

Aktia

GIPS- raportti 2022

Aktia claims compliance with the Global Investment Performance Standards (GIPS®) and has prepared and presented this report in compliance with the GIPS standards. Aktia has been independently verified for the period 2021. The verification report(s) is/are available upon request. A firm that claims compliance with the GIPS standards must establish policies and procedures for complying with all the applicable requirements of the GIPS standards. Verification provides assurance on whether the firm's policies and procedures related to composite and pooled fund maintenance, as well as the calculation, presentation, and distribution of performance, have been designed in compliance with the GIPS standards and have been implemented on a firm-wide basis. Verification does not provide assurance on the accuracy of any specific performance report.

GIPS® is a registered trademark of CFA Institute. CFA Institute does not endorse or promote this organization, nor does it warrant the accuracy or quality of the content contained herein.

1 Sisällys

1	Sisällys.....	3
2	GIPS – Lisääntyvä läpinäkyvyys on asiakkaan etu	5
2.1	GIPS – Global Investment Performance Standard	5
2.2	Tarkastuslausunto	6
3	Aktian Varainhoito.....	9
3.1	Yhtiön määritelmä.....	9
3.2	Aktia-konserni	9
3.3	Aktian omistusrakenne	9
3.4	Aktian historia lyhyesti	9
3.5	Varainhoitoliiketoiminta Aktiassa	9
3.6	Hallinnoitava varallisuus	10
3.7	Sijoituspolitiikka	11
4	Komposiitit	12
4.1	Komposiittien muodostamisperiaatteet.....	12
4.2	Muutokset komposiittien muodostamisperiaatteeseen.....	12
4.3	Nykyiset komposiitit	12
4.3.1	Rahastokomposiitit	12
4.3.1.1	Korkokomposiitit.....	12
4.3.1.2	Yhdistelmäkomposiitit	15
4.3.1.3	Osakekomposiitit	17
4.3.1.4	Muut Rahastokomposiitit	20
4.3.2	Allokaatiokomposiitit	21
4.3.3	Rahastumuotoisen salkunhoidon allokaatiokomposiitti	22
4.3.4	Muut komposiitit	22
5	Komposiittien arvon- ja tuotonlaskenta.....	23
5.1	Komposiittien ja vertailuindeksien arvostus.....	23
5.2	Komposiittien ja vertailuindeksien tuotonlaskenta	23
5.3	Valuuttakurssit	23
5.4	Johdannaisten käyttö	23
5.5	Velkavivun käyttö.....	24
5.6	Eroavaisuudet komposiiteissa ja vertailuindekseissä.....	24
6	Liitteet	25
6.1	Kaavat.....	25
6.2	Allokaatiokomposiittien vertailuindeksit	29
6.2.1	Allokaatiokomposiitti 1	29
6.2.2	Allokaatiokomposiitti 2	29
6.2.3	Allokaatiokomposiitti 3	29
6.2.4	Allokaatiokomposiitti 4	30
6.2.5	Allokaatiokomposiitti 5	30
6.2.6	Rahastumuotoisen salkunhoidon allokaatiokomposiitti	31

6.2.7	Vakaa osake -komposiitti	32
6.3	Lakkautetut komposiitit	32
6.4	Havaitut virheet	32
6.5	Komposiittien tuottoraportit	32

2 GIPS – Lisääntyvä läpinäkyvyys on asiakkaan etu

2.1 GIPS – Global Investment Performance Standard

GIPS (Global Investment Performance Standard) on kansainvälinen standardi sijoitussalkun tuoton laskemiseksi ja esittämiseksi. Standardin tavoitteena on yhdenmukaistaa tuotonlaskennassa ja -esittämisessä käytetyt menetelmät sekä lisätä läpinäkyvyyttä, jotta eri toimijoiden tulosten vertailu olisi helpompaa. Aktia Varainhoito on päättänyt omalta osaltaan olla edesauttamassa standardin leviämistä ja olla mukana GIPS-standardia hyödyntävässä yhteisössä.

Vuonna 1999 käyttöön otettu standardi laadittiin yhteistyönä, johon osallistuivat Euroopan finanssianalyttikkojen liitto (EFFAS) ja amerikkalainen Association for Investment Management and Research (AIMR). GIPS on kehitetty AIMR:n Portfolio Presentation Standard (PPS) -standardista, joka on vuodelta 1987 ja vastaa sisällöltään ja tarkoitukseltaan GIPS:ä. Tänä päivänä standardeista vastaa GIPS Executive Committee, joka vuoteen 2006 asti oli nimeltään Investment Performance Council (IPC). GIPS-komitean tavoitteena on saada GIPS standardit käyttöön kaikkialla maailmassa.

GIPS:n tarkoituksena on ennen kaikkea taata yhtenevät laskentamenetelmät, avoimuus ja eri omaisuudenhoitoyhtiöiden keskinäinen vertailtavuus. Lisäksi tavoitteena on korostaa eettisiä näkökulmia ja parantaa varainhoidon laatua. Voidaan todeta, että Aktia Varainhoito on aina pyrkinyt kertomaan sijoittajille heille tärkeistä asioista korrektisti, avoimesti ja rehellisesti. GIPS:n merkitys on siinä, että tietojen esitystapa tulee entistä yhtenäisemmäksi ja mahdollinen asiakas voi varmistua, että tuotot lasketaan ja esitetään yhtenevästi muiden standardia hyödyntävien yritysten ja yhteisöjen kanssa. Aktia on laatinut ensimmäisen GIPS-raportin jo vuonna 2001.

Asiakkaalle GIPS on eräänlainen laatutakuu, joka helpottaa tuottovertailua ja parantaa siten asiakaspalvelua. Sen avulla asiakas pystyy entistä helpommin vertailemaan kilpailevien tuotteiden historiallisia tuottoja ja varmistua vertailun oikeudenmukaisuudesta. Tämä puolestaan lisää varainhoito kohtaan tunnettua luottamusta.



8.1.2024

Aktia Bank Abp
Arkadiankatu 4-6 A
PL 207
FI-00100 Helsinki, FINLAND
Y-tunnus: 2181702-8

Riippumaton varmennusraportti Global Investment Performance Standardin (GIPS) noudattamisesta

Tehtävänämmä on ollut suorittaa GIPS -standardin mukainen rajoitetun varmuuden antava toimeksianto, jonka kohteena on ollut Aktia Pankki Oyj:n instituutiovarainhoidon segmentin ja Aktia Rahastoyhtiö Oy:n (jäljempänä yhteisnimitys Aktia Pankki, joka muodostaa GIPS:n määrittelemän yrityksen "Firm") GIPS -standardin mukaiset toimintaperiaatteet ja menettelytavat sekä heidän hallintoimien täyden valtakirjan asiakassalkkujen ja rahastojen sijoitustuottojen GIPS -standardin mukainen esittäminen ajanjaksolla 1.1.2022 – 31.12.2022. GIPS® on CFA Instituutin rekisteröity tavaramerkki. CFA Instituutti ei tue tätä organisaatiota eikä se takaa tässä esitetyn sisäl-
lön tarkkuutta tai laatua.

Johdon velvollisuudet

Aktia Pankin johto vastaa GIPS -raportin laatimisesta GIPS -standardissa esitettyjen kriteerien mukaisesti. Tähän vastuuseen kuuluu GIPS -raportin laatimisen kannalta merkityksellisen sisäisen valvonnan suunnittelu, käyt-
töönotto ja ylläpitäminen, asianmukaisten laatusuhteiden soveltaminen sekä olosuhteisiin nähden koh-
tuullisten arvioiden tekeminen.

Varmentajan velvollisuudet

Meidän velvollisuutemme on esittää työhömmä perustuva riippumaton lausunto siitä, ovatko Aktia Pankin poli-
tiikat ja menetelmät GIPS -standardin mukaisia ja onko niitä noudatettu GIPS -raporttia laadittaessa aikaväliltä
1.1.2022 – 31.12.2022.

Raportointiperiaatteet ja menettelytavat

Toimeksiantomme on suoritettu varmennustoimeksiantostandardin 3000 mukaisesti. Tämä standardi edellyttää
ammattieettisten periaatteiden noudattamista ja varmennustoimeksiannon suunnittelua ja suorittamista siten,
että saadaan rajoitettu varmuus siitä, että tietoomme ei ole tullut seikkoja, jotka antaisivat aiheen olettaa, että
GIPS -raporttia ei olisi kaikilta olennaisilta osiltaan laadittu GIPS -standardissa esitettyjen kriteereiden mukai-
sesti.

Rajoitetun varmuuden antavassa toimeksiannossa evidenssin hankkimistoimenpiteet ovat rajoitetummat kuin
kohtuullisen varmuuden antavassa toimeksiannossa ja sen vuoksi siinä saadaan vähemmän varmuutta kuin koh-
tuullisen varmuuden antavassa toimeksiannossa. Toimenpiteiden valinta perustuu varmentajan harkintaan ja
arviointiin riskeistä, että GIPS -raportti on olennaisesti virheellinen tai puutteellinen kriteereihin nähden.

PricewaterhouseCoopers Oy, Tilintarkastusyhteisö, PL 1015 (Itämerentori 2), 00101 HELSINKI
Puh. 020 787 7000, faksi 020 787 8000, www.pwc.com/fi
Kotipaikka Helsinki, y-tunnus 0486406-8

Meidän varmennustoimenpiteemme ovat suoritettu GIPS -standardissa kuvatun mukaisesti ja sisältävät otantaan perustuvaa testausta sekä muita ammatilliseen harkintaan perustuvia toimenpiteitä, jotta voimme saada olosuhteisiin nähden riittävän perustan lausunnon antamiseksi.

Lausunnon antamisen tueksi olemme arvioineet Aktia Pankin sisäistä valvontaympäristöä GIPS -standardin noudattamisen suhteen siinä tarkoituksessa ja laajuudessa, että voimme määrittää tarvittavien varmennustoimenpiteiden kohteet ja laajuuden. Tämä valvontaympäristön tarkastelu ei ole riittävä, jotta voisimme antaa erillisen lausunnon sisäisen valvontaympäristön tehokkuudesta kirjanpidon ja tuottoraportointijärjestelmän suhteen.

Toimenpiteemme arvostuksien ja tuottolaskennan laskentadatan suhteen rajoittui prosessien ja menettelytapojen GIPS -standardin mukaiseen läpikäyntiin. Näihin prosesseihin tai menettelytapoihin ei suoritettu yksityiskohtaisia tarkastustoimenpiteitä. Työmme ei sisällä portfolioiden tai komposiittien transaktioiden tarkastusta, eikä lausuntomme ota kantaa yksittäisen portfolion tai komposiitin nettovarallisuudesta.

Yksittäisen komposiitin esitysmateriaalissa esitettävät tiedot ja tuottolaskelmat eivät ole olleet yksityiskohtaisen tarkastelun alla ja tämän mukaisesti lausuntomme ei ota kantaa yksittäisen komposiitin esitysmateriaaliin tai siihen sisältyviin tietoihin ja lukuihin.

Aktia Pankki on vahvistanut meille kirjallisesti, että se noudattaa GIPS -standardia koko yrityksen laajuisesti määrittäessään prosessejaan ja menetelmiään laskeakseen ja esittääkseen varainhoidon tulokset GIPS -standardin mukaisesti sekä laatiessaan yksittäisten komposiittien tuottoraportteja aikaväliltä 1.1.2022 – 31.12.2022.

Lausunto

Tässä raportissa kuvaamamme työn perusteella tietoomme ei ole tullut seikkoja, jotka antaisivat aiheen olettaa, että Aktia Pankin GIPS -raportti ei olisi kaikilta olennaisilta osiltaan GIPS -standardin kriteereiden mukainen ajanjaksolta 1.1.2022 – 31.12.2022 ja politiikat sekä menetelmät eivät olisi kaikilta olennaisilta osiltaan GIPS -standardin mukaisia.

Toimeksiannon rajoitukset

Tässä raportissa kuvattuun rajoitetun varmuuden varmennusprosessiin liittyy rajoituksia, jotka tulee ottaa huomioon. Suoritetuilla rajoitetuilla varmennusmenetelmillä ei voida varmistua kaikilta virheiltä, eikä koskien vilpillistä toimintaa tai väärän tiedon välittämistä valtuutuksen antaneelta taholta. Lisäksi tämä lausunto perustuu historiatietoon ja näin ollen päätelmien tai johtopäätösten tekeminen tulevaisuutta koskien ei ole soveltuva.

Tämä raportti ei sisällä sijoitusneuvontaa Aktia Pankin nykyisille tai mahdollisille asiakkaille, eikä raportti korvaa asianmukaista huolellisuutta tai muita menettelytapoja, jotka olisi suoritettava ennen sijoituspäätöksen tekoa. Näin ollen Aktia Pankin nykyisten tai mahdollisten asiakkaiden tulee tehdä oma selvitystyö sijoituspäätöksiä tehdessään.

8.1.2024

Raportin käyttörajoitus

Raporttimme on tarkoitettu ainoastaan Aktia Pankille ja tiedoksi sen nykyisille tai mahdollisille tuleville täydenvaltakirjan omaisuudenhoidon tai rahastojen asiakkaille eikä sitä saa luovuttaa muiden osapuolten käyttöön.

Helsinki 8.1.2024

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Jukka Paunonen".

Jukka Paunonen
KHT

3 Aktian Varainhoito

3.1 Yhtiön määritelmä

Yksi GIPS-standardin keskeisimmistä pilareista on se, kuinka määritellään yhtiö, jota GIPS koskee. Yhtiön määritelmä luo rajat, jonka sisällä standardia on noudatettava ja mitkä sijoitukset tulee ottaa mukaan GIPS-raportointiin. GIPS:n mukaan yhtiön kaikkien maksavien täydenvaltakirjan omaisuudenhoitosalkkujen on kuuluttava vähintään yhteen komposiittiin. Yhtiön määritelmän on oltava luonteva ja sen tulee sisältää kaikki toiminnot yhtiön sisällä.

Tässä dokumentissa yhtiö (FIRM) määritellään sisältävän Aktia Pankki Oyj:n instituutiovarainhoidon segmentin sekä Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot. Jäljempänä tästä käytetään nimitystä "yhtiö".

Yhtiö voi käyttää varainhoidossa ulkopuolisia alihankkijoita, mikäli sille nähdään selkeä syy ja tarve. Tällaisissa tapauksissa alihankkijan rooli määritellään sopimuksissa tai toimeksiantokirjeissä, ja huomioidaan GIPS vaatimukset alihankkijan toiminnalle ja valvonnalle.

3.2 Aktia-konserni

Aktia-konserni tarjoaa asiakkailleen yksilöllisiä ratkaisuja laajasta pankki-, varainhoito-, vakuutus- ja kiinteistönvälityspalvelujen valikoimastaan. Aktia-konsernin emoyhtiö on Aktia Pankki Oyj. Lisäksi Aktia-konserniin kuuluvat kokonaan omistetut tytäryhtiöt Aktia Henkivakuutus Oy, Aktia Rahastoyhtiö Oy, Aktia Wealth Planning Oy sekä Everest Oy.

3.3 Aktian omistusrakenne

Aktia on vahvasti suomalaisessa omistuksessa oleva finanssikonserni. Aktia Pankki Oyj:n osake noteerataan NASDAQ OMX Helsinki –pörssissä. Aktian ajan tasalla oleva omistusrakenne löytyy [www-sivuilla osoitteesta https://www.aktia.com/en/suurimmat-omistajat](https://www.aktia.com/en/suurimmat-omistajat).

3.4 Aktian historia lyhyesti

Aktian perustukset ulottuvat aina vuoteen 1825, kun vanhin Suomessa nykyisin toimivista talletuspankeista perustettiin. Varsinainen toiminta aloitettiin seuraavana vuonna. Aktia Säästöpankki syntyi vuonna 1991 Helsingin Säästöpankin ja useiden rannikkoalueen säästöpankkien fuusiossa. Osakeyhtiö Aktiasta tuli vuonna 1993. Vuonna 2007 konserni laajeni Aktia Yritysrahoituksen perustamisen ja Aktia Henkivakuutuksen oston myötä. Konsernissa toteutettiin uudelleenjärjestely vuonna 2008, jolloin toiminta sovitettiin vastaamaan paremmin laajentunutta tuote- ja palveluvalikoimaa. Syksyllä 2008 pankin nimeksi tuli Aktia Pankki Oyj ja konsernin emoyhtiön nimeksi Aktia Oyj. Kesällä 2013 konsernin juridista rakennetta pelkistettiin, kun Aktia Oyj sulautui Aktia Pankki Oyj:hin, josta tuli konsernin pörssinoteerattu emoyhtiö.

Vuoden 2017 aikana Aktia uudisti strategiansa ja painopiste siirtyi entistä enemmän omaisuudenhoitoon ja rahoitukseen. Vuoden aikana otettiin käyttöön uusi peruspankkijärjestelmä, jonka myötä erilaisten digitaalisten palveluiden tarjoaminen ja kehittäminen helpottui aikaisemmasta.

Vuoden 2021 alussa osana konsernin strategiaa Aktia Varainhoito Oy sulautui Aktia Pankki Oyj:hin. Sulautumisen jälkeen varainhoidosta tuli oma liiketoiminta-alueensa Aktia Pankissa. Alkuvuonna 2021 Aktia ilmoitti ostavansa Taaleri Varainhoidon, Taaleri Rahastoyhtiön, Taaleri Veropalvelut ja Everest Oy:n ja solmivat osana kauppaa yhteistyösopimuksen.

3.5 Varainhoitoliiketoiminta Aktiassa

1990-luvulla Aktia perusti uusia konttoreita strategisesti tärkeille alueille. Aktia kasvoi myös yritysostoin. Hyvin tärkeänä kysymyksenä nähtiin varainhoidon vahvistaminen, ja ensimmäisinä askeleina tähän oli Aktia Rahastoyhtiö Oy:n perustaminen vuonna 1987 ja Säästöpankkien Rahasto Oy:n ostaminen vuonna 1993. Aktia Asset Management Oy, nykyisin Aktia Varainhoito Oy, perustettiin vuonna 1997 ja saman vuoden kesäkuussa sille myönnettiin toimilupa tarjota sijoituspalveluita.

Vuonna 2008 ostettiin varainhoitoa vahvistamaan Kaupthing Bank Suomen instituutiovarainhoitoliiketoiminta, jonka myötä 15 sijoitusammattilaista siirtyi Aktiaan uuteen perustettavaan tytäryhtiöön nimeltä Aktia Invest Oy.

Yhtiörakenteen yksinkertaistamisen ja toiminnan tehostamisen seurauksena Aktia Asset Management Oy ja Aktia Invest Oy fuusioituivat vuonna 2014 ja yhtiön uudeksi nimeksi tuli Aktia Varainhoito Oy.

Aktia Varainhoito on yksi voimakkaimmin 2000-luvulla kasvaneista Suomessa toimivista omaisuudenhoitajista. Merkkinä tästä kasvusta ovat olleet esimerkiksi pääasiassa instituutioille (eläkeyhteisöt, yleishyödylliset säätiöt, kunnat, kaupungit, liitot, yliopistot ja järjestöt) suunnattujen tuotteiden ja palveluiden voimakas kasvu. Tämä voimakas kehitys on heijastunut esimerkiksi Aktian hallinnoimien kehittyvien markkinoiden lainoihin sijoitavissa rahastotuotteissa, joissa se on markkinajohtaja Suomessa. Osoituksena onnistuneesta omaisuudenhoidosta asiakkaat ovat valinneet Aktian useana vuonna yhdeksi Suomen parhaaksi omaisuudenhoitajaksi. Aktia Varainhoito Oy on valittu Suomen parhaaksi rahastovalitsijaksi jo kuusi kertaa peräkkäin. Ruotsalaisen Tell Media Groupin suorittama valinta perustuu miltei viidenkymmenen kansainvälisen rahastoyhtiön keskuudessa tehtyyn kyselyyn. Lisäksi Aktian rahastot ovat useana vuotena saaneet tunnustusta Morningstarin ja Thomson Reuters Lipperin tekemissä rahastovertailussa.

Vuonna 2017 yhtiö teki strategisen päätöksen tarjota tuotteita myös Euroopassa. Aktia Varainhoito päätti solmia jakelu- ja salkunhoitosopimuksen Universal Investmentin kanssa (<https://www.universal-investment.com/en>). Alkuvuodesta 2017 Aktia Varainhoito perusti vaihtoehtoisten sijoitusten tiimin, jonka tarkoituksena on tarjota instituutioasiakkaille vaihtoehtoisten sijoitusten tuoteratkaisuja.

Alkuvuodesta 2021 Aktia Varainhoito Oy sulautui Aktia Pankkiin ja varainhoidosta tuli näin liiketoiminta-alue Aktia Pankki Oyj:n alle. Alkuvuonna 2021 Aktia ilmoitti ostavansa Taaleri Varainhoidon, Taaleri Rahastoyhtiön, Taaleri Veropalvelut ja Everest Oy:n ja solmivat osana kauppaa yhteistyösopimuksen. Vuoden 2022 alusta alkaen varainhoitoliiketoimintaa jatkettiin Aktia Pankin alaisuudessa, kun Taalerilta hankittu varainhoitoyhtiö sulautui Aktia Pankki Oyj:hin.

3.6 Hallinnoitava varallisuus

Alla olevassa taulukossa on kuvattu yhtiön hallinnassa ollut varallisuus kunkin vuoden lopussa.

Taulukko 1. Yhtiön hallinnassa oleva varallisuus kunkin vuoden lopussa.

	AUM, Mrd€	TVK AUM, Mrd€
2009	3.9	1.9
2010	3.9	2.2
2011	4.0	2.6
2012	4.6	3.3
2013	4.8	3.5
2014	5.1	3.9
2015	5.5	4.2
2016	5.3	4.2
2017	7.5	5.6
2018	7.9	5.0
2019	9.0	5.3
2020	9.8	5.5
2021	10.8	6.1
2022	10.2	5.9

3.7 Sijoituspolitiikka

Aktia Varainhoidon sijoituspolitiikka perustuu strategiseen ja taktiseen allokaatioon sekä arvopaperivalintaan. Sijoituspolitiikan tavoite on saavuttaa asiakassalkuille valittua vertailuindeksiä korkeampaa tuottoa yli ajan.

Strategisella allokaatiolla tarkoitetaan sijoitusten hajauttamista ja painoja eri omaisuuslajien kesken pitkällä aikavälillä. Omaisuuslajit jaetaan kolmeen pääluokkaan: osakkeet, korot ja vaihtoehtoiset sijoitukset. Strategisen allokaation sijoitushorisontti on pitkä, jopa useita vuosia, ja strategista allokaatiota arvioidaan ja tarvittaessa muutetaan vuosittain. Strategisen allokaation tavoitteena on optimaalisen salkkurakenteen laatiminen kunkin sijoittajan tuottotavoite, riskinsietokyky ja sijoitushorisontti huomioiden.

Taktisella allokaatiolla tarkoitetaan sijoitusten hajauttamista ja painotuksia eri omaisuuslajien kesken suhteessa strategiseen allokaatioon lyhyellä aikavälillä. Taktisen allokaation sijoitushorisontti on lyhyt, tyypillisesti 1-3 kuukautta. Taktisen allokaation tavoitteena on lisätuoton saavuttaminen suhteessa vertailuindeksiin yli- tai alipainottamalla eri omaisuusluokkia suhteessa strategiseen allokaatioon.

Arvopaperivalinnalla tarkoitetaan yksittäisten arvopaperien, kuten osakkeiden tai korkoinstrumenttien analysointia ja valintaa. Tässä yhteydessä sillä tarkoitetaan myös yksittäisten sijoitusrahastojen valintaa. Arvopaperivalinta on luonteeltaan jatkuvaa ja sitä tehdään päivittäin. Arvopaperivalinnan tarkoituksena on lisätuoton saavuttaminen suhteessa vertailuindeksiin pyrkimällä sijoittamaan arvopapereihin, jotka tuottavat enemmän kuin ko. omaisuusluokka keskimäärin.

4 Komposiitit

GIPS-standardi perustuu komposiittien tunnuslukujen laskemiseen ja esittämiseen. Yhtiöllä voi olla yksi tai useampia komposiitteja, joista kukin koostuu samaa sijoitusstrategiaa noudattavista täyden valtakirjan (TVK) omaisuudenhoitosalkuista. Komposiitti on siis kokoelma sijoitussalkkuja, jotka noudattavat yhteistä sijoitusstrategiaa.

4.1 Komposiittien muodostamisperiaatteet

Aktia Varainhoito on päättänyt muodostaa komposiitit seuraavien kriteerien perusteella:

- 1) Aktian rahastot muodostavat kukin oman komposiitin.
- 2) Yhtiön TVK-salkut, jotka kategoriasta 1) poiketen eivät saa sijoittaa varojaan johdannaisinstrumentteihin tai solmi lainaus- ja takaisinostosopimuksia, ja joissa ei pääsääntöisesti käytetä ETF-tuotteita, luokitellaan osake-, korko- ja vaihtoehtoisten sijoitusten nominaalipainojen perusteella oikeaan komposiittiin. Näitä nimitetään allokaatiokomposiiteiksi (5 kpl).
- 3) Yhtiön TVK-salkut, jotka kategoriasta 1) poiketen eivät saa sijoittaa varojaan johdannaisinstrumentteihin tai solmi lainaus- ja takaisinostosopimuksia, ja jotka kokonaan tai pääsääntöisesti sijoittavat ETF-tuotteisiin, muodostavat oman komposiitin. Tätä nimitetään ETF-komposiitiksi. (1 kpl).
- 4) Rahastomuotoisen salkunhoidon TVK-salkuista muodostetaan oma komposiitti. Tämän kategorian TVK-salkut kuuluvat näin ollen myös johonkin kategorian 2) komposiiteista.
- 5) Osakemuotoisen salkunhoidon TVK-salkuista muodostetaan omat komposiitit (3) kunkin strategian mukaisesti.

Lisäksi voidaan muodostaa yksittäistä yhtenäistä sijoitusstrategiaa kuvaava komposiitteja, mikäli niille nähdään tarvetta.

4.2 Muutokset komposiittien muodostamisperiaatteeseen

Kohdan 2) Allokaatiokomposiittien määritelmää tarkennettu johdannaisten osalta 1.1.2019 alkaen, jota ennen johdannaisten käyttö on ollut mahdollista, mutta harvinaista.

4.3 Nykyiset komposiitit

Alla on lueteltuna kaikki ne komposiitit, jotka ovat aktiivisia per 31.12.2022.

