

Aktia Solida

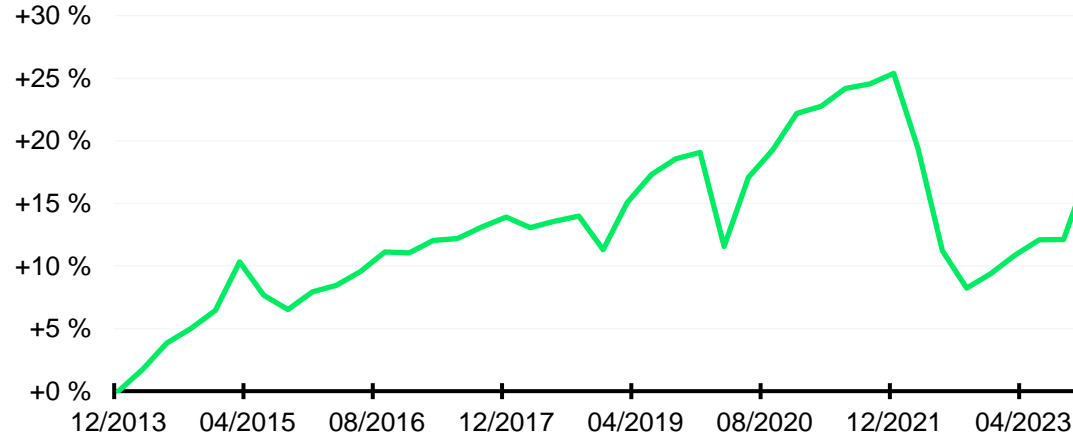
Yhdistelmärahastot

Perustiedot

Rahaston koko, MEUR	372
Tuote	Sijoitusrahasto
Salkunhoitaja	Andreas Bergman, Lotta Kotioja, Juuso Rantala
Aloituspäivä	30.4.2001

Tämä on mainos. Tutustu ennen lopullisen sijoituspäätöksen tekemistä rahoitusvälineen avaintietoasiakirjaan. Tulevia tuottoja ei voida päätellä aiemmasta tuloksesta.

Arvonkehitys



+2,4 %

Tuotto 1kk

Morningstar

2,17

Riskiluokka

Kuukausittainen tuotto

Vuosi	Tammi	Helmi	Maalis	Huhti	Touko	Kesä	Heinä	Elo	Syys	Loka	Marras	Joulu	Tuote	Indeksi *
2023	+1,9 %	-1,0 %	+0,4 %	+0,5 %	+0,5 %	+0,2 %	+0,6 %	+0,4 %	-1,0 %	-0,1 %	+2,4 %	+2,4 %	+7,4 %	+6,5 %
2022	-1,9 %	-2,4 %	-0,5 %	-2,4 %	-1,1 %	-3,4 %	+3,7 %	-2,8 %	-3,5 %	+0,8 %	+1,9 %	-1,6 %	-12,8 %	-10,1 %
2021	-0,1 %	-0,1 %	+0,7 %	+0,5 %	-0,2 %	+0,9 %	+1,0 %	+0,3 %	-1,1 %	+0,4 %	-0,1 %	+0,3 %	+2,6 %	+1,0 %

* Yhdistelmäindeksi

Aktia

31.12.2023

1

Aktia Solida











Yhdistelmärahastot

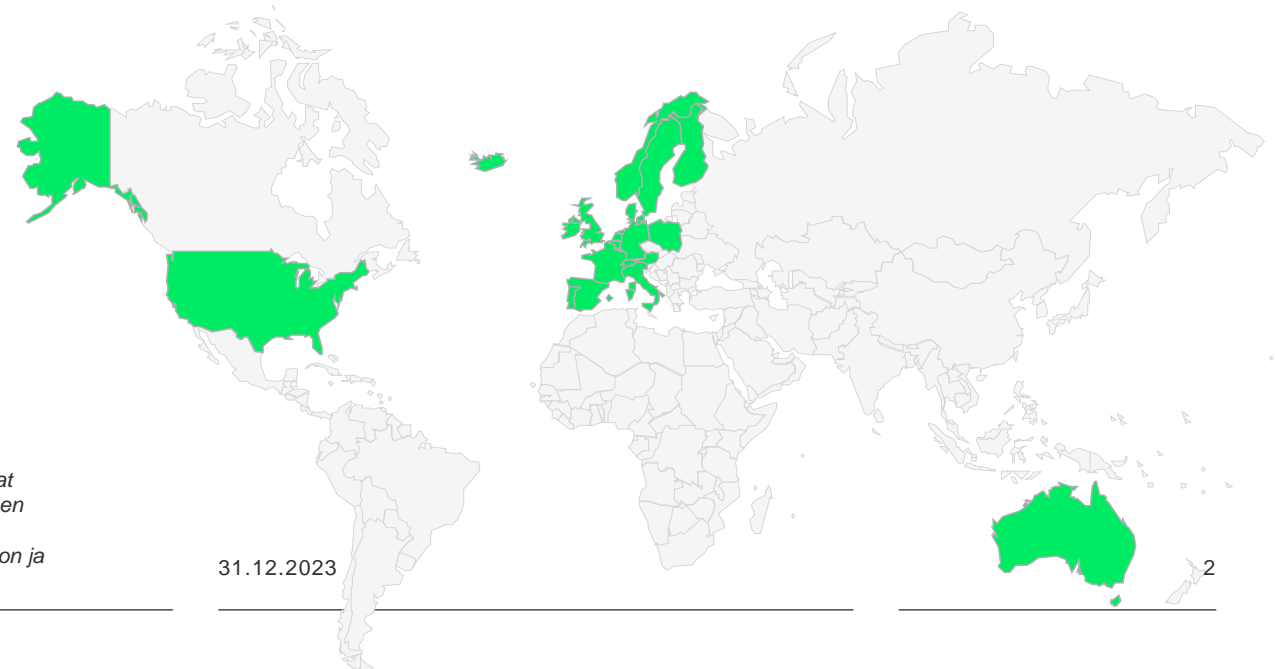
Avainluvut

Tuotto	1 kk	3 kk	6 kk	YTD	1 v	3 v p.a.	5 v p.a.
Tuote	+2,4 %	+4,8 %	+4,8 %	+7,4 %	+7,4 %	-1,3 %	+1,1 %
Indeksi	+2,2 %	+4,4 %	+3,5 %	+6,5 %	+6,5 %	-1,1 %	+1,0 %
Erotus	+0,2 %	+0,4 %	+1,3 %	+1,0 %	+1,0 %	-0,2 %	+0,1 %

Avainluvut	Volatiliteetti	Tracking Error	Modifoitu duraatio
Tuote	3,0 %	1,9 %	3,7
Indeksi	3,7 %	-	

Suurimmat maapainot

 Suomi	27,9 %	 Yhdistynyt kuningaskunta	5,6 %
 Yhdysvallat	13,4 %	 Tanska	5,4 %
 Alankomaat	11,4 %	 Saksa	3,6 %
 Ranska	10,0 %	 Espanja	3,1 %
 Ruotsi	6,2 %	 Norja	2,7 %



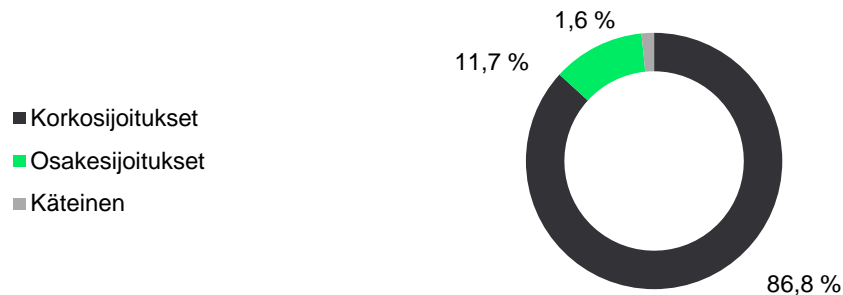
Tulevia tuottoja ei voida päätellä aiemmasta tuloksesta. Esitettävät skenaariot ovat tulevan tuloksen arvio, joka perustuu aiempiin tietoihin siitä, miten tämän sijoituksen arvo vaihtelee, ja/tai nykyisiin markkinaolosuhteisiin, eivätkä ne ole täsmällinen indikaattori. Saatava tulos vaihtelee sen mukaan, millainen markkinoiden kehitys on ja miten kauan sijoitusta/tuotetta pidetään hallussa.

