringar i ränteplaceringarna under året. Vikterna var bäst i klasser som erbjuder löpande avkastning, i IG- och HY-företagsobligationer och i EMD-obligationer i lokal valuta.

De uppgifter som presenteras i denna rapport gäller den situation som rådde under tidpunkten för författandet av publikationen och uppgifterna kan ändras eller kan ha ändrats. Aktia Fondbolag och Aktia Bank ansvarar inte för en direkt eller indirekt förlust eller skada som orsakas av att kunden använt publikationen som grund för sina placeringsbeslut. Fondens historiska avkastning är ingen garanti för dess framtida utveckling. Fondens värde kan stiga eller sjunka och placeraren kan förlora de placerade medlen delvis eller i sin helhet. Även den förväntade avkastningen kan utebli. De scenarier som presenteras är en uppskattning av det framtida resultatet som bygger på tidigare uppgifter om hur värdet på denna placering varierar och/eller på nuvarande marknadsförhållanden och är inte en exakt indikator. Placeringsens utfall är beroende av marknadsutvecklingen och av hur länge du behåller placeringen/produkten. Detta är inte en av Aktia Bank Abp given individuell rekommendation för kunden. Aktia Bank Abp ansvarar inte för resultatet av kundens placeringsverksamhet. Det framtida resultatet av placeringsverksamheten för kunden beror på beskattningen, som i sin tur beror på varje placerares personliga situation som kan förändras i framtiden. Kunden bör alltid innan placeringsbeslutet bekanta sig med det finansiella instrumentets egenskaper, kostnader och risker som framgår av till exempel placeringsfondens faktablad samt fondprospektet. Innehållet ska inte betraktas som personliga placeringsråd eller placeringsrekommendationer. Fonderna förvaltas av Aktia Fondbolag Ab. Aktia Bank Abp verkar som ombud för Aktia Fondbolag Ab. Stadgarna, fondprospekten, faktabladen, andra officiella dokument för fonder som förvaltas av Aktia Fondbolag Ab samt Aktia Bank Abp:s meddelande till investerare finns tillgängliga avgiftsfritt på finska och svenska vid Aktias serviceställen och på adressen [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi).

# Aktia Förvaltningsportfölj 75

## Värdepapper

### Värdepapper med vilka bedrivs offentlig handel på fondbörsens börslista

Värdepapper	Valuta	Antal st/nominellt	Marknadsvärde EUR	Kurs EUR	Procent av fondens värde
Amundi ETF ICAV-Amundi S&P 500	EUR	515 000.00	6 308 750.00	12.25	5.90
AMUNDI MSCI EMU ESG LEADERS	EUR	10 950.00	3 205 612.50	292.75	3.00
Amundi Stoxx Europe 600 Health	EUR	16 626.00	2 375 855.40	142.9	2.22
iShares MSCI Europe SRI UCITS	EUR	37 430.00	2 537 379.70	67.79	2.37
JPMorgan US Research Enhanced	EUR	273 900.00	15 458 916.00	56.44	14.46
UBS ETF S&P 500 Scored & Scree	EUR	154 000.00	6 354 040.00	41.26	5.94
Sammanlagt			36 240 553.60		33.91

## Övriga värdepapper

Värdepapper	Valuta	Antal st/nominellt	Marknadsvärde EUR	Kurs EUR	Procent av fondens värde
Aktia America X	EUR	4 038 383.99	5 203 861.61	1.2886	4.87
Aktia Capital X	EUR	12 859 117.99	10 450 605.19	0.8127	9.78
Aktia Corporate Bond+ X	EUR	4 369 771.07	4 673 470.16	1.0695	4.37
Aktia Emerging Market Bond+ X	EUR	1 690 430.34	1 666 088.15	0.9856	1.56
Aktia Emerging Market Local Curr Frontier Bond+ X	EUR	1 026 225.90	1 350 821.16	1.3163	1.26
Aktia European High Yield Bond+ X	EUR	2 356 079.24	2 765 330.21	1.1737	2.59
Aktia Lyhyt Yrityskorko+ X	EUR	2 384 341.87	2 545 428.00	1.0676	2.38
Aktia Nordic High Yield X	EUR	2 912 904.17	3 053 888.73	1.0484	2.86

Informationen baseras på situationen vid hämtningsdatumet.