4.3.1 Rahastokomposiitit

4.3.1.1 Korkokomposiitit

Aktia Korkosalkku	Korkorahasto, joka sijoittaa varansa korkomarkkinoille, pääsääntöisesti Aktia Rahastoyhtiön sekä toisten kotimaisten ja ulkomaisten sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahasto voi myös sijoittaa varojaan rahamarkkinavälineisiin, arvopapereihin ja johdannaisinstrumentteihin sekä tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia. Rahaston korkosijoitusten keskimääräinen efektiivinen juoksuaika (duraatio) voi olla +/- 3 vuotta vertailuindeksiin korkoriskiiin verrattuna, kuitenkin enintään 12 vuotta. Rahaston strategiana ei ole ottaa merkittäviä korkoriskejä suhteessa vertailuindeksiin, vaan lisätuottoa suhteessa vertailuindeksiin haetaan ennen kaikkea aktiivisilla allokaatiopäätöksillä eri korko-omaisuusluokkien välillä sekä tuotevalinnoilla luokkien sisällä. <i>Vertailuindeksi:</i> yhdistelmäindeksi, joka koostuu sijoituskohteena olevien rahastojen vertailuindekseistä
Aktia Corporate Bond+	Rahasto on korkorahasto, joka sijoittaa varansa pääosin euromääräisiin Investment Grade (IG) -luottoluokituksen (vähintään Standard & Poors BBB-, Moody's Baa3 tai vastaava luokitus) omaaviin rahoituslaitosten ja yritysten joukkovelkakirjalainoihin. Arvopaperivalinnassa korostetaan korkeaa hajautusta niin liikkeeseenlaskija- kuin sektoritasolla sekä hyvää riskikorjattua tuottoa. Enintään 25 % rahaston varoista voi olla sijoitettuna alle IG luottoluokiteltuihin joukkovelkakirjalainoihin. Sijoituksia luottoluokittelemattomiin

	joukkovelkakirjalainoihin voidaan tehdä. Rahaston korkosijoitusten keskimääräinen duraatio eli kassavirroilla painotettu takaisinmaksuaika voi olla +/- 3 vuotta vertailuindeksiin korkoriskiä verrattuna, kuitenkin enintään 10 vuotta. Vertailuindeksi: 1.1.2011-: Bloomberg Barclays EuroAgg 500 Corporate Total Return Index Value Unhedged EUR Indeksimuutoksen syy: ABS-tuotteet poistuivat aktiivisesta sijoitusstrategiasta ja puhdas yritysaindeksi kuvaa paremmin rahaston sijoitusuniversumia ja -strategiaa. 1.1.2009-31.12.2010: 80 % Barclays Capital Euro-Aggregate 500 MM Corporate 20 % Barclays Capital Euro Floating Rate ABS
Aktia Emerging Market Bond+	Rahasto on korkorahasto, joka sijoittaa varansa pääsääntöisesti kehittyvien valtioiden liikkeeseen laskemiin tai takaamiin valuuttamääräisiin (EUR,USD) joukkovelkakirjoihin tai rahamarkkinainstrumentteihin, suojautuen täysimääräisesti valuutariskiltä. Sijoitukset pyritään hajauttamaan aktiivisesti mahdollisimman tehokkaasti ja rahaston sijoitusuniversumiin kuuluu noin 70 eri valtiota. Korkosijoitusten keskimääräinen efektiivinen juoksuaika (duraatio) voi olla +/- 3 vuotta vertailuindeksiin korkoriskiä verrattuna, kuitenkin korkeintaan 10 vuotta. Rahasto kohdistaa sijoituksensa joukkolainoihin, joiden liikkeeseenlaskijan luottoluokituksen arvioidaan olevan keskimäärin BBB- (Standard & Poors). Rahaston perusvaluutta on euro. Vertailuindeksi: 1.1.2012-: JP Morgan Emerging Bond Index Global Diversified, EMBI Global Diversified Euro Hedged Indeksimuutoksen syy: Vuodenvaihteen 2011-2012 jälkeen rahasto keskittyy pelkästään USD-määräisiin kehittyvien maiden valtiolainoihin. 1.1.2009-31.12.2011: 85 % JP Morgan Emerging Bond Index Global Diversified, EMBI Global Diversified Euro Hedged, 15 % JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Diversified, GBI-EM Diversified.
Aktia Emerging Market Local Currency Bond+	Rahasto on korkorahasto, joka sijoittaa varansa pääsääntöisesti kehittyvien valtioiden paikallisessa valuutassa liikkeeseen laskemiin tai takaamiin joukkovelkakirjoihin. Sijoitukset pyritään aktiivisesti hajauttamaan mahdollisimman tehokkaasti. Rahaston sijoitusuniversumiin kuuluu noin 70 eri valtiota. Rahasto pyrkii suojautumaan inflaation nousua vastaan hajauttamalla yli ajan vähintään 25 % kehittyvien maiden paikallisen valuutan inflaatioidottuihin joukkovelkakirjoihin. Korkosijoitusten keskimääräinen efektiivinen juoksuaika (duraatio) voi olla +/-3 vuotta vertailuindeksiin korkoriskiä verrattuna, kuitenkin korkeintaan 10 vuotta. Rahasto kohdistaa sijoituksensa joukkolainoihin, joiden liikkeeseenlaskijan luottoluokituksen arvioidaan olevan keskimäärin A- (Standard & Poors). Rahaston perusvaluutta on euro. Vertailuindeksi: JP Morgan GBI-EM Diversified
Aktia Emerging Market Local Currency Frontier Bond+	Rahasto on korkorahasto, joka sijoittaa pääsääntöisesti kehittyvien maiden valtioiden paikallisessa valuutassa liikkeeseen laskemiin tai takaamiin joukkovelkakirjoihin ja rahamarkkinainstrumentteihin. Koska rahaston sijoitukset tehdään perinteisten kehittyvien valtioiden ulkopuolelle eli Frontier markkinoille, on sijoituskohteiden luottoluokitus useimmiten heikompi kuin keskimääräinen luottoluokitus perinteisillä kehittyvillä markkinoilla. Sijoitukset pyritään aktiivisesti hajauttamaan mahdollisimman tehokkaasti ja rahaston sijoitusuniversumiin

	kuuluu yli 50 eri valtiota. Rahaston korkosijoitusten keskimääräinen duraatio voi olla +/- 5 vuotta vertailuindeksiin korkoriskiä verrattuna, kuitenkin korkeintaan 10 vuotta. <i>Vertailuindeksi:</i> JP Morgan GBI-EM Diversified
Aktia Government Bond+	Rahasto on aktiivisesti hoidettu euromääräinen korkorahasto, joka sijoittaa varansa sellaisiin korkoa tuottaviin sijoituskohteisiin, jotka voidaan lukea luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen maksuvalmiusvaatimuksen mukaisiin likvideihin varoihin siten kuin kulloinkin voimassa olevissa Euroopan Unionin asetuksessa EU/575/2013 ja muissa säädöksissä ("LCR-säädökset") määritellään. Rahaston korkosijoitusten keskimääräinen efektiivinen juoksuaika (duraatio) voi olla +/-3 vuotta vertailuindeksiin korkoriskiä verrattuna, kuitenkin enintään 10 vuotta. Duraatio pidetään lähellä vertailuindeksiin duraatiota. Sijoituskohteita valittaessa haetaan tasapainoista ja hajautettua koostumusta eri luottoriskeistä, korkoriskeistä ja likviditeettiriskeistä rahastoa koskevien sijoitusrajoitusten puitteissa. Neutraalissa allokaatiossa puolet sijoitetaan valtioihin ja muihin julkisyhteisöihin ja puolet hyvän luottoluokituksen omaaviin vakuudellisiin lainoihin, jotka ovat muiden kuin julkisyhteisöiden liikkeeseen laskemia. Omaisuusluokkien painot ja omaisuusluokkien sisällä yksittäiset liikkeeseenlaskijat valitaan ajankohtaisen markkinanäkemyksen mukaan. Markkinanäkemyksen muodostuksen lähtökohtana on makrotalouden analysointi, jota seuraa eri omaisuusluokkien ja eri liikkeeseenlaskijakohtaisten tekijöiden, kuten luottoriskin ja maantieteellisen jakauman analysointi. <i>Vertailuindeksi:</i> 50 % Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Government Treasury 50 % Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Securitized Covered
Aktia Lyhyt Yrityskorko+	Rahasto on lyhyen koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääsääntöisesti euromääräisiin rahamarkkinavelkakirjoihin ja joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston varat sijoitetaan pääosin yritysten liikkeeseenlaskemiin velkainstrumentteihin. Rahasto voi sijoittaa myös muiden liikkeeseenlaskijoiden, kuten valtioiden ja muiden julkisyhteisöjen liikkeeseenlaskemiin velkainstrumentteihin. Rahaston duraatio (kassavirroilla painotettu takaisinmaksuaika) on korkeintaan 3 vuotta. Sijoituskohteiden valinnassa pyritään erilaisten luottoriskien, korkoriskien ja likviditeettiriskien tasapainoiseen ja hajautettuun yhdistelmään rahaston sijoitusrajoitukset huomioiden. Rahasto voi sijoittaa myös alle hyvän luottoluokituksen omaaviin velkainstrumentteihin ja velkainstrumentteihin, joilla ei ole luottoluokitusta. Luottoriskin maantieteellinen ulottuvuus huomioidaan siten, että lähialueita, joista salkunhoitajalla on paras tuntemus, priorisoidaan. Rahaston perusvaluutta on euro. <i>Vertailuindeksi:</i> Bloomberg Barclays EUR Corporate 0-3 Year Total Return Index Value Hedged EUR – indeksi. Aikaisemmin BofA Merrill Lynch 3 month Euro-LIBOR-indeksi.
Aktia Emerging Market Corporate Bond+	Rahasto on korkorahasto, joka sijoittaa pääsääntöisesti kehittyvien maiden valtioiden liikkeeseen laskemiin tai takaamiin valuuttamääräisiin (EUR, USD) joukkovelkakirjoihin tai rahamarkkinainstrumentteihin, suojautuen täysimääräisesti valuuttariskiltä. Rahaston sijoitukset kohdistuvat pääosin hyvän luottoluokituksen joukkovelkakirjoihin, eli joukkovelkakirjoihin, joiden liikkeeseen laskijan luottoluokituksen arvioidaan olevan keskimäärin Standard & Poors BBB-. Enintään 15% rahaston varoista voi olla sijoitettuna alle Investment Grade -luokiteltuihin tai luottoluokittelemattomiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston korkosijoitusten keskimääräinen duraatio on +/- 5 vuotta vertailuindeksiin korkoriskiä verrattuna, kuitenkin korkeintaan 10 vuotta. <i>Vertailuindeksi:</i> J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Investment Grade Hedged Eur

Aktia European High Yield Bond+	Rahasto on aktiivisesti hoidettu, pitkän koron rahasto, joka sijoittaa pääasiallisesti eurooppalaisten pankkien ja yritysten liikkeeseenlaskemiin, 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. Sijoituspäätöksen tekoa edeltää yritysکوhtainen läpikäynti, missä kartoitetaan yhtiön liiketoiminta- ja taloudelliset riskit. Lisäksi huomioidaan sijoituskohteena olevan velkasitoumuksen asema yhtiön pääomarakenteessa sekä lainadokumentaatioissa luetellut ehdot. Valintapäätöksen perusteena on, että edellä mainituista riskeistä arvioidaan saatavan riittävä korvaus. Sijoituspolitiikka noudattaa Aktian käytössä olevia vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Rahaston perusvaluutta on euro. <i>Vertailuindeksi:</i> Bloomberg Barclays Pan-European High Yield 3% Issuer Constraint Index (EUR hedged).
Aktia Vakaa Korko	Rahasto sijoittaa pääasiassa talletuksiin luottolaitoksissa, korkoa tuottaviin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin. Rahaston sijoitusten modifioitun duraation tavoitetaso on 1,0 ja enimmäismaturiteetti 30 kuukautta. Rahasto noudattaa EU:n kestävän rahoituksen sääntelyn SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 8 artiklan mukaisia tiedonantovelvollisuuksia, ja se edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto ottaa sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit sekä -tekijät. Niiden tunnistamisesta ja huomioimisesta sijoituspäätöksissä kerrotaan tarkemmin rahastoesitteessä. <i>Vertailuindeksi:</i> Komposiitilla ei ole vertailuindeksiä riskiprofiililtaan vastaavan indeksin puuttumisen vuoksi.
Aktia Nordic High Yield	Rahaston varat sijoitetaan pääosin pohjoismaisten luottolaitosten tai muiden yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin, joiden etuoikeusasema on huonompi kuin muilla velkojilla, mutta parempi kuin osakkeenomistajilla. Rahasto noudattaa EU:n kestävän rahoituksen sääntelyn SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 8 artiklan mukaisia tiedonantovelvoitteita, ja se edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto ottaa sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit sekä -tekijät. Niiden tunnistamisesta ja huomioimisesta sijoituspäätöksissä kerrotaan tarkemmin rahastoesitteessä. <i>Vertailuindeksi:</i> iBoxx EUR Liquid High Yield TR

4.3.1.2 Yhdistelmäkomposiitit

Aktia Secura

Rahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa kotimaisiin ja ulkomaisiin osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin. Neutraalilanteessa molempia omaisuusluokkia on yhtä paljon ja rahasto toimii aktiivisesti näiden omaisuuslajien välillä. Vähintään 20 % rahaston varoista sijoitetaan kuitenkin valtioiden ja yritysten liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Osakevalinnassa analysoidaan merkittäviä globaaleja teemoja ja trendejä, joiden uskotaan vaikuttavan useiden yritysten kasvunäkymiin myös pidemmällä aikavälillä. Sellaisia yhtiöitä priorisoidaan, joilla on vahva markkina-asema, osaava johto ja selkeä kasvustrategia sekä tase, jonka avulla ne voivat parantaa asemiaan pitkäjänteisesti ja kannattavasti. Rahaston korkosijoitukset tehdään valtioiden, julkisyhteisöjen, pankkien ja yritysten euromääräisiin korkoinstrumentteihin. Joukkovelkakirjalainasijoitusten keskimääräinen duraatio on korkeintaan 10 vuotta. Rahaston perusvaluutta on euro.

Vertailuindeksi:

1.4.2009-:

25	%	OMXH	Portfolio	GI	Index
25 % MSCI Total Return		World	Net		EUR

	25 % Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Government Treasury 25 % Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate 500 MM Corporate Indeksimuutoksen syy: Lehman-indeksit uudelleen nimettiin Barclaysin indekseiksi. Ei todellista muutosta. 1.1.2009-31.3.2009: 25 % OMXH Port GI index 25 % MSCI Total Return World Net EUR 25 % Lehman Euro-Aggreg Govn Treasury 25 % Lehman Euro-Aggreg 500 MM Corp
Aktia Solida	Rahasto on korkoinstrumenttipainotteinen yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varoistaan neutraalin allokaation mukaan 45 % lyhyisiin korkoinstrumentteihin, 45 % pitkiin, juoksuajaltaan yli yhden vuoden pituisiin korkoinstrumentteihin ja 10 % osakkeisiin. Korkein sallittu osakepaino on 20 %. Painopistettä omaisuuslajien välillä muutetaan aktiivisesti markkinatilanteesta riippuen. Salkunhoidossa analysoidaan merkittäviä globaaleja teemoja ja trendejä, joilla uskotaan olevan suuri vaikutus usean yrityksen kasvunäkymiin, myös pidemmällä aikavälillä. Osakevalinnassa painotetaan kasvupotentiaalia omaavia toimialoja ja näiden sisällä johtavia yrityksiä. Korkosijoituksissa painotetaan pitkiä tai lyhyitä korkoinstrumentteja korkonäkemyksen mukaan. Rahaston korkosijoitukset tehdään valtioiden, julkisyhteisöjen, pankkien ja yritysten euromääräisiin korkoinstrumentteihin. Korkosijoituksissa painotetaan pitkiä tai lyhyitä korkoinstrumentteja korkonäkemyksemme mukaan. Korkosijoituksia hajautetaan hyvälaatuisiin yrityslainoihin, mutta luottoriski pidetään kohtuullisena, jotta hajautushyöty osakkeisiin nähden pysyy korkeana. Korkosijoitusten keskimääräinen duraatio on korkeintaan 8 vuotta. Rahaston perusvaluutta on euro. Vertailuindeksi: 1.4.2009-: 45 % Bloomberg Barclays Capital Euro Treasury 45 % Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Government Treasury 10 % MSCI Total Return World Net EUR Indeksimuutoksen syy: Lehman-indeksit uudelleen brändättiin Barclaysin indekseiksi. Ei todellista muutosta. 1.1.2009-31.3.2009: 45% Lehman Euro Treasury 45% Lehman Euro-Aggregate Govn Treasury 10% MSCI Total Return World Net EUR
Aktia Varainhoitorahasto 25	Varainhoitorahasto 25 sijoittaa maailmanlaajuisesti ja tavallisesti sen sijoituksista n. 25 % on sijoitettu osakkeisiin ja n. 75 % korkoihin. Lisäksi salkunhoitaja voi sijoittaa pienen osan vaihtoehtoisiin sijoituksiin perinteisten sijoituskohteiden lisäksi. Valitsemalla varainhoitosalkun valitset samalla aina ajankohtaisesti hajautetun sijoituksen, ammattimaisen salkunhoidon ja vaivattoman sijoitusratkaisun. <i>Vertailuindeksi:</i> Yhdistelmäindeksi (katso www.aktia.fi/fi/saasta-ja-sijoita)
Aktia Varainhoitorahasto 50	Varainhoitorahasto 50 sijoittaa maailmanlaajuisesti ja tavallisesti sen sijoituksista n. 50 % on sijoitettu osakkeisiin ja n. 50 % korkoihin. Lisäksi salkunhoitaja voi sijoittaa pienen osan vaihtoehtoisiin sijoituksiin perinteisten sijoituskohteiden lisäksi. Valitsemalla varainhoitosalkun valitset samalla aina ajankohtaisesti hajautetun sijoituksen, ammattimaisen salkunhoidon ja vaivattoman sijoitusratkaisun. <i>Vertailuindeksi:</i> Yhdistelmäindeksi (katso www.aktia.fi/fi/saasta-ja-sijoita)
Aktia Varainhoitorahasto 75	Varainhoitorahasto 75 sijoittaa maailmanlaajuisesti ja tavallisesti sen sijoituksista n. 75 % on sijoitettu osakkeisiin ja n. 25 % korkoihin. Lisäksi salkunhoitaja voi sijoittaa pienen osan vaihtoehtoisiin sijoituksiin perinteisten sijoituskohteiden

	lisäksi. Valitsemalla varainhoitosalkun valitset samalla aina ajankohtaisesti hajautetun sijoituksen, ammattimaisen salkunhoidon ja vaivattoman sijoitusratkaisun. <i>Vertailuindeksi:</i> Yhdistelmäindeksi (katso www.aktia.fi/fi/saasta-ja-sijoita)
Aktia Varainhoitosalkku+ Maltillinen	Aktia Varainhoitosalkku+ Maltillinen sijoittaa maailmanlaajuisesti eri omaisuusluokkiin (korot, osakkeet ja vaihtoehtoiset). Normaalitilanteessa sen sijoituksista n. 60 % on sijoitettu korkoihin, n. 10 % osakkeisiin ja n. 30 % vaihtoehtoisiin sijoituksiin. <i>Vertailuindeksi:</i> 80% Barclays Global Aggr. TR Index Value Hedged EYR 20% MSCI AC World Index Daily Net
Aktia Varainhoitosalkku+ Tasapainoinen	Aktia Varainhoitosalkku+ Tasapainoinen sijoittaa maailmanlaajuisesti eri omaisuusluokkiin (korot, osakkeet ja vaihtoehtoiset). Normaalitilanteessa sen sijoituksista n. 35 % on sijoitettu osakkeisiin, n. 35 % korkoihin ja n. 30 % vaihtoehtoisiin sijoituksiin. <i>Vertailuindeksi:</i> 50% Barclays Global Aggr. TR Index Value Hedged EYR 50% MSCI AC World Index Daily Net
Aktia Varainhoitosalkku+ Tuottohakuinen	Aktia Varainhoitosalkku+ Tuottohakuinen sijoittaa maailmanlaajuisesti eri omaisuusluokkiin (korot, osakkeet ja vaihtoehtoiset). Normaalitilanteessa sen sijoituksista n. 60 % on sijoitettu osakkeisiin, n. 10 % korkoihin ja n. 30 % vaihtoehtoisiin sijoituksiin. <i>Vertailuindeksi:</i> 20% Barclays Global Aggr. TR Index Value Hedged EYR 80% MSCI AC World Index Daily Net

4.3.1.3 Osakekomposiitit

Aktia America	Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin yhdysvaltalaisiin ja kanadalaisiin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Sijoituksia tehdään pitkällä aikavälillä ja sijoituspäätökset perustuvat aina perusteellisiin analyysihin yhtiöistä ja markkinoista. Painopiste on yrityksissä, joilla on vahva markkina-asema, osaava johto ja selkeä kasvustrategia sekä tase, joiden avulla yritykset pitkäjänteisesti voivat parantaa asemiaan kannattavasti. Rahaston perusvaluutta on euro. <i>Vertailuindeksi:</i> Standard & Poors 500 Net Total Return Index USD
Aktia Capital	Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa kotimaisiin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Sijoituksia tehdään pitkällä aikavälillä ja sijoituspäätökset perustuvat aina perusteellisiin analyysihin yhtiöistä ja markkinoista. Painopiste on yrityksissä, joilla on johtava markkina-asema omalla alallaan ja joilla on lisäarvoa tuottavaa erityisosaamista. Sijoituskohteiden valinnassa yhtiöiden arvostus on aina keskeinen valintakriteeri. Arvostuksen tulee olla kohtuullinen suhteessa yhtiön tuloksentelekokykyyn, taseen vahvuuteen ja pidemmän aikavälin kasvunäkymiin. Rahaston perusvaluutta on euro. <i>Vertailuindeksi:</i> OMXH CAP GI Index
Aktia Emerging Market Equity Select	Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa kehittyvien markkinoiden osakkeisiin sijoittavaan JPMorgan Funds – Emerging Markets Opportunities –

	rahastoon. Rahasto on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahasto, joka tarkoittaa, että vähintään 85 % rahaston varoista on jatkuvasti sijoitettuna kohderahastoon. <i>Vertailuindeksi:</i> MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR Index
Aktia Eurooppa	Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa eurooppalaisiin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Sijoituksia tehdään pitkällä aikavälillä ja sijoituspäätökset perustuvat aina perusteellisiin analyyseihin yhtiöistä ja markkinoista. Osakevalinnassa painotetaan kasvupotentiaalia omaavia toimialoja ja näiden sisällä johtavia yrityksiä. Yritysvalinnassa tärkeitä kriteereitä ovat yrityksen vahva markkina-asema ja selkeä kasvustrategia sekä tase, joka mahdollistaa yrityksen pitkäjänteisen ja kannattavan kasvun. Rahaston perusvaluutta on euro. <i>Vertailuindeksi:</i> MSCI Europe Index Aikaisemmin STOXX 600 Net Return EUR Index. Uusi indeksi kuvastaa paremmin komposiitin sijoitusstrategiaa.
Aktia Europe Small Cap	Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa eurooppalaisiin pieniin ja keskisuuriin yrityksiin, joiden markkina-arvo sijoitushetkellä on alle 6 miljardia euroa. Perusteellisen toimiala- ja yritysanalyysin avulla salkunhoitajamme pyrkivät löytämään yli 1 800 eurooppalaisen pienen ja keskisuuren yrityksen joukosta parhaat sijoituskohteet. Osakevalinnassa painotetaan toimialoja, joilla on kasvupotentiaalia ja näiden sisällä alansa johtavia yrityksiä. Tärkeitä valintakriteereitä ovat yrityksen vahva markkina-asema, selkeä kasvustrategia sekä pitkäjänteisen ja kannattavan kasvun mahdollistava tase. Sijoituspäätöksen tekoa edeltää perusteellinen yrityksen läpikäynti, jonka tavoitteena on löytää pitkäjänteisiä sijoituskohteita ja ylläpitää alhainen kiertonopeus rahastossa. Alhaisen kiertonopeuden hyöty korostuu Small Cap -osakemarkkinoilla, joilla on alhaisempi likviditeetti. Pienistä ja keskisuurista yhtiöistä tuotetaan selvästi vähemmän sijoitusanalyyskejä kuin suurista, jolloin suorien yrityskontaktien lisäarvo korostuu. Lisäksi yksittäisten pienyritysten osaketuoton korrelaatio kokonaismarkkinoiden kehitykseen on keskimäärin verrattain alhainen. Näin ollen mahdollisuus löytää sijoituskohteita, joiden tuottomahdollisuudet ovat huomattavat, laadukkaiden, eurooppalaisten pienyritysten joukosta korostuu. <i>Vertailuindeksi:</i> MSCI Europe Small Cap Index Aikaisemmin Stoxx Europe 200 Small Cap Net Return EUR. Uusi indeksi kuvastaa paremmin komposiitin sijoitusstrategiaa.
Aktia Global	Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Salkunhoidossa analysoidaan sellaisia maailmanlaajuisia teemoja ja trendejä, joilla uskotaan olevan merkittävä vaikutus usean yritysten kasvunäkymiin pidemmällä aikavälillä. Sijoitukset tehdään pitkällä tähtäimellä ja sijoituspäätökset perustuvat aina perusteellisiin markkina- ja yritysanalyysseihin. Rahaston perusvaluutta on euro. <i>Vertailuindeksi:</i> MSCI Total Return World Net EUR
Aktia Nordic	Rahasto on osakerahasto, jonka varat sijoitetaan pääosin pohjoismaisiin julkisesti noteerattuihin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Sijoituksia tehdään pitkällä aikavälillä ja sijoituspäätökset perustuvat aina perusteellisiin analyyseihin yhtiöistä ja markkinoista. Osakevalinnassa painotetaan toimialoja, joilla on kasvupotentiaalia, ja näiden sisällä alansa johtavia yrityksiä. Tärkeitä valintakriteereitä ovat yrityksen vahva markkina-asema, selkeä kasvustrategia ja tase, joka mahdollistaa pitkäjänteisen ja kannattavan kasvun. Rahaston perusvaluutta on euro. <i>Vertailuindeksi:</i> VINX Benchmark Net Index EUR

	Aikaisemmin Dow Jones STOXX Nordic 30 Net Return Index. Uusi indeksi kuvastaa paremmin komposiitin sijoitusstrategiaa.
Aktia Nordic Small Cap	Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin pienten ja keskisuurten yritysten osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin pohjoismaisilla markkinoilla. Pienellä ja keskisuurella yrityksellä tarkoitetaan yritystä, jonka markkina-arvo sijoitushetkellä on alle 3 miljardia euroa. Sijoituksia tehdään pitkällä aikavälillä ja tarkoituksena on ylläpitää alhainen kiertonopeus, jonka hyödyt korostuvat alhaisemman likviditeetin Small Cap -osakemarkkinoilla. Sijoituspäätökset perustuvat aina perusteellisiin analyyseihin yhtiöistä ja markkinoista. Tärkeitä valintakriteereitä ovat yrityksen vahva markkina-asema, selkeä kasvustrategia sekä pitkäjänteisen ja kannattavan kasvun mahdollistava tase. Rahaston perusvaluutta on euro. <i>Vertailuindeksi:</i> Carnegie Small CSX Return Nordic EUR Index
Aktia Nordic Micro Cap	Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääsääntöisesti pieniyhtiöiden osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin pohjoismaisilla markkinoilla. Pienellä yrityksellä tarkoitetaan yritystä, jonka markkina-arvo sijoitushetkellä on alle 500 miljoonaa euroa. Aktia Nordic Micro Cap –rahaston omistusten lukumäärä on lähtökohtaisesti 30-45 yhtiötä. Rahaston sijoitusfilosofia perustuu aktiiviseen salkunhoitoon ja jatkuvaan yritysanalyysiin. Rahasto sijoittaa vahvan kasvuprofiilin omaaviin laadukkaisiin pieniyhtiöihin, jotka pystyvät rakenteellisen kilpailuetunsa vuoksi luomaan omistaja-arvoa pitkällä aikavälillä. <i>Vertailuindeksi:</i> Carnegie Small CSX Return Nordic EUR Index
Aktia Osakesalkku	Osakerahasto sijoittaa maailmanlaajuisesti osakkeisiin. Lisäksi salkunhoitaja voi sijoittaa pienen osan vaihtoehtoisin sijoituksiin perinteisten sijoituskohteiden lisäksi. Valitsemalla varainhoitosalkun valitset samalla aina ajankohtaisesti hajautetun sijoituksen, ammattimaisen salkunhoidon ja vaivattoman sijoitusratkaisun. <i>Vertailuindeksi:</i> Yhdistelmäindeksi (katso www.aktia.fi/fi/saasta-ja-sijoita)
Aktia Euroopan Kassakoneet	Rahaston varat sijoitetaan hajautetusti sijoitusrahastolain rajoitusten ja näiden sääntöjen mukaisesti pääosin julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskija sijaitsee Euroopassa, joka toimii Euroopassa, on noteerattu Euroopassa sijaitsevassa pörssissä tai jonka liiketoiminta on Euroopan taloudesta merkittävästi riippuvainen. Sijoitustoiminnassa painotetaan erityisesti osinkoyhtiöiden osakkeita. <i>Vertailuindeksi:</i> MSCI Europe High Dividend Yield Net Return EUR
Aktia Arvo Rein	Rahasto sijoittaa saksankielisen Euroopan arvoyhtiöiden osakkeisiin. <i>Vertailuindeksi:</i> STOXX Europe 600 Net Return EUR
Aktia Mikro Markka	Rahasto sijoittaa varansa kotimaisiin pieniyhtiöihin, joiden markkina-arvo sijoitushetkellä on alle 500 milj. euroa <i>Vertailuindeksi:</i> OMX Helsinki Small Cap TR osakeindeksi
Aktia Mikro Rein	Rahasto sijoittaa saksankielisen Euroopan pieniin ja keskisuiuriin yrityksiin, joiden markkina-arvo sijoitushetkellä on alle 500 milj. euroa. <i>Vertailuindeksi:</i> STOXX Europe Small 200 Net Return EUR

4.3.1.4 Muut Rahastokomposiitit

Aktia SLS	Rahasto on erikoissijoitusrahasto, joka sijoittaa varansa maailmanlaajuisesti pääasiassa ulkomaisten sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin sekä vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Rahasto voi myös sijoittaa varojaan Rahastoyhtiön sekä toisten suomalaisten sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin, yhteissijoitusyritysten osuuksiin tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Vertailuindeksi: Komposiitilla ei ole vertailuindeksiä perusallokaation puutteen johdosta.
Aktia Commodity	Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, joka sijoittaa varansa hyödykemarkkinoille ja hyödykemarkkinoista riippuvaisiin sijoituskohteisiin pääsääntöisesti toisten kotimaisten ja ulkomaisten rahasto-osuuksien kautta sekä arvopapereihin ja talletuksiin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaissopimuksia, joiden kohde-etuus on pääsääntöisesti hyödyke, hyödykekori tai hyödykeindeksi. Hyödykkeisiin luetaan esimerkiksi metalleja (kulta, hopea, kupari, alumiini jne), maataloustuotteita (kuten viljatuotteet ja karjatuotteet) sekä energiatuotteita (öljy, maakaasu jne). Vertailuindeksi: S&P GSCI Light Energy EUR Index
Aktia Vaihtoehtoiset	Rahastojen rahasto, joka sijoittaa varansa vaihtoehtoisin omaisuusluokkiin. Sijoituskohteina ovat esimerkiksi energiantuotanto ja -jakelu, kiinteistöt, infrastruktuuri ja muu reaaliomaisuus, absoluuttisen tuoton rahastot, Private equity -rahastot ja kanssasijoitukset sekä Private Debt -rahastot ja kanssasijoitukset. Vertailuindeksi: Komposiitilla ei ole vertailuindeksiä riskiprofiililtaan vastaavan indeksin puuttumisen vuoksi.
Aktia Opportunistic Credit	Rahasto on sijoitussitoumuksiin perustuva erikoissijoitusrahasto, joka keskittyy erityylisiin vaihtoehtoisin korkosijoituksiin. Rahasto tekee sijoitussitoumuksia kiinteän pääoman rahastoihin (closed-end), joiden maturiteetti on 5-7 vuotta. Vertailuindeksi: Komposiitilla ei ole vertailuindeksiä riskiprofiililtaan vastaavan indeksin puuttumisen vuoksi.
Aktia Toimitilakiinteistöt	Rahasto on erikoissijoitusrahasto ja vaihtoehtoinenrahasto, joka sijoittaa toimitilakiinteistöihin Suomessa. Rahastoon voi sijoittaa neljästi vuodessa sekä sijoitukset voi lunastaa kahdesti vuodessa. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassa velkarahaa. Vertailuindeksi: Komposiitilla ei ole vertailuindeksiä riskiprofiililtaan vastaavan indeksin puuttumisen vuoksi.
Aktia Asunnot+	Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa Suomen kasvukeskuksissa sijaitseviin asuinkiinteistöihin ja asuinkiinteistöarvopapereihin. Osa rahaston varoista voidaan sijoittaa myös muihin kiinteistökohteisiin. Rahasto voi sijoittaa myös rakentamiseen ja kiinteistökehitystoimintaan Vertailuindeksi: Komposiitilla ei ole vertailuindeksiä riskiprofiililtaan vastaavan indeksin puuttumisen vuoksi.
Aktia Family Fund One	Rahasto on erikoissijoitusrahasto, joka sijoittaa varansa maailmanlaajuisesti pääasiassa ulkomaisten sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin sekä vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Rahasto voi myös sijoittaa varojaan Rahastoyhtiön sekä toisten suomalaisten sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin, yhteissijoitusyritysten osuuksiin tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Vertailuindeksi: Komposiitilla ei ole vertailuindeksiä perusallokaation puutteen johdosta.