31.12.2023

Aktia Solida

Yhdistelmärahastot

Omaisuusluokkajakauma

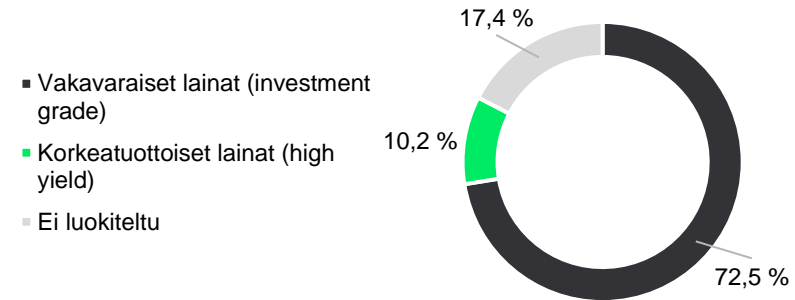


Suurimmat osakesijoitukset

Apple	0,7 %	Visa	0,5 %
Microsoft	0,7 %	Mastercard	0,4 %
Novo Nordisk B	0,6 %	Infineon Technologies	0,4 %
Eli Lilly	0,6 %	Merck & Co	0,4 %
ASML Holding	0,6 %	LVMH Moët Hennessy Vuitton	0,4 %

Tiedot perustuvat hakemispäivän tilanteeseen.

Luottoluokitusjakauma



Tässä raportissa esitetyt tiedot koskevat julkaisun kirjoittamisaikaan vallinnutta tilannetta ja tiedot voivat tai ovat voineet muuttua. Aktia Pankki Oyj, Aktia Rahastoyhtiö Oy tai Aktia Henkivakuutus Oy eivät vastaa mistään välittömästä tai välillisestä tappiosta tai vahingosta joka aiheutuu siitä, että asiakas on käyttänyt julkaisua sijoituspäätöksensä perusteena. Rahoitusvälineen historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta kehityksestä. Rahoitusvälineen arvo voi nousta tai laskea, ja sijoittaja voi menettää sijoittamansa varat kokonaan tai osittain. Myös odotettu tuotto voi jäädä saamatta. Tämä ei ole Aktia Pankki Oyj:n antama yksilöllinen suositus asiakkaalle. Aktia Pankki Oyj ei vastaa asiakkaan sijoitustoiminnan tuloksesta. Asiakkaan tuleva sijoitustoiminnan tulos riippuu verotuksesta, joka puolestaan riippuu kunkin sijoittajan henkilökohtaisesta tilanteesta ja voi muuttua jatkossa. Asiakkaan tulee aina ennen sijoituspäätöksen tekemistä tutustua rahoitusvälineen ominaisuuksiin, kuluihin ja riskeihin, jotka ilmenevät esimerkiksi avaintietoasiakirjasta ja rahastoesitteestä. Rahastoja hallinnoi Aktia Rahastoyhtiö Oy. Sijoituskoreja hallinnoi Aktia Henkivakuutus Oy. Aktia Pankki Oyj toimii Aktia Rahastoyhtiö Oy:n ja Aktia Henkivakuutus Oy:n asiamiehenä. Säännöt, rahastoesitteet, avaintietoasiakirjat ja muut viralliset asiakirjat Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimille rahastoille ja Aktia Henkivakuutus Oy:n sijoituskoreille sekä Aktia Pankki Oyj:n sijoittajatiedote ovat saatavissa veloitusetta suomen- ja ruotsinkielisenä Aktian toimipisteissä ja osoitteessa www.aktia.fi.

Aktia Solida

Yhdistelmärahastot

Sijoitusmarkkinoiden vuosi 2023 oli lopulta varsin vahva, vaikka läpi vuoden tunnelma markkinoilla oli varovainen sekä talousnäkymien vaisuuden että rahapolitiikan rajun kiristymisen myötä. Globaalit osakemarkkinat tuottivat viime vuonna euroissa mitattuna lähes 20 %. Osakemarkkinoiden tuotto viime vuonna oli oikeastaan yksinomaan arvostuskertoimien nousua, sillä globaalisti tuloskasvu koko viime vuoden osalta oli nollan tuntumassa. Tämä kehitys huomioiden osakemarkkinoiden tuottoa voi pitää erinomaisena ja jopa yllättävän hyvänä.

Osakemarkkinoita tuki odotukset ylittänyt talouskasvu, inflaation maltillistuminen ja keskuspankkien koronnostosyklin päätyminen. Varsinkin USA:n talous oli odotettua vahvempi, mikä on lisäsi toiveikkuutta siitä, että Fed saisi aikaan talouden pehmeän laskun eli inflaation tuomisen alas ilman taantumaa. Euroalueella vauhtia haetaan vähän alemppaa, sillä talous on jo nollakasvussa.

Eryteisesti viime vuoden marraskuu ja joulukuu mentiin markkinoilla suorastaan euforisissa tunnelmissa, kun markkinat innostuivat hinnoittelemaan keskuspankeilta alkaneelle vuodelle aggressiivisia koronlaskuja.

Viime vuoden iso teema osakemarkkinoilla oli tekoäly. Tämä näkyi erityisesti USA:n isojen kasvuyhtiöiden hurjana nousuna. Seitsemän suurimman yhtiön vaikutus näkyy myös globaaleissa sektorituotoissa. Viime vuoden voittajia olivat informaatioteknologia, telekommunikaatio ja kestokulutustavarat. Vastaavasti defensiiviset toimialat kuten yhdyskuntapalvelut, päivittäistavarat ja terveydenhuolto kehittyivät heikosti.

Myös koroissa viime vuosi oli erinomainen tuottojen ollessa kaikilla päämarkkinoilla 10 %

molemmin puolin. Parhaan tuoton tarjosivat matalan luottoluokituksen High Yield -yrityslainat ja kehittyvien markkinoiden paikallisvaluuttamääräiset valtionlainat. Myös vähäriskiset euroalueen valtionlainat ja korkean luottoluokituksen Investment Grade -yrityslainat tuottivat hyvin, erityisesti vuoden lopulla. Keskuspankkien, varsinkin Fedin, tälle vuodelle lupailemat koronlaskut käänsivät viime vuoden lopulla valtionlainojen korot ja niiden vanavedessä myös yrityslainojen korot selvään laskuun pitkään jatkuneen nousun jälkeen. Vuoden kaksi viimeistä kuukautta pelastivatkin korkosijoittajien viime vuoden. Nyt suurin lasku koroissa lienee jo takanapäin.

Rahasto tuotti kauden aikana hyvin loppuvuoden markkinaliikkeiden siivittämänä. Rahaston B-luokan tuotto oli kauden aikana 7,43%, kun vertailuindeksi tuotti vastaavana aikana 6,46 %. Eryteisesti vakuutussektorin sijoitukset toimivat kauden aikana hyvin. Rahasto on ylipainottanut osakesijoituksia suhteessa korkosijoituksiin koko vuoden ajan. Rahaston korkosijoitusten allokaatiota on muokattu jakson aikana niin, että rahaston korkosijoitusten duraatiota on pidennetty selvästi. Sijoitukset ovat yhä pääosin erilaisissa pankkien ja yritysten liikkeeseenlaskemissa instrumenteissa. Valtionlainsijoitusten ja vastaavien sijoitusinstrumenttien osuus on vähäinen. Merkittävimmät korkosijoitukset ovat pankkien ja vakuutusyhtiöiden liikkeeseenlaskemissa instrumenteissa.

Rahasto osallistui vuoden 2023 aikana 70 yhtiökokoukseen, joista 69 proxy voting -äänestyspalvelun kautta. Kokouksissa rahasto äänesti yhteensä 1173 äänestyskohdassa, joista 174 kohdassa yhtiön suosituksen vastaisesti. Äänestyspalvelun neuvonantajana on toiminut ISS ESG. Yksityiskohtaisempia tietoja äänestystapahtumista julkaistaan Aktian internetsivuilla.