Aktia Nordic Micro Cap X	EUR	3 696 813.54	2 070 215.58	0.56	1.94
Aktia Nordic Small Cap X	EUR	2 919 760.57	2 012 007.01	0.6891	1.88
Aktia Sustainable Government Bond X	EUR	168 798.76	152 796.64	0.9052	0.14
Barings European Loan C EUR Acc	EUR	7 564.31	1 389 185.90	183.65	1.30
Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF A USD Acc	EUR	45 000.00	2 624 850.00	58.33	2.46
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund /Ireland EUR II ACCUMULATION	EUR	62 245.46	6 181 846.11	99.314	5.78
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund I EUR	EUR	6 075.93	1 001 920.03	164.9	0.94
Schroder ISF EURO Corporate Bond C EUR ACC	EUR	3 262.03	86 253.62	26.4417	0.08
Storebrand Emerging Markets A EUR ACC	EUR	30 893.86	4 606 102.00	149.0944	4.31
Storebrand Europa A EUR ACC	EUR	38 792.38	7 409 793.81	191.0116	6.93
Storebrand Japan A EUR ACC	EUR	27 751.56	4 417 859.56	159.1932	4.13
UI - Aktia EM Local Currency Bond + R EUR INC	EUR	29 835.88	3 013 125.93	100.99	2.82
UI I-Montrusco Bolton US Equity Fund A A EUR ACC	EUR	20 119.41	2 222 389.92	110.46	2.08
Sammanlagt			68 897 839.30		64.46

## Standardiserade derivatinstrument

## Icke-standardiserade derivatinstrument

## Kassa och övriga tillgångar, netto

Värdepapper	Valuta	Antal st/nominellt	Marknadsvärde EUR	Kurs EUR	Procent av fondens värde
EUR	EUR	1 747 249.41	1 747 249.41	1.0	1.63
Sammanlagt			1 747 249.41		1.63



## Fondandelar

Värdepapper	Valuta	Antal st/nominellt	Marknadsvärde EUR	Kurs EUR	Procent av fondens värde
Aktia Emerging Market Bond+ A	EUR	478 915.59	542 278.31	1.13	0.23
Aktia Emerging Market Bond+ B	EUR	9 151 435.27	16 527 175.24	1.81	6.97
Aktia Emerging Market Bond+ C	EUR	6 138 905.30	7 335 939.78	1.19	3.10
Aktia Emerging Market Bond+ D	EUR	59 019 690.11	112 487 925.14	1.91	47.47
Aktia Emerging Market Bond+ X	EUR	101 542 518.53	100 078 830.67	0.99	42.23
Sammanlagt			236 972 149.14		100.00

## Fondens storlek

År	EUR
2024	106 883 605.29
2023	75 399 606.19
2022	61 085 630.49
2021	58 564 038.82
2020	31 641 697.54

## Nyckeltal

Nyckeltal	
Active share	-
Senaste avkastning/datum (EUR)	0.0352 (A, 28.03.2024)
Förvaltningsarvode som uppburits av de fonder som utgör placeringsobjekt (uppskattning, inkluderar betalda arvoden för förvarstjänster)	371 889.88
Förvaltningsprovisioner (EUR)	655 810.99
Löpande kostnader (%)	1.13 (A)
Löpande kostnader (%)	1.13 (B)

Informationen baseras på situationen vid hämtningsdatumet.