Aktia Impakti	Rahasto tarjoaa mahdollisuuden sijoittaa yhteiskunnallista ja ympäristöllistä hyötyä luoden markkinatuotosta tinkimättä. Rahasto sijoittaa varansa suoraan tai muiden rahastojen kautta osakemarkkinoille, korkomarkkinoille ja vaihtoehtoisin sijoituksiin. Rahasto luokitellaan keskittyneen hajautuksen vuoksi vaihtoehtoiseksi rahastoksi. Vertailuindeksi: 60 % Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR 40 % MSCI ACWI Index (EUR)
Aktia Asuntorahasto VIII	Rahaston ainoa sijoituskohde on Taaleri Asuntorahasto VIII Ky. <i>Vertailuindeksi:</i> Komposiitilla ei ole vertailuindeksiä riskiprofiililtaan vastaavan indeksin puuttumisen vuoksi.
Aktia Bioteollisuus I	Rahaston ainoa sijoituskohde on Taaleri Bioindustry Fund I Ky. <i>Vertailuindeksi:</i> Komposiitilla ei ole vertailuindeksiä riskiprofiililtaan vastaavan indeksin puuttumisen vuoksi.

4.3.2 Allokaatiokomposiitit

Allokaatiokomposiitti 1	Komposiitti pitää sisällään täydenvaltakirjan omaisuudenhoitosalkut, joissa neutraali osakepaino on korkeintaan 5 %. Komposiitti on painotettu yksittäisten salkkujen markkina-arvojen mukaan, eli mitä suurempi on yksittäisen salkun markkina-arvo, sitä suurempi on sen paino komposiitissa. Komposiitti on siis luonteeltaan dynaaminen ja sen painot elävät yli ajan. <i>Vertailuindeksi:</i> Dynaaminen vertailuindeksi alla olevien salkkujen vertailuindekseistä painotettuna salkkujen markkina-arvoilla (kts. 7.8. Allokaatiokomposiittien vertailuindeksit).
Allokaatiokomposiitti 2	Komposiitti pitää sisällään täydenvaltakirjan omaisuudenhoitosalkut, joissa neutraali osakepaino on yli 5 % ja korkeintaan 25 %. Komposiitti on painotettu yksittäisten salkkujen markkina-arvojen mukaan, eli mitä suurempi on yksittäisen salkun markkina-arvo, sitä suurempi on sen paino komposiitissa. Komposiitti on siis luonteeltaan dynaaminen ja sen painot elävät yli ajan. <i>Vertailuindeksi:</i> Dynaaminen vertailuindeksi alla olevien salkkujen vertailuindekseistä painotettuna salkkujen markkina-arvoilla (kts. 7.8. Allokaatiokomposiittien vertailuindeksit).
Allokaatiokomposiitti 3	Komposiitti pitää sisällään täydenvaltakirjan omaisuudenhoitosalkut, joissa neutraali osakepaino on yli 25 % ja korkeintaan 45 %. Komposiitti on painotettu yksittäisten salkkujen markkina-arvojen mukaan, eli mitä suurempi on yksittäisen salkun markkina-arvo, sitä suurempi on sen paino komposiitissa. Komposiitti on siis luonteeltaan dynaaminen ja sen painot elävät yli ajan. <i>Vertailuindeksi:</i> Dynaaminen vertailuindeksi alla olevien salkkujen vertailuindekseistä painotettuna salkkujen markkina-arvoilla (kts. 7.8. Allokaatiokomposiittien vertailuindeksit).
Allokaatiokomposiitti 4	Komposiitti pitää sisällään täydenvaltakirjan omaisuudenhoitosalkut, joissa neutraali osakepaino on yli 45 % ja korkeintaan 60 %. Komposiitti on painotettu yksittäisten salkkujen markkina-arvojen mukaan, eli mitä suurempi on yksittäisen salkun markkina-arvo, sitä suurempi on sen paino komposiitissa. Komposiitti on siis luonteeltaan dynaaminen ja sen painot elävät yli ajan.

	<i>Vertailuindeksi:</i> Dynaaminen vertailuindeksi alla olevien salkkujen vertailuindekseistä painotettuna salkkujen markkina-arvoilla (kts. 7.8. Allokaatiokomposiittien vertailuindeksit).
Allokaatiokomposiitti 5	Komposiitti pitää sisällään täydenvaltakirjan omaisuudenhoitosalkut, joissa neutraali osakepaino on yli 60 %. Komposiitti on painotettu yksittäisten salkkujen markkina-arvojen mukaan, eli mitä suurempi on yksittäisen salkun markkina-arvo, sitä suurempi on sen paino komposiitissa. Komposiitti on siis luonteeltaan dynaaminen ja sen painot elävät yli ajan (kts. 7.8. Allokaatiokomposiittien vertailuindeksit). <i>Vertailuindeksi:</i> Dynaaminen vertailuindeksi alla olevien salkkujen vertailuindekseistä painotettuna salkkujen markkina-arvoilla.

4.3.3 Rahastomuotoisen salkunhoidon allokaatiokomposiitti

Rahastomuotoisen salkunhoidon allokaatiokomposiitti	Komposiitti pitää sisällään täydenvaltakirjan asiakassalkut, joissa ulkopuolisten (ei Aktia Rahastoyhtiön hallinnoimien) rahastojen yhteispaino on yli 50 %. Komposiitti on painotettu yksittäisten salkkujen markkina-arvojen mukaan, eli mitä suurempi on yksittäisen salkun markkina-arvo, sitä suurempi on sen paino komposiitissa. <i>Vertailuindeksi:</i> Dynaaminen vertailuindeksi alla olevien salkkujen vertailuindekseistä painotettuna salkkujen markkina-arvoilla (kts. 7.8. Allokaatiokomposiittien vertailuindeksit).
ETF-komposiitti	Komposiitti pitää sisältää täydenvaltakirjan asiakassalkut, jotka toteutetaan pääosin tai kokonaan ETF-tuotteilla ilman vertailuindeksistä johdettuja normaalipainoja. Vertailuindeksi: 50% IBOXX Euro Eurozone SOvg 50% MSCI AC World TR Net

4.3.4 Muut komposiitit

Vakaa osake - komposiitti	Vakaa osakemandaatti on osakekomposiitti, jonka tavoite on saavuttaa vertailuindeksiä korkeampi tuotto pitkällä aikavälillä. Omistusten lukumäärä on tyypillisesti noin 30 – 40 yhtiötä. Komposiitin sijoitusfilosofia perustuu bottom-up osakevalintaan. Osakesijoituksille on tyypillistä korkea sijoitetun pääoman tuotto, vakaa ja ennustettava kassavirta, korkea kannattavuus sekä maltillisesti kasvava liiketoiminta. Salkun kiertonopeus on tyypillisesti alhainen. <i>Vertailuindeksi:</i> Dynaaminen vertailuindeksi alla olevien salkkujen vertailuindekseistä painotettuna salkkujen markkina-arvoilla (kts. 7.8. Allokaatiokomposiittien vertailuindeksit).
Suomi Osinko - strategian komposiitti	Strategia sijoittaa varat Helsingin pörssissä noteerattuihin korkean osinkotuoton osakkeisiin. Vertailuindeksi: 100% OMX Helsinki Cap GI
Eurooppa Osinko - strategian komposiitti	Strategian sijoittaa varat euronoteerattuihin korkean osinkotuoton osakkeisiin. Osakevalinnassa keskitytään Keski-Eurooppaan ja suuriin sekä keskikokoisiin yhtiöihin. Salkku on tavanomaisesti suhteellisen keskittetty. Vertailuindeksi: 100% MSCI Europe High Dividend Yield Net Return

5 Komposiittien arvon- ja tuotonlaskenta

Komposiittien arvon- ja tuotonlaskenta suoritetaan Aktian politiikan mukaisesti. Tarkemmat määritykset ovat saatavilla pyydettäessä.

5.1 Komposiittien ja vertailuindeksien arvostus

Komposiittien arvonmääritys perustuu komposiittiin kuuluvien salkkujen markkina-arvoihin arvostusajankohtana. Arvostus suoritetaan pääsääntöisesti päivittäin käyttäen viimeksi saatavilla olevaa kurssitietoa ko. arvopapereille. Mikäli kyseessä on epälikvidi tai listaamaton arvopaperi, pyritään arvopaperin hinta arvioimaan mahdollisimman objektiivisesti ja johdonmukaisesti.

Komposiittien arvostus suoritetaan pääsääntöisesti päivittäin käyttäen kauppapäivään pohjautuvaa kirjanpitoa. Arvostuksessa huomioidaan korkopapereille kertynyt korko sekä osakkeiden osingot. Kaikki osakkeisiin liittyvät tuottotapahtumat, kuten osingot pyritään kohdistamaan sille päivälle kuin ko. tapahtumalla on vaikutus arvopaperin hintaan. Esimerkiksi osingonmaksuilla kurssivaikutus on osingon irtoamispäivä. Mikäli tapahtuma ja maksupäivän välinen aika on erityisen pitkä, voidaan tuottotapahtuma huomioida myös maksupäiväperusteisesti. Korkopapereilla kertynyt korko huomioidaan päivittäin, eikä koronmaksulla ole suoraan vaikutusta tuottoon. Erityistapauksissa komposiittien arvostus voidaan suorittaa myös harvemmin, mikäli se on komposiitin sijoitusstrategian perusteella perusteltua.

Kaikki verot ja salkunhoitoon liittyvät kulut huomioidaan suoriteperusteisesti. Vertailuindeksit arvostetaan päivittäin perustuen indeksien päätöskursseihin. Valuuttamääräiset sijoitukset ja indeksien arvot muutetaan euroiksi käyttäen GIPS-politiikan mukaista valuuttakurssia.

5.2 Komposiittien ja vertailuindeksien tuotonlaskenta

Komposiittien ja vertailuindeksien tuotto lasketaan pääsääntöisesti päivittäin. Komposiittien tuotto lasketaan komposiittiin kuuluvien salkkujen tuottojen painotettuna keskiarvona, missä painot lasketaan edellisen päivän salkkujen arvojen perusteella. Päivittäin lasketut tuotot ketjutetaan geometrisesti. Tuotonlaskennassa huomioidaan ulkoiset kassavirrat.

Myös vertailuindeksien tuotot lasketaan geometrisesti ketjuttamalla yksittäisten päivien tuottoja. Mikäli vertailuindeksi koostuu useammasta indeksistä, indeksi uudelleenpainotetaan päivittäin. Mikäli komposiitin vertailuindeksi on dynaaminen, lasketaan sen tuotto samalla tavalla kuin komposiitin tuotto, jossa painoina käytetään komposiittiin kuuluvien salkkujen suhteellisia painoja.

Vaihtoehtoisten (esim. kiinteistöt ja private equity) komposiittinen tuotonlaskenta voi poiketa edellä kuvatusta. Esimerkiksi private equity -sijoituksen kohdalta komposiittien laskennassa käytetään SI-IRR (since inception internal rate of return) menetelmää GIPS-standardin mukaisesti.

5.3 Valuuttakurssit

Komposiittien ja vertailuindeksien tuotto on esitetty pääsääntöisesti euroissa, mikäli muuta ei ole mainittu. Arvopapereiden ja indeksien arvot, joiden oma valuutta on muu kuin komposiitin oma valuutta, käännetään komposiitin valuutaksi käyttäen kulloinkin voimassa olevan GIPS-politiikan mukaista valuuttakurssia.

Rahastokomposiittien osalta valuuttamuutos tehdään käyttäen joko arvostusajankohdan valuuttakurssia tai hinnanseurantajärjestelmän ilmoittamaa päätöskurssia.

5.4 Johdannaisten käyttö

Komposiiteissa voidaan käyttää johdannaisia seuraavissa tarkoituksissa:

- 1) Suojautumaan sijoitustoiminnasta aiheutuvilta riskeiltä ja valuuttakurssien vaihtelulta.
- 2) Tehostamaan salkunhoitoa

Johdannaisten käytöstä on kerrottu tarkemmin komposiittien tuottoraporteilla.

5.5 Velkavivun käyttö

Komposiiteissa ei ole pääsääntöisesti käytetty velkavipua tai sitä on käytetty erittäin vähän. Jos velkavivun käyttö on laaja-alaista ja se kuuluu ko. komposiitin sijoitusstrategiaan, on siitä maininta komposiitin tuottoraportilla.

5.6 Eroavaisuudet komposiiteissa ja vertailuindekseissä

Komposiittien tuotoista poiketen vertailuindeksien tuotoissa ei huomioida kaupankäyntikuluja eikä kaikkien indeksien tuotoista vähennetä mahdollisia ulkomaisista sijoituksista saatavista tuloista maksettavia ulkomaisia veroja. Lisäksi vertailuindeksien ja komposiittiin kuuluvien arvopapereiden arvostusajankohdat voivat poiketa toisistaan, jolloin komposiitin arvonlaskenta-ajankohdan jälkeen markkinoilla tapahtuvat markkinaliikkeet eivät näy komposiittien arvoissa samana päivänä kuin vertailuindeksien. Komposiiteissa voi olla myös arvopapereita, jotka eivät kuulu vertailuindeksiin.

6 Liitteet

6.1 Kaavat

Kaava 1. Yksittäisen sijoitussalkun tuoton laskeminen yhdelle jaksolle.

$$PR_i^j = \frac{\sum_j (MV_i^j - NT_i^j + D_i^j)}{\sum_j MV_{i-1}^j}$$

PR_i^j = Salkun j tuotto jaksolla i

MV_i^j = Instrumentin j markkina-arvo jakson i lopussa.

NT_i^j = Instrumenttiin j liittyvien merkintöjen ja lunastusten nettoarvo jaksolla i .

D_i^j = Instrumenttiin j liittyvien tuottotapahtumien summa jaksolla i .

Kaava 2. Tuottojen ketjutus.

$$R^j = \prod_{k=1}^n (1 + PR_k^j) - 1$$

R^j = Salkun j kokonaistuotto jaksojen 1... n aikana.

Kaava 3. Komposiitin tuoton laskeminen

$$CR_i = \sum_j w_i^j PR_i^j$$

CR_i = Komposiittisalkun tuotto jaksolla i .

w_i^j = salkun j paino komposiitissa jakson i alussa

PR_i^j = Salkun j tuotto jaksolla i .

Kaava 4. Vertailuindeksin tuotto

$$IR_i = \left(\frac{I_i}{I_{i-1}} - 1 \right)$$

IR_i = vertailuindeksin tuotto jaksolla i

I_i = Vertailuindeksin arvo jaksolla i

Kaava 5. Useasta indeksistä koostuvan vertailuindeksin tuoton laskeminen

$$ICR_i = \sum_j w_i^j IR_i^j$$

ICR_i^j = Kokonaisindeksin tuotto jaksolle i

IR_i^j = Indeksien j tuotto jaksolle i

w_i^j = Indeksien j paino jaksolle i

Kaava 6. Volatiliteetti

$$Vol_j = std_j * \sqrt{annScale}$$

$$std_j = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^n (R_i^j - \bar{R}^j)^2}{n - 1}}$$

std_j = Instrumentin j tuottojen keskihajonta

$annScale$ = Annualisointikerroin (viikonpäivittäiset havainnot = 252, viikoittaiset = 52, kuukausittaiset = 12)

R_i^j = Instrumentin j tuotto jaksolla i

$\bar{R}$ = Instrumentin j tuottojen keskiarvo

Kaava 7 Sharpe

$$sharpe_j = \frac{\frac{\sum_i^n (R_i^j - R_i^{rf})}{n}}{std_{j-rf}} * \sqrt{annScale}$$

$sharpe_j$ = Instrumentin j sharpe

R_i^j = Instrumentin j tuotto jaksolle i

R_i^{rf} = Riskittömän koron (JP Morgan 3 Month Cash Index) tuotto jaksolle i

std_{j-rf} = Instrumentin j ylituoton (riskittömän koron) keskihajonta

Kaava 8 Beta

$$Beta_{j,BM} = \frac{Cov_{j,BM}}{std_{BM}^2}$$
$$Cov_{j,BM} = \frac{\sum_i^n ((R_i^j - \bar{R}) * (R_i^{BM} - \bar{R}^{BM}))}{n - 1}$$

$Beta_{j,BM}$ = Instrumentin j ja vertailuindeksin (BM) välinen Beeta

$Cov_{j,BM}$ = Instrumentin j ja vertailuindeksin (BM) välinen kovarianssi

Kaava 9 Tracking Error

$$TE = std_{j-BM} * \sqrt{annScale}$$

TE = Tracking Error

std_{j-BM} = Instrumentin j ylituoton (vertailuindeksin) keskihajonta

Kaava 10 IRR-tuoton laskenta

$$V_E = \sum_i CF_i (1 + r_{IRR})^{\frac{t_i}{365}}$$

V_E = salkun arvo jakson lopussa

CF_i = kassavirta i

r_{IRR} = annualisoitu IRR – tuotto

t_i = päivien lukumäärä kassavirrasta i jakson loppuun

TD = päivien lukumäärä jaksolla

$$R_{IRR} = [(1 + r_{IRR})^{TD/365}] - 1$$

R_{IRR} = annualisoimaton IRR – tuotto

Kaava 11 Gross-of-fees IRR-tuoton laskenta

$$\sum_j MgFee_j + V_E = \sum_i CF_i (1 + r_{IRR})^{\frac{t_i}{365}}$$

$MgFee_j$ = Hallinnointipalkkio jaksolle j

Kaava 12 PE-komposiitin tunnuslukujen laskenta

$$TVPI = \frac{SID + NAV}{PIC}$$

$$DPI = SID/PIC$$

$$RVPI = NAV/PIC$$

$$PIC \text{ Multiple} = PIC/CC$$

PIC=Paid-in-Capital

TVPI=Investment Multiple

DPI=Reliazed Multiple

SID=Since Inception Distribution

RVPI=Unrealized Multiple

CC=Committed Capital

Kaava 13 Listaamattomien kiinteistöjen tuotonlaskenta

$$r_t^{GFI} = \frac{NII_t}{V_t^B}$$

$$r_t^{GCF} = \frac{V_t^E - V_t^B + FC_t - NII_t}{V_t^B}$$

$$r_t^{GT} = r_t^{GFC} + r_t^{GFI}$$

$$r_t^{NT} = \frac{V_t^E - V_t^B}{V_t^B}$$

$$r_t^{GFI} = \text{Gross income tuotto}$$

$$r_t^{GFC} = \text{Gross capital tuotto}$$

$$r_t^{GT} = \text{Total Gross tuotto}$$

$$r_t^{NT} = \text{Total Net – of – fees tuotto}$$

$$V_t^E = \text{salkun arvo lopussa}$$

$$V_t^B = \text{salkun arvo alussa}$$

$$NII_t = \text{operatiivinen tuotto jaksolla } t$$

$$FC_t = \text{hallinnolliset kulut, jotka eivät liity suoraan sijoitustoimintaan}$$

(esim hallinnointipalkkio), jaksolla t .

6.2 Allokaatiokomposiittien vertailuindeksit

Aikaisempien vuosien allokaatiokomposiittien vertailuindeksipainot saatavilla pyydettyäessä.

6.2.1 Allokaatiokomposiitti 1

ICE BofAML Euro CD 3M	0.2 %
ICE BofAML Euro Corporate Index	81.8 %
ICE BofAML Euro Government Index	2.4 %
ICE BofAML Global High Yield Constrained Hedged EUR	6.0 %
JP Morgan Embi Global Div Euro	3.6 %
JP Morgan Gbi-Em Diversified	6.0 %

6.2.2 Allokaatiokomposiitti 2

Barcap Euro-Aggregate 500 MM Corporate	38.8 %
Ei vertailuindeksiä	6.3 %
iBoxx Corporate Overall Index Euro	10.4 %
ICE BofAML Div EM External Debt Sovereign Bond Index EUR HDG	1.3 %
ICE BofAML Euro CD 3M	1.1 %
ICE BofAML Euro Corporate Index	6.1 %
ICE BofAML Euro Government Index	3.3 %
ICE BofAML Euro High Yield Index	2.1 %
ICE BofAML Global High Yield Constrained Euro	7.0 %
JP Morgan Embi Global Div Euro	7.0 %
JP Morgan Gbi-Em Diversified	1.7 %
MSCI EM TR Net Euro	2.0 %
MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR	0.4 %
MSCI The World Net Euro	7.4 %
OMX Helsinki Cap Benchmark TR	3.6 %
S&P 500 Euro Hedged Index	0.7 %
S&P Eurozone LargeMidCap Growth TR EUR	0.7 %

6.2.3 Allokaatiokomposiitti 3

Barcap Euro Treasury 0-12 Months	1.6 %
Barcap Euro-Aggregate 500 MM Corporate	2.4 %
Barcap Euro-Aggregate: Government TR	0.5 %
iBoxx Corporate Overall Index Euro	1.0 %
ICE BofAML Euro CD 3M	6.0 %
ICE BofAML Euro Corporate Index	12.4 %
ICE BofAML Euro Government Index	12.9 %
ICE BofAML Euro High Yield Constrained Index	1.9 %
ICE BofAML European Currency HY Fund Directive Constrained	8.0 %
ICE BofAML Global High Yield Constrained Euro	0.6 %
ICE BofAML Global High Yield Constrained Hedged EUR	1.1 %
J.P. Morgan EMBIG Diversified Hedged EUR	0.5 %
JP Morgan Embi + Diversified	0.6 %
JP Morgan Embi Global Div Euro	4.3 %
JP Morgan Gbi-Em Diversified	6.6 %
JPM Government Bond Index EMU Traded	0.6 %
MSCI EM TR Net Euro	5.0 %

MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR	1.0 %
MSCI Europe Net Euro	0.5 %
MSCI Europe TR Net Euro	7.6 %
MSCI Japan TR Net Euro	1.3 %
MSCI Nordic Net Total Return Index EUR	0.3 %
MSCI North America TR Net Euro	6.0 %
MSCI USA TR Net Euro	8.2 %
OMX Helsinki Cap Benchmark TR	2.9 %
OMXH-Portfolio GI -index	2.8 %
S&P 500 EUR NetTR	0.7 %
Vinx Bench EUR NI	0.3 %
MSCI Japan TR Net EUR	0.3 %
MSCI Europe Net Total Return EUR Index	0.9 %
MSCI USA Net Total Return EUR	1.0 %

6.2.4 Allokaatiokomposiitti 4

Barcap Euro Treasury 0-12 Months	0.3 %
Barcap Euro-Aggregate 500 MM Corporate	9.6 %
Bloomberg Barclays Pan-Euro HY 3% Issr Constr TR Hedged EUR	1.7 %
ICE BofAML Div EM External Debt Sovereign Bond Index EUR HDG	1.9 %
ICE BofAML Euro CD 3M	2.7 %
ICE BofAML Euro CD 3M + 4,00%	1.2 %
ICE BofAML Euro Corporate Index	7.4 %
ICE BofAML Euro Government Index	3.4 %
ICE BofAML Euro High Yield Constrained Index	1.9 %
ICE BofAML Euro High Yield Index	1.9 %
ICE BofAML Global High Yield Constrained Euro	0.2 %
ICE BofAML Global High Yield Constrained Hedged EUR	3.6 %
J.P. Morgan EMBIG Diversified Hedged EUR	1.4 %
JP Morgan Embi + Diversified	0.4 %
JP Morgan Embi Global Div Euro	4.2 %
JP Morgan Gbi-Em Diversified	3.2 %
MSCI EM TR Net Euro	5.3 %
MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR	3.8 %
MSCI Europe Net Euro	3.8 %
MSCI Europe TR Net Euro	9.2 %
MSCI Japan TR Net Euro	2.0 %
MSCI Nordic Net Total Return Index EUR	2.0 %
MSCI The World Net Euro	2.2 %
MSCI USA TR Net Euro	11.2 %
OMX Helsinki Cap Benchmark TR	3.0 %
OMXH-Portfolio GI -index	0.9 %
S&P 500 EUR NetTR	3.8 %
S&P European Leveraged Loan Index	1.9 %
Vinx Bench EUR NI	5.8 %

6.2.5 Allokaatiokomposiitti 5

iBoxx Corporate Overall Index Euro	1.9 %
ICE BofAML Div EM External Debt Sovereign Bond Index EUR HDG	1.1 %
ICE BofAML Euro CD 3M	3.2 %

ICE BofAML Euro Corporate Index	5.5 %
ICE BofAML Euro Government Index	3.5 %
ICE BofAML Euro High Yield Constrained Index	1.9 %
ICE BofAML Euro High Yield Index	1.4 %
ICE BofAML Global High Yield Constrained Euro	0.2 %
J.P. Morgan EMBIG Diversified Hedged EUR	1.4 %
JP Morgan Embi Global Div Euro	0.1 %
JPM Government Bond Index EMU Traded	0.9 %
MSCI EM TR Net Euro	10.2 %
MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR	1.1 %
MSCI Europe Net Euro	2.0 %
MSCI Europe TR Net Euro	13.0 %
MSCI Japan TR Net Euro	1.4 %
MSCI Nordic Net Total Return Index EUR	2.9 %
MSCI North America TR Net Euro	12.1 %
MSCI Pacific TR Net Euro	1.4 %
MSCI Pan EUR Net Total Return EUR Index	0.3 %
MSCI The World Net Euro	1.7 %
MSCI USA TR Net Euro	9.8 %
OMX Helsinki Cap Benchmark TR	4.9 %
OMXH-Portfolio GI -index	2.5 %
S&P 500 EUR NetTR	1.1 %
Vinx Bench EUR NI	1.8 %
MSCI EM ESG Enhanced Focus Net Return Index EUR	2.5 %
MSCI USA ESG Enhanced Focus Net Return Index EUR	5.0 %
MSCI Europe ESG Enhanced Focus Net Return EUR Index	5.0 %

6.2.6 Rahastomuotoisen salkunhoidon allokaatiokomposiitti

iBoxx Corporate Overall Index Euro	1.4 %
ICE BofAML Div EM External Debt Sovereign Bond Index EUR HDG	1.9 %
ICE BofAML Euro CD 3M	3.9 %
ICE BofAML Euro CD 3M + 4,00%	0.7 %
ICE BofAML Euro Corporate Index	7.2 %
ICE BofAML Euro Government Index	3.9 %
ICE BofAML Euro High Yield Constrained Index	1.8 %
ICE BofAML Euro High Yield Index	2.1 %
ICE BofAML Global High Yield Constrained Euro	0.2 %
ICE BofAML Global High Yield Constrained Hedged EUR	2.1 %
J.P. Morgan EMBIG Diversified Hedged EUR	1.1 %
JP Morgan Embi + Diversified	0.1 %
JP Morgan Embi Global Div Euro	2.5 %
JP Morgan Gbi-Em Diversified	0.4 %
JPM Government Bond Index EMU Traded	0.7 %
MSCI EM TR Net Euro	10.1 %
MSCI Europe TR Net Euro	14.2 %
MSCI Japan TR Net Euro	2.0 %
MSCI Nordic Net Total Return Index EUR	2.6 %
MSCI North America TR Net Euro	8.7 %
MSCI Pacific TR Net Euro	1.0 %
MSCI The World Net Euro	2.0 %

MSCI USA TR Net Euro	13.1 %
OMX Helsinki Cap Benchmark TR	4.9 %
OMXH-Portfolio GI -index	2.3 %
S&P European Leveraged Loan Index	0.1 %
MSCI EM ESG Enhanced Focus Net Return Index EUR	1.8 %
MSCI USA ESG Enhanced Focus Net Return Index EUR	3.6 %
MSCI Europe ESG Enhanced Focus Net Return EUR Index	3.6 %

6.2.7 Vakaa osake -komposiitti

MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR	16.5 %
MSCI Europe Net Euro	29.4 %
MSCI Pan EUR Net Total Return EUR Index	4.7 %
OMX Helsinki Cap Benchmark TR	7.5 %
S&P 500 EUR NetTR	16.5 %
Vinx Bench EUR NI	25.5 %

6.3 Lakkaudetut komposiitit

Vuoden 2021 aikana ei ole lakkaudettu komposiitteja tai rahastoja.

Vuoden 2019 aikana Aktia Inflation Bond+ sulautui rahastoon Aktia Government Bond+ 29.10.2019. Aktia Inflation Bond+ tuotto 31.12.2018-29.10.2019 oli 4,6%.

Aktia Emerging Market Local Currency T-bill+ sulautui rahastoon Aktia Emerging Market Local Currency Bond+ 29.10.2019. Aktia Emerging Market Local Currency T-bill tuotto 31.12.2018-29.10.2019 oli 7%.

Aktia Alternative rahasto on lakkaudettu 23.8.2019. Aktia Alternative tuotto 31.12.2018-23.8.2019 oli 2,1%.

Vuoden 2019 lopulla Rahastoyhtiön hallitus teki päätöksen lakkauttaa Erikoissijoitusrahasto Aktia Trade Financen. Rahasto on likvidoinnissa, eikä siitä tehdä enää arvonlaskentaa.

Vuoden 2020 aikana Aktia Global High Yield Bond+ rahasto sulautui Aktia European High Yield Bond+ rahastoon 11.5.2020. Aktia Global High Yield Bond+ tuotto 31.12.2019-11.5.2020 oli -10,4%.

Lakkautettujen rahastojen tarkemmat kuvaukset ovat saatavilla pyynnöstä.

6.4 Havaitut virheet

Aktia Toimitilakiinteistöjen velkaosuus vuosina 2019 ja 2020 oli vuoden 2020 raportilla virheellisesti laskettu NAV:sta eikä GAV:sta.

Allokaatiokomposiitti 4:n salkkujen lukumäärä vuosina 2014 ja 2016-2018 oli vuoden 2020 raportilla virheellinen.

Allokaatiokomposiitti 5:n salkkujen lukumäärä vuosina 2015-2020 oli vuoden 2020 raportilla virheellinen.