Tässä raportissa esitetyt tiedot koskevat julkaisun kirjoittamisaikaan vallinnutta tilannetta ja tiedot voivat tai ovat voineet muuttua. Aktia Rahastoyhtiö tai Aktia Pankki eivät vastaa mistään välittömästä tai välillisestä tappiosta tai vahingosta joka aiheutuu siitä, että asiakas on käyttänyt julkaisua sijoituspäätöksensä perusteena. Rahaston historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta kehityksestä. Rahaston arvo voi nousta tai laskea, ja sijoittaja voi menettää sijoittamansa varat kokonaan tai osittain. Myös odotettu tuotto voi jäädä saamatta. Esitettävät skenaariot ovat tulevan tuloksen arvio, joka perustuu aiempiin tietoihin siitä, miten tämän sijoituksen arvo vaihtelee, ja/tai nykyisiin markkinaolosuhteisiin, eivätkä ne ole täsmällinen indikaattori. Saatava tulos vaihtelee sen mukaan, millainen markkinoiden kehitys on ja miten kauan sijoitusta/tuotetta pidetään hallussa. Tämä ei ole Aktia Pankki Oyj:n antama yksilöllinen suositus asiakkaalle. Aktia Pankki Oyj ei vastaa asiakkaan sijoitustoiminnan tuloksesta. Asiakkaan tuleva sijoitustoiminnan tulos riippuu verotuksesta, joka puolestaan riippuu kunkin sijoittajan henkilökohtaisesta tilanteesta ja voi muuttua jatkossa. Asiakkaan tulee aina ennen sijoituspäätöksen tekemistä tutustua rahoitusvälineen ominaisuuksiin, kuluihin ja riskeihin, jotka ilmenevät esimerkiksi sijoitusrahaston avaintietoasiakirjasta ja rahastoesitteestä. Sisältöä ei tule pitää henkilökohtaisena sijoitusneuvona tai sijoitussuosituksena. Rahastoja hallinnoi Aktia Rahastoyhtiö Oy. Aktia Pankki Oyj toimii Aktia Rahastoyhtiö Oy:n asiamiehenä. Säännöt, rahastoesitteet, avaintietoasiakirjat ja muut viralliset asiakirjat Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimille rahastoille sekä Aktia Pankki Oyj:n sijoittajatiedote ovat saatavissa veloituksetta suomen- ja ruotsinkielisenä Aktian toimipisteissä ja osoitteessa www.aktia.fi.

Aktia Solida

1. Arvopaperit

1.1. Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Arvopaperi	Valuutta	Määrä Kpl/nimellisarvo	Markkina-arvo EUR	Kurssi EUR	Prosenttia rahaston arvosta
Nestle	CHF	4 000.00	419 908.06	104.977	0.11
Novo Nordisk B	DKK	24 000.00	2 247 344.14	93.6393	0.60
Royal Unibrew	DKK	5 500.00	332 794.56	60.5081	0.09
Allianz SE	EUR	2 000.00	483 900.00	241.95	0.13
ASML Holding	EUR	3 000.00	2 045 100.00	681.7	0.55
Cancom Se	EUR	14 000.00	413 840.00	29.56	0.11
Heineken	EUR	5 000.00	459 700.00	91.94	0.12
Infineon Technologies	EUR	40 000.00	1 512 000.00	37.8	0.41
Kerry Group	EUR	9 000.00	707 940.00	78.66	0.19
Knorr-Bremse Ag	EUR	9 000.00	529 200.00	58.8	0.14
Kone	EUR	10 000.00	451 600.00	45.16	0.12
LVMH Moet Hennessy Vuitton	EUR	2 000.00	1 467 200.00	733.6	0.39
Mandatum Holding	EUR	40 000.00	162 800.00	4.07	0.04
Melexis	EUR	6 000.00	547 500.00	91.25	0.15
Metso Corporation	EUR	90 000.00	825 300.00	9.17	0.22
Motork Ltd	EUR	77 000.00	269 500.00	3.5	0.07
NoHo Partners Oyj	EUR	20 000.00	172 800.00	8.64	0.05

Tiedot perustuvat hakemispäivän tilanteeseen.

Nokia	EUR	80 000.00	244 160.00	3.052	0.07
Nordea	EUR	50 000.00	561 300.00	11.226	0.15
Olvi A	EUR	15 000.00	420 750.00	28.05	0.11
Sampo A	EUR	20 000.00	792 200.00	39.61	0.21
Siemens	EUR	6 000.00	1 019 520.00	169.92	0.27
Siemens Healthineers	EUR	10 000.00	526 000.00	52.6	0.14
Stroeer Media	EUR	10 000.00	537 500.00	53.75	0.14
Unilever	EUR	13 000.00	570 115.00	43.855	0.15
Cab Payments Holdings Plc	GBP	249 999.00	238 778.16	0.9551	0.06
Fevertree Drinks	GBP	30 000.00	363 013.46	12.1004	0.10
Vodafone Group	GBP	400 000.00	316 341.95	0.7909	0.08
Autostore Holdings Ltd	NOK	222 500.00	396 075.37	1.7801	0.11
Elektro Importoren AS	NOK	80 000.00	101 211.69	1.2651	0.03
Tomra Systems	NOK	40 000.00	439 950.11	10.9988	0.12
Wallenius Wilhelmsen	NOK	100 000.00	792 943.69	7.9294	0.21
Zaptec ASA	NOK	250 000.00	485 121.17	1.9405	0.13
Academedia	SEK	100 000.00	464 197.53	4.642	0.12
Embracer Group Ab	SEK	37 500.00	92 121.21	2.4566	0.02
Fenix Outdoor International	SEK	5 000.00	347 474.75	69.4949	0.09
Swedencare	SEK	135 000.00	738 909.09	5.4734	0.20
Adobe Inc	USD	2 500.00	1 351 118.76	540.4475	0.36
Airbnb Inc - Class A	USD	7 000.00	863 284.72	123.3264	0.23
Alphabet C	USD	10 000.00	1 276 655.49	127.6655	0.34
Amazon.com Inc	USD	10 000.00	1 376 392.79	137.6393	0.37
American Tower Corp	USD	3 000.00	586 683.58	195.5612	0.16
American Waterworks Co	USD	8 000.00	956 535.92	119.567	0.26
Apple	USD	15 000.00	2 616 133.71	174.4089	0.70
Bank of America	USD	30 000.00	915 028.54	30.501	0.25
Celsius Holdings Inc	USD	18 000.00	888 993.57	49.3885	0.24

Chipotle Mexican Grill Inc	USD	400.00	828 683.76	2071.7094	0.22
Danaher Corp	USD	1 600.00	335 305.73	209.5661	0.09
Dollar General Corp	USD	2 500.00	307 885.68	123.1543	0.08
Ecolab	USD	4 000.00	718 724.52	179.6811	0.19
Eli Lilly	USD	4 000.00	2 112 220.31	528.0551	0.57
Epam Systems Inc	USD	2 200.00	592 579.04	269.3541	0.16
Hamilton Lane Inc- Class A	USD	8 000.00	822 103.45	102.7629	0.22
Intuitive Surgical Inc	USD	3 000.00	916 822.18	305.6074	0.25
Johnson & Johnson	USD	4 768.00	676 996.39	141.9875	0.18
JPMorgan Chase & Co	USD	8 000.00	1 232 720.36	154.09	0.33
Mastercard	USD	4 000.00	1 545 466.07	386.3665	0.42
Medtronic	USD	8 000.00	597 010.60	74.6263	0.16
Merck & Co	USD	15 000.00	1 481 384.18	98.7589	0.40
Meta Platforms Inc-Class A	USD	3 500.00	1 122 257.45	320.645	0.30
Microsoft	USD	7 000.00	2 384 527.58	340.6468	0.64
Netflix Inc	USD	2 000.00	882 108.89	441.0544	0.24
Nike	USD	10 000.00	983 513.00	98.3513	0.26
Nvidia	USD	3 000.00	1 345 828.43	448.6095	0.36
NXP Semiconductors	USD	4 000.00	832 249.30	208.0623	0.22
Otis Worldwide Corp	USD	17 000.00	1 377 833.14	81.049	0.37
Peloton Interactive Inc	USD	50 000.00	275 840.20	5.5168	0.07
Pfizer	USD	30 000.00	782 407.83	26.0803	0.21
Salesforce Inc	USD	4 000.00	953 492.16	238.373	0.26
The Estee Lauder Companies A	USD	2 000.00	264 969.65	132.4848	0.07
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	900.00	432 748.44	480.8316	0.12
TJX Companies	USD	12 000.00	1 019 766.28	84.9805	0.27
United Rentals	USD	2 000.00	1 038 898.45	519.4492	0.28
Walt Disney Company	USD	7 000.00	572 542.80	81.7918	0.15
Visa	USD	7 000.00	1 650 919.47	235.8456	0.44