---

Löpande kostnader (%)	0.78 (X)
Sharpe	1.04
Kostnader för värdepappershandel (%)	0.00
Portföljens omsättningshastighet	108.15

## Användning av derivat

## BILAGA IV

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

**Produktnamn:** Aktia Förvaltningsportfölj 75

**Identifieringskod för juridiska personer:** 7437005CQ777DG1R2080

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** %

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

I ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** %

Den främjade **miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 0,72 % hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

**Hållbar investering**  
en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU-taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



**I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?**

Fonden investerar sina medel huvudsakligen i andra fonder. Fondens investeringar i andra fonder som uppfyller informationsskyldigheterna enligt artikel 8 i SFDR har under den period som omfattas av den regelbundna rapporteringen bidragit till miljömässiga och sociala egenskaper genom mångsidiga metoder för ansvarsfullt investering som integrerats i placeringsprocessen. Aktias fonder följer Aktias principer för ansvarsfullt investering. Aktias metoder för ansvarsfullt investering är uteslutning, beaktande av hållbarhetsfaktorer (ESG-integration) normbaserad screening samt aktivt ägarskap och påverkan. Vi strävar också efter att skapa en så god uppfattning om investeringsobjektens samhälleliga påverkan som möjligt. En närmare beskrivning av Aktias metoder för ansvarsfullt investering finns i Aktias principer för ansvarsfullt investering. Fonderna följer också Aktias klimatstrategiska mål.

Tredjepartsfonder som ingår i fonden följer dessutom fastställda hållbarhetskriterier som en del av portföljförvaltningen. Mer information om beaktande av hållbarhetsfaktorer och ansvarsfullt investering finns på fondförvaltarens webbplats och i fondförvaltarens dokumentation.

Fonden följer upp främjandet av miljö- och samhällsrelaterade egenskaper med hjälp av en hållbarhetsindikator som har fastställts för fonden, vilket rapporteras mer detaljerat i avsnittet nedan. Resultaten av hållbarhetsindikatorerna som följs av de fonder som är investeringsobjekt beskrivs mer detaljerat i rapporteringen för respektive fond.

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

- ***Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?***

Fonden investerar huvudsakligen sina tillgångar i andra fonder som uppfyller informationsskyldigheterna enligt artikel 8 i SFDR. Hållbarhetsindikatorerna övervakas för de fonder som utgör investeringsobjekt och som en del av varje fonds egen investeringsprocess. Den information som varje enskild fond lämnar i enlighet med artikel 8 i SFDR framgår av varje fonds egna regelbundna rapporter. Fondens ESG-risker är enligt Morningstar/Sustainanalytics bedömning: corporate 18.75 (numeriskt värde) och 24.16 (numeriskt värde), som beskriver hur väl ESG-riskerna har beaktats i fondernas investeringsobjekt. Ju lägre det numeriska värdet är, desto mindre är ESG-riskerna i fondens investeringar i förhållande till fondens jämförelsegrupp. I den numeriska skalan innebär 0 mycket låg risk (negligible) och 40+ betydande risk (severe).

- ***... och jämfört med de föregående perioderna?***

ESG-riskerna i slutet av förra granskningsperioden: corporate 16.66 (numeriskt värde) och sovereign 23.61 (numeriskt värde).

- ***Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?***

Den finansiella produkten har inte förbundit sig till att rikta någon minimiandel investeringar till hållbara investeringar med ett miljömål som är förenliga med EU-taxonomin. Under referensperioden har fonden dock haft investeringar som uppfyller EU-taxonomin kriterier. Dessa investeringar främjar de miljömål som definieras i taxonomin.

- ***På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?***

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper men har inte förbundit sig till att rikta någon minimiandel till hållbara investeringar. Fondens rapporterade hållbara investeringar består av hållbara investeringar enligt EU-taxonomin. Taxonomienlighet

förutsätter att investeringen inte orsakar någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål.

*Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

PAI-indikatorerna beaktas för alla fondens investeringar som en del av investeringsprocessen och den regelbundna övervakningen av investeringarna. Fondens portföljförvaltare övervakar PAI-indikatorerna på instrumentnivå och utvärderar deras resultat jämfört med t.ex. en jämförelsegrupp eller genomsnittet för sektorn. Resultaten av PAI-indikatorerna presenteras senare i rapporten.

*Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Ja. Fondens rapporterade taxonomienliga hållbara investeringar måste uppfylla kraven för minimiskyddsåtgärder.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



### **Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

Fondens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorerna har identifierats baserat på väsentlighet. De huvudsakliga negativa konsekvenserna (PAI) och investeringarnas negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorerna beaktas som en integrerad del av investeringsprocessen. Fonden minskar sina negativa konsekvenser för hållbar utveckling genom att följa de indikatorer för negativa konsekvenser som anges i bilaga I till förordning (EU) 2022/1288. Förutom de obligatoriska indikatorerna beaktar fonden alla frivilliga miljörelaterade och sociala ytterligare indikatorer. PAI-indikatorernas resultat finns i tabellen nedan.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

<b>Klimatrelaterade indikatorer och andra miljörelaterade indikatorer</b>		
1. Växthusgasutsläpp, Scope 1 -växthusgasutsläpp	1979,25	ton
1. Växthusgasutsläpp, Scope 2 -växthusgasutsläpp	827,28	ton
1. Växthusgasutsläpp, Scope 3 -växthusgasutsläpp	49095,56	ton
1. Växthusgasutsläpp totalt	51852,19	ton
2. Koldioxidavtryck	655,22	ton/MEUR
3. Koldioxidintensitet	1211,26	utsläpp/MEUR
4. Exponering till företag verksamma inom fossila bränslen	3,52	%
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning	57,65	%
5. Andel av icke-förnybar energiproduktion	17,50	%
6. Energikonsumtionsintensitet per klimatsektor med hög påverkan	3,05	GWh/MEUR
7. Biologisk mångfald	2,57	%
8. Utsläpp till vatten	0	ton/MEUR
9. Farligt avfall	1,15	ton/MEUR
<b>Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor</b>		
10. Brott mot UN Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,35	%
11. Brist på efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av UN Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	38,23	%
12. Ojusterat lönegap mellan könen	16,80	%
13. Styrelsens könsjämsställdhet	34,94	%
14. Exponering till kontroversiella eller olagliga vapen	0	%
<b>Tillägsindikatorer</b>		
<b>Klimatrelaterade indikatorer och andra miljörelaterade indikatorer</b>		
4. Placeringar i bolag som saknar initiativ för minskning av utsläpp	24,57	%
<b>Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor</b>		
4. Placeringar i bolag som saknar uppförandekod för leverantörer	2,59	%

De huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbar utveckling beaktas som en fast del av investeringsprocessen. I princip strävar vi efter att bilda en uppfattning om hur dessa konsekvenser för hållbar utveckling påverkar investeringsobjektets lönsamhet och framtidsutsikter, också med beaktande av placeringshorisonten. Vilka PAI-indikatorer som beaktas beror på tillgången till information och kan utvecklas i takt med att kvaliteten på och tillgången till information förbättras.

Som bedömningsmetod i portföljförvaltningen för tillväxtmarknaderna använder Aktia en modell för val av land. Grunden för valet av land är Aktias egen fundamentmodell som kompletteras med två verktyg: Aktia ESG Balance och Aktia SDG Analysis. Dessa verktyg utnyttjas som en del av beslutsprocessen också för att identifiera de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbar utveckling innan investeringsbesluten fattas samt för att rapportera om dem efter investeringarna.