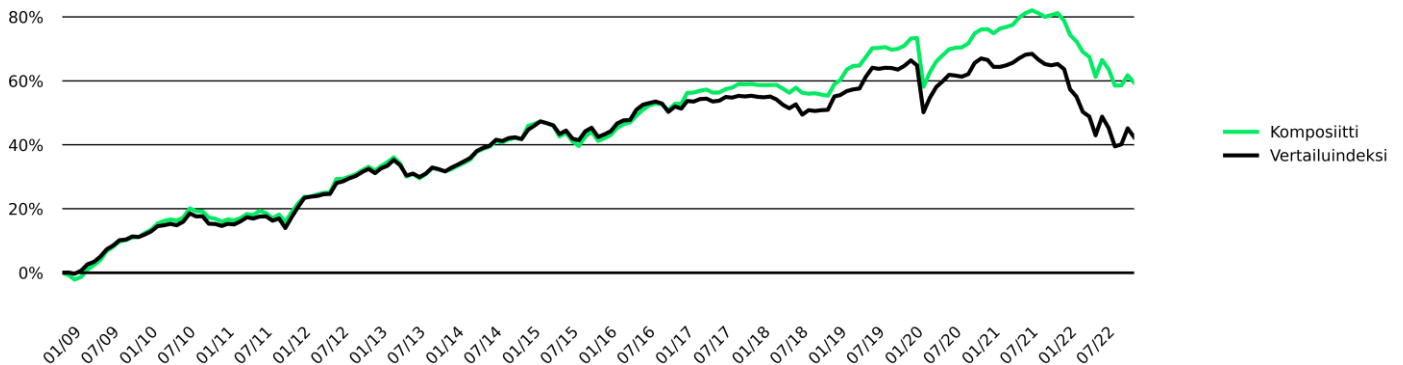
6.5 Komposiittien tuottoraportit

Komposiitti

Nimi	Aktia Korkosalkku
Vertailuindeksi	Bloomberg Barclays Pan-European High Yield Index (EUR hedged) (25%) Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR (25%) Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate Total Return Index (25%) JPMorgan EMBIG Diversified Hedged in Euro (13%) JPMorgan GBI-EM Diversified EUR Unhedged (13%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	31.12.2008
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.30%
Maksimi	0.70%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2009	11.2%	11.2%	-0.0%	11.2%	11.2%	-0.0%	1.0		25 393 200	0.7%
2010	5.1%	3.7%	1.5%	16.9%	15.2%	1.7%	1.0		28 438 700	0.7%
2011	1.8%	1.9%	-0.1%	19.0%	17.4%	1.5%	1.0		17 728 300	0.4%
2012	11.9%	12.8%	-0.9%	33.1%	32.4%	0.7%	1.0		32 043 400	0.7%
2013	-1.1%	-0.6%	-0.5%	31.7%	31.7%	-0.0%	1.0		33 631 800	0.7%
2014	7.7%	7.7%	0.0%	41.8%	41.8%	0.0%	1.0		44 762 300	0.9%
2015	-0.4%	0.5%	-0.9%	41.2%	42.5%	-1.2%	1.0		51 531 800	0.9%
2016	8.2%	6.7%	1.5%	52.8%	52.0%	0.8%	1.0		56 730 864	1.1%
2017	4.1%	2.2%	1.8%	59.0%	55.3%	3.7%	1.0		65 278 700	0.9%
2018	-2.3%	-2.8%	0.5%	55.3%	50.9%	4.4%	1.0		64 027 000	0.8%
2019	10.1%	9.1%	1.0%	71.0%	64.7%	6.3%	1.0		109 317 000	1.2%
2020	2.9%	1.4%	1.6%	76.1%	67.0%	9.1%	1.0		104 457 000	1.1%
2021	3.0%	-1.0%	4.0%	81.3%	65.3%	16.0%	1.0		107 410 000	1.0%
2022	-12.1%	-13.9%	1.8%	59.4%	42.3%	17.0%	1.0		114 730 279	1.1%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2009	3.3%	3.2%	1.3	1.4	0.8	2.0%	0.0%	0.0%
2010	3.0%	3.0%	0.7	0.3	0.9	1.2%	0.0%	0.0%
2011	3.7%	4.1%	0.1	0.2	0.8	2.2%	4.1%	3.9%
2012	3.1%	3.3%	3.6	3.4	0.9	1.3%	3.9%	4.1%
2013	3.5%	3.1%	-0.4	-0.2	1.0	1.4%	4.4%	4.3%
2014	2.4%	2.2%	3.0	3.3	1.0	1.1%	3.8%	3.5%
2015	4.4%	3.9%	-0.0	0.1	1.1	1.5%	4.4%	3.9%
2016	3.1%	3.5%	2.5	1.9	0.9	1.1%	3.9%	3.6%
2017	2.6%	2.4%	1.7	1.0	1.0	1.0%	3.9%	3.6%
2018	1.9%	2.5%	-1.0	-1.0	0.6	1.5%	2.5%	2.9%
2019	2.1%	2.4%	4.7	3.9	0.7	1.5%	2.8%	3.1%
2020	8.5%	9.2%	0.3	0.1	0.9	2.4%	6.5%	6.8%
2021	2.3%	2.7%	1.6	-0.1	0.7	1.2%	6.4%	6.7%
2022	5.3%	7.0%	-2.4	-2.1	0.7	3.1%	7.6%	8.5%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

**) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.*

Kulurakenne

Vuosien 2009 - 2015 vuosittaiset tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-of-fees B-sarjan tuottoluvuista (merkintä 0.5%, lunastus 0.5%, vaihto 0.5%, juoksevat kulut p.a. 1.12%). Tästä eteenpäin tuottoluvut on gross-of-fees.

Huomioitavaa

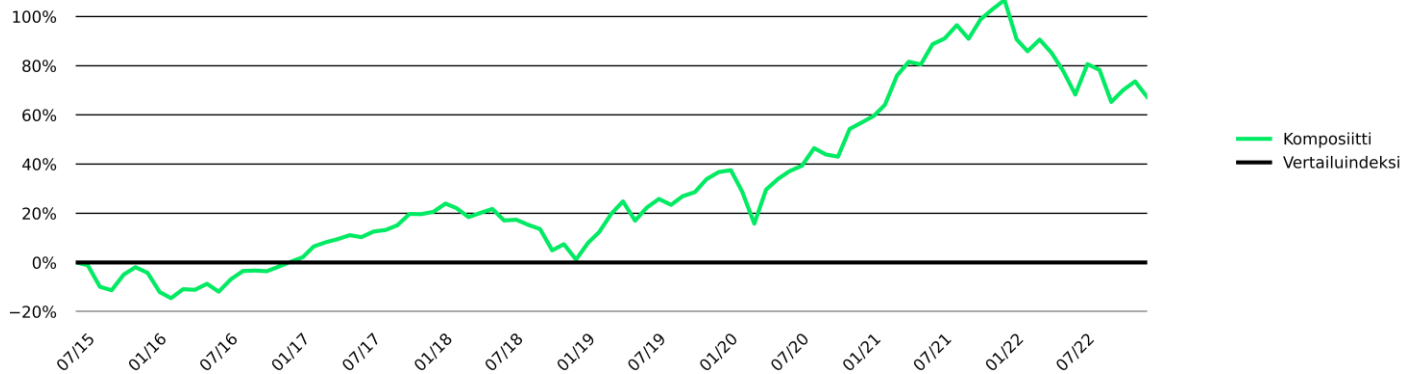
Johdannaisten käyttö: Vakioituja ja vakioimattomia johdannaissopimuksia voidaan käyttää salkunhoidon tehostamiseksi sekä kurssilaskulta suojautumiseen. Käytännössä johdannaisia käytetään pääasiassa korkoriskin hallintaan. Johdannaisten käyttö on salkun kokoon nähden vähäistä.

Komposiitti

Nimi	Aktia SLS Specialplaceringsfond
Vertailuindeksi	-
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	30.06.2015
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.22%
Maksimi	0.22%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2015 *)	-4.2%	0.0%	-4.2%	-4.2%	0.0%	-4.2%	1.0		23 940 700	0.4%
2016	4.7%	0.0%	4.7%	0.3%	0.0%	0.3%	1.0		36 259 343	0.7%
2017	20.3%	0.0%	20.3%	20.6%	0.0%	20.6%	1.0		60 055 200	0.8%
2018	-16.1%	0.0%	-16.1%	1.2%	0.0%	1.2%	1.0		63 812 500	0.8%
2019	35.2%	0.0%	35.2%	36.8%	0.0%	36.8%	1.0		83 782 300	0.9%
2020	14.8%	0.0%	14.8%	56.9%	0.0%	56.9%	1.0		107 893 000	1.1%
2021	31.8%	0.0%	31.8%	106.8%	0.0%	106.8%	1.0		150 672 000	1.4%
2022	-19.1%			67.2%			1.0		121 605 644	1.2%

*) Luvut laskettu jaksolta 30.6.2015 - 31.12.2015

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2015	18.5%	0.0%	0.0	0.0		18.5%	0.0%	0.0%
2016	18.2%	0.0%	0.3	0.0		18.2%	0.0%	0.0%
2017	8.1%	0.0%	2.3	0.0		8.1%	0.0%	0.0%
2018	14.1%	0.0%	-1.3	0.0		14.1%	11.2%	0.0%
2019	10.6%	0.0%	3.0	11.5		10.6%	11.6%	0.0%
2020	25.7%	0.0%	0.5	5.6		25.7%	15.9%	0.0%
2021	12.2%	0.0%	2.4	14.1		12.2%	14.4%	0.0%
2022	16.3%		-1.3				16.4%	

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

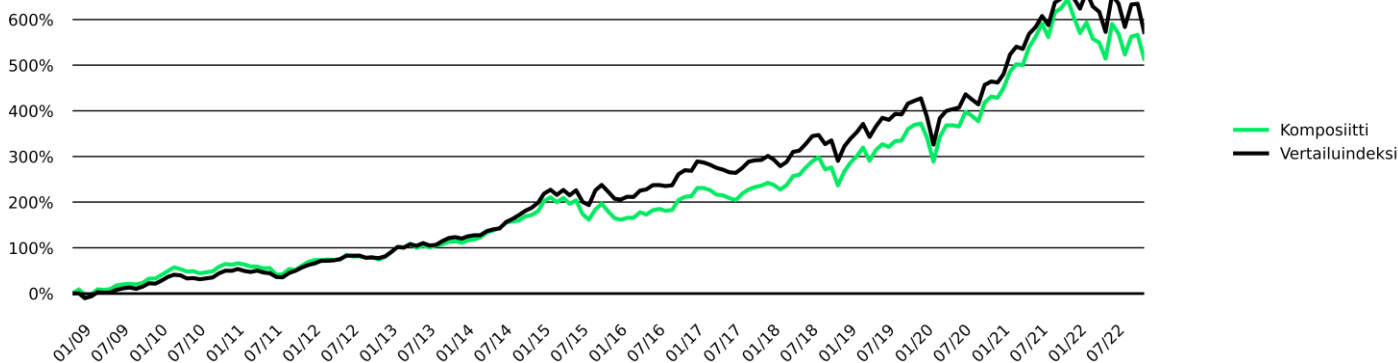
Johdannaisten käyttö: Rahastossa ei ole käytetty johdannaisia tai velkavipua.

Komposiitti

Nimi	Aktia America
Vertailuindeksi	S&P 500 Net TR USD (100%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	31.12.2008
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.99%
Maksimi	1.89%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2009	32.5%	22.2%	10.2%	32.5%	22.2%	10.2%	1.0		24 599 000	0.6%
2010	24.1%	22.6%	1.5%	64.4%	49.9%	14.5%	1.0		53 470 200	1.4%
2011	-2.2%	4.7%	-6.8%	60.9%	56.9%	4.0%	1.0		55 020 700	1.4%
2012	8.4%	13.1%	-4.8%	74.3%	77.5%	-3.2%	1.0		62 112 800	1.4%
2013	22.9%	25.9%	-3.0%	114.3%	123.5%	-9.2%	1.0		84 571 700	1.7%
2014	26.8%	28.8%	-2.0%	171.7%	187.7%	-16.0%	1.0		136 899 000	2.7%
2015	2.9%	12.2%	-9.3%	179.5%	222.8%	-43.3%	1.0		113 248 000	2.1%
2016	11.5%	14.6%	-3.1%	211.7%	269.9%	-58.2%	1.0		118 316 633	2.3%
2017	7.9%	6.1%	1.8%	236.2%	292.5%	-56.3%	1.0		85 173 400	1.1%
2018	0.2%	-0.5%	0.7%	236.8%	290.5%	-53.7%	1.0		112 392 000	1.4%
2019	39.3%	33.7%	5.7%	369.2%	422.0%	-52.8%	1.0		121 476 000	1.4%
2020	13.2%	8.1%	5.1%	431.1%	464.2%	-33.1%	1.0		131 503 000	1.3%
2021	40.2%	37.7%	2.5%	644.4%	676.9%	-32.5%	1.0		159 321 000	1.5%
2022	-17.5%	-13.5%	-4.1%	513.9%	572.4%	-58.5%	1.0		157 114 230	1.5%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj.
2009	23.6%	23.0%	1.0	0.6	0.8	15.1%	0.0%	0.0%
2010	18.2%	16.4%	1.0	1.1	0.9	11.3%	0.0%	0.0%
2011	19.8%	19.4%	-0.2	0.2	0.9	10.0%	16.7%	14.3%
2012	11.8%	11.2%	0.7	0.9	0.6	11.0%	12.7%	10.6%
2013	12.6%	12.5%	1.5	2.0	0.7	9.1%	11.9%	9.6%
2014	15.6%	14.5%	1.6	1.8	1.0	7.0%	8.6%	7.5%
2015	21.2%	19.1%	0.1	0.6	1.1	5.2%	13.3%	12.1%
2016	18.5%	17.0%	0.5	0.7	1.0	5.0%	13.6%	12.4%
2017	10.0%	9.3%	0.8	0.7	1.0	3.1%	14.0%	12.5%
2018	18.0%	18.4%	-0.0	-0.0	1.0	3.2%	12.6%	11.6%
2019	12.6%	11.7%	2.8	2.6	1.1	2.6%	14.0%	12.7%
2020	27.6%	28.2%	0.4	0.2	1.0	3.7%	18.6%	17.8%
2021	12.3%	11.1%	2.8	3.0	1.1	2.9%	17.1%	16.4%
2022	20.7%	19.2%	-0.9	-0.8	1.0	5.6%	20.0%	19.5%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisista tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Vuosien 2009 - 2015 vuosittaiset tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-of-fees B-sarjan tuottoluvuista (merkintä 1.0%, lunastus 1.0%, vaihto 0.5%, juoksevat kulut p.a. 1.85%). Tästä eteenpäin tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

Johdannaisten käyttö: Rahasto voi sijoittaa varojaan johdannaisinstrumentteihin sekä tehdä lainaus- ja takaisinosopimuksia, mutta näitä ei käytetä tai käytetään erittäin satunnaisesti.

Komposiitti

Nimi	Aktia Arvo Rein
Vertailuindeksi	STXE 600 NET TR (100%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	01.01.2022
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.51%
Maksimi	1.21%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2022	-28.5%	-10.6%	-17.9%	-28.5%	-10.6%	-17.9%	1.0		96 295 078	0.9%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2022	21.5%	17.2%	-1.6	-0.7	1.1	9.8%		

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

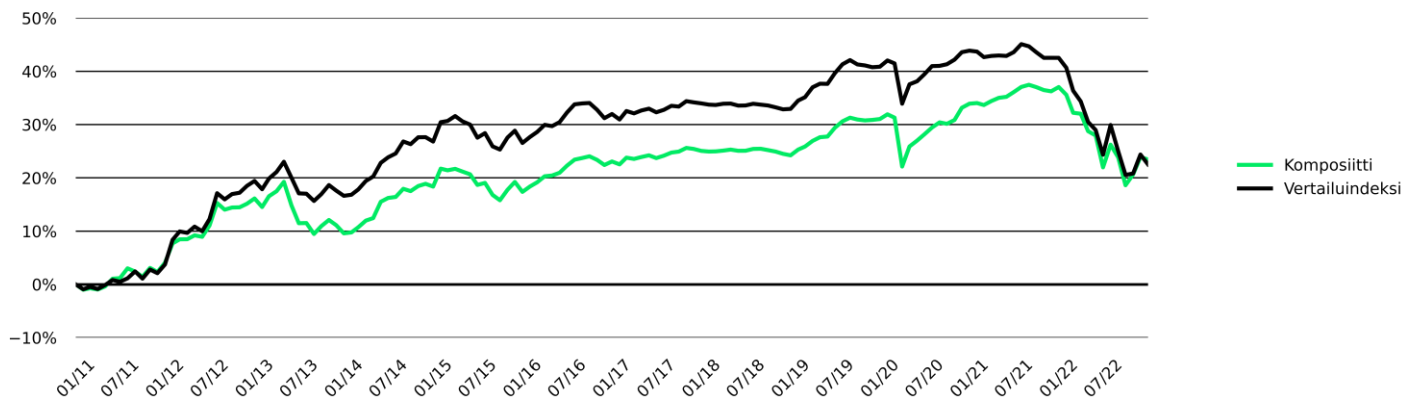
Johdannaisten käyttö: Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaissopimuksia.

Komposiitti

Nimi	Allokaatiokomposiitti 1
Vertailuindeksi	Dynaaminen vertailuindeksi alla olevien salkkujen vertailuindekseistä
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	3.1.2011
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.05%
Maksimi	0.39%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2011 *)	4.1%	3.7%	0.3%	4.1%	3.7%	0.3%	5.0	0.0%	250 332 185	6.3%
2012	11.6%	15.1%	-3.5%	16.1%	19.4%	-3.3%	5.0	0.0%	409 797 555	9.0%
2013	-5.6%	-2.3%	-3.3%	9.6%	16.6%	-7.0%	7.0	0.0%	388 192 983	8.0%
2014	8.0%	8.7%	-0.7%	18.4%	26.8%	-8.5%	7.0	2.6%	414 340 529	8.1%
2015	-0.8%	-0.2%	-0.6%	17.4%	26.5%	-9.2%	7.0	0.9%	393 172 917	7.1%
2016	4.9%	4.3%	0.6%	23.1%	32.0%	-8.9%	6.0	3.7%	417 744 836	7.9%
2017	1.6%	1.5%	0.1%	25.1%	34.0%	-8.9%	11.0	2.6%	791 348 494	10.5%
2018	-0.7%	-0.8%	0.1%	24.2%	32.9%	-8.7%	10.0	0.4%	636 971 349	8.0%
2019	5.5%	6.0%	-0.5%	31.0%	40.9%	-9.8%	3.0	1.8%	219 419 000	2.4%
2020	2.2%	2.1%	0.1%	33.9%	43.9%	-10.0%	6.0	0.8%	162 326 000	1.7%
2021	2.3%	-0.9%	3.3%	37.0%	42.5%	-5.5%	3.0	0.3%	58 298 300	0.5%
2022	-9.9%	-14.0%	4.1%	23.4%	22.5%	0.9%	3.0	0.1%	66 394 349	0.7%

*) Luvut laskettu jaksolta 3.1.2011 - 31.12.2011

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2011	4.0%	4.3%	0.6	0.6	0.7	2.8%	0.0%	0.0%
2012	4.7%	5.0%	2.2	2.7	0.9	1.6%	0.0%	0.0%
2013	5.3%	4.6%	-1.1	-0.5	1.1	1.3%	0.0%	0.0%
2014	3.8%	3.7%	1.9	2.1	1.0	1.2%	5.3%	5.1%
2015	4.0%	4.6%	-0.1	-0.0	0.8	1.3%	5.1%	4.7%
2016	1.9%	2.6%	2.5	1.7	0.7	1.0%	3.6%	3.8%
2017	1.6%	2.0%	1.2	0.9	0.8	0.6%	3.2%	3.5%
2018	0.9%	1.4%	-0.4	-0.3	0.6	0.6%	1.6%	2.0%
2019	1.1%	1.7%	5.2	3.8	0.6	0.7%	1.5%	1.9%
2020	6.8%	5.0%	0.3	0.4	1.3	2.3%	5.0%	4.1%
2021	1.5%	2.0%	2.0	-0.1	0.6	1.0%	5.0%	4.2%
2022	5.8%	6.4%	-1.8	-2.4	0.8	3.5%	7.2%	6.8%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisista tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Vuosittaiset tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-off-fees tuottoluvuista. Kulut pitävät sisällä alla olevien salkkujen hallinnointi- ja säilytyskulut sekä salkkujen instrumenttien kaupankäynnistä aiheutuvat kulut.

Huomioitavaa

Johdannaisten käyttö: Komposiitissa ei ole käytetty johdannaisia.

Merkittävät kassavirrat

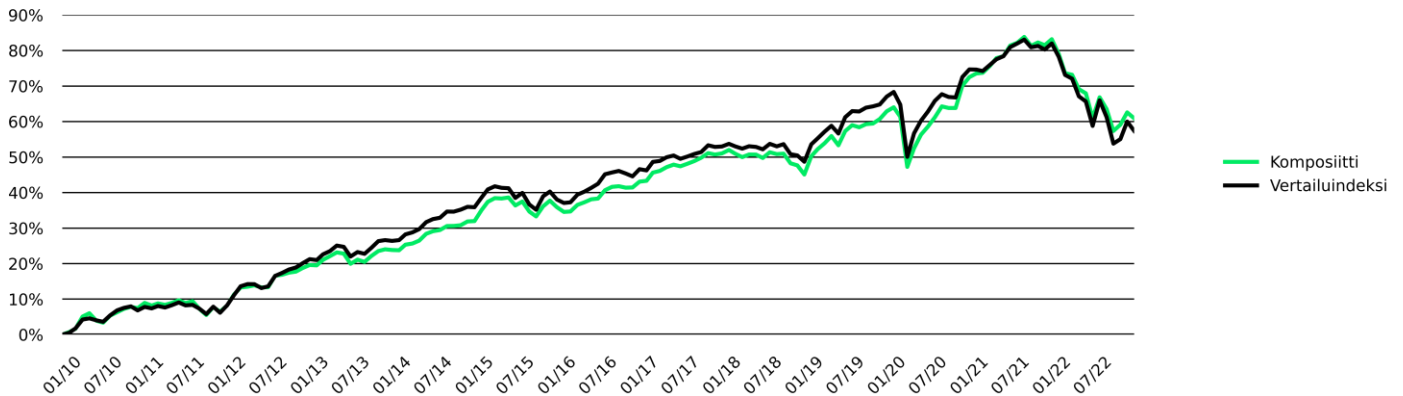
Merkittävän kassavirran rajana on käytetty 15% komposiitin markkina-arvosta edellisen vuoden lopussa.

Komposiitti

Nimi	Allokaatiokomposiitti 2
Vertailuindeksi	Dynaaminen vertailuindeksi alla olevien salkkujen vertailuindekseistä
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	31.12.2009
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.10%
Maksimi	0.25%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2010	8.9%	7.8%	1.1%	8.9%	7.8%	1.1%	2.0	0.0%	9 043 390	0.2%
2011	-0.7%	0.4%	-1.1%	8.2%	8.2%	-0.0%	8.0	0.0%	109 937 000	2.8%
2012	10.5%	12.0%	-1.5%	19.6%	21.2%	-1.6%	8.0	1.6%	119 558 000	2.6%
2013	3.5%	4.2%	-0.7%	23.8%	26.4%	-2.6%	8.0	1.4%	165 012 000	3.4%
2014	6.6%	7.5%	-0.9%	32.0%	35.9%	-3.9%	8.0	1.2%	168 654 000	3.3%
2015	3.0%	1.6%	1.4%	35.9%	38.1%	-2.2%	8.0	0.9%	190 355 000	3.5%
2016	5.3%	6.2%	-0.9%	43.1%	46.6%	-3.5%	9.0	0.8%	208 936 000	4.0%
2017	5.6%	4.4%	1.2%	51.0%	53.0%	-2.0%	4.0	1.4%	64 285 800	0.9%
2018	-3.9%	-2.8%	-1.1%	45.1%	48.7%	-3.6%	3.0	1.4%	18 218 000	0.2%
2019	12.3%	12.3%	-0.1%	62.9%	67.0%	-4.1%	1.0		17 117 000	0.2%
2020	5.9%	4.6%	1.3%	72.5%	74.7%	-2.2%	2.0	0.2%	18 128 400	0.2%
2021	6.0%	4.4%	1.6%	82.9%	81.8%	1.1%	2.0	0.0%	22 400 800	0.2%
2022	-12.0%	-13.4%	1.4%	60.9%	57.4%	3.5%	3.0	3.4%	27 224 372	0.3%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2010	5.6%	4.5%	1.4	1.5	1.2	2.0%	0.0%	0.0%
2011	4.8%	4.7%	-0.4	-0.2	1.0	1.6%	0.0%	0.0%
2012	3.1%	3.1%	3.1	3.4	0.9	1.6%	4.3%	3.9%
2013	3.2%	3.2%	1.0	1.2	1.0	0.9%	4.0%	4.0%
2014	3.0%	3.0%	2.0	2.4	1.0	0.8%	3.2%	3.2%
2015	4.1%	4.7%	0.7	0.3	0.8	1.3%	3.7%	4.0%
2016	3.7%	4.3%	1.4	1.4	0.8	1.3%	3.4%	3.8%
2017	1.9%	2.3%	3.0	2.0	0.8	0.8%	3.4%	3.8%
2018	4.0%	3.8%	-1.0	-0.7	1.0	0.9%	2.8%	2.8%
2019	3.3%	3.2%	3.6	3.7	1.0	0.9%	3.7%	3.5%
2020	10.5%	11.7%	0.5	0.4	0.9	2.1%	7.5%	7.6%
2021	3.7%	3.3%	1.8	1.6	1.1	1.1%	7.3%	7.4%
2022	5.9%	7.0%	-2.2	-2.1	0.8	2.0%	8.6%	9.2%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Vuosittaiset tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-off-fees tuottoluvuista. Kulut pitävät sisällä alla olevien salkkuen hallinnointi- ja säilytyskulut sekä salkkujen instrumenttien kaupankäynnistä aiheutuvat kulut.

Huomioitavaa

Johdannaisten käyttö: Komposiitissa ei ole käytetty johdannaisia.

Merkittävät kassavirrat

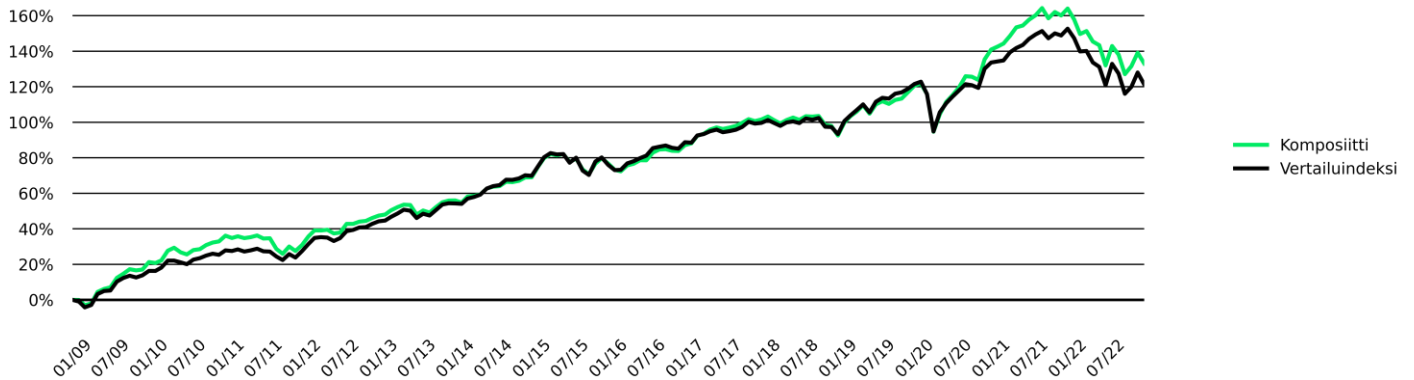
Merkittävän kassavirran rajana on käytetty 15% komposiitin markkina-arvosta edellisen vuoden lopussa.

Komposiitti

Nimi	Allokaatiokomposiitti 3
Vertailuindeksi	Dynaaminen vertailuindeksi alla olevien salkkujen vertailuindekseistä
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	31.12.2008
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.01%
Maksimi	0.28%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2009	21.3%	16.3%	5.0%	21.3%	16.3%	5.0%	3.0	0.0%	8 271 690	0.2%
2010	12.3%	9.9%	2.3%	36.1%	27.9%	8.3%	4.0	0.0%	20 490 600	0.5%
2011	-3.9%	-0.4%	-3.5%	30.8%	27.4%	3.4%	8.0	0.0%	57 643 200	1.4%
2012	12.7%	13.2%	-0.5%	47.4%	44.2%	3.2%	9.0	1.8%	68 512 200	1.5%
2013	5.8%	7.0%	-1.2%	56.0%	54.3%	1.7%	12.0	2.5%	84 653 700	1.7%
2014	8.3%	10.1%	-1.7%	69.0%	69.8%	-0.8%	12.0	1.2%	93 408 700	1.8%
2015	4.6%	3.6%	1.0%	76.7%	76.0%	0.7%	12.0	1.5%	120 115 000	2.2%
2016	5.9%	7.3%	-1.4%	87.1%	88.8%	-1.7%	13.0	1.3%	140 394 000	2.7%
2017	7.7%	5.8%	2.0%	101.6%	99.6%	1.9%	10.0	1.0%	122 244 000	1.6%
2018	-4.5%	-3.2%	-1.3%	92.5%	93.3%	-0.8%	11.0	1.8%	111 541 000	1.4%
2019	14.6%	14.6%	-0.0%	120.6%	121.5%	-1.0%	10.0	1.4%	129 481 000	1.4%
2020	9.2%	5.5%	3.8%	140.9%	133.6%	7.3%	8.0	2.0%	136 277 000	1.4%
2021	9.5%	8.2%	1.4%	164.0%	152.7%	11.3%	7.0	0.9%	84 314 700	0.8%
2022	-11.7%	-12.4%	0.7%	133.1%	121.3%	11.8%	9.0	2.3%	129 269 995	1.3%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj.
2009	8.5%	8.9%	1.7	1.2	0.9	3.0%	0.0%	0.0%
2010	7.9%	6.7%	1.2	1.0	1.1	2.7%	0.0%	0.0%
2011	8.3%	7.6%	-0.6	-0.2	1.0	2.6%	7.7%	6.6%
2012	4.8%	4.7%	2.4	2.5	0.9	2.1%	6.4%	5.0%
2013	5.2%	4.9%	1.0	1.4	1.0	1.5%	6.2%	5.1%
2014	5.8%	5.3%	1.4	1.8	1.1	1.4%	4.6%	4.1%
2015	6.9%	7.7%	0.6	0.4	0.9	1.9%	5.7%	6.0%
2016	6.2%	6.6%	1.0	1.1	0.9	1.3%	5.4%	5.8%
2017	3.0%	3.1%	2.6	1.9	0.9	0.9%	5.3%	5.7%
2018	5.5%	5.6%	-0.8	-0.6	1.0	1.2%	4.0%	3.8%
2019	4.3%	4.3%	3.4	3.4	0.9	1.3%	4.7%	4.4%
2020	13.1%	14.8%	0.6	0.3	0.9	2.9%	9.2%	8.9%
2021	5.5%	4.7%	1.9	1.9	1.1	1.8%	8.9%	8.7%
2022	8.1%	9.0%	-1.6	-1.5	0.9	2.2%	10.7%	10.6%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Vuosittaiset tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-off-fees tuottoluvuista. Kulut pitävät sisällä alla olevien salkkuen hallinnointi- ja säilytyskulut sekä salkkujen instrumenttien kaupankäynnistä aiheutuvat kulut.