Yhteensä
61 414 742.35
16.49

1.2. Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

Arvopaperi	Valuutta	Määrä Kpl/nimellisarvo	Markkina-arvo EUR	Kurssi EUR	Prosenttia rahaston arvosta
ABB Finance BV 3,375 % 16.01.2031	EUR	1 000 000.00	1 055 875.62	1.0238	0.28
ABN Amro Bank 1,00% 13.4.2031	EUR	1 000 000.00	894 413.83	0.8873	0.24
Acciona Energia Financia 5.125% 23.4.2031 Call	EUR	2 000 000.00	2 126 643.66	1.0539	0.57
Achmea 4,25% 4.2.2025	EUR	1 500 000.00	1 542 332.67	0.99	0.41
Aegon 4,00% 25.4.2024	EUR	1 000 000.00	1 021 803.83	0.9947	0.27
Aib Group Plc 4.625% 23.7.2028 Call	EUR	1 000 000.00	1 050 942.21	1.0309	0.28
Aib Group Plc 5.25% 9.10.2024	EUR	1 000 000.00	997 598.85	0.986	0.27
Akelius Residential 1,125% 14.3.2024	EUR	2 000 000.00	2 005 247.87	0.9937	0.54
Aktia Livsförsäkring 3% 26.11.2026 Call	EUR	1 500 000.00	1 347 352.38	0.8955	0.36
Aliaxis Finance Sa 0.875% 8.11.2028 Call	EUR	2 000 000.00	1 691 858.52	0.8447	0.45
Allianz 2,625% 30.4.2031 Call	EUR	1 800 000.00	1 370 714.90	0.7441	0.37
Argentum Zurich Ins 2.75% 19.2.2029	EUR	1 500 000.00	1 439 253.29	0.9359	0.39
Arion Banki HF 0,375% 14.7.2025	EUR	2 000 000.00	1 876 262.62	0.9364	0.50
Asr Nederland Nv 3,625% 12.12.2028 Callable	EUR	1 000 000.00	1 014 153.74	1.0125	0.27
Asr Nederland Nv 7 % 7.9.2033 Call	EUR	1 000 000.00	1 128 567.65	1.1244	0.30
Assa Abloy Ab 4,125% 13.9.2035 Call	EUR	1 500 000.00	1 661 384.14	1.0955	0.45
AT&T 2,45% 15.3.2035	EUR	1 000 000.00	907 925.63	0.8886	0.24
Australia & New Zealand Banking Group 1.125% 21.11.2024	EUR	2 000 000.00	1 932 996.07	0.9653	0.52
Aviva 3,375% 4.12.2025	EUR	3 000 000.00	2 930 925.98	0.9747	0.79
Axa 1,875% 10.01.2032 Call	EUR	1 000 000.00	829 421.48	0.8206	0.22
Axa 3,941% 7.11.2024	EUR	2 000 000.00	1 987 318.47	0.9881	0.53
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15.01.2026 Perp Call	EUR	1 000 000.00	1 004 458.26	0.9922	0.27

Tiedot perustuvat hakemispäivän tilanteeseen.

Bank of Ireland 1.375% 11.5.2026 Call	EUR	2 000 000.00	1 873 759.13	0.9316	0.50
Banq Fed Crd Mut 4,75% 10.11.2031	EUR	1 000 000.00	1 066 499.29	1.0601	0.29
Barclays 0,877% 28.1.2027 Call	EUR	750 000.00	693 996.88	0.9173	0.19
Belfius Bank SA/NV 5,25 % 19.1.2028 Call	EUR	1 100 000.00	1 164 585.67	1.0222	0.31
Bnp Paribas Cardif 1,00% 29.11.2024	EUR	1 000 000.00	971 809.67	0.971	0.26
BNP Paribas Homeloan Sfh 3% 25.5.2028	EUR	1 000 000.00	1 030 188.85	1.0123	0.28
Booking Holdings Inc 4.125% 12.5.2033 Call	EUR	1 500 000.00	1 638 247.25	1.0661	0.44
BPCE Sa 1.5% 13.10.2026 Call	EUR	1 600 000.00	1 473 557.70	0.9066	0.40
Caixabank 6,25% 23.11.2027 Call	EUR	1 000 000.00	1 107 320.96	1.0544	0.30
Caixabank SA 5,375 % 14.11.2029 Call	EUR	1 500 000.00	1 626 507.91	1.0777	0.44
Cargotec 2,375% 28.3.2024	EUR	800 000.00	810 903.87	0.9957	0.22
Cargotec Oyj 1.625% 23.9.2026	EUR	2 000 000.00	1 886 373.39	0.9389	0.51
Castellum Helsinki 0.875% 17.9.2029 Call	EUR	1 600 000.00	1 233 011.89	0.7682	0.33
Caverion Corp 2.75% 25.2.2027	EUR	2 000 000.00	2 011 260.27	0.9825	0.54
Cellnex Finance Co Sa 1.5% 8.6.2028 Call	EUR	2 000 000.00	1 846 221.31	0.9148	0.50
Citigroup 4,25% 25.2.2025	EUR	2 000 000.00	2 066 913.15	0.9977	0.56
Citycon 1,25% 8.9.2026	EUR	1 500 000.00	1 310 302.70	0.8697	0.35
CNP Assurances 5,25 % 18.01.2033 Call	EUR	1 100 000.00	1 161 715.05	1.0326	0.31
Coloplast Finance FRN 3M +0,75% 19.5.2024 Call	EUR	900 000.00	905 938.20	1.0014	0.24
Cooperatieve Rabobank Ua 3,25% 29.12.2026	EUR	1 000 000.00	889 360.00	0.8894	0.24
Credit Agricole 2,625% 17.3.2027	EUR	1 000 000.00	988 194.02	0.9676	0.27
Credit Agricole Sa 4% 12.10.2025 Call	EUR	1 000 000.00	1 016 264.59	1.0077	0.27
Credit Agricole Sa 7.25% 23.9.2028 Call	EUR	1 000 000.00	1 058 105.05	1.0569	0.28
Credit Agricole Sa FRN 3 M + 0,32% 7.3.2025	EUR	2 000 000.00	2 007 528.67	1.0011	0.54
Credit Logement 1,35% 28.11.2024	EUR	2 000 000.00	1 931 866.89	0.9648	0.52
Danfoss Fin I Bv 0,125% 28.4.2026 Call	EUR	2 000 000.00	1 858 213.50	0.9283	0.50
Danica Pension 4,375% 29.9.2025	EUR	2 000 000.00	1 993 675.46	0.986	0.54
Danmark Skibskredit 4,375% 19.10.2026	EUR	1 000 000.00	1 032 287.02	1.0238	0.28
Danske Bank 0.5% 27.8.2024	EUR	3 000 000.00	2 938 241.97	0.9777	0.79

Tiedot perustuvat hakemispäivän tilanteeseen.

Danske Bank A/S VAR 21.6.2029 Call	EUR	1 000 000.00	1 078 278.25	1.0535	0.29
Dell Bank International 4,5% 18.10.2027 Call	EUR	1 000 000.00	1 049 752.46	1.0409	0.28
Deutsche Bahn 4% 23.11.2043	EUR	1 500 000.00	1 640 586.64	1.0898	0.44
Deutsche Bahn Finance Gmbh 1.6% 18.7.2029 Call	EUR	700 000.00	593 066.28	0.8441	0.16
Deutschland Rep 1,8% 15.8.2053	EUR	600 000.00	545 639.11	0.9027	0.15
DNA 1,375% 27.3.2025	EUR	1 500 000.00	1 467 114.63	0.9677	0.39
DNB Bank ASA 4,625 % 28.11.2027 Call	EUR	1 000 000.00	1 061 160.55	1.0226	0.29
DS Smith PLC 4,5% 27.7.2030 Call	EUR	1 500 000.00	1 588 391.07	1.0399	0.43
Elisa Oyj 1.125% 26.2.2026	EUR	1 000 000.00	967 531.51	0.9581	0.26
Elisa Oyj 4% 27.10.2028 Call	EUR	2 000 000.00	2 088 283.56	1.0339	0.56
Eltel 31.1.2024	EUR	1 000 000.00	995 124.00	0.9951	0.27
ENBW 1.625% 5.5.2027	EUR	1 400 000.00	1 265 477.14	0.8974	0.34
Energias De Portugal Sa 5.943% 23.1.2028 Call	EUR	1 000 000.00	1 076 164.26	1.0356	0.29
Engie 3,25% 28.2.2025	EUR	800 000.00	809 294.79	0.9846	0.22
Engie Sa 3.625% 11.1.2030 Call	EUR	1 000 000.00	1 060 768.90	1.0258	0.28
Ensto 15.2.2024	EUR	2 000 000.00	1 988 216.00	0.9941	0.53
Erg Spa 0.5% 11.9.2027 Call	EUR	1 000 000.00	904 069.07	0.9026	0.24
Eurofins Scientific 3,25% 13.11.2025	EUR	1 000 000.00	961 614.70	0.9575	0.26
European Financial Stability Facility EFSF 2,125% 19.2.2024	EUR	1 000 000.00	1 016 162.60	0.9979	0.27
Finnvera 1,125% 17.5.2032	EUR	3 000 000.00	2 698 820.16	0.8927	0.73
Fiskars 11.3.2024	EUR	2 000 000.00	1 982 644.00	0.9913	0.53
Fiskars Oyj 5.125% 16.11.2028 Call	EUR	900 000.00	934 813.06	1.0327	0.25
Germany 4,25% 4.7.2039	EUR	4 000 000.00	5 114 597.60	1.258	1.37
GN Store Nord 0,875% 25.11.2024 Call	EUR	1 100 000.00	1 049 491.13	0.9533	0.28
Hannover Finance 3,375% 26.6.2025	EUR	2 000 000.00	1 997 963.28	0.9818	0.54
Hannover Re 1,125% 9.7.2029	EUR	1 000 000.00	851 479.75	0.849	0.23
Hemso Treasury Oyj 0% 19.01.2028 Call	EUR	1 500 000.00	1 282 350.00	0.8549	0.34
HSBC Holdings PLC 6,364 % 16.11.2027 Call	EUR	1 000 000.00	1 082 006.83	1.0745	0.29
Huhtamäki 1,625% 4.10.2024	EUR	396 000.00	388 320.89	0.9768	0.10

Tiedot perustuvat hakemispäivän tilanteeseen.