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1.1.2024-31.12.2024

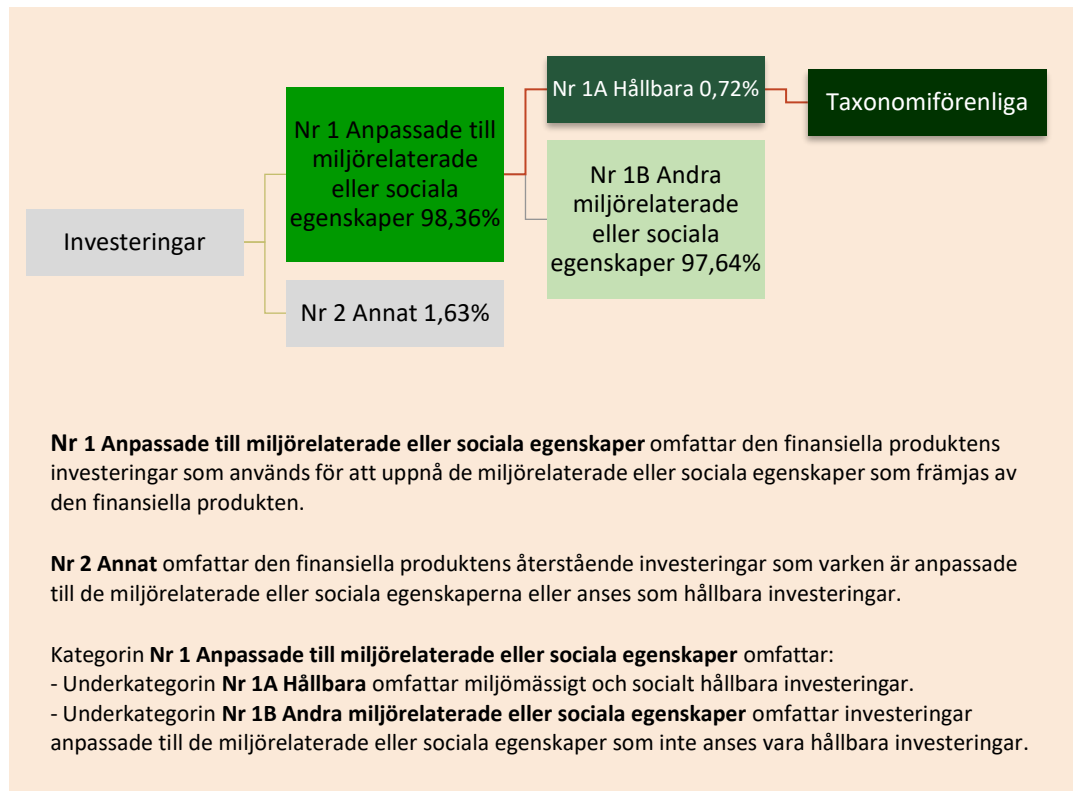
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
JPM US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS	Finanssektor	14%	Irland
Aktia Capital X	Finanssektor	10%	Finland
Storebrand Aktiefond EUROPA A EUR	Finanssektor	7%	Sverige
UBS ETF S&P 500 ESG UCITS ETF	Finanssektor	6%	Irland
Amundi 500 Ew Esg Etf A	Finanssektor	6%	Irland
PGIM Quant Solutions Emerging Markets Equity Fund EUR II Acc	Finanssektor	6%	Irland
Aktia America X	Finanssektor	5%	Finland
Aktia Corporate Bond+ X	Finanssektor	4%	Finland
Storebrand Emerging Markets SRI A EUR	Finanssektor	4%	Sverige
Storebrand Aktiefond Japan A EUR	Finanssektor	4%	Sverige
Amundi MSCI EMU ESG Leaders ETF	Finanssektor	3%	Luxemburg
Aktia Nordic High Yield X	Finanssektor	3%	Finland
UI Aktia EM Local Currency Bond + R	Finanssektor	3%	Luxemburg
Aktia European High Yield Bond+ X	Finanssektor	3%	Finland
Invesco Nasdaq-100 ESG Ucits ETF	Finanssektor	2%	Irland



## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

### ● Vad var tillgångsallokeringen?



### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Teknologi 18%, Finanssektor 17%, Industri 10%, Hälsovård 10%, Företag 8%, Sällansköpsvaror 8%, Kommunikationstjänster 6%, Stater, kommuner och offentliga samfund 5%, Dagligvaror 5%, Råvaror 4%, Fastigheter 2%, Offentliga tjänster 2%, Energi 2%

### I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxomin?

Den finansiella produkten har inte förbundit sig till att rikta någon minimiandel investeringar till hållbara investeringar med ett miljömål som är förenliga med EU-taxomin men rapporterar deras andel enligt tabellen nedan. Bedömningen av investeringarnas taxonomienlighet baseras på tillgänglig information från en extern tjänsteleverantör. Informationen har inte granskats av en tredje part.