Huomioitavaa

Johdannaisten käyttö: Komposiitissa ei ole käytetty johdannaisia.

Merkittävät kassavirrat

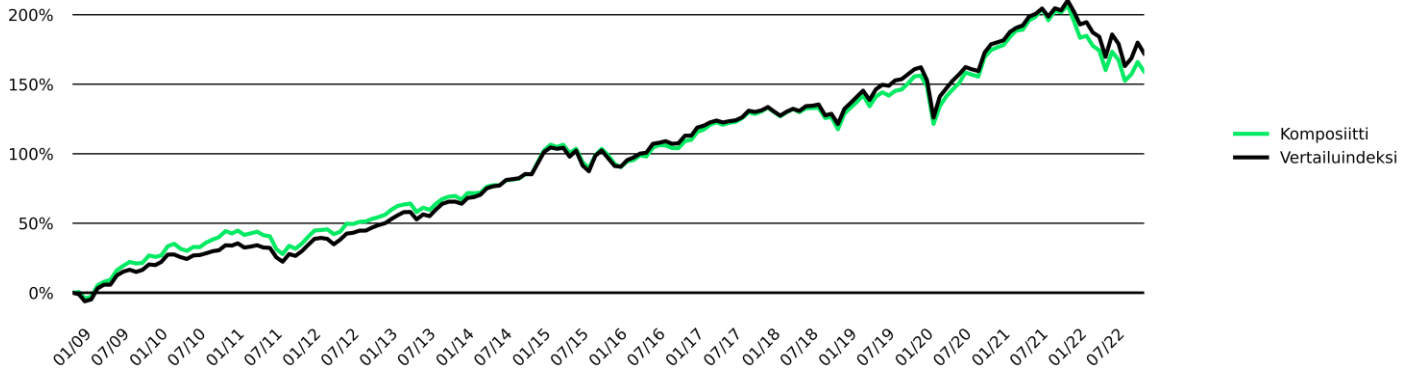
Merkittävän kassavirran rajana on käytetty 15% komposiitin markkina-arvosta edellisen vuoden lopussa.

Komposiitti

Nimi	Allokaatiokomposiitti 4
Vertailuindeksi	Dynaaminen vertailuindeksi alla olevien salkkujen vertailuindekseistä
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	31.12.2008
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.05%
Maksimi	0.70%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2009	26.8%	20.3%	6.5%	26.8%	20.3%	6.5%	2.0	0.0%	8 783 090	0.2%
2010	13.8%	11.5%	2.4%	44.3%	34.1%	10.2%	2.0	0.0%	10 252 600	0.3%
2011	-6.2%	-3.1%	-3.1%	35.4%	29.9%	5.4%	4.0	0.0%	28 683 000	0.7%
2012	14.1%	14.4%	-0.3%	54.4%	48.7%	5.7%	4.0	0.0%	20 378 000	0.4%
2013	9.8%	11.3%	-1.5%	69.6%	65.6%	4.1%	7.0	0.0%	25 650 500	0.5%
2014	9.3%	11.9%	-2.6%	85.4%	85.2%	0.2%	7.0	1.3%	29 264 700	0.6%
2015	7.3%	6.2%	1.1%	98.9%	96.7%	2.2%	6.0	1.8%	12 607 800	0.2%
2016	5.1%	8.3%	-3.2%	109.1%	112.9%	-3.9%	5.0	0.6%	6 610 510	0.1%
2017	10.2%	8.6%	1.6%	130.4%	131.2%	-0.8%	9.0	1.5%	58 578 100	0.8%
2018	-5.5%	-4.2%	-1.3%	117.7%	121.4%	-3.7%	11.0	1.9%	67 733 600	0.9%
2019	17.5%	17.8%	-0.3%	155.7%	160.8%	-5.1%	9.0	0.6%	77 343 700	0.9%
2020	7.4%	6.9%	0.5%	174.6%	178.8%	-4.1%	9.0	0.9%	82 983 000	0.8%
2021	11.8%	11.3%	0.5%	206.9%	210.3%	-3.3%	13.0	1.7%	174 198 000	1.6%
2022	-15.6%	-12.3%	-3.3%	159.1%	172.1%	-13.0%	12.0	1.0%	163 852 254	1.6%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj.
2009	12.5%	12.8%	1.6	1.1	0.9	4.0%	0.0%	0.0%
2010	10.1%	9.0%	1.1	0.9	1.1	3.1%	0.0%	0.0%
2011	11.9%	12.3%	-0.6	-0.4	0.9	3.9%	10.2%	9.3%
2012	6.6%	7.2%	1.9	1.8	0.8	2.9%	8.2%	7.1%
2013	7.5%	7.4%	1.2	1.4	1.0	2.0%	7.9%	7.3%
2014	8.6%	7.8%	1.1	1.5	1.1	1.8%	5.4%	5.4%
2015	10.0%	10.3%	0.7	0.5	0.9	2.2%	7.9%	8.2%
2016	9.0%	9.3%	0.5	0.8	1.0	1.9%	8.0%	8.2%
2017	4.0%	3.9%	2.4	2.0	1.0	0.9%	7.9%	8.1%
2018	7.9%	7.5%	-0.7	-0.5	1.0	1.1%	5.5%	5.2%
2019	5.6%	5.1%	3.0	3.4	1.1	1.3%	6.1%	5.7%
2020	15.5%	16.9%	0.4	0.3	0.9	3.2%	10.5%	10.3%
2021	7.1%	6.0%	1.7	2.0	1.1	2.5%	10.1%	9.8%
2022	9.1%	10.0%	-1.9	-1.3	0.9	2.5%	11.9%	11.9%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Vuosittaiset tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-off-fees tuottoluvuista. Kulut pitävät sisällä alla olevien salkkuen hallinnointi- ja säilytyskulut sekä salkkujen instrumenttien kaupankäynnistä aiheutuvat kulut.

Huomioitavaa

Johdannaisten käyttö: Komposiitissa ei ole käytetty johdannaisia.

Merkittävät kassavirrat

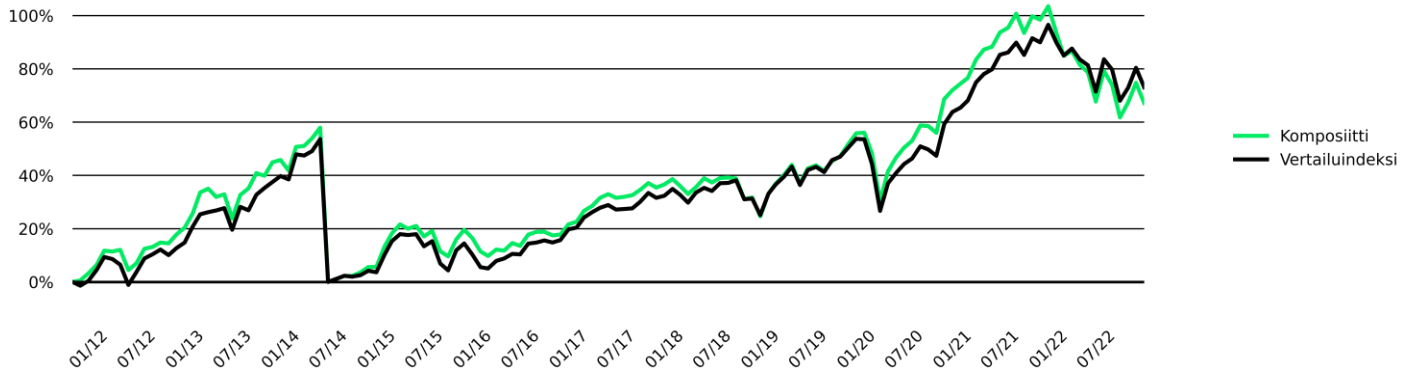
Merkittävän kassavirran rajana on käytetty 15% komposiitin markkina-arvosta edellisen vuoden lopussa.

Komposiitti

Nimi	Allokaatiokomposiitti 5
Vertailuindeksi	Dynaaminen vertailuindeksi alla olevien salkkujen vertailuindekseistä
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	31.10.2011
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.02%
Maksimi	0.55%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2014 *)	5.7%	3.6%	2.0%	5.7%	3.6%	2.0%	4.0		37 497 500	0.6%
2015	10.2%	6.4%	3.8%	16.5%	10.3%	6.2%	5.0	4.6%	52 329 300	1.0%
2016	4.4%	8.6%	-4.1%	21.6%	19.7%	1.9%	7.0	0.7%	54 564 700	1.0%
2017	12.3%	10.5%	1.8%	36.6%	32.4%	4.2%	7.0	1.9%	60 415 400	0.8%
2018	-8.7%	-5.5%	-3.2%	24.7%	25.1%	-0.4%	8.0	3.2%	63 138 300	0.8%
2019	24.7%	22.8%	2.0%	55.5%	53.6%	1.9%	8.0	2.0%	79 547 200	0.9%
2020	10.6%	6.6%	4.0%	72.0%	63.8%	8.2%	9.0	3.8%	113 914 000	1.2%
2021	18.3%	20.0%	-1.7%	103.5%	96.5%	7.0%	14.0	1.6%	194 171 573	
2022	-17.9%	-11.9%	-5.9%	67.2%	73.1%	-5.9%	16.0	4.6%	199 248 722	2.0%

*) Luvut laskettu jaksolta 31.10.2011 - 31.12.2011

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2012	13.4%	13.9%	1.2	0.9	0.9	4.0%	0.0%	0.0%
2013	13.9%	14.1%	1.3	1.4	0.9	5.3%	0.0%	0.0%
2015	13.1%	14.1%	0.6	0.4	0.9	2.7%		
2016	11.9%	12.8%	0.4	0.6	0.9	2.7%		
2017	5.8%	6.3%	2.1	1.7	0.9	1.6%	9.4%	9.8%
2018	12.0%	12.0%	-0.8	-0.5	1.0	2.1%	7.7%	7.4%
2019	8.5%	8.8%	2.8	2.5	0.9	2.2%	8.9%	8.5%
2020	21.2%	23.9%	0.4	0.2	0.9	4.8%	13.9%	13.8%
2021	9.8%	9.3%	1.8	2.1	1.0	3.2%	12.8%	12.9%
2022	12.5%	12.7%	-1.6	-1.0	0.9	3.8%	15.1%	14.5%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Tämän takia kahden ensimmäisen vuoden keskihajontaa ei ole saatavilla.

Kulurakenne

Vuosittaiset tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-off-fees tuottoluvuista. Kulut pitävät sisällä alla olevien salkkujen hallinnointi- ja säilytyskulut sekä salkkujen instrumenttien kaupankäynnistä aiheutuvat kulut.

Huomioitavaa

Johdannaisten käyttö: Komposiitissa ei ole käytetty johdannaisia.

Merkittävät kassavirrat

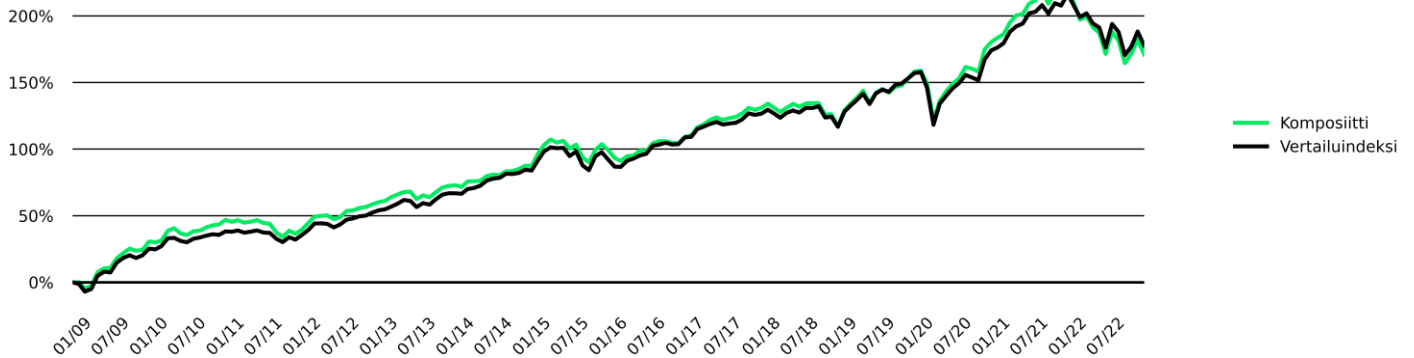
Merkittävän kassavirran rajana on käytetty 15% komposiitin markkina-arvosta edellisen vuoden lopussa.

Komposiitti

Nimi	Rahastomuotoisen salkunhoidon allokaatiokomposiitti
Vertailuindeksi	Dynaaminen vertailuindeksi alla olevien salkkujen vertailuindekseistä
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	31.12.2008
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.02%
Maksimi	0.70%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2009	30.6%	25.2%	5.4%	30.6%	25.2%	5.4%	6.0	0.0%	26 772 700	0.7%
2010	12.4%	10.4%	2.0%	46.8%	38.2%	8.6%	8.0	1.8%	39 786 600	1.0%
2011	-4.9%	-1.9%	-3.0%	39.6%	35.6%	4.0%	9.0	1.7%	39 190 600	1.0%
2012	14.7%	13.6%	1.1%	60.2%	54.0%	6.2%	10.0	0.8%	50 676 300	1.1%
2013	8.0%	8.3%	-0.4%	72.9%	66.8%	6.1%	18.0	2.1%	75 144 500	1.6%
2014	8.4%	10.2%	-1.9%	87.4%	83.9%	3.5%	22.0	1.0%	114 269 000	2.2%
2015	6.3%	4.5%	1.8%	99.2%	92.1%	7.1%	19.0	2.5%	134 825 000	2.4%
2016	5.0%	8.7%	-3.6%	109.2%	108.8%	0.5%	18.0	1.2%	125 179 000	2.4%
2017	10.4%	8.6%	1.8%	131.0%	126.6%	4.4%	20.0	1.9%	174 624 000	2.3%
2018	-6.1%	-4.4%	-1.7%	116.9%	116.8%	0.2%	23.0	1.8%	185 399 000	2.3%
2019	19.0%	18.6%	0.5%	158.2%	157.0%	1.2%	21.0	3.2%	158 141 000	1.8%
2020	8.6%	6.6%	1.9%	180.3%	174.1%	6.2%	16.0	1.5%	169 853 000	1.7%
2021	15.3%	15.5%	-0.2%	223.3%	216.5%	6.7%	17.0	4.0%	351 017 000	3.3%
2022	-16.2%	-12.2%	-3.9%	171.0%	177.8%	-6.8%	22.0	1.8%	279 260 741	2.7%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj.
2009	14.0%	15.3%	1.6	1.2	0.9	4.6%	0.0%	0.0%
2010	9.5%	8.6%	1.1	1.0	1.1	2.5%	0.0%	0.0%
2011	8.5%	8.5%	-0.7	-0.4	0.9	3.0%	10.1%	9.7%
2012	5.5%	5.4%	2.4	2.2	0.9	2.1%	6.9%	5.8%
2013	5.6%	5.6%	1.3	1.4	0.9	1.9%	6.4%	5.6%
2014	6.8%	6.1%	1.2	1.6	1.1	1.6%	4.7%	4.4%
2015	9.4%	9.8%	0.6	0.4	0.9	2.2%	7.0%	7.2%
2016	8.7%	9.0%	0.6	0.9	0.9	2.1%	7.1%	7.3%
2017	4.2%	4.2%	2.4	2.0	1.0	1.0%	7.1%	7.3%
2018	8.4%	8.1%	-0.7	-0.5	1.0	1.4%	5.6%	5.3%
2019	6.3%	6.0%	2.9	3.0	1.0	1.5%	6.7%	6.2%
2020	17.1%	19.2%	0.4	0.3	0.9	3.8%	11.4%	11.3%
2021	8.5%	7.7%	1.8	2.1	1.0	2.9%	11.0%	11.0%
2022	10.8%	11.3%	-1.6	-1.2	0.9	3.3%	13.2%	12.9%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisista tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Vuosittaiset tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-off-fees tuottoluvuista. Kulut pitävät sisällä alla olevien salkkuen hallinnointi- ja säilytyskulut sekä salkkujen instrumenttien kaupankäynnistä aiheutuvat kulut.

Huomioitavaa

Johdannaisten käyttö: Komposiitissa ei ole käytetty johdannaisia.

Merkittävät kassavirrat

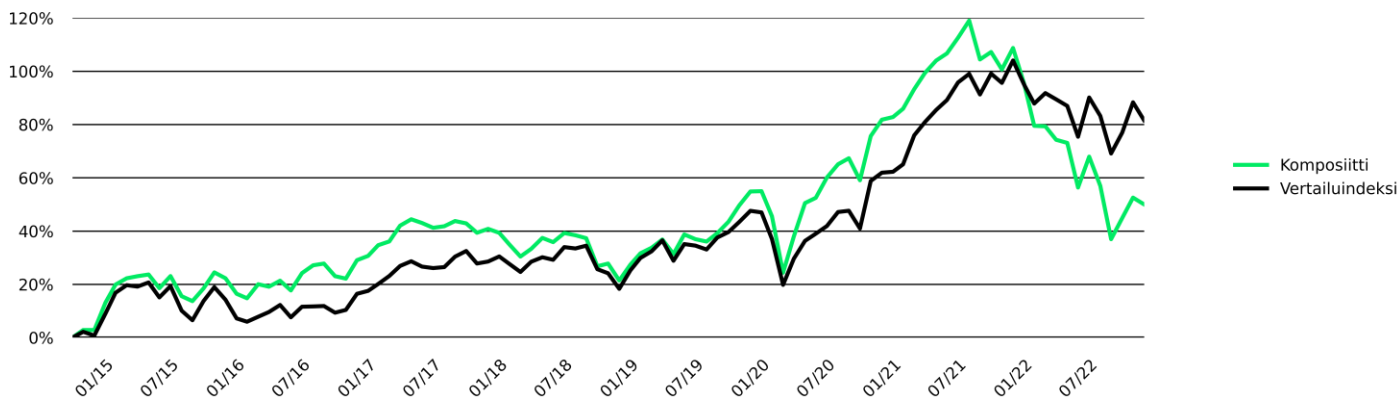
Merkittävän kassavirran rajana on käytetty 15% komposiitin markkina-arvosta edellisen vuoden lopussa.

Komposiitti

Nimi	Vakaa osake -komposiitti
Vertailuindeksi	Dynaaminen vertailuindeksi alla olevien salkkujen vertailuindekseistä
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	31.10.2014
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.05%
Maksimi	0.55%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2014 *)	2.9%	0.8%	2.1%	2.9%	0.8%	2.1%	1.0		4 810 380	0.1%
2015	18.9%	13.4%	5.5%	22.3%	14.2%	8.0%	1.0		7 051 120	0.1%
2016	5.6%	1.9%	3.6%	29.1%	16.5%	12.6%	2.0	0.0%	10 821 600	0.2%
2017	9.1%	10.4%	-1.3%	40.8%	28.6%	12.3%	3.0	0.0%	11 374 100	0.2%
2018	-13.8%	-8.0%	-5.8%	21.5%	18.3%	3.1%	2.0	0.0%	9 160 570	0.1%
2019	27.5%	24.8%	2.8%	54.9%	47.6%	7.3%	1.0		14 486 400	0.2%
2020	17.4%	9.7%	7.7%	81.8%	61.9%	19.9%	1.0		8 461 080	0.1%
2021	14.8%	26.0%	-11.2%	108.8%	104.1%	4.7%	3.0	0.0%	17 352 600	0.2%
2022	-28.1%	-11.0%	-17.1%	50.0%	81.5%	-31.5%	3.0	0.7%	13 835 911	0.1%

*) Luvut laskettu jaksolta 31.10.2014- 31.12.2014

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2015	14.9%	17.6%	1.2	0.7	0.8	4.9%	0.0%	0.0%
2016	16.0%	18.1%	0.4	0.1	0.8	6.1%	0.0%	0.0%
2017	7.2%	8.0%	1.3	1.3	0.8	3.7%	11.8%	12.6%
2018	13.8%	14.6%	-1.1	-0.6	0.9	4.5%	10.5%	9.8%
2019	10.2%	11.2%	2.5	2.2	0.8	5.0%	10.2%	9.9%
2020	29.8%	31.1%	0.5	0.2	0.9	7.1%	17.5%	16.0%
2021	13.0%	12.1%	1.1	2.0	1.0	5.3%	16.8%	15.5%
2022	20.7%	15.4%	-1.6	-0.8	1.2	10.3%	21.4%	17.8%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Vuosittaiset tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-off-fees tuottoluvuista. Kulut pitävät sisällä alla olevien salkkuen hallinnointi- ja säilytyskulut sekä salkkujen instrumenttien kaupankäynnistä aiheutuvat kulut.

Huomioitavaa

Johdannaisten käyttö: Johdannaisia voidaan käyttää salkunhoidon tehostamiseen ja riskien hallitsemiseen.

Merkittävät kassavirrat

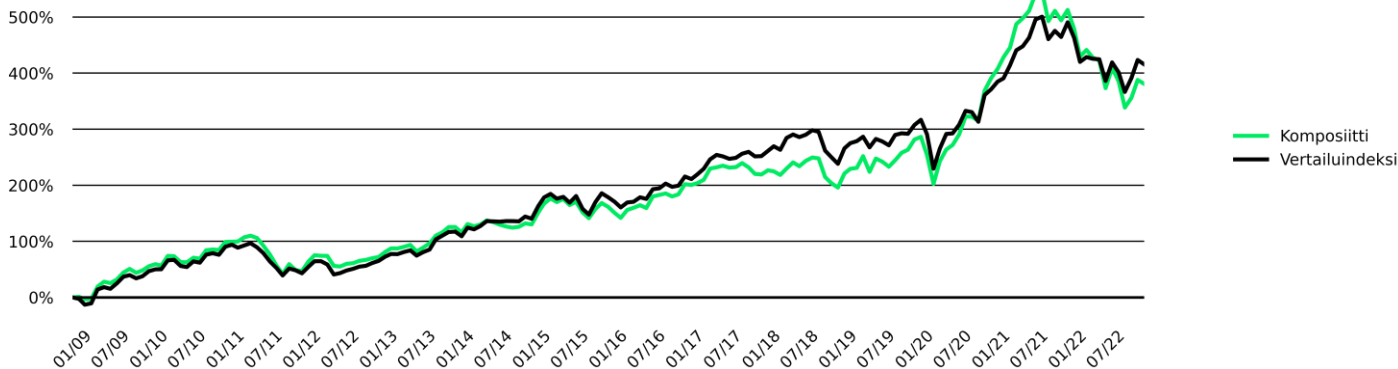
Merkittävän kassavirran rajana on käytetty 15% komposiitin markkina-arvosta edellisen vuoden lopussa.

Komposiitti

Nimi	Aktia Capital
Vertailuindeksi	OMX Helsinki Cap GI (100%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	31.12.2008
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.95%
Maksimi	1.85%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2009	55.6%	46.8%	8.8%	55.6%	46.8%	8.8%	1.0		189 106 000	4.9%
2010	27.9%	29.8%	-1.9%	99.0%	90.5%	8.5%	1.0		245 058 000	6.3%
2011	-26.2%	-24.9%	-1.2%	46.9%	43.0%	3.9%	1.0		176 796 000	4.4%
2012	17.1%	15.5%	1.7%	72.1%	65.1%	7.0%	1.0		210 290 329	4.6%
2013	31.1%	31.6%	-0.6%	125.5%	117.3%	8.2%	1.0		286 348 000	5.9%
2014	2.0%	10.6%	-8.5%	130.1%	140.3%	-10.2%	1.0		254 345 000	5.0%
2015	13.6%	15.9%	-2.3%	161.4%	178.5%	-17.1%	1.0		268 979 000	4.9%
2016	15.4%	13.3%	2.2%	201.8%	215.5%	-13.7%	1.0		292 354 803	5.6%
2017	5.8%	11.5%	-5.8%	219.2%	251.9%	-32.8%	1.0		296 950 000	4.0%
2018	-7.3%	-3.9%	-3.4%	195.9%	238.2%	-42.4%	1.0		253 422 000	3.2%
2019	28.9%	20.4%	8.5%	281.4%	307.4%	-25.9%	1.0		262 962 000	2.9%
2020	28.7%	15.7%	13.0%	390.9%	371.1%	19.8%	1.0		315 775 000	3.2%
2021	24.8%	25.3%	-0.5%	512.8%	490.5%	22.3%	1.0		448 273 000	4.2%
2022	-21.6%	-12.7%	-8.9%	380.7%	415.5%	-34.8%	1.0		351 941 231	3.5%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2009	23.1%	29.1%	1.7	1.1	0.7	12.5%	0.0%	0.0%
2010	19.2%	19.5%	1.2	1.3	0.9	7.5%	0.0%	0.0%
2011	33.1%	30.2%	-1.0	-1.0	1.1	8.5%	22.7%	23.7%
2012	17.9%	19.8%	0.8	0.7	0.8	10.7%	20.1%	18.4%
2013	15.6%	15.7%	1.8	1.8	0.9	4.9%	19.0%	17.0%
2014	15.8%	14.9%	0.1	0.7	1.0	5.8%	13.4%	13.3%
2015	17.2%	18.9%	0.7	0.7	0.8	6.7%	13.4%	14.1%
2016	18.0%	17.1%	0.8	0.7	1.0	6.3%	13.6%	13.8%
2017	8.8%	8.9%	0.7	1.3	0.9	3.4%	13.2%	13.2%
2018	15.7%	14.4%	-0.5	-0.3	1.0	5.6%	11.8%	10.6%
2019	14.7%	13.3%	1.7	1.5	1.0	6.0%	13.2%	11.1%
2020	30.1%	33.2%	0.8	0.4	0.9	6.9%	20.2%	18.3%
2021	14.1%	11.5%	1.7	2.1	1.1	5.6%	19.9%	17.9%
2022	21.7%	20.1%	-1.1	-0.7	1.1	4.2%	22.4%	20.0%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Vuosien 2009 - 2015 vuosittaiset tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-of-fees B-sarjan tuottoluvuista (merkintä 1.0%, lunastus 1.0%, vaihto 0.5%, juoksevat kulut p.a. 1.83%). Tästä eteenpäin tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

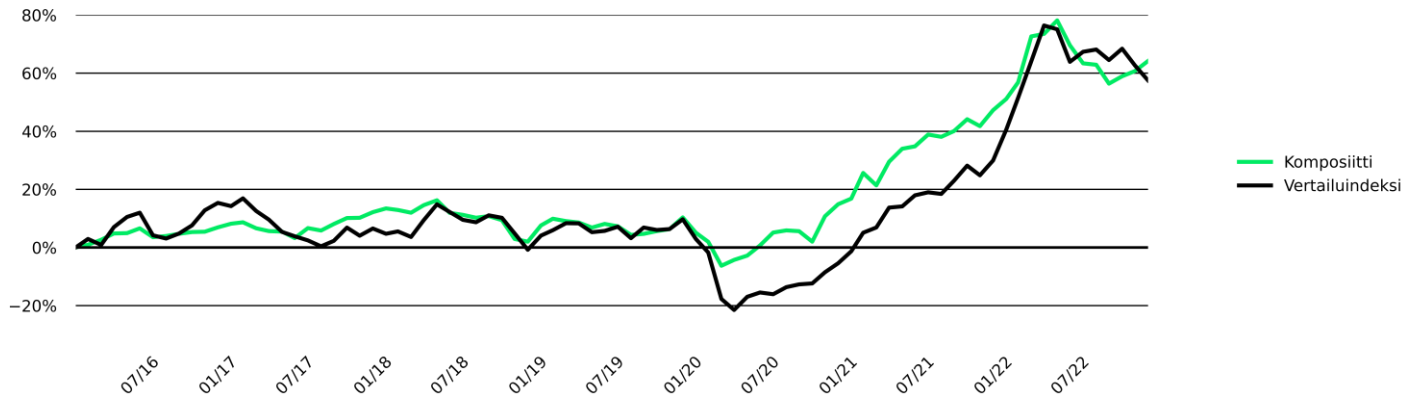
Rahasto voi sijoittaa varojaan johdannaisinstrumentteihin sekä tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia, mutta näitä ei käytetä tai käytetään erittäin satunnaisesti.