Aktia

7 (13)

Huhtamäki 1.125% 20.11.2026	EUR	1 800 000.00	1 653 441.79	0.9174	0.44
Iberdrola Finanzas Sau 1,575% 16.11.2027 Call	EUR	1 800 000.00	1 603 800.74	0.8892	0.43
Ing Group NV 4,125% 24.5.2028 Call	EUR	1 500 000.00	1 525 280.29	1.0025	0.41
Ingman 17.1.2024	EUR	2 000 000.00	1 995 320.00	0.9977	0.54
Intesa Sanpaolo Spa 1% 4.7.2024	EUR	3 600 000.00	3 563 076.20	0.9849	0.96
Irish Tsy 0,90% 15.5.2028	EUR	1 000 000.00	952 386.56	0.9468	0.26
Islandsbanki 7.375% 17.5.2026	EUR	1 500 000.00	1 645 919.43	1.0517	0.44
ISS Finance 1,25% 7.7.2025 Call	EUR	1 500 000.00	1 450 900.16	0.9613	0.39
Jyske Bank 2,25% 5.4.2024	EUR	1 500 000.00	1 509 638.11	0.99	0.41
Jyske Bank A/S 1.25% 28.1.2026 Call	EUR	1 000 000.00	941 462.60	0.93	0.25
KBC Group Nv 3% 25.8.2030	EUR	2 000 000.00	1 966 675.74	0.973	0.53
Kemira 1 % 30.3.2028 call	EUR	1 000 000.00	903 946.34	0.8965	0.24
Kemira 1,75% 28.2.2024	EUR	1 500 000.00	1 501 983.49	0.9911	0.40
KFW 0.75% 28.6.2028	EUR	2 000 000.00	1 867 380.98	0.9299	0.50
Kojamo Oyj 0.875% 28.5.2029 Call	EUR	1 000 000.00	794 340.03	0.7892	0.21
Koninklijke Kpn 2,00 % 08.11.2024 call	EUR	2 400 000.00	2 368 760.22	0.9692	0.64
Koninklijke Philips NVI 4,25% 8.9.2031 Call	EUR	1 500 000.00	1 551 893.20	1.0216	0.42
Kuntarahoitus 0.05% 10.9.2035	EUR	1 300 000.00	953 446.36	0.7333	0.26
Kuntarahoitus Oyj 3% 25.9.2028	EUR	2 700 000.00	2 784 177.59	1.0234	0.75
La Banque Postale 0.875% 26.10.2025 Call	EUR	2 000 000.00	1 881 117.53	0.9325	0.51
La Poste Sa 2.625% 14.9.2028	EUR	1 300 000.00	1 294 192.20	0.9879	0.35
Lassila & Tikanoja Oyj 3.375% 19.5.2028 Call	EUR	1 000 000.00	983 035.74	0.9624	0.26
Lclfi 16.4.2024	EUR	2 000 000.00	1 973 888.00	0.9869	0.53
Lloyds Bank FRN EUAMDB05 +5,29% 27.6.2025	EUR	2 000 000.00	1 948 743.63	0.9741	0.52
Medtronic Global Holdings 3.125% 15.10.2031	EUR	2 000 000.00	2 017 867.38	1.0025	0.54
Metso Outotec 0,875 % 26.5.2028 Call	EUR	1 895 000.00	1 704 453.66	0.8943	0.46
Metsä Board 2,75% 29.9.2027	EUR	1 000 000.00	973 817.43	0.967	0.26
Mowi Asa FRN 3M + 1,6% 31.1.2025 Call	EUR	1 300 000.00	1 318 411.32	1.0051	0.35
Munich 1 % 26.11.2031 Call	EUR	2 400 000.00	1 903 341.51	0.7871	0.51

Tiedot perustuvat hakemispäivän tilanteeseen.

Munich Re 3.25% 26.5.2029 Call	EUR	2 000 000.00	1 973 018.25	0.9672	0.53
Musti 29.2.2024	EUR	500 000.00	496 074.50	0.9921	0.13
National Grid 0,25% 1.9.2028 call	EUR	2 000 000.00	1 745 125.68	0.8718	0.47
Natl Westminster Bank 0,50% 15.5.2024	EUR	1 000 000.00	990 754.75	0.9876	0.27
Neste 0,75 % 25.3.2028 Call	EUR	1 000 000.00	912 597.21	0.9069	0.25
Neste Oyj 3.875% 16.3.2029	EUR	2 000 000.00	2 120 483.61	1.0297	0.57
Netherlands Government 0,5% 15.7.2032	EUR	2 500 000.00	2 161 128.55	0.8622	0.58
NN Bank Nv Netherlands 0.5% 21.9.2028	EUR	1 000 000.00	882 642.46	0.8813	0.24
NN Group 4,375% 13.6.2024	EUR	453 000.00	462 095.14	0.9963	0.12
NN Group NV 6,0 % 3.5.2033 Call	EUR	1 800 000.00	1 931 634.59	1.0639	0.52
Nokia Oyj 2.0% 11.3.2026 Call	EUR	1 130 000.00	1 105 197.55	0.962	0.30
Nokia Oyj 4.375% 21.8.2031 Call	EUR	2 000 000.00	2 038 559.23	1.0037	0.55
Nordea 3,50% 12.3.2025	EUR	1 500 000.00	1 489 490.25	0.9651	0.40
Nordea Bank 1% 27.6.2024 Call	EUR	1 000 000.00	984 134.64	0.9791	0.26
Nordea Bank Abp 3.625% 10.2.2025 Call	EUR	1 600 000.00	1 646 015.12	0.9968	0.44
Nordea Bank Abp 4,875% 23.11.2028 Call	EUR	1 000 000.00	1 042 798.22	1.038	0.28
Nykredit Realkredit 0,875% 28.4.2026 call	EUR	1 000 000.00	914 101.69	0.9104	0.25
Oma Säästöpankki 0,01% 25.11.2027	EUR	500 000.00	446 529.64	0.8931	0.12
Oma Säästöpankki Oyj 5,0 % 26.9.2024	EUR	1 700 000.00	1 717 138.60	0.9972	0.46
OP Corporate Bank 1,625% 9.6.2025 Call	EUR	2 000 000.00	1 927 485.96	0.9547	0.52
Op Corporate Bank Plc 0.625% 27.7.2027	EUR	1 500 000.00	1 365 490.29	0.9077	0.37
Orange SA 1.75% 19.12.2026	EUR	1 500 000.00	1 413 385.57	0.9286	0.38
Orsted 1,50% 18.8.2030 call	EUR	800 000.00	622 523.29	0.7653	0.17
Orsted 2,25% 24.11.2024	EUR	1 000 000.00	976 971.64	0.9748	0.26
Orsted A/S 1.75% 9.9.2027	EUR	1 000 000.00	874 786.28	0.8738	0.24
Pohjolan Voima 1.25% 20.1.2025	EUR	800 000.00	785 829.26	0.9705	0.21
Poland 1% 7.3.2029	EUR	2 400 000.00	2 228 243.41	0.9203	0.60
Procter & Gamble Co/ The 3.25% 2.8.2031	EUR	2 000 000.00	2 086 801.75	1.0302	0.56
Ramirent 4.3.2024	EUR	1 000 000.00	990 958.00	0.991	0.27