För att uppfylla EU-taxomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

**Möjliggörande** verksamhet gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin<sup>1</sup>?**

Ja

I fossilgas  I kärnenergi

Nej

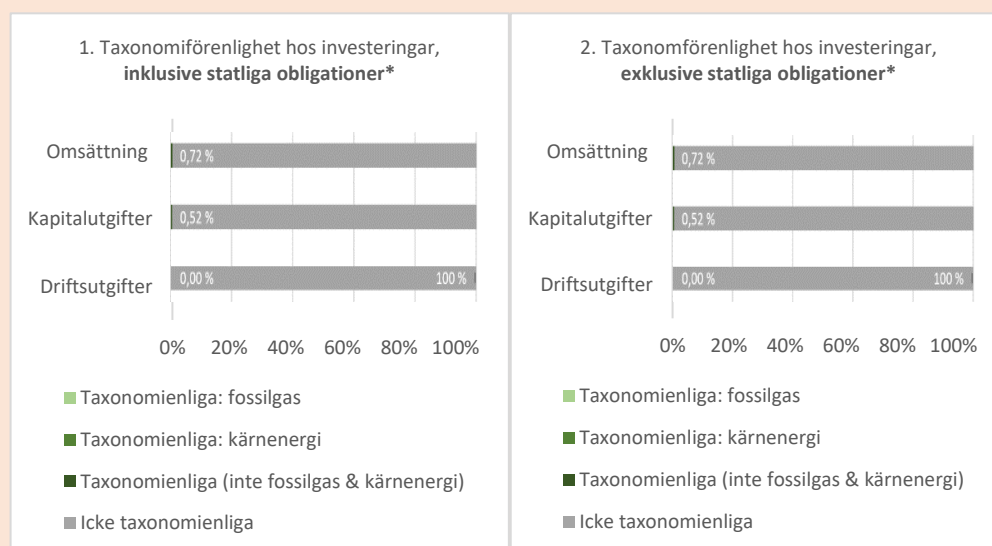
Taxonomiförenliga verksamheter som är uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekt en är i dag.

- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.

- **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

**Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är\*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.**



\*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Andelen investeringar i omställningsverksamheter 0 %.

Andelen investeringar i möjliggörande verksamheter 0 %.

<sup>1</sup> Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (*begränsning av klimatförändringarna*) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

- **Hur stor var procentdelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

Referensperiodens uppgifter är inte tillgängliga.



### **Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Fonden innehar de kontanta medel som behövs för verksamheten. Kontanta medel kan innehas som tilläggslikviditet eller för att balansera riskerna. Fonden kan använda derivat för sådana ändamål som beskrivs i fondprospektet. Som tillämpligt sådana investeringar bedöms för att säkerställa att de uppfyller miniminivån för sociala skyddsåtgärder och följer praxis för god styrning.



### **Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?**

Aktia anser att investeringsobjekt som agerar ansvarsfullt och enligt hållbara normer är lönsammare på lång sikt och har bättre riskprofil än investeringsobjekt som inte agerar ansvarsfullt. Samtidigt innebär ansvarsfullt investera att man strävar efter att nå en så bra avkastning som möjligt på den valda risknivån. Med ansvarsfullt investera avses alla åtgärder genom vilka man beaktar faktorer relaterade till miljön, samhället och god styrning (s.k. ESG-faktorer). Aktia har också separata principer för ägarstyrning som iakttas i all investeringsverksamhet samt en separat klimatpolicy som omfattar hela koncernen. De fonder som förvaltas av Aktia följer målen i Aktias klimatstrategi. Klimatstrategin publicerades 2021 och fondens mål för klimatneutralitet är år 2050. Delmål har satts upp för 2025 och 2030 i fråga om relativ minskning av koldioxidutsläppen. De fonder som förvaltas av Aktia rapporterar halvårsvis om koldioxidavtrycket och koldioxidintensiteten.