Komposiitti

Nimi	Aktia Commodity
Vertailuindeksi	S&P GSCI Light Energy Euro Index (100%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	4.2.2016
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.93%
Maksimi	1.03%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2016 *)	6.9%	15.3%	-8.4%	6.9%	15.3%	-8.4%	1.0		29 210 017	0.6%
2017	4.9%	-7.6%	12.5%	12.2%	6.5%	5.6%	1.0		36 379 100	0.5%
2018	-9.1%	-6.9%	-2.2%	2.0%	-0.8%	2.8%	1.0		38 502 400	0.5%
2019	8.2%	10.6%	-2.4%	10.4%	9.7%	0.7%	1.0		48 556 800	0.5%
2020	4.1%	-13.8%	17.9%	14.9%	-5.4%	20.3%	1.0		53 669 800	0.5%
2021	28.2%	37.4%	-9.2%	47.3%	29.9%	17.4%	1.0		72 342 800	0.7%
2022	11.5%	21.2%	-9.8%	64.2%	57.5%	6.7%	1.0		48 195 879	0.5%

*) Luvut laskettu jaksolta 4.2.2016 - 31.12.2016

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2016	7.5%	13.0%	1.0	1.3	0.3	10.7%	0.0%	11.9%
2017	6.5%	10.8%	0.8	-0.7	0.4	8.4%	0.0%	12.0%
2018	7.3%	10.9%	-1.3	-0.6	0.4	8.1%	6.4%	11.2%
2019	7.8%	10.1%	1.0	1.1	0.4	8.6%	7.4%	10.1%
2020	14.5%	17.5%	0.3	-1.0	0.5	14.5%	11.1%	15.3%
2021	12.3%	12.6%	2.1	2.6	0.6	11.2%	12.0%	15.5%
2022	14.4%	25.9%	0.8	0.7	0.4	19.0%	13.5%	17.7%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

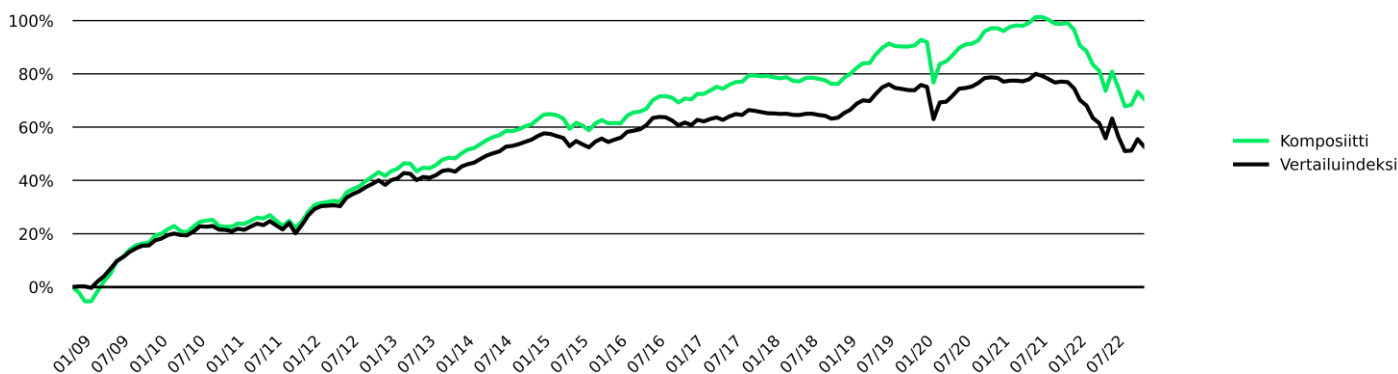
Johdannaisten käyttö: Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaissopimuksia.

Komposiitti

Nimi	Aktia Corporate Bond+
Vertailuindeksi	Bloomberg Barclays EuroAgg 500 Corporate Total Return Index Value Unhedged EUR (100%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	31.12.2008
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.35%
Maksimi	0.66%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2009	16.7%	15.6%	1.1%	16.7%	15.6%	1.1%	1.0		156 363 000	4.1%
2010	5.1%	5.0%	0.0%	22.6%	21.4%	1.2%	1.0		173 674 000	4.5%
2011	1.7%	1.6%	0.2%	24.7%	23.3%	1.4%	1.0		167 308 000	4.2%
2012	14.8%	13.6%	1.2%	43.1%	40.0%	3.1%	1.0		263 525 000	5.8%
2013	3.6%	2.3%	1.3%	48.3%	43.3%	5.0%	1.0		301 278 000	6.2%
2014	8.6%	8.4%	0.2%	61.1%	55.3%	5.7%	1.0		389 732 000	7.6%
2015	0.2%	-0.6%	0.8%	61.5%	54.4%	7.0%	1.0		397 385 000	7.2%
2016	5.7%	4.7%	1.0%	70.7%	61.7%	9.0%	1.0		410 452 423	7.8%
2017	4.9%	2.4%	2.5%	79.1%	65.6%	13.5%	1.0		449 249 000	6.0%
2018	-1.6%	-1.3%	-0.4%	76.2%	63.6%	12.7%	1.0		328 387 000	4.1%
2019	8.2%	6.3%	1.9%	90.7%	73.8%	16.8%	1.0		363 497 000	4.0%
2020	3.4%	2.8%	0.6%	97.1%	78.7%	18.4%	1.0		343 118 000	3.5%
2021	1.1%	-1.0%	2.1%	99.2%	76.9%	22.3%	1.0		357 848 000	3.3%
2022	-14.4%	-13.7%	-0.7%	70.6%	52.7%	17.9%	1.0		438 458 219	4.3%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj.
2009	6.4%	3.6%	1.6	2.0	1.3	4.7%	0.0%	0.0%
2010	3.4%	2.3%	0.6	0.9	1.3	1.8%	0.0%	0.0%
2011	3.7%	4.0%	0.1	0.1	0.8	1.7%	6.1%	4.4%
2012	2.8%	2.9%	4.8	4.2	0.9	1.1%	4.3%	4.2%
2013	2.5%	2.4%	1.3	0.9	0.9	1.1%	4.1%	4.3%
2014	1.4%	1.2%	5.8	6.7	1.0	0.8%	3.0%	3.0%
2015	2.9%	2.7%	0.1	-0.2	1.0	1.3%	3.3%	3.0%
2016	2.4%	2.5%	2.4	1.9	0.8	1.3%	3.1%	2.8%
2017	1.7%	2.1%	3.0	1.3	0.8	0.8%	3.2%	2.9%
2018	1.7%	1.5%	-0.8	-0.6	0.9	1.0%	2.3%	2.2%
2019	1.8%	2.0%	4.8	3.3	0.8	0.8%	2.3%	2.2%
2020	8.0%	6.3%	0.4	0.4	1.2	2.3%	5.9%	5.3%
2021	1.9%	1.9%	0.9	-0.1	0.9	0.7%	5.9%	5.4%
2022	6.1%	6.8%	-2.6	-2.2	0.9	1.7%	8.0%	7.6%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Vuosien 2009-2015 tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-of-fees B-sarjan tuottoluvuista (merkintä 0.5%, lunastus 0.5%, vaihto 0.5%, juoksevat kulut p.a. 0.65%). Tästä eteenpäin tuottoluvut on gross-of-fees.

Huomioitavaa

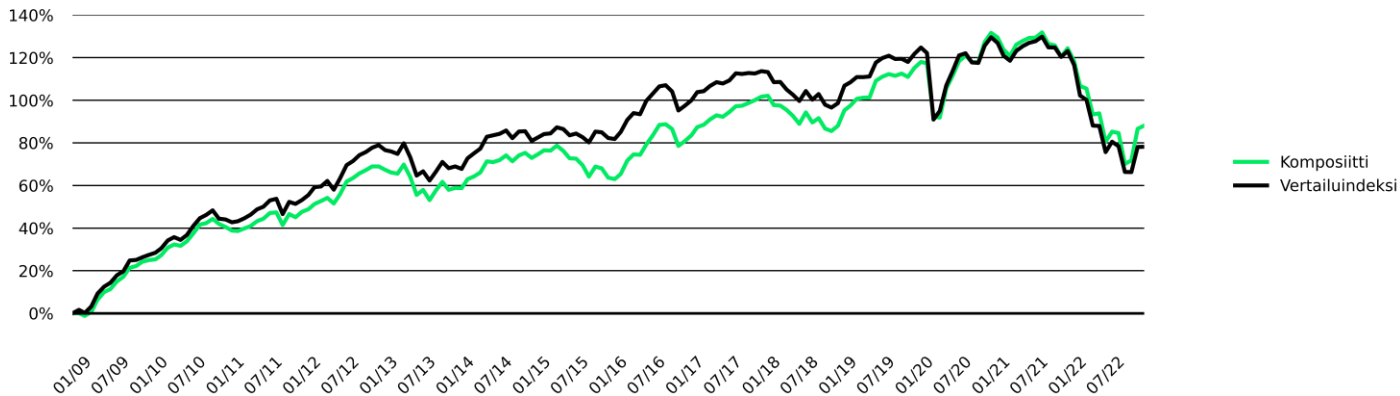
Johdannaisten käyttö: Vakioituja ja vakioimattomia johdannaissopimuksia voidaan käyttää salkunhoidon tehostamiseksi sekä kurssilaskulta suojautumiseen. Käytännössä johdannaisia käytetään pääasiassa riskinhallinnan tehostamiseksi. Johdannaisten käyttö on salkun kokoon nähden vähäistä.

Komposiitti

Nimi	Aktia Emerging Market Bond+
Vertailuindeksi	JPMorgan EMBIG Diversified Hedged in Euro (100%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	31.12.2008
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.51%
Maksimi	0.93%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2009	25.0%	27.4%	-2.4%	25.0%	27.4%	-2.4%	1.0		171 669 000	4.5%
2010	12.4%	13.1%	-0.6%	40.5%	44.1%	-3.5%	1.0		166 817 000	4.3%
2011	5.1%	6.3%	-1.3%	47.6%	53.2%	-5.5%	1.0		181 555 589	4.6%
2012	14.4%	16.8%	-2.4%	68.9%	78.9%	-10.0%	1.0		186 209 000	4.1%
2013	-6.0%	-5.6%	-0.4%	58.8%	69.0%	-10.1%	1.0		144 316 000	3.0%
2014	8.9%	7.1%	1.8%	72.9%	80.9%	-8.0%	1.0		182 196 000	3.6%
2015	-5.3%	0.7%	-6.1%	63.7%	82.3%	-18.6%	1.0		174 018 000	3.2%
2016	10.5%	8.3%	2.2%	80.8%	97.5%	-16.6%	1.0		212 805 107	4.0%
2017	11.5%	8.2%	3.3%	101.7%	113.7%	-12.0%	1.0		209 002 000	2.8%
2018	-6.8%	-7.0%	0.3%	88.0%	98.6%	-10.6%	1.0		168 000 000	2.1%
2019	14.4%	11.7%	2.8%	115.2%	121.8%	-6.6%	1.0		253 015 000	2.8%
2020	7.6%	3.5%	4.1%	131.6%	129.5%	2.1%	1.0		315 578 000	3.2%
2021	-3.1%	-2.8%	-0.3%	124.5%	123.1%	1.4%	1.0		282 420 000	2.6%
2022	-16.2%	-20.1%	3.9%	88.1%	78.2%	10.0%	1.0		197 383 513	1.9%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj.
2009	6.6%	6.2%	2.5	3.0	1.0	2.5%	0.0%	0.0%
2010	6.4%	6.3%	1.4	1.6	1.0	1.7%	0.0%	0.0%
2011	6.2%	6.2%	0.6	0.8	1.0	1.7%	6.3%	6.7%
2012	3.8%	4.6%	3.4	3.2	0.8	1.8%	5.6%	6.2%
2013	7.2%	7.3%	-0.9	-0.8	0.9	2.7%	7.4%	7.7%
2014	4.7%	5.4%	1.7	1.2	0.7	2.9%	6.9%	7.3%
2015	5.4%	4.6%	-1.0	0.1	1.0	2.8%	7.1%	6.7%
2016	7.1%	6.1%	1.4	1.3	1.0	3.1%	6.5%	5.9%
2017	3.4%	3.3%	3.3	2.5	1.0	1.1%	6.1%	5.1%
2018	5.1%	5.0%	-1.3	-1.4	1.0	1.5%	6.0%	5.7%
2019	4.2%	4.1%	3.2	2.7	1.0	1.1%	5.3%	4.9%
2020	14.9%	17.7%	0.5	0.2	0.8	4.1%	10.4%	11.4%
2021	4.3%	4.5%	-0.5	-0.4	0.9	1.1%	10.2%	11.3%
2022	13.4%	12.4%	-1.3	-1.8	1.1	2.6%	13.6%	14.0%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Vuosien 2009 - 2015 vuosittaiset tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-of-fees B-sarjan tuottoluvuista (merkintä 0.5%, lunastus 0.5%, vaihto 0.5%, juoksevat kulut p.a. 0.9%). Tästä eteenpäin tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

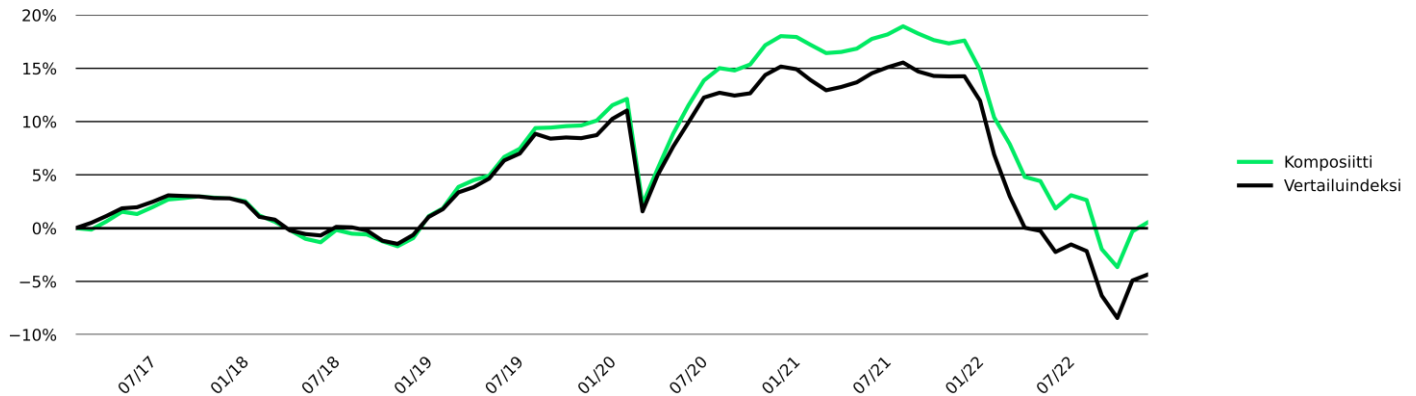
Johdannaisten käyttö: Vakioituja ja vakioimattomia johdannaissopimuksia käytetään salkunhoidon tehostamiseksi sekä kurssilaskulta suojautumiseen. Valuuttariski suojataan rahastossa kokonaisuudessaan. Muuten johdannaisten käyttö on salkun kokoon nähden vähäistä.

Komposiitti

Nimi	Aktia Emerging Market Corporate Bond+
Vertailuindeksi	JP Morgan CEMBI Broad Diversified IG Hedged EUR (100%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	7.3.2017
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.59%
Maksimi	1.11%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2017 *)	2.8%	2.8%	0.0%	2.8%	2.8%	0.0%	1.0		65 942 000	0.9%
2018	-3.6%	-3.3%	-0.3%	-0.9%	-0.6%	-0.3%	1.0		67 061 100	0.8%
2019	11.1%	9.4%	1.7%	10.1%	8.7%	1.4%	1.0		82 912 500	0.9%
2020	7.2%	5.9%	1.3%	18.0%	15.2%	2.9%	1.0		93 742 700	1.0%
2021	-0.3%	-0.8%	0.5%	17.6%	14.3%	3.4%	1.0		79 708 600	0.7%
2022	-14.5%	-16.3%	1.7%	0.6%	-4.3%	4.9%	1.0		62 910 273	0.6%

*) Luvut laskettu jaksolta 7.3.2017 - 31.12.2017

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2017	1.4%	1.5%	3.5	2.7	0.7	0.9%	0.0%	0.0%
2018	1.8%	1.7%	-1.8	-1.8	1.0	0.8%	1.7%	1.6%
2019	1.7%	1.8%	6.6	5.2	0.8	0.9%	2.7%	2.5%
2020	8.5%	8.5%	0.8	0.7	1.0	1.6%	6.9%	6.6%
2021	1.6%	1.7%	0.2	-0.1	0.8	0.9%	6.7%	6.5%
2022	5.5%	5.7%	-2.9	-3.2	0.9	2.3%	8.3%	8.3%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuottoluvuista.

Huomioitavaa

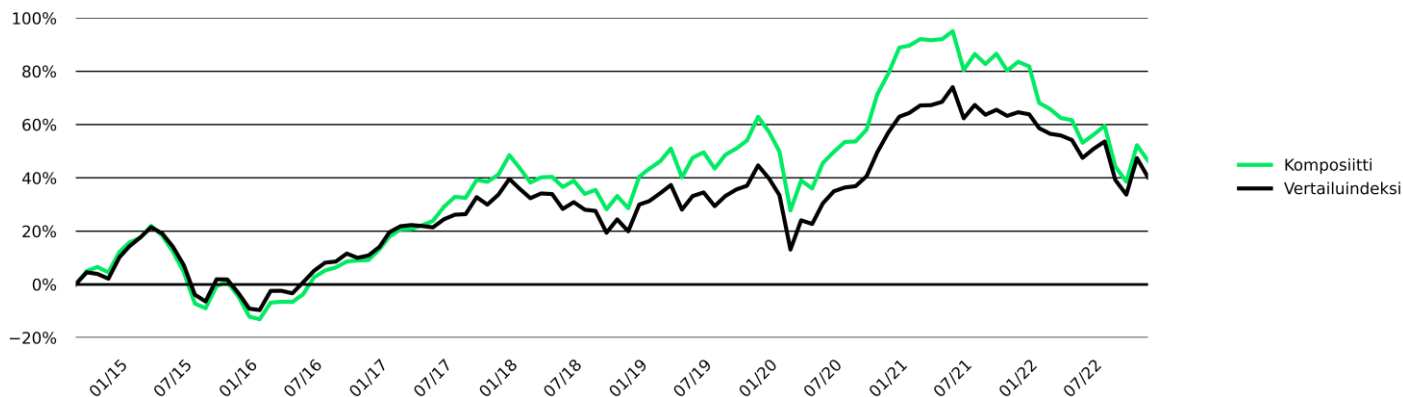
Johdannaisten käyttö: Vakioituja ja vakioimattomia johdannaissopimuksia käytetään salkunhoidon tehostamiseksi sekä kurssilaskulta suojautumiseen. Valuuttariski suojataan rahastossa kokonaisuudessaan. Muuten johdannaisten käyttö on salkun kokoon nähden vähäistä.

Komposiitti

Nimi	Aktia Emerging Market Equity Select
Vertailuindeksi	MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR (100%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	23.10.2014
Palkkiorakenne *	
Minimi	1.30%
Maksimi	1.30%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2014 *)	4.5%	2.1%	2.3%	4.5%	2.1%	2.3%	1.0		29 422 400	0.6%
2015	-8.6%	-5.2%	-3.4%	-4.5%	-3.2%	-1.3%	1.0		37 980 700	0.7%
2016	14.2%	14.5%	-0.3%	9.1%	10.8%	-1.7%	1.0		41 360 940	0.8%
2017	29.4%	20.6%	8.8%	41.2%	33.7%	7.5%	1.0		46 367 700	0.6%
2018	-8.9%	-10.3%	1.4%	28.6%	19.9%	8.7%	1.0		45 330 600	0.6%
2019	26.7%	20.6%	6.1%	62.9%	44.7%	18.3%	1.0		46 816 900	0.5%
2020	10.0%	8.5%	1.4%	79.2%	57.0%	22.1%	1.0		58 925 800	0.6%
2021	2.5%	4.9%	-2.4%	83.6%	64.6%	19.0%	1.0		50 335 200	0.5%
2022	-20.3%	-14.9%	-5.4%	46.4%	40.2%	6.2%	1.0		44 000 080	0.4%

*) Luvut laskettu jaksolta 23.10.2014 - 31.12.2014

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2015	23.1%	22.7%	-0.3	-0.2	1.0	4.8%	0.0%	14.1%
2016	20.7%	20.0%	0.6	0.6	1.0	4.9%	0.0%	14.6%
2017	11.3%	11.0%	2.3	1.7	1.0	3.9%	15.1%	14.1%
2018	14.7%	16.0%	-0.7	-0.7	0.9	4.2%	11.5%	11.0%
2019	13.6%	13.0%	1.9	1.6	1.0	3.4%	12.2%	11.6%
2020	23.3%	22.0%	0.3	0.2	1.0	5.0%	17.4%	17.0%
2021	17.3%	16.4%	0.3	0.5	1.0	3.8%	17.2%	16.4%
2022	17.5%	16.9%	-1.3	-1.0	1.0	5.7%	18.2%	17.4%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Vuosien 2014 - 2015 vuosittaiset tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-of-fees B-sarjan tuottoluvuista (merkintä 1.0%, lunastus 1.0%, vaihto 0.5%, juoksevat kulut p.a. 2.07%). Tästä eteenpäin tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

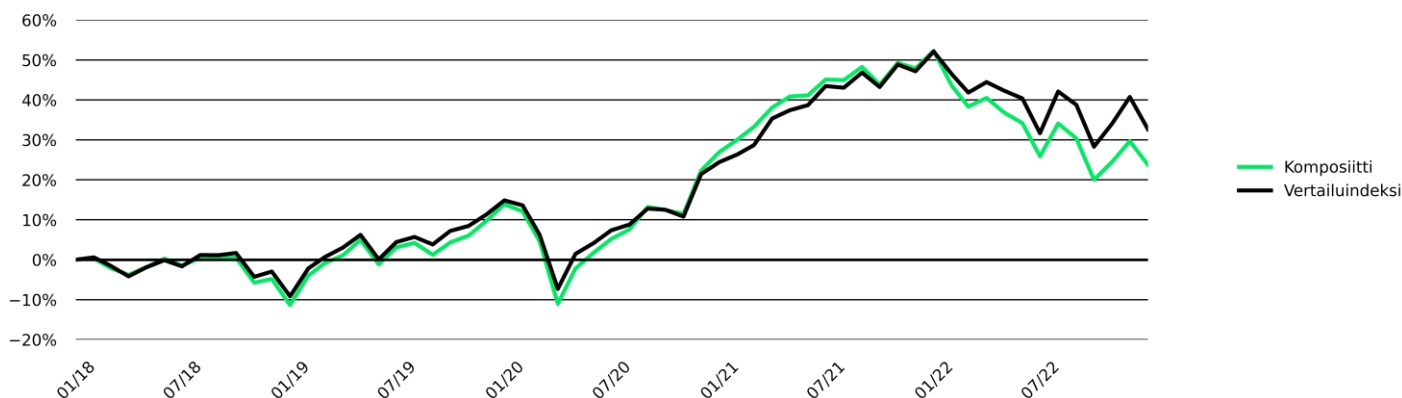
Johdannaisten käyttö: Rahasto voi käyttää rahoitusjohdannaisia suojaukseen ja tehokkaaseen salkunhoitoon. Komposiitin hoidossa hyödynnetään kolmatta osapuolta. Komposiitti koostuu Aktia Emerging Market Equity Select sijoitusrahastosta, joka on niin sanottu syöttörahasto ja jonka varat on suurimmaksi osaksi sijoitettuna kohderahastoon. Koko tarkastelujaksolla kohderahasto on ollut JPM Emerging Markets Opportunities -rahasto.

Komposiitti

Nimi	Aktia Osakesalkku
Vertailuindeksi	MSCI USA Net Total Return EUR Index (40%) MSCI Europe Net Total Return EUR Index (25%) MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR (15%) MSCI Japan Net Total Return EUR Index (10%) OMX Helsinki Cap GI (10%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	18.4.2018
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.42%
Maksimi	0.77%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2018 *)	-11.4%	-9.2%	-2.2%	-11.4%	-9.2%	-2.2%	1.0		2 782 680	0.0%
2019	28.5%	26.4%	2.0%	13.9%	14.9%	-1.0%	1.0		10 074 300	0.1%
2020	11.5%	8.3%	3.1%	27.0%	24.4%	2.5%	1.0		20 440 100	0.2%
2021	20.0%	22.2%	-2.2%	52.4%	52.1%	0.2%	1.0		43 535 800	0.4%
2022	-18.8%	-12.8%	-6.0%	23.7%	32.6%	-8.9%	1.0		85 526 314	0.8%

*) Luvut laskettu jaksolta 18.4.2018 - 31.12.2018

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2018	13.2%	14.3%	-1.0	-0.7	0.9	2.7%	6.2%	6.2%
2019	10.7%	10.2%	2.4	2.4	1.0	2.1%	10.2%	9.7%
2020	27.2%	25.0%	0.4	0.3	1.1	4.7%	17.1%	15.5%
2021	11.9%	11.6%	1.6	1.8	1.0	3.5%	16.0%	14.5%
2022	14.4%	14.0%	-1.5	-1.0	1.0	3.5%	17.6%	16.5%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

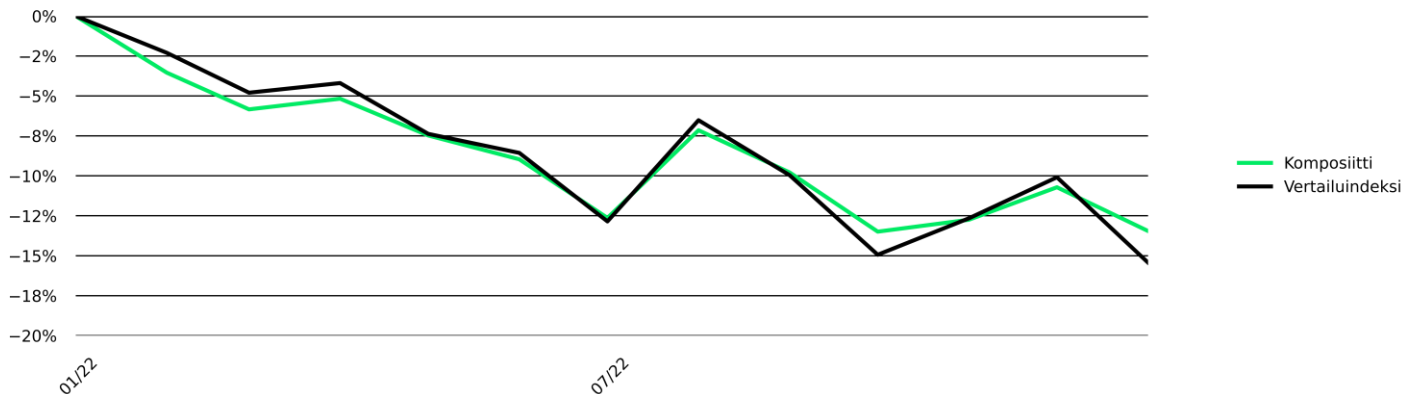
Johdannaisten käyttö: Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaissopimuksia.

Komposiitti

Nimi	ETF-komposiitti
Vertailuindeksi	IBOXX Euro Eurozone Sovereign (50%) MSCI AC World TR Net (50%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	01.01.2022
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.20%
Maksimi	0.70%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2022	-13.5%	-15.4%	2.0%	-13.5%	-15.4%	2.0%	23.0	1.0%	122 326 887	1.2%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj.
2022	8.5%	10.7%	-1.7	-1.6	0.7	4.2%		

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Vuosittaiset tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-off-fees tuottoluvuista. Kulut pitävät sisällä alla olevien salkkuen hallinnointi- ja säilytyskulut sekä salkkujen instrumenttien kaupankäynnistä aiheutuvat kulut.

Komposiitti

Nimi	Aktia Euroopan Kassakoneet
Vertailuindeksi	MSCI Europe High Dividend Yield Net Return EUR (100%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	01.01.2022
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.51%
Maksimi	1.01%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2022	-13.3%	1.1%	-14.4%	-13.3%	1.1%	-14.4%	1.0		74 589 544	0.7%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2022	16.9%	15.1%	-0.8	0.1	1.0	7.1%		

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmista tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

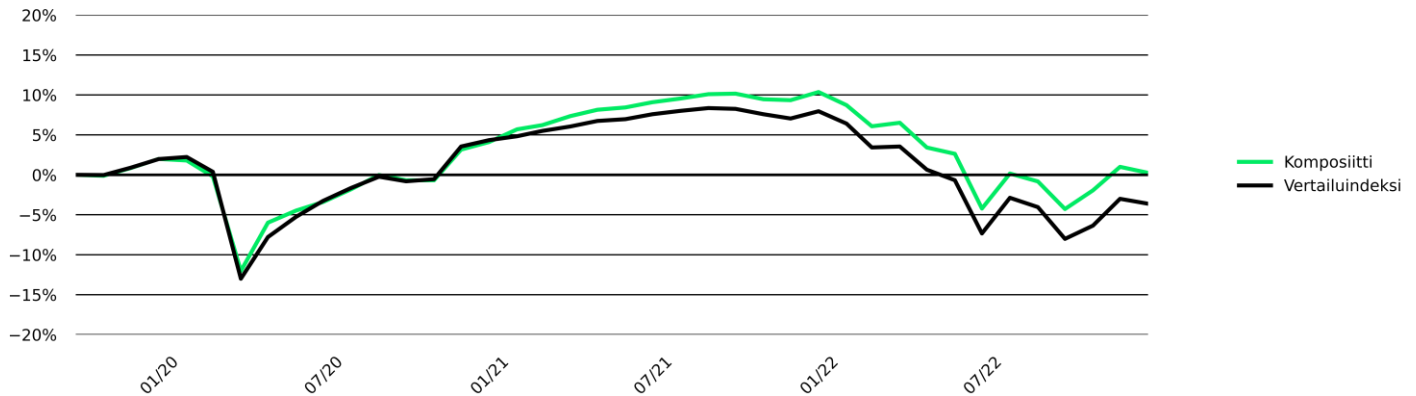
Johdannaisten käyttö: Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaissopimuksia.