Red Electrica Corp 4.625% 7.8.2028 Call	EUR	1 200 000.00	1 240 928.07	1.0159	0.33
Relx Finance 3,75% 12.6.2031 Call	EUR	1 300 000.00	1 377 144.34	1.0389	0.37
Rentenbank 3,25% 26.9.2033	EUR	1 000 000.00	1 065 686.99	1.0573	0.29
Rewe Intl 4,875% 13.9.2030 Call	EUR	700 000.00	750 485.43	1.0579	0.20
Richemont International 2,00% 26.12.2037	EUR	1 000 000.00	879 941.26	0.8648	0.24
Robert Bosch 3,625% 2.6.2027 Call	EUR	1 000 000.00	1 041 589.18	1.0208	0.28
Robert Bosch 4% 2.6.2035 Call	EUR	3 000 000.00	3 246 122.46	1.0591	0.87
Rte Reseau De Tr 3,5% 7.12.2031 Callable	EUR	2 000 000.00	2 066 447.65	1.0311	0.56
RTE Reseau de Transport 0,75% 12.1.2034	EUR	1 000 000.00	808 122.33	0.8009	0.22
Sagax Ab 1.125% 30.1.2027	EUR	2 500 000.00	2 271 209.25	0.8982	0.61
Sage Group Plc 3.82% 15.2.2028	EUR	1 000 000.00	1 060 886.44	1.0277	0.28
Samhallsbyggnadsbolaget 2,375% 4.9.2026	EUR	1 600 000.00	1 157 195.72	0.7157	0.31
Sampo Oyj 2.5% 3.6.2032 Call	EUR	2 000 000.00	1 691 943.61	0.838	0.45
Sanofi 0.875% 21.3.2029	EUR	1 800 000.00	1 656 514.28	0.9135	0.45
Sanoma 0,625 % 18.3.2024 call	EUR	1 000 000.00	997 283.88	0.9924	0.27
Sartorius Fin 4,875% 14.9.2035 Call	EUR	1 000 000.00	1 067 578.85	1.0535	0.29
Sato Oyj 1.375% 24.2.2028 Call	EUR	2 000 000.00	1 685 605.48	0.8312	0.45
Sato Oyj 1.375% 31.5.2024	EUR	1 500 000.00	1 480 266.72	0.9789	0.40
SBAB Bank AB 4,875% 26.6.2025 Call	EUR	2 000 000.00	2 068 509.18	1.0095	0.56
SBB Treasury Oyj 1.125% 26.11.2029 Call	EUR	1 000 000.00	584 124.34	0.5831	0.16
Scor Se 3,875% 1.10.2025	EUR	2 000 000.00	1 966 325.63	0.9737	0.53
Sika Capital BV 3,75 % 3.11.2026 Call	EUR	1 000 000.00	1 022 037.70	1.0163	0.27
Sika Capital BV 3,75 % 3.5.2030 Call	EUR	1 000 000.00	1 053 130.16	1.0285	0.28
Skandinav Enskida Banken 4,125% 29.6.2027	EUR	2 000 000.00	2 099 550.00	1.0292	0.56
Skandinaviska Enskilda 0.75% 3.11.2026 Call	EUR	2 000 000.00	1 822 355.08	0.91	0.49
SKF Ab 0.875% 15.11.2029 Call	EUR	800 000.00	700 481.53	0.8746	0.19
Societe General 7,875 % Call 18.01.2029 CALL	EUR	500 000.00	532 182.55	1.0293	0.14
Sogecap Sa 6,50% 16.11.2033 Callable	EUR	1 000 000.00	1 085 346.61	1.0777	0.29
S-Pankki Oyj 3,75% 26.9.2028	EUR	1 300 000.00	1 360 919.49	1.0372	0.37

Tiedot perustuvat hakemispäivän tilanteeseen.

S-Pankki Oyj FRN 3 M + 2,30% 23.11.2026	EUR	1 000 000.00	1 019 623.00	1.0133	0.27
Sparebank 1 Sr 4,875% 24.8.2028	EUR	2 000 000.00	2 137 591.97	1.0519	0.57
Sse Plc 4% 5.9.2031 Call	EUR	2 000 000.00	2 113 396.61	1.0441	0.57
Statnett Sf 3,5% 8.6.2033 Call	EUR	1 000 000.00	1 059 368.20	1.0399	0.28
Stora Enso Oyj 2,50% 7.6.2027	EUR	2 500 000.00	2 475 231.83	0.9761	0.66
Storebrand Livforsikrin 1,875% 31.3.2031 call	EUR	1 800 000.00	1 438 741.18	0.7947	0.39
Stryker Corp 3,375% 11.12.2028 Callable	EUR	1 250 000.00	1 268 449.80	1.0131	0.34
Suez 1,875% 24.5.2027 Call	EUR	1 200 000.00	1 160 759.11	0.9561	0.31
Sunborn Finance FRN 3M + 4,85% 13.5.2024 Call	EUR	700 000.00	603 571.11	0.85	0.16
Sunborn Gibraltar FRN 3M + 5,00% 5..3.2024 Call	EUR	900 000.00	707 376.00	0.78	0.19
Suomen valtio 0,125% 15.4.2052	EUR	1 300 000.00	638 626.49	0.4904	0.17
Suomen valtio 2,625% 4.7.2042	EUR	2 000 000.00	1 968 272.79	0.9714	0.53
Suominen 1,5% 11.6.2027 Call	EUR	800 000.00	687 046.16	0.8506	0.18
Svenska Handelsbanken 1,625% 5.3.2024 Call	EUR	1 000 000.00	1 008 425.27	0.9952	0.27
Svenska Handelsbanken 3,25 % 01.06.2028 Call	EUR	1 500 000.00	1 490 559.51	0.975	0.40
Swiss Reinsurance 2,60% 1.9.2025	EUR	2 000 000.00	1 946 507.10	0.9648	0.52
Sydbank 5,125% 6.9.2027 Call	EUR	2 000 000.00	2 096 826.23	1.0325	0.56
Talanx 2,25% 5.12.2027	EUR	3 000 000.00	2 799 796.23	0.9318	0.75
Teknos Group 24.1.2024	EUR	2 000 000.00	1 993 528.00	0.9968	0.54
Telefonica Europe Bv 6.135% 3.5.2030 Call	EUR	1 300 000.00	1 406 700.26	1.0266	0.38
Telia Company Ab 2.75% 30.3.2028 Call	EUR	2 000 000.00	1 863 529.73	0.9181	0.50
Tennet 2,995% 1.6.2024	EUR	2 000 000.00	2 023 972.51	0.9947	0.54
Tennet Holding Bv 2.374% 22.7.2025 Call	EUR	1 000 000.00	972 840.71	0.9684	0.26
Teollisuuden Voima 1,375% 23.6.2028	EUR	1 600 000.00	1 457 120.66	0.9036	0.39
Teollisuuden Voima 2,00% 8.5.2024	EUR	2 000 000.00	2 010 383.06	0.9924	0.54
Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 9.3.2026	EUR	1 000 000.00	952 767.62	0.9437	0.26
Terna Rete Elettrica 2.375% 9.11.2027 Call PERP	EUR	1 800 000.00	1 646 886.82	0.8939	0.44
Terveystalo 23.1.2024	EUR	1 000 000.00	996 992.00	0.997	0.27
Thames Water Util Fin 0.875% 31.1.2028 Call	EUR	1 500 000.00	1 291 198.36	0.8528	0.35

Tietoevry 15.1.2024	EUR	2 000 000.00	1 996 102.00	0.9981	0.54
Tietoevry Oyj 2,00% 17.3.2025 Call	EUR	1 500 000.00	1 471 748.61	0.9705	0.40
Tornator 18.1.2024	EUR	1 000 000.00	997 647.00	0.9976	0.27
Tornator Oyj 1.25% 14.10.2026 Call	EUR	1 700 000.00	1 592 858.57	0.9344	0.43
Unicredit Spa 2.731% 15.1.2027 Call	EUR	1 500 000.00	1 444 182.04	0.9368	0.39
UPM Kymmene 23.1.2024	EUR	2 000 000.00	1 994 398.00	0.9972	0.54
Vattenfall 3,00% 19.3.2027	EUR	2 000 000.00	1 937 361.31	0.9453	0.52
Veolia Environnement Sa 2.25% 20.4.2026 Call	EUR	2 000 000.00	1 914 026.56	0.9415	0.51
Visa 2,375% 15.6.2034	EUR	1 000 000.00	966 693.47	0.9539	0.26
Vodafone Group 6,50 % 30.8.2029 Call	EUR	2 000 000.00	2 178 478.14	1.0677	0.59
Voestalpine 1,375% 27.9.2024	EUR	1 500 000.00	1 475 300.78	0.98	0.40
VR-GROUP PLC 2,375 % 30.05.2029 Call	EUR	3 000 000.00	2 905 235.16	0.9546	0.78
Y Foundation 1.625% 4.10.2026 Call	EUR	1 500 000.00	1 302 417.46	0.8645	0.35
YIT 3,25% 15.1.2026 Call	EUR	600 000.00	522 411.78	0.8397	0.14
ZF Finance GmbH 5.75% 3.8.2026 Call	EUR	500 000.00	527 330.68	1.0314	0.14
Yhteensä			305 116 371.68		81.96