I Aktias investeringsprocess används följande metoder för ansvarsfullt investera:

- Uteslutning: Branschspecifik eller värdebaserad screening hindrar investera i sådan verksamhet som bedöms vara olämplig med tanke på Aktias värden och investeringsstrategi.
- Normbaserad screening: Utgående från FN:s Global Compact-principer.
- ESG-integration: Investeringsobjektets hållbarhet och ESG-riskhanteringen granskas utifrån objektiv ESG-data. Investeringsobjektets ESG-riskhantering samt hållbarhetsanalys, inklusive aspekter som gäller miljö (E, environmental), samhälle (S, social) och förvaltning (G, governance).
- Aktivt ägarskap och påverkan: Fonderna iakttar Aktias principer för ägarstyrning och principerna för ansvarsfullt investera när de främjar aktivt ägarskap och påverkan. Aktia för en mångsidig dialog som syftar till att uppmuntra de företag och stater som utgör investeringsobjekt att förbättra sin praxis i fråga om miljö, samhälle och god styrning och att arbeta för ett långsiktigt perspektiv i beslutsfattandet. Aktia utövar via en röstningstjänst sin rösträtt i bolagsstämmor i fonderna som utgör investeringsobjekt. Via

en tjänsteleverantör deltar vi också i påverkanskampanjer som gäller till exempel klimatförändringen. Aktias ESG-kommitté vidtar på basis av regelbunden normbaserad screening behövliga åtgärder i fråga om sådana investeringsobjekt som misstänks ha brutit mot internationella lagar och normer. Om dialogen med investeringsobjektet misslyckas eller anses vara lönlös, kan innehavet säljas om marknadsläget tillåter det, tilläggsinvesteringar kan upphöra och investeringen läggas till på listan över uteslutna investeringsalternativ.

- Påverkan på samhällsutvecklingen: FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) och uppnåendet av dem granskas utgående från en extern tjänsteleverantörs modellering.

I fondvalet betonas fonder som agerar ansvarsfullt och beaktar ekonomiskt väsentliga ESG-faktorer samt de möjligheter som hållbar utveckling medför. Av tredjepartsfonderna och av de kapitalförvaltare som förvaltar dem förväntas att ansvarsfaktorerna är en integrerad del av investeringsverksamheten. Vi förväntar oss även att kapitalförvaltare definierar sin approach för ansvarsfullt investering samt utvecklar, kommunicerar och rapporterar om detta på ett vederbörligt sätt. Nivån för ansvarsfullt investering och använda metoder varierar i någon mån mellan tillgångslag och beroende på område. Därmed förutsätter vi inte att verksamhetssätten hos andra kapitalförvaltare är identiska med de verksamhetssätt som Aktia tillämpar vid portföljförvaltningen.

Centrala faktorer med tanke på uppnåendet av hållbarhet är t.ex. undertecknande av FN:s principer för ansvarsfullt investering (PRI), beaktande av internationella normer, beaktande och inkludering av ESG-faktorer i investeringsprocesserna samt olika metoder för aktivt ägarskap, såsom utövande av rösträtt och bolagspåverkan. Vi reder också alltid ut fondernas exponering för kontroversiella sektorer. Vi uppmuntrar kapitalförvaltare att binda sig till att stävja klimatförändringen och till att stöda samhällsutvecklingen i en mindre kolberoende riktning och att beakta detta också i sina investeringsbeslut.

Vid utvärderar också hur kapitalförvaltarens filosofi och process för ansvarsfullt investering inverkar på fondens avkastnings- och riskprofil. Med hjälp av ESG-data och rapportering som Morningstar/Sustainalytics erbjuder kan vi effektivt granska fondernas hållbarhetsaspekter, t.ex. ESG-risker.