Komposiitti

Nimi	Aktia European High Yield Bond+
Vertailuindeksi	Bloomberg Barclays Pan-European High Yield 3% Issuer Constraint Index (EUR hedged) (100%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	15.10.2019
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.41%
Maksimi	0.81%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2019 *)	2.0%	2.0%	0.0%	2.0%	2.0%	0.0%	1.0		165 736 000	1.8%
2020	2.1%	2.3%	-0.3%	4.1%	4.3%	-0.2%	1.0		197 020 000	2.0%
2021	4.8%	3.5%	1.3%	10.4%	8.0%	2.4%	1.0		220 911 000	2.1%
2022	-9.2%	-10.7%	1.5%	0.3%	-3.6%	3.9%	1.0		265 186 969	2.6%

*) Luvut laskettu jaksolta 15.10.2019 - 31.12.2019

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2019	1.1%	1.0%	2.1	2.1	1.0	0.2%	0.8%	0.8%
2020	15.9%	15.0%	0.1	0.2	1.0	2.5%	9.0%	9.7%
2021	1.9%	1.8%	2.8	2.2	1.0	0.5%	9.1%	9.8%
2022	7.4%	7.6%	-1.3	-1.5	1.0	1.1%	11.1%	11.8%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

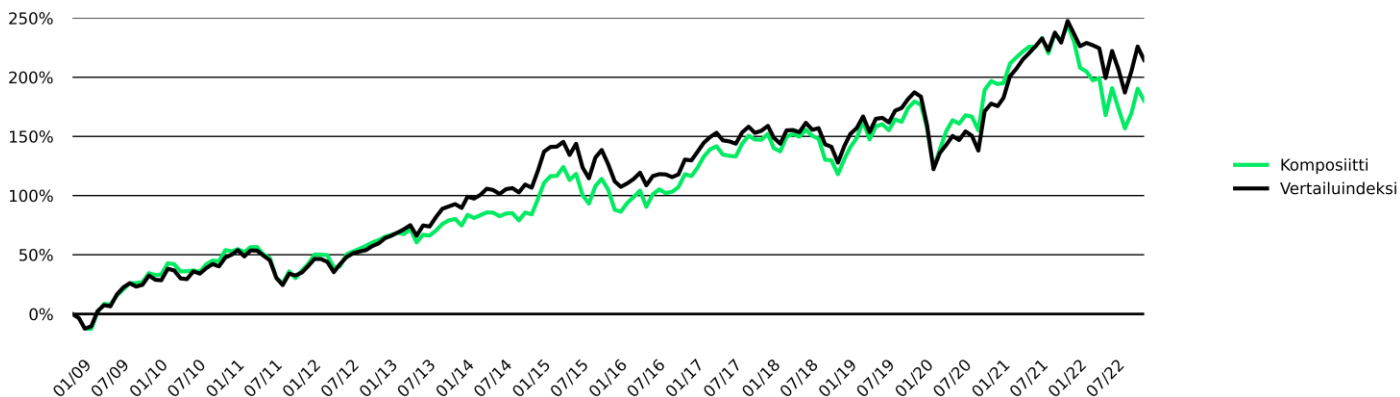
Johdannaisten käyttö: Rahasto voi sijoittaa varojaan myös johdannaisiin.

Komposiitti

Nimi	Aktia Eurooppa
Vertailuindeksi	MSCI Europe (100%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	31.12.2008
Palkkiorakenne *	
Minimi	1.01%
Maksimi	1.91%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2009	34.5%	32.4%	2.1%	34.5%	32.4%	2.1%	1.0		94 602 500	2.5%
2010	14.5%	11.6%	2.9%	54.0%	47.8%	6.2%	1.0		109 750 000	2.8%
2011	-11.2%	-8.6%	-2.5%	36.8%	35.1%	1.7%	1.0		94 221 000	2.4%
2012	18.7%	18.2%	0.6%	62.4%	59.6%	2.8%	1.0		116 307 000	2.6%
2013	10.9%	20.8%	-9.8%	80.2%	92.8%	-12.6%	1.0		141 510 000	2.9%
2014	2.2%	7.2%	-5.0%	84.1%	106.7%	-22.6%	1.0		145 339 000	2.8%
2015	11.3%	9.6%	1.7%	105.0%	126.5%	-21.5%	1.0		153 203 000	2.8%
2016	6.4%	1.7%	4.6%	118.1%	130.4%	-12.4%	1.0		137 345 799	2.6%
2017	13.3%	10.6%	2.7%	147.1%	154.8%	-7.7%	1.0		173 327 000	2.3%
2018	-11.8%	-10.6%	-1.2%	118.0%	127.9%	-9.8%	1.0		147 181 000	1.9%
2019	28.2%	26.1%	2.1%	179.5%	187.2%	-7.7%	1.0		171 232 000	1.9%
2020	6.2%	-3.3%	9.5%	196.7%	177.7%	19.0%	1.0		155 470 000	1.6%
2021	16.1%	25.1%	-9.0%	244.5%	247.5%	-2.9%	1.0		161 869 000	1.5%
2022	-18.7%	-9.5%	-9.2%	180.1%	214.5%	-34.3%	1.0		118 949 139	1.2%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2009	23.9%	24.8%	1.1	0.9	0.9	9.7%	0.0%	0.0%
2010	16.4%	18.8%	0.7	0.5	0.8	9.4%	0.0%	0.0%
2011	23.5%	22.5%	-0.6	-0.5	1.0	8.4%	17.5%	17.1%
2012	12.3%	13.5%	1.3	1.2	0.7	9.6%	14.1%	13.4%
2013	12.7%	11.7%	0.8	1.6	1.0	5.5%	13.6%	12.6%
2014	13.8%	14.4%	0.2	0.5	0.9	5.4%	10.1%	9.2%
2015	16.6%	18.0%	0.6	0.5	0.8	7.2%	12.5%	12.5%
2016	19.2%	17.2%	0.4	0.1	0.9	12.3%	14.2%	13.1%
2017	8.7%	7.6%	1.5	1.4	1.1	3.1%	14.1%	13.1%
2018	15.1%	13.7%	-0.8	-0.8	1.1	3.9%	12.3%	10.3%
2019	12.0%	10.9%	2.2	2.3	1.0	3.6%	11.6%	10.2%
2020	32.9%	31.9%	0.1	-0.2	1.0	4.2%	17.3%	17.1%
2021	12.3%	11.0%	1.3	2.1	1.1	4.2%	16.3%	16.7%
2022	18.8%	16.9%	-1.1	-0.6	1.1	4.8%	19.2%	18.7%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Vuosien 2009 - 2015 vuosittaiset tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-of-fees B-sarjan tuottoluvuista (merkintä 1.0%, lunastus 1.0%, vaihto 0.5%, juoksevat kulut p.a. 1.87%). Tästä eteenpäin tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

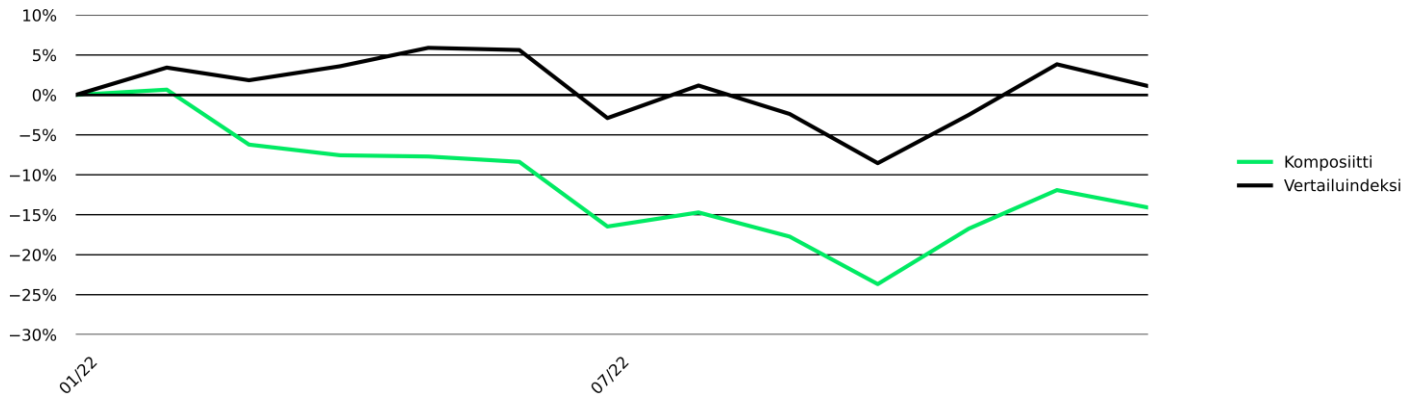
Johdannaisten käyttö: Rahasto voi sijoittaa varojaan johdannaisinstrumentteihin sekä tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia, mutta näitä ei käytetä tai käytetään erittäin satunnaisesti.

Komposiitti

Nimi	Eurooppa Osinko -strategian komposiitti
Vertailuindeksi	MSCI Europe High Dividend Yield Net Return (100%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	01.01.2022
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.25%
Maksimi	0.25%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2022	-14.1%	1.1%	-15.2%	-14.1%	1.1%	-15.2%	2.0	0.0%	10 758 765	0.1%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2022	19.5%	14.9%	-0.8	0.1	1.1	10.6%		

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

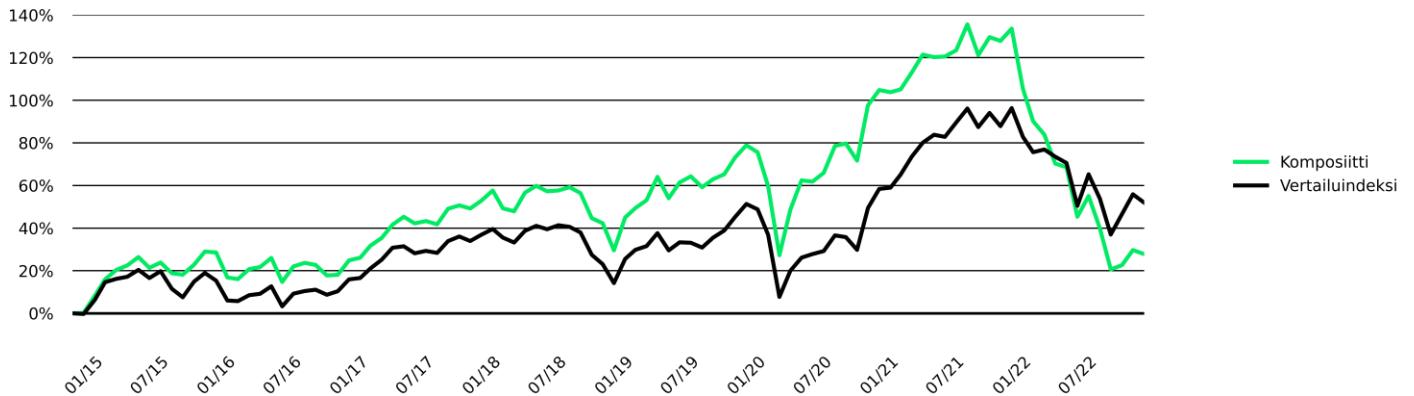
Vuosittaiset tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-off-fees tuottoluvuista. Kulut pitävät sisällä alla olevien salkkuen hallinnointi- ja säilytyskulut sekä salkkujen instrumenttien kaupankäynnistä aiheutuvat kulut.

Komposiitti

Nimi	Aktia Europe Small Cap
Vertailuindeksi	MSCI Europe Small Cap (100%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	08.12.2014
Palkkiorakenne *	
Minimi	1.08%
Maksimi	2.04%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2014 *)	0.2%	-0.3%	0.5%	0.2%	-0.3%	0.5%	1.0		12 401 200	0.2%
2015	28.3%	15.7%	12.6%	28.6%	15.3%	13.2%	1.0		65 569 700	1.2%
2016	-2.9%	0.5%	-3.4%	24.8%	15.9%	8.9%	1.0		55 860 471	1.1%
2017	22.5%	18.1%	4.4%	52.9%	36.9%	16.0%	1.0		69 160 000	0.9%
2018	-15.3%	-16.6%	1.3%	29.5%	14.2%	15.4%	1.0		40 465 600	0.5%
2019	38.1%	32.5%	5.6%	78.9%	51.3%	27.6%	1.0		47 179 600	0.5%
2020	14.5%	4.7%	9.8%	104.8%	58.4%	46.4%	1.0		48 528 800	0.5%
2021	14.1%	23.9%	-9.8%	133.7%	96.3%	37.4%	1.0		81 964 700	0.8%
2022	-45.3%	-22.6%	-22.7%	27.8%	51.9%	-24.1%	1.0		36 799 211	0.4%

*) Luvut laskettu jaksolta 8.12.2014 - 31.12.2014

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2015	12.9%	15.8%	1.8	0.9	0.7	8.1%	0.0%	12.2%
2016	19.2%	16.8%	-0.1	0.1	0.8	13.4%	0.0%	13.8%
2017	8.2%	7.6%	2.5	2.2	1.0	3.6%	13.8%	13.6%
2018	18.2%	15.3%	-0.9	-1.2	1.1	5.7%	14.7%	12.8%
2019	13.6%	11.6%	2.4	2.5	1.1	5.4%	14.3%	12.5%
2020	36.2%	36.4%	0.3	0.1	1.0	9.1%	24.4%	22.4%
2021	13.7%	12.2%	1.1	1.9	1.0	6.9%	23.0%	21.6%
2022	25.8%	21.4%	-2.3	-1.2	1.2	7.8%	27.7%	24.9%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Vuosien 2009 - 2015 vuosittaiset tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-of-fees B-sarjan tuottoluvuista (merkintä 0.5%, lunastus 1.0%, vaihto 1.0%, juoksevat kulut p.a. 1.99%). Tästä eteenpäin tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

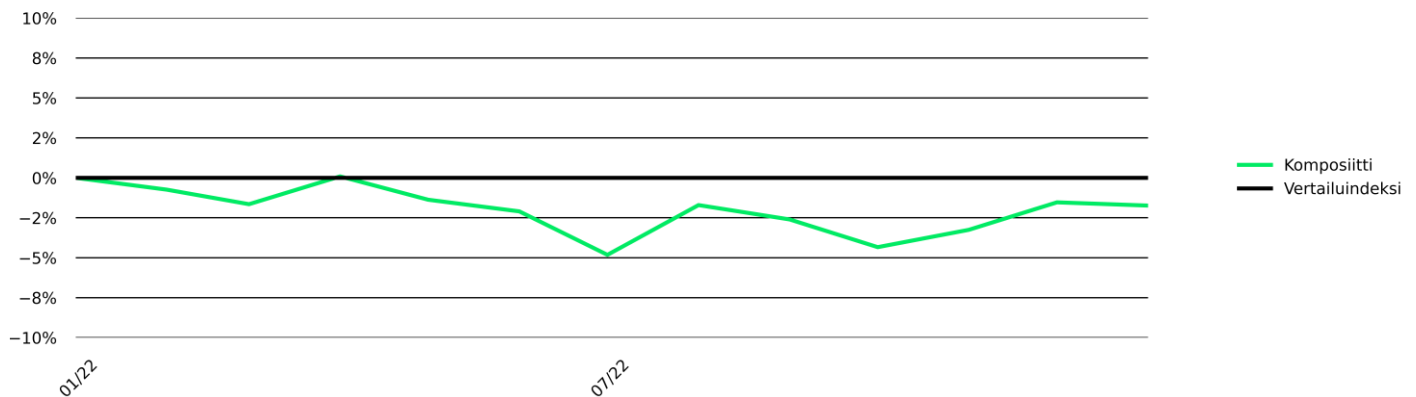
Johdannaisten käyttö: Rahasto voi sijoittaa varojaan johdannaisinstrumentteihin sekä tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia.

Komposiitti

Nimi	Aktia Family Fund One
Vertailuindeksi	-
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	01.01.2022
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.61%
Maksimi	0.61%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2022	-1.7%			-1.7%			1.0		11 052 008	0.1%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2022	5.1%		-0.4					

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

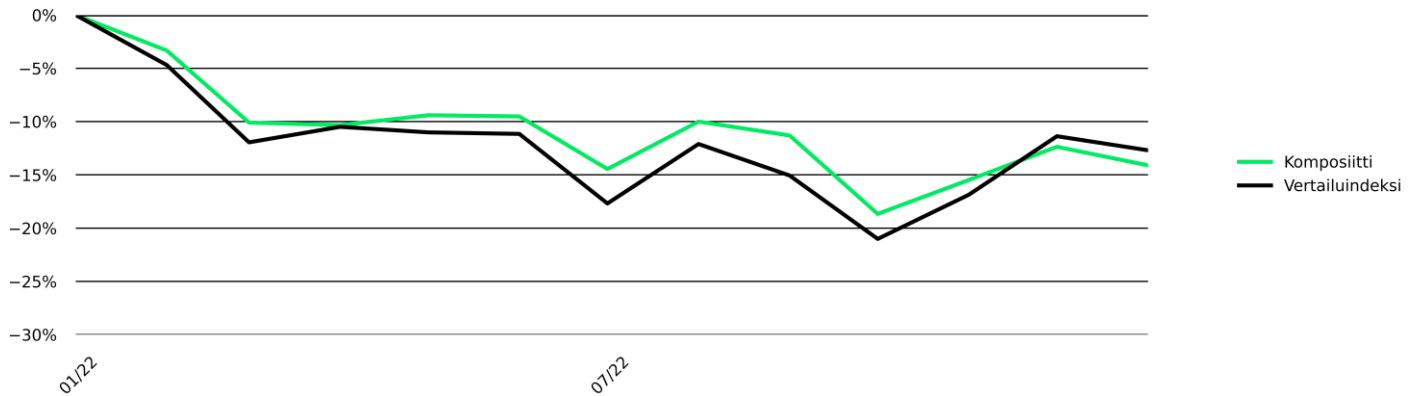
Johdannaisten käyttö: Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaissopimuksia.

Komposiitti

Nimi	Suomi Osinko -strategian komposiitti
Vertailuindeksi	OMX Helsinki Cap GI (100%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	01.01.2022
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.10%
Maksimi	0.80%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2022	-14.1%	-12.7%	-1.4%	-14.1%	-12.7%	-1.4%	31.0	2.1%	17 885 303	0.2%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2022	17.6%	20.1%	-0.9	-0.7	0.8	6.3%		

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

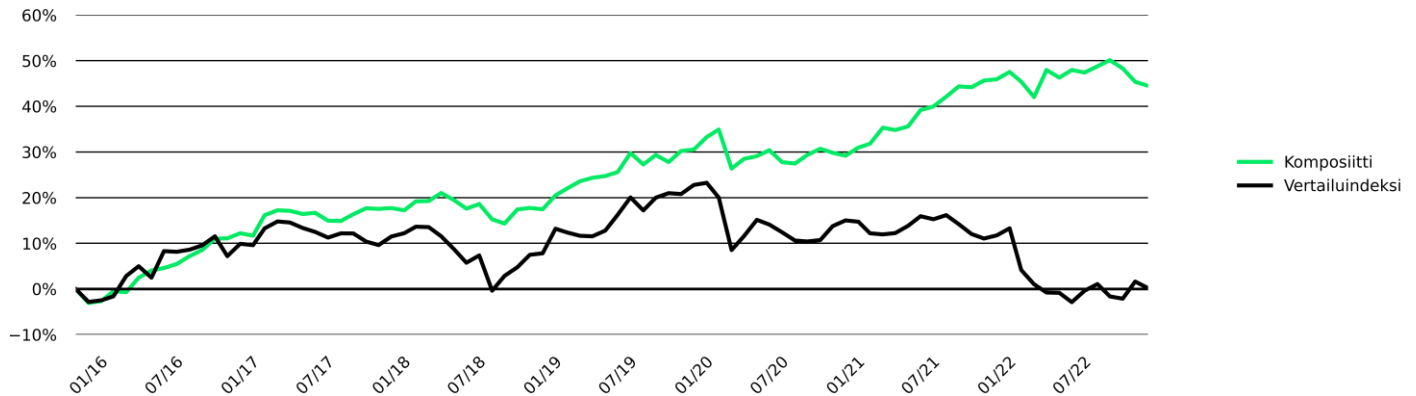
Vuosittaiset tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-off-fees tuottoluvuista. Kulut pitävät sisällä alla olevien salkkuen hallinnointi- ja säilytyskulut sekä salkkujen instrumenttien kaupankäynnistä aiheutuvat kulut.

Komposiitti

Nimi	Aktia Emerging Market Local Currency Frontier Bond+
Vertailuindeksi	JPMorgan GBI-EM Diversified EUR Unhedged (100%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	7.12.2015
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.81%
Maksimi	1.51%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2015 *)	-3.1%	-2.8%	-0.2%	-3.1%	-2.8%	-0.2%	1.0		47 937 600	0.9%
2016	15.8%	13.1%	2.7%	12.2%	9.9%	2.3%	1.0		259 959 310	4.9%
2017	4.9%	1.5%	3.5%	17.7%	11.5%	6.2%	1.0		685 752 375	9.1%
2018	-0.2%	-3.3%	3.1%	17.5%	7.8%	9.6%	1.0		703 632 000	8.9%
2019	11.1%	13.9%	-2.7%	30.5%	22.8%	7.8%	1.0		1 066 450 000	11.9%
2020	-1.0%	-6.3%	5.3%	29.2%	15.0%	14.2%	1.0		961 819 000	9.8%
2021	13.0%	-2.9%	15.9%	46.0%	11.7%	34.3%	1.0		781 790 000	7.3%
2022	-1.0%	-10.3%	9.3%	44.5%	0.2%	44.3%	1.0		622 773 566	6.1%

*) Luvut laskettu jaksolta 7.12.2015-31.12.2015

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2015	18.3%	19.0%	0.0	0.0	1.0	0.6%	0.0%	0.0%
2016	5.7%	10.1%	2.5	1.2	0.2	9.3%	0.0%	10.1%
2017	5.0%	6.2%	1.0	0.3	0.5	5.4%	0.0%	9.3%
2018	3.8%	7.4%	0.0	-0.4	0.2	6.8%	4.8%	8.4%
2019	3.7%	5.3%	3.0	2.6	0.3	4.8%	5.1%	7.8%
2020	6.4%	10.6%	-0.1	-0.6	0.1	11.4%	6.3%	10.1%
2021	3.3%	5.7%	3.8	-0.4	0.1	5.9%	5.9%	8.7%
2022	6.4%	12.4%	-0.2	-0.9	0.1	13.2%	6.3%	9.6%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

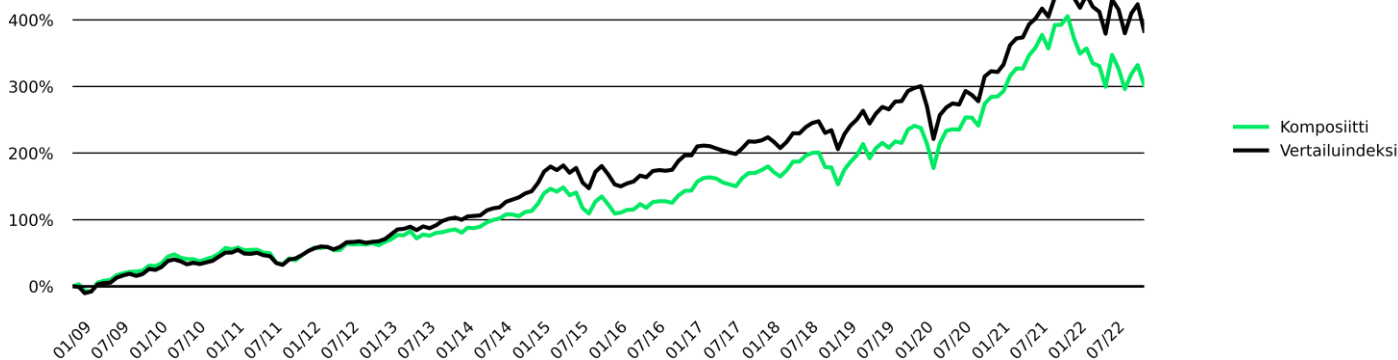
Johdannaisten käyttö voi olla salkun kokoon nähden huomattavaa. Johdannaisia saatetaan käyttää niin suojaus- kuin spekulatiivisessä tarkoituksessa.

Komposiitti

Nimi	Aktia Global
Vertailuindeksi	MSCI Daily Net TR World Euro (100%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	31.12.2008
Palkkiorakenne *	
Minimi	1.01%
Maksimi	1.91%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2009	31.0%	25.9%	5.0%	31.0%	25.9%	5.0%	1.0		37 313 000	1.0%
2010	20.3%	19.5%	0.8%	57.6%	50.5%	7.1%	1.0		43 074 000	1.1%
2011	-7.0%	-2.4%	-4.6%	46.6%	46.9%	-0.3%	1.0		41 195 800	1.0%
2012	10.3%	14.0%	-3.8%	61.7%	67.6%	-5.9%	1.0		57 724 800	1.3%
2013	14.7%	21.2%	-6.5%	85.4%	103.1%	-17.7%	1.0		64 989 200	1.3%
2014	14.9%	19.5%	-4.6%	113.0%	142.7%	-29.7%	1.0		69 001 300	1.4%
2015	4.7%	10.4%	-5.7%	123.0%	168.0%	-45.0%	1.0		68 714 700	1.2%
2016	9.1%	10.7%	-1.6%	143.3%	196.8%	-53.5%	1.0		69 527 679	1.3%
2017	12.8%	7.5%	5.2%	174.3%	219.1%	-44.7%	1.0		75 521 700	1.0%
2018	-7.7%	-4.1%	-3.6%	153.1%	206.0%	-52.9%	1.0		67 252 600	0.8%
2019	34.7%	30.0%	4.7%	241.0%	297.8%	-56.8%	1.0		78 760 300	0.9%
2020	12.7%	6.3%	6.4%	284.2%	323.0%	-38.7%	1.0		84 209 200	0.9%
2021	31.6%	31.1%	0.5%	405.7%	454.4%	-48.7%	1.0		106 312 000	1.0%
2022	-20.4%	-12.8%	-7.6%	302.5%	383.6%	-81.1%	1.0		84 423 275	0.8%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj.
2009	19.9%	21.0%	1.1	0.9	0.8	9.5%	0.0%	0.0%
2010	15.5%	15.9%	1.0	1.0	0.8	8.3%	0.0%	0.0%
2011	18.2%	18.6%	-0.5	-0.2	0.9	7.4%	15.4%	13.9%
2012	11.0%	10.3%	0.9	1.1	0.7	8.6%	11.9%	10.1%
2013	11.9%	11.5%	1.1	1.7	0.9	6.4%	11.4%	9.3%
2014	14.9%	13.5%	1.0	1.4	1.0	5.9%	8.3%	6.4%
2015	19.3%	17.7%	0.2	0.6	1.1	4.8%	12.6%	11.2%
2016	16.2%	16.5%	0.5	0.6	0.9	6.3%	12.9%	11.8%
2017	8.3%	7.5%	1.5	1.0	1.0	3.1%	13.2%	11.9%
2018	16.4%	15.8%	-0.5	-0.3	1.0	4.8%	11.6%	10.0%
2019	12.4%	10.2%	2.5	2.8	1.2	4.2%	13.4%	10.9%
2020	26.6%	26.9%	0.4	0.2	1.0	5.1%	18.3%	16.8%
2021	11.7%	10.8%	2.4	2.6	1.0	3.4%	16.9%	15.6%
2022	19.2%	17.1%	-1.2	-0.8	1.1	6.3%	19.8%	18.5%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Vuosien 2009 - 2015 vuosittaiset tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-of-fees B-sarjan tuottoluvuista (merkintä 1.0%, lunastus 1.0%, vaihto 0.5%, juoksevat kulut p.a. 1.87%). Tästä eteenpäin tuottoluvut on gross-of-fees.