2. Vakioidut johdannaissopimukset

2.1. Osakejohdannaiset

Arvopaperi	Valuutta	Määrä Kpl/nimellisarvo	Markkina-arvo EUR	Kurssi EUR	Prosenttia rahaston arvosta
VGH4 15.3.2024 Euro Stoxx 50	EUR	-450.00	217 125.00	4543.0	0.06
Yhteensä			217 125.00		0.06

Aktia

12 (13)

3. Vakioimattomat johdannaissopimukset

4. Kassa ja muut varat, netto

Arvopaperi	Valuutta	Määrä Kpl/nimellisarvo	Markkina-arvo EUR	Kurssi EUR	Prosenttia rahaston arvosta
CHF	CHF	11 385.38	12 257.24	1.0766	0.00
DKK	DKK	3 177.87	426.26	0.1341	0.00
EUR	EUR	4 065 760.27	4 065 760.27	1.0	1.09
GBP	GBP	23 180.97	26 739.77	1.1535	0.01
NOK	NOK	3 491.44	311.07	0.0891	0.00
SEK	SEK	63 513.69	5 702.69	0.0898	0.00
USD	USD	1 544 108.35	1 398 775.57	0.9059	0.38
Yhteensä			5 509 972.86		1.48

5. Rahasto-osuudet

Arvopaperi		Määrä Kpl/nimellisarvo	Markkina-arvo EUR	Kurssi EUR	Prosenttia rahaston arvosta	Valuutta
Aktia Solida	A	5 578 319.32	6 105 109.74	1.09	1.64	EUR
Aktia Solida	B	193 381 921.14	366 142 375.41	1.89	98.36	EUR
Yhteensä			372 247 485.15		100.00	

6. Rahaston koko

Vuosi	EUR
-------	-----

Tiedot perustuvat hakemispäivän tilanteeseen.

2023	372 247 485.16
2022	380 084 396.88
2021	502 403 947.4
2020	509 542 679.12
2019	538 526 801.95

7. Tunnusluvut

Tunnusluvut	
Active share	-
Viimeisin tuotto-osuus (EUR)	0.0210 (A, 29.03.2023)
Sijoituskohteena olevilta rahastoilta perityt hallinnointipalkkiot (arvio, sisältävät säilytysyhteisöille maksetut palkkiot)	0.0
Hallinnointipalkkiot (EUR)	3 887 830.64
Juokevat kulut (%)	1.06 (A)
Juokevat kulut (%)	1.06 (B)
Sharpe	1.27
Rahaston kaupankäyntikulut (%)	0.00
Salkun kierto nopeus	70.79
Säilytysyhteisön palkkiot (EUR)	-
Lähipiirin palkkio-osuus	-

8. Johdannaisten käyttö

Johdannaisten käyttö	EUR
Sijoitustoiminnan tavoitteiden saavuttaminen	19 241 372.51
Sijoitustoimintaan liittyvien riskien torjuminen	-
Rahasto ei ole käyttänyt tilikaudella lainaus- tai takaisinostosopimuksia.	-

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

Tuotenimi: Aktia Solida

Oikeushenkilötunnus: 743700TG3CU6MZ5UJM26

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella ollut kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



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



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



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



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



joilla on yhteiskunnallinen tavoite



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



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

Rahasto on määräaikaikatsauksen kattamalla kaudella edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä kestäviä ominaisuuksia sijoitusprosessinsa kokonaisvaltaisen ESG-integroinnin ja monipuolisten aktiivisen omistajuuden menetelmien avulla. Rahasto noudattaa Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Aktian vastuullisen sijoittamisen menetelmät ovat poissulkeminen, vastuullisuustekijöiden huomiointi (ESG-integrointi), normiperusteinen seulonta sekä aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen. Pyrimme myös muodostamaan mahdollisimman hyvän käsityksen sijoituskohteiden yhteiskunnallisista vaikutuksista. Tarkempi kuvaus Aktian vastuullisen sijoittamisen menetelmistä saatavilla Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteista. Rahasto seuraa myös Aktian ilmastostrategian mukaisia tavoitteita.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI) ja sijoitusten kielteinen vaikutus kestävyystekijöihin otetaan huomioon kiinteänä osana sijoitusprosessia. Rahasto vähentää sen haitallisia kestävyysvaikutuksia seuraamalla (EU) 2022/1288 Liitteessä I määriteltyjä pakollisia haitallisia vaikutuksia koskevia indikaattoreita sekä rahastolle olennaisia lisäindikaattoreita, joista on valikoitu seuraavat indikaattorit: Sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita sekä Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimittajia koskevia käytännesääntöjä (vaarallisten työolojen, epävarman työn, lapsityövoiman ja pakkotyön torjumiseksi). Rahaston sijoitusprosessissa sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja analysoidaan ennen sijoitusta sekä monitoroidaan sijoitusten aikana. Hyviä hallintotapoja analysoidaan Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti ESG-integroinnin (vastuullisuustekijöiden huomiointi) ja normiperusteisen seulonnan menetelmin. Hallintotapoihin liittyvät suojatoimet sisältyvät normipohjaiseen seulontaan.

Ilmasto- ja muita ympäristöindikaattoreita sekä yhteiskunnallisia indikaattoreita ympäristöön tai yhteiskuntaan käytetään näihin liittyvien ominaisuuksien saavuttamisen mittamiseen siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Rahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan erilaisilla kvantitatiivisilla ja kvalitatiivisilla mittareilla. Toteutumista mitataan salkkutasolla ulkopuolisen palveluntarjoajan menetelmällä, jolla tunnistetaan rahaston nettovaikuttavuus. Sijoitusten ESG-profiilia, ilmasto- ja ESG-riskejä arvioidaan omien työkalujemme lisäksi esimerkiksi palveluntarjoajien ilmatoriskianalyyysien ja yrityskohtaisten ESG-arvioiden sekä -analyysien kautta. Muiden sijoituskohteiden kuin yritysten kohdalla käytämme ESG-analyysiä muista lähteistä. Lisäksi käytössä on palvelu normiperusteiseen seulontaan, jonka avulla monitoroidaan sijoituskohteita YK:n Global Compact -periaatteisiin perustuvien kriteereiden mukaan ja tunnistetaan yhtiöitä, jotka eivät ole pystyneet toimimaan Global Compact -periaatteiden mukaisella tavalla. Aktia raportoi rahastojen kestävyysindikaattoreista ja tuloksista osana säännöllisiä raportteja, kuten rahastojen ESG-raportit sekä Vastuullisen sijoittamisen katsaus.

● ***Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?***

Rahaston käyttämä kestävyysindikaattori on Upright Projectin rahastolle laskema nettovaikuttavuusindikaattori "net impact ratio". Rahaston aikaansaama nettovaikuttavuus oli 31.0 % perustuen viitekauden lopun tietoon, joka kertoo, että aikaansaatu vaikuttavuus ympäröivään yhteiskuntaan ja ympäristöön oli kumulatiivisesti positiivinen. Indikaattorin skaala on minimi miinus ääretön ja maksimi +100.

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

Viime katsauskauden lopussa nettovaikuttavuus: 31.8.

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

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

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

Mitkään muutaakaan kestävä sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai sosiaalisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Rahaston pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin on tunnistettu olennaisuuteen perustuen. Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI) ja sijoitusten kielteinen vaikutus kestävyystekijöihin otetaan huomioon kiinteänä osana sijoitusprosessia. Rahasto vähentää sen haitallisia kestävyysvaikutuksia seuraamalla (EU) 2022/1288 Liitteessä I määritellyjä haitallisia vaikutuksia koskevia indikaattoreita sekä rahastolle olennaisia lisäindikaattoreita. Raportointi pääasiallisista haitallisista vaikutuksista, tehdyistä toimenpiteistä ja seuraavan viitekauden tavoitteista tapahtuu asetuksen (EU) 2019/2088 11 artikla kohta 2 määrittämässä paikassa asetuksen (EU) 2022/1288 liitteen I taulukossa 1 esitetyn lomakkeen muodossa.

Sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa pyritään mahdollisimman hyvin ymmärtämään kaikki taloudellisesti olennaiset riskit sekä mahdollisuudet, jotka liittyvät sijoituskohteisiin. Tämä koskee myös pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia. Lähtökohtaisesti pyrimme muodostamaan käsityksen siitä, miten nämä kestävyysvaikutukset vaikuttavat sijoituskohteen kannattavuuteen ja tulevaisuuden näkymiin, ottaen myös huomioon aina kulloinkin kyseessä olevan omaisuusluokan ja sijoitushorisontin huomioimalla. Tietoa pääasiallisista haitallisista kestävyysvaikutuksista hyödynnetään salkunhoidossa osana kvalitatiivista analyysia. Se, mitkä PAI-indikaattorit otetaan huomioon, riippuu tietojen saatavuudesta ja voi kehittyä sitä mukaa kuin tietojen laatu ja saatavuus paranevat.

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. Kestävyysriskien huomioimiseen vaikuttaa myös kyseisen sijoitussalkun sijoitushorisontti, tavoitteet sekä muu salkun sijoitusuniversionia koskeva sääntely.

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



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

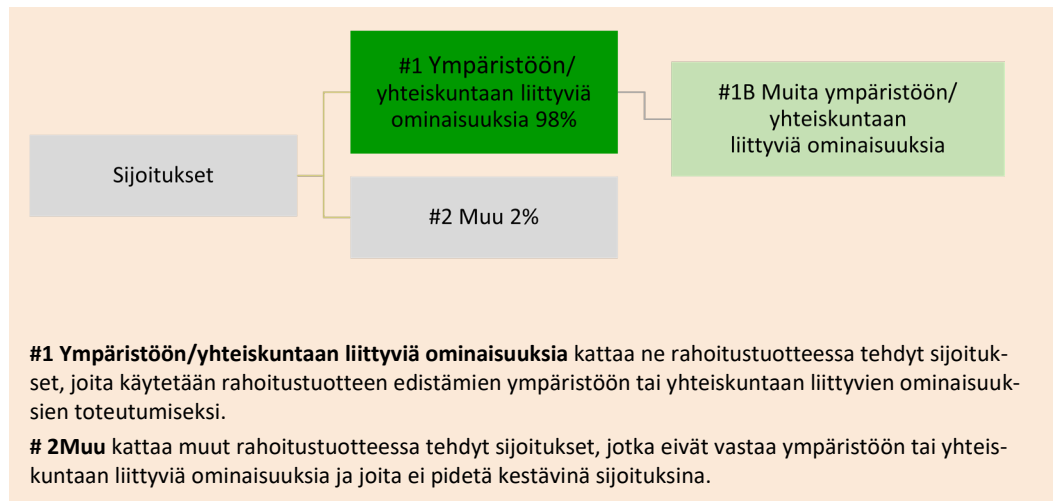
Suurimmat sijoitukset	Ala	% varoista	Maa
Germany 4,25% 4.7.2039	Valtiot, kunnat ja julkisyhteisöt	1%	Saksa
Intesa Sanpaolo Spa 1% 4.7.2024	Rahoitussektori	1%	Italia
Robert Bosch 4% 2.6.2035 Call	Kestokulutushyödykkeet	1%	Saksa
Aviva 3,375% 4.12.2025	Rahoitussektori	1%	Yhdistynyt kuningaskunta
Danske Bank 0.5% 27.8.2024	Rahoitussektori	1%	Tanska
VR-GROUP PLC 2,375 % 30.05.2029 Call	Teollisuus	1%	Suomi
Talanx 2,25% 5.12.2027	Rahoitussektori	1%	Saksa
Kuntarahoitus Oyj 3% 25.9.2028	Valtiot, kunnat ja julkisyhteisöt	1%	Suomi
Finnvera 1,125% 17.5.2032	Valtiot, kunnat ja julkisyhteisöt	1%	Suomi
Apple	Informaatioteknologia	1%	Yhdysvallat
Stora Enso Oyj 2,50% 7.6.2027	Teollisuus	1%	Suomi
Microsoft	Informaatioteknologia	1%	Yhdysvallat
Koninklijke Kpn 2,00 % 08.11.2024 call	Viestintä	1%	Alankomaat
Sagax Ab 1.125% 30.1.2027	Rahoitussektori	1%	Ruotsi
Novo Nordisk B	Terveydenhuolto	1%	Tanska

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.1.2023-31.12.2023



Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

● Mikä on ollut varojen allokointi?



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Rahoitussektori 38%, Yhteiskuntapalvelut 9%, Teknologia 7%, Kestokulutushyödykkeet 7%, Valtiot, kunnat ja julkisyhteisöt 6%, Viestintä 6%, Teollisuus 5%, Terveydenhuolto 5%, Raaka-aineet 5%, Kertakulutushyödykkeet 3%, Energia 1%, Kiinteistösijoitusyhtiöt 0%



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

Rahastolla on sen toiminnan edellyttämät käteisvarat. Käteistä voidaan pitää lisälikviditeettinä tai riskien tasapainottamiseen. Rahasto voi käyttää johdannaisia ja muita sijoitustekniikoita tarkoituksiin, jotka on kuvattu rahastoesitteessä. Soveltuvien osin tällaiset sijoitukset arvioidaan sen varmistamiseksi, että ne täyttävät vähimmäistason yhteiskunnalliset suoja-toimet ja noudattavat hyviä hallintotapoja.



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

Aktian näkemyksen mukaan vastuullisesti ja kestävien normien mukaisesti toimivat sijoituskohteet ovat pitkällä aikavälillä kannattavampia, ja niillä on parempi riskiprofiili kuin sijoituskohteet, jotka eivät toimi vastuullisesti. Samalla vastuullinen sijoittaminen tarkoittaa, että pyritään saavuttamaan mahdollisimman hyvä tuotto valitulla riskitasolla. Vastuullisella sijoittamisella tarkoitetaan kaikkia toimenpiteitä, joilla ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä tekijöitä (ns. ESG-tekijät) huomioidaan. Aktiolla on myös erilliset omistajaohjauksen periaatteet, joita noudatetaan kaikessa sijoitustoiminnassa sekä erilliset koko konsernin kattavat ilmasto-periaatteet. Aktian hallinnoimat rahastot seuraavat Aktian ilmastostrategian mukaisia tavoitteita. Ilmastostrategia julkaistiin vuonna 2021 ja hiilineutraaliustavoite rahastolle on 2050. Välitavoitteet on asetettu vuosille 2025 sekä 2030 koskien suhteellista hiilidioksidipäästöjen alentamista. Aktian hallinnoimat rahastot raportoivat hiilijalanjäljestä ja hiili-intensiteetistä puolivuositain.

Aktian sijoitusprosessissa vastuullisen sijoittamisen menetelmiä ovat:

- Poissulkeminen: Toimialakohtainen tai arvopohjainen seulonta estää sijoittamisen sellaisiin toimintoihin, joiden arvioidaan olevan Aktian arvoihin ja sijoitusstrategiaan sopimattomia.
- Normiperusteinen seulonta: YK:n Global Compact -periaatteisiin perustuen.
- ESG-integrointi: Sijoituskohteiden vastuullisuutta sekä ESG-riskienhallintaa tarkastellaan objektiiviseen ESG-dataan perustuen. Sijoituskohteen ESG-riskienhallinta sekä vastuullisuusanalyysi, sisältäen ympäristöön (E, environmental), yhteiskuntaan (S, social) sekä hallintotapaan (G, governance) liittyviä аспектеjä.
- Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen: Rahastot noudattavat Aktian omistajaohjauksen periaatteita ja vastuullisen sijoittamisen periaatteita menetelmiä edistäessään aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista. Aktia käy monimuotoista vuoropuhelua, jolla se pyrkii kannustamaan sijoituskohteena olevia yrityksiä parantamaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä käytäntöjään ja edistämään pitkän aikavälin näkökulman huomioon ottamista päätöksenteossa. Osallistumme palveluntarjoajan kautta myös vaikuttamiskampanjoihin esimerkiksi ilmastonmuutokseen liittyen. Aktian ESG-komitea ryhtyy säännöllisen normiperusteisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten sijoituskohteiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja normeja. Jos vuoropuhelu sijoituskohteen kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, omistus voidaan myydä markkinatilanteen niin salliessa, lisäsijoitukset voidaan lopettaa ja sijoitus voidaan laittaa poissuljettujen listalle.
- Vaikutukset yhteiskunnan kehitykseen: YK:n kestävä kehityksen tavoitteita (SDG) ja niiden toteutumista tarkastellaan ulkoisen palveluntarjoajan mallinnukseen perustuen.