Huomioitavaa

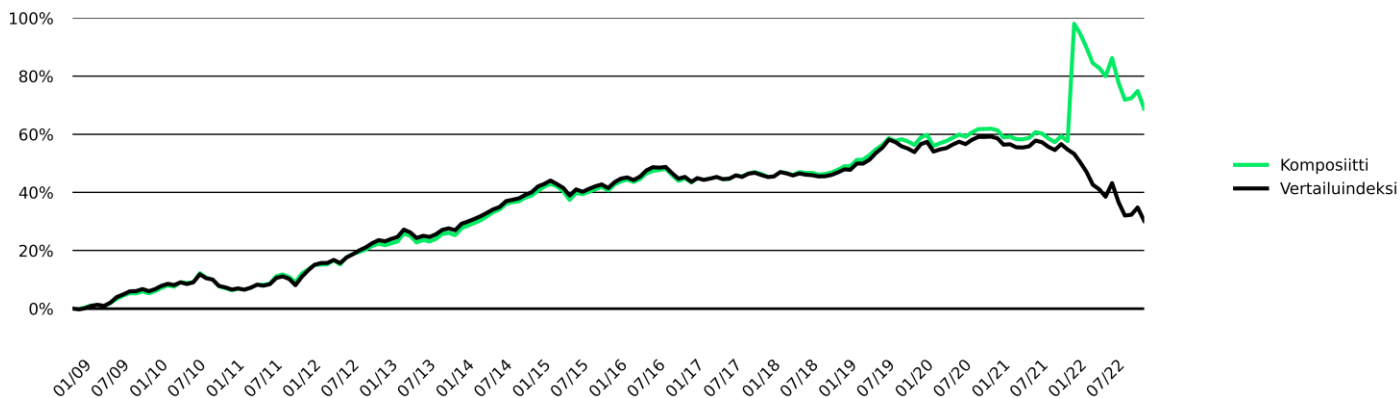
Johdannaisten käyttö: Rahasto voi sijoittaa varojaan johdannaisinstrumentteihin sekä tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia, mutta näitä ei käytetä tai käytetään erittäin satunnaisesti

Komposiitti

Nimi	Aktia Government Bond+
Vertailuindeksi	Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Securitized - Covered Total Ret Index Value Unhedged EUR (50%) Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR (50%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	31.12.2008
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.23%
Maksimi	0.41%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2009	5.3%	6.0%	-0.7%	5.3%	6.0%	-0.7%	1.0		156 402 000	4.1%
2010	1.7%	1.2%	0.5%	7.0%	7.3%	-0.3%	1.0		53 703 400	1.4%
2011	4.7%	3.5%	1.2%	12.1%	11.0%	1.1%	1.0		32 433 600	0.8%
2012	9.2%	11.3%	-2.2%	22.3%	23.6%	-1.2%	1.0		40 135 000	0.9%
2013	2.4%	2.8%	-0.4%	25.3%	27.0%	-1.7%	1.0		37 088 400	0.8%
2014	10.9%	10.3%	0.6%	38.9%	40.1%	-1.2%	1.0		46 585 900	0.9%
2015	1.3%	1.0%	0.2%	40.7%	41.5%	-0.8%	1.0		93 693 200	1.7%
2016	3.0%	2.7%	0.3%	44.8%	45.3%	-0.5%	1.0		68 512 990	1.3%
2017	1.0%	0.4%	0.6%	46.3%	46.0%	0.4%	1.0		29 818 400	0.4%
2018	1.0%	0.6%	0.4%	47.8%	46.9%	0.9%	1.0		22 337 100	0.3%
2019	5.8%	4.8%	1.0%	56.3%	53.9%	2.5%	1.0		35 760 900	0.4%
2020	3.6%	3.5%	0.1%	61.9%	59.2%	2.7%	1.0		27 710 000	0.3%
2021	-2.7%	-2.8%	0.1%	100.0%	54.7%	45.3%	1.0		32 875 400	0.3%
2022	-15.6%	-15.9%	0.2%	68.8%	30.2%	38.6%	1.0		46 075 813	0.5%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj.
2009	2.7%	3.5%	0.5	0.6	0.6	2.0%	0.0%	0.0%
2010	3.2%	3.2%	-0.3	-0.4	0.9	1.4%	0.0%	0.0%
2011	3.8%	3.8%	0.9	0.5	0.9	1.7%	3.7%	3.7%
2012	2.9%	2.9%	2.9	3.5	0.9	1.5%	3.9%	3.9%
2013	2.8%	2.5%	0.8	1.0	1.0	1.0%	3.6%	3.6%
2014	1.8%	1.5%	5.6	6.2	1.0	0.9%	3.0%	2.7%
2015	3.5%	3.5%	0.3	0.3	0.9	1.6%	3.4%	3.1%
2016	2.6%	2.7%	1.2	1.1	0.9	0.9%	3.2%	3.1%
2017	2.2%	2.4%	0.6	0.3	0.9	0.5%	3.1%	3.0%
2018	1.9%	1.8%	0.7	0.5	1.0	0.4%	2.4%	2.4%
2019	3.2%	2.9%	1.9	1.8	1.0	1.5%	2.3%	2.5%
2020	3.4%	3.3%	1.0	1.0	1.0	0.5%	2.8%	2.8%
2021	2.5%	2.5%	-0.8	-0.8	1.0	0.4%	14.2%	3.3%
2022	7.2%	7.3%	-2.4	-2.4	1.0	1.4%	5.7%	5.7%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisista tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Vuosien 2009 - 2015 vuosittaiset tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-of-fees B-sarjan tuottoluvuista (merkintä 0.5%, lunastus 0.5%, vaihto 0.5%, juoksevat kulut p.a. 0.4%). Tästä eteenpäin tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

Johdannaisten käyttö: Vakioituja ja vakioimattomia johdannaissopimuksia voidaan käyttää salkunhoidon tehostamiseksi sekä kurssilaskuilta suojautumiseen. Johdannaisia käytetään pääsääntöisesti korkoriskin hallintaan. Johdannaisten käyttö on salkun kokoon nähden pientä.

Komposiitti

Nimi	Aktia Impakti
Vertailuindeksi	Barclays Global Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR (60%) MSCI AC World Index Daily Net (40%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	01.01.2022
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.71%
Maksimi	1.01%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2022	-2.5%	-13.0%	10.5%	-2.5%	-13.0%	10.5%	1.0		37 295 261	0.4%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj.
2022	8.2%	8.4%	-0.3	-1.7	0.6	7.1%		

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

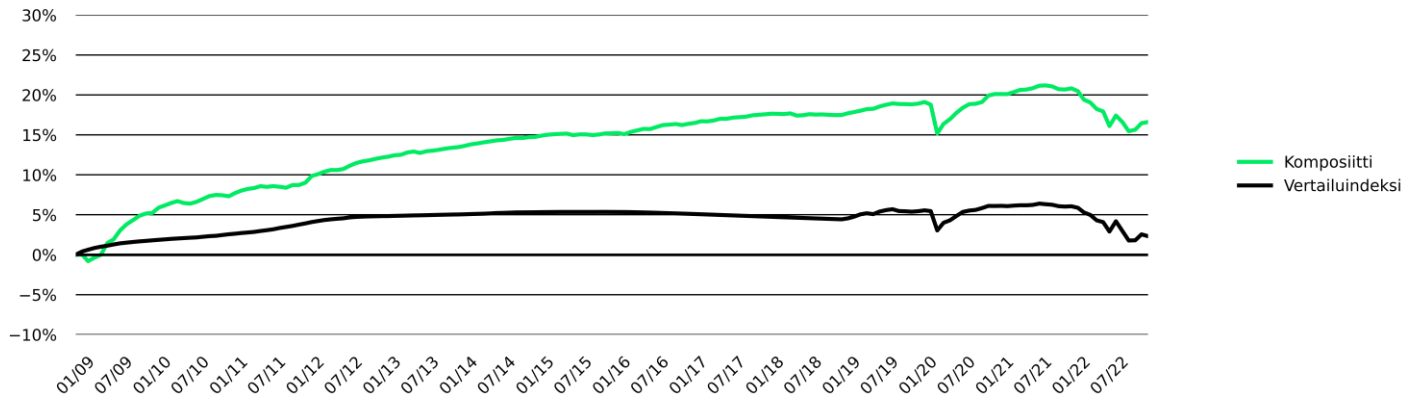
Johdannaisten käyttö: Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaissopimuksia.

Komposiitti

Nimi	Aktia Lyhyt Yrityskorko+
Vertailuindeksi	Bloomberg Barclays EUR Corporate 0-3 Year Total Return Index Value Hedged EUR (100%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	31.12.2008
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.28%
Maksimi	0.51%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2009	5.2%	1.8%	3.4%	5.2%	1.8%	3.4%	1.0		219 039 000	5.7%
2010	2.0%	0.7%	1.2%	7.3%	2.6%	4.8%	1.0		224 497 000	5.8%
2011	1.6%	1.3%	0.3%	9.0%	3.9%	5.1%	1.0		250 953 000	6.3%
2012	2.9%	0.9%	2.0%	12.2%	4.8%	7.3%	1.0		273 036 000	6.0%
2013	1.2%	0.2%	1.0%	13.5%	5.0%	8.4%	1.0		296 478 000	6.1%
2014	1.1%	0.3%	0.9%	14.7%	5.3%	9.4%	1.0		306 810 000	6.0%
2015	0.4%	0.0%	0.4%	15.2%	5.4%	9.9%	1.0		361 938 000	6.6%
2016	1.0%	-0.2%	1.2%	16.4%	5.1%	11.3%	1.0		351 087 751	6.7%
2017	1.0%	-0.3%	1.3%	17.6%	4.8%	12.8%	1.0		399 357 000	5.3%
2018	-0.1%	-0.3%	0.3%	17.5%	4.4%	13.1%	1.0		346 287 000	4.4%
2019	1.2%	1.0%	0.2%	18.9%	5.4%	13.5%	1.0		393 594 000	4.4%
2020	1.0%	0.6%	0.4%	20.1%	6.1%	14.0%	1.0		362 991 000	3.7%
2021	0.6%	-0.0%	0.7%	20.9%	6.1%	14.8%	1.0		596 890 000	5.6%
2022	-3.5%	-3.5%	0.0%	16.6%	2.3%	14.3%	1.0		395 165 523	3.9%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj.
2009	1.4%	0.2%	0.5	-0.1	-1.9	1.5%	0.0%	0.0%
2010	0.6%	0.0%	-0.2	-1.0	2.0	0.6%	0.0%	0.0%
2011	0.5%	0.1%	0.5	0.2	-1.6	0.5%	1.3%	0.2%
2012	0.4%	1.0%	6.0	0.3	-0.0	1.0%	0.7%	0.1%
2013	0.2%	0.0%	4.5	8.2	8.4	0.2%	0.6%	0.2%
2014	0.2%	0.0%	4.6	3.3	3.1	0.2%	0.5%	0.1%
2015	0.2%	0.0%	1.7	-6.7	7.7	0.2%	0.3%	0.0%
2016	0.4%	0.0%	3.3	-7.6	-4.7	0.4%	0.3%	0.1%
2017	0.1%	0.1%	9.2	-0.2	-0.1	0.2%	0.3%	0.0%
2018	0.3%	0.0%	0.8	-0.4	-4.7	0.3%	0.4%	0.0%
2019	0.3%	0.4%	5.9	3.4	0.5	0.3%	0.3%	0.4%
2020	2.8%	1.9%	0.5	0.5	1.4	1.1%	2.1%	1.6%
2021	0.6%	0.3%	2.1	1.5	1.5	0.3%	2.1%	1.6%
2022	1.7%	1.8%	-2.2	-2.0	0.8	0.8%	2.6%	2.2%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Vuosien 2009 - 2015 vuosittaiset tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-of-fees B-sarjan tuottoluvuista (merkintä 0.5%, lunastus 0.5%, vaihto 0.5%, juoksevat kulut p.a. 0.5%). Tästä eteenpäin tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

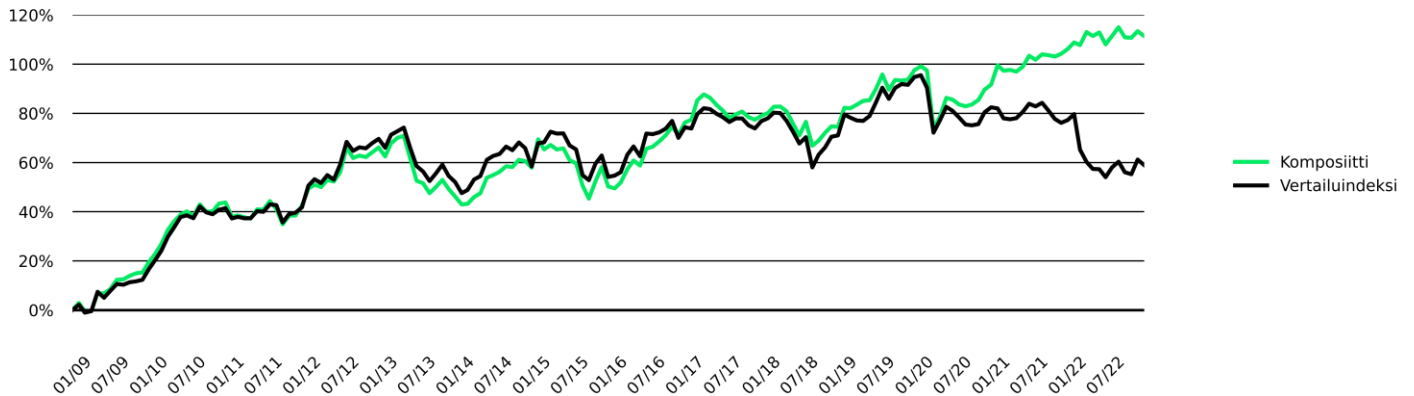
Johdannaisten käyttö: Vakioituja ja vakioimattomia johdannaissopimuksia voidaan käyttää salkunhoidon tehostamiseksi sekä suojautuakseen kurssilaskuilta. Sijoituksia johdannaissopimuksiin tehdään pääasiassa korkoriskin ja valuuttakurssiriskin hallintaan. Johdannaisten käyttö on salkun kokoon nähden vähäistä.

Komposiitti

Nimi	Aktia Emerging Market Local Currency Bond+
Vertailuindeksi	JPMorgan GBI-EM Diversified EUR Unhedged (100%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	31.12.2008
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.55%
Maksimi	1.21%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2009	19.5%	16.7%	2.9%	19.5%	16.7%	2.9%	1.0		134 797 000	3.5%
2010	20.2%	21.2%	-1.0%	43.7%	41.4%	2.3%	1.0		343 449 000	8.8%
2011	-0.9%	0.2%	-1.1%	42.5%	41.8%	0.7%	1.0		357 921 000	9.0%
2012	16.6%	19.6%	-3.0%	66.1%	69.6%	-3.5%	1.0		463 627 000	10.2%
2013	-12.0%	-10.4%	-1.6%	46.2%	52.0%	-5.9%	1.0		416 372 000	8.6%
2014	8.1%	4.2%	3.9%	57.9%	58.4%	-0.5%	1.0		510 593 000	10.0%
2015	-4.9%	-2.7%	-2.2%	50.3%	54.2%	-3.9%	1.0		437 988 000	7.9%
2016	17.3%	13.1%	4.2%	76.3%	74.3%	1.9%	1.0		537 780 557	10.2%
2017	1.6%	1.5%	0.1%	79.0%	76.9%	2.2%	1.0		656 248 000	8.7%
2018	-2.5%	-3.3%	0.8%	74.5%	71.0%	3.5%	1.0		540 248 000	6.8%
2019	13.2%	13.9%	-0.7%	97.6%	94.8%	2.8%	1.0		483 919 000	5.4%
2020	-3.0%	-6.3%	3.3%	91.7%	82.5%	9.2%	1.0		325 866 000	3.3%
2021	2.9%	-2.9%	5.7%	106.2%	77.3%	29.0%	1.0		246 218 000	2.3%
2022	2.5%	-10.3%	12.9%	111.4%	58.9%	52.5%	1.0		375 945 068	3.7%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2009	7.5%	8.6%	1.6	1.3	0.7	4.5%	0.0%	0.0%
2010	9.3%	9.5%	1.7	1.8	0.9	2.7%	0.0%	0.0%
2011	10.6%	10.0%	-0.2	-0.1	1.0	3.1%	8.5%	8.3%
2012	7.2%	8.2%	2.1	2.1	0.8	3.3%	8.2%	8.1%
2013	9.4%	10.0%	-1.4	-1.1	0.9	3.9%	9.5%	9.1%
2014	7.2%	9.1%	1.1	0.4	0.7	4.3%	8.8%	9.3%
2015	11.0%	13.4%	-0.4	-0.2	0.7	6.3%	10.4%	10.2%
2016	8.9%	10.1%	1.7	1.2	0.8	4.2%	9.5%	10.1%
2017	6.7%	6.2%	0.3	0.3	1.0	2.6%	9.5%	9.3%
2018	6.3%	7.4%	-0.4	-0.4	0.7	3.7%	7.2%	8.4%
2019	5.0%	5.3%	2.6	2.6	0.8	2.9%	7.2%	7.8%
2020	10.5%	10.6%	-0.3	-0.6	0.9	4.2%	10.5%	10.1%
2021	5.3%	5.7%	0.7	-0.4	0.8	2.5%	9.7%	8.7%
2022	6.5%	12.4%	0.4	-0.9	0.2	11.3%	9.0%	9.6%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Vuosien 2009 - 2015 vuosittaiset tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-of-fees B-sarjan tuottoluvuista (merkintä 0.5%, lunastus 0.5%, vaihto 0.5%, juoksevat kulut p.a. 1.2%). Tästä eteenpäin tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

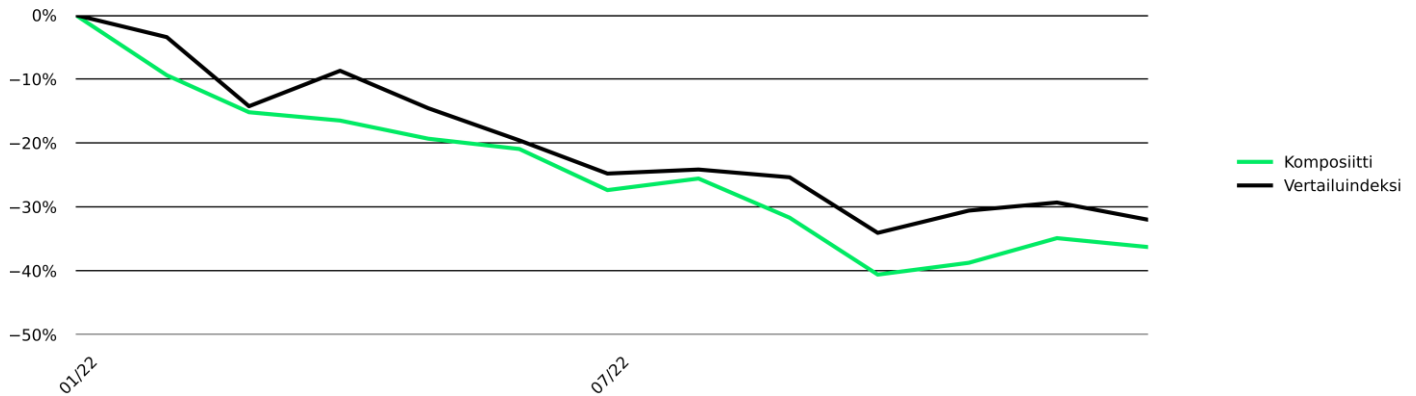
Johdannaisten käyttö: Johdannaisten käyttö voi olla salkun kokoon nähden huomattavaa. Johdannaisia saatetaan käyttää niin suojaus- kuin spekulatiivisessä tarkoituksessa.

Komposiitti

Nimi	Aktia Mikro Markka
Vertailuindeksi	OMX Helsinki Small Cap TR osakeindeksi (100%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	01.01.2022
Palkkiorakenne *	
Minimi	1.21%
Maksimi	1.21%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2022	-36.3%	-32.0%	-4.3%	-36.3%	-32.0%	-4.3%	1.0		57 969 866	0.6%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2022	18.3%	20.3%	-2.5	-1.9	0.7	14.4%		

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

Johdannaisten käyttö: Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaissopimuksia.

Komposiitti

Nimi	Aktia Mikro Rein
Vertailuindeksi	STOXX Europe Small 200 Net Return EUR (100%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	01.01.2022
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.52%
Maksimi	1.22%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2022	-34.7%	-24.0%	-10.7%	-34.7%	-24.0%	-10.7%	1.0		48 192 625	0.5%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2022	20.7%	22.3%	-2.1	-1.2	0.8	12.0%		

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

Johdannaisten käyttö: Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaissopimuksia.

Komposiitti

Nimi	Aktia Nordic High Yield
Vertailuindeksi	iBoxx EUR Liquid High Yield TR (100%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	01.01.2022
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.20%
Maksimi	0.80%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2022	-10.2%	-9.4%	-0.8%	-10.2%	-9.4%	-0.8%	1.0		79 872 706	0.8%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2022	4.4%	7.6%	-2.5	-1.3	0.5	4.4%		

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmististä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

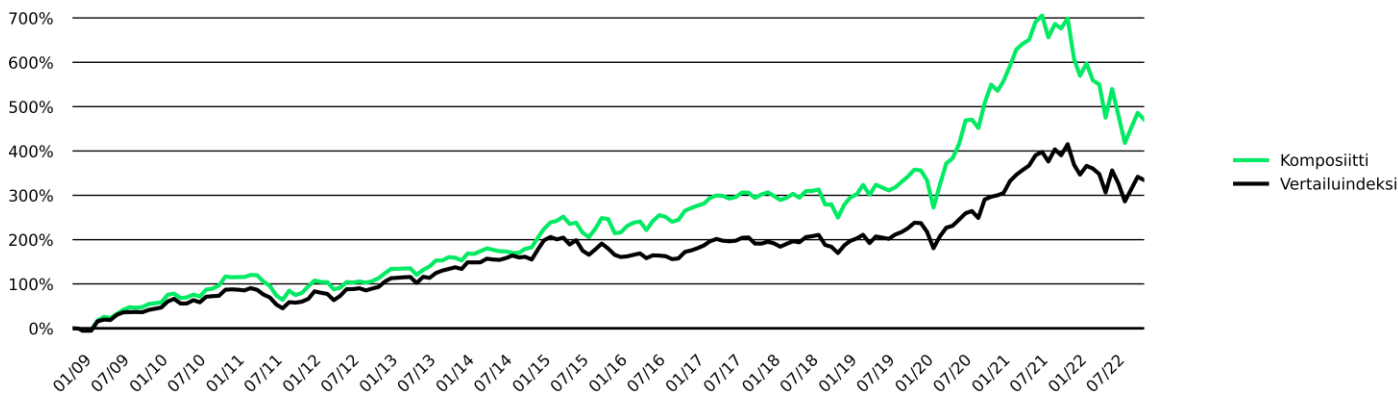
Johdannaisten käyttö: Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaissopimuksia.

Komposiitti

Nimi	Aktia Nordic
Vertailuindeksi	VINX Benchmark Net Index EUR (100%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	31.12.2008
Palkkiorakenne *	
Minimi	1.00%
Maksimi	1.90%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2009	54.9%	41.5%	13.4%	54.9%	41.5%	13.4%	1.0		25 300 700	0.7%
2010	39.9%	32.1%	7.8%	116.7%	87.0%	29.7%	1.0		38 333 600	1.0%
2011	-17.0%	-14.4%	-2.6%	80.0%	60.1%	19.9%	1.0		34 139 300	0.9%
2012	18.4%	20.8%	-2.4%	113.1%	93.3%	19.8%	1.0		39 820 100	0.9%
2013	21.6%	22.9%	-1.3%	159.2%	137.6%	21.6%	1.0		55 488 900	1.1%
2014	9.0%	7.3%	1.7%	182.5%	155.0%	27.5%	1.0		63 506 000	1.2%
2015	22.6%	9.7%	12.9%	246.3%	179.8%	66.5%	1.0		80 427 300	1.5%
2016	5.4%	-2.7%	8.1%	264.9%	172.2%	92.7%	1.0		81 623 025	1.6%
2017	10.1%	6.9%	3.2%	301.8%	191.0%	110.8%	1.0		92 910 800	1.2%
2018	-13.0%	-7.3%	-5.7%	249.6%	169.8%	79.8%	1.0		84 161 000	1.1%
2019	31.0%	25.3%	5.7%	357.9%	238.1%	119.8%	1.0		102 945 000	1.1%
2020	41.9%	17.3%	24.6%	549.7%	296.6%	253.1%	1.0		135 932 000	1.4%
2021	23.0%	29.9%	-6.9%	699.3%	415.3%	284.0%	1.0		243 650 000	2.3%
2022	-28.6%	-15.7%	-12.9%	470.9%	334.3%	136.5%	1.0		147 604 095	1.5%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj.
2009	27.3%	28.9%	1.4	0.9	0.9	12.2%	0.0%	0.0%
2010	20.8%	20.7%	1.6	1.3	0.9	8.3%	0.0%	0.0%
2011	28.4%	26.1%	-0.7	-0.6	1.0	7.6%	21.1%	19.5%
2012	15.2%	16.5%	1.1	1.1	0.8	9.4%	18.3%	17.0%
2013	14.2%	14.2%	1.4	1.4	0.9	6.2%	16.7%	15.9%
2014	14.4%	14.3%	0.6	0.6	0.9	6.3%	11.8%	12.9%
2015	15.2%	18.4%	1.3	0.5	0.7	8.2%	12.5%	13.3%
2016	18.8%	19.1%	0.4	-0.1	0.9	8.2%	14.1%	12.7%
2017	8.2%	9.5%	1.2	0.7	0.8	4.0%	13.8%	12.4%
2018	14.8%	15.4%	-0.9	-0.5	0.9	4.7%	12.7%	9.6%
2019	13.1%	12.0%	2.2	2.0	1.0	4.8%	11.9%	10.5%
2020	31.8%	31.0%	1.0	0.4	1.0	8.3%	19.9%	16.1%
2021	17.9%	13.9%	1.3	2.0	1.2	7.6%	18.7%	15.6%
2022	25.5%	21.5%	-1.3	-0.8	1.1	7.6%	24.8%	20.8%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Vuosien 2009 - 2015 vuosittaiset tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-of-fees B-sarjan tuottoluvuista (merkintä 1.0%, lunastus 1.0%, vaihto 0.5%, juoksevat kulut p.a. 1.86%). Tästä eteenpäin tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

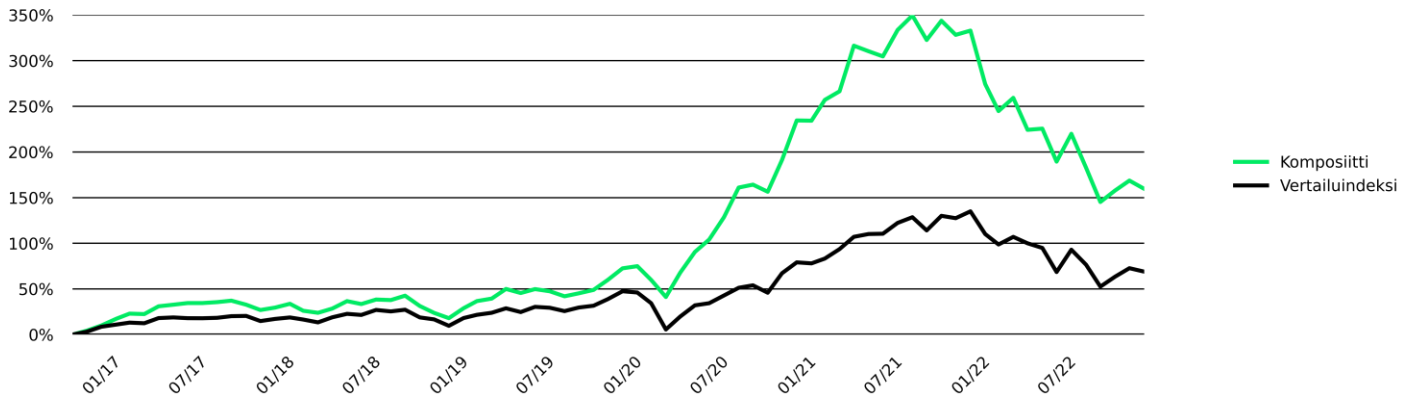
Johdannaisten käyttö: Rahasto voi sijoittaa varojaan johdannaisinstrumentteihin sekä tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia, mutta näitä ei käytetä tai käytetään erittäin satunnaisesti.

Komposiitti

Nimi	Aktia Nordic Micro Cap
Vertailuindeksi	Carnegie Small CSX Return Nordic EUR (100%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	03.11.2016
Palkkiorakenne *	
Minimi	1.06%
Maksimi	2.03%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2016 *)	10.0%	8.6%	1.4%	10.0%	8.6%	1.4%	1.0		40 758 123	0.8%
2017	17.8%	7.9%	9.9%	29.6%	17.2%	12.4%	1.0		70 226 200	0.9%
2018	-8.9%	-6.5%	-2.5%	18.0%	9.6%	8.4%	1.0		71 409 600	0.9%
2019	46.2%	34.5%	11.7%	72.6%	47.5%	25.1%	1.0		122 145 000	1.4%
2020	93.8%	21.5%	72.4%	234.6%	79.1%	155.4%	1.0		232 902 000	2.4%
2021	29.5%	31.2%	-1.7%	333.1%	135.0%	198.1%	1.0		289 008 000	2.7%
2022	-40.0%	-28.1%	-12.0%	159.7%	69.0%	90.7%	1.0		150 880 262	1.5%

*) Luvut laskettu jaksolta 3.11.2016 - 31.12.2016

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2016	8.6%	8.8%	0.0	0.0	0.7	7.1%	0.0%	0.0%
2017	11.1%	8.5%	1.5	0.9	1.1	5.9%	0.0%	12.9%
2018	17.0%	15.5%	-0.5	-0.4	1.0	7.1%	12.3%	9.4%
2019	12.3%	11.5%	3.1	2.6	0.9	7.0%	15.2%	11.6%
2020	32.9%	38.0%	1.9	0.5	0.8	14.0%	24.4%	23.1%
2021	21.6%	16.0%	1.3	1.8	1.1	12.0%	23.6%	22.8%
2022	26.9%	25.5%	-1.9	-1.3	1.0	9.7%	30.8%	28.9%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisista tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

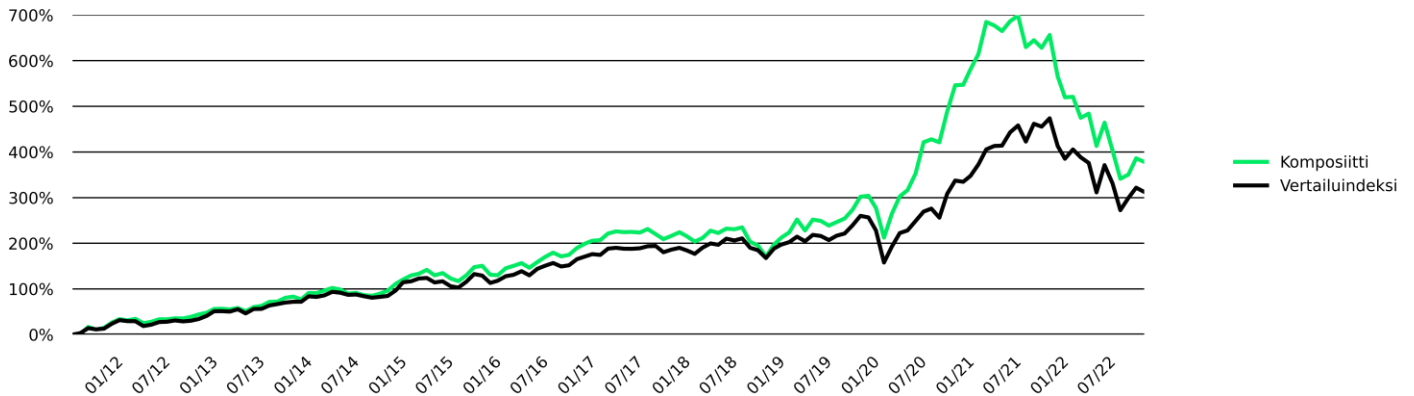
Johdannaisten käyttö: Rahasto voi sijoittaa varojaan johdannaisinstrumentteihin sekä tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia, mutta näitä ei käytetä tai käytetään erittäin satunnaisesti.

Komposiitti

Nimi	Aktia Nordic Small Cap
Vertailuindeksi	Carnegie Small CSX Return Nordic EUR (100%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	26.09.2011
Palkkiorakenne *	
Minimi	1.06%
Maksimi	2.03%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2011 *)	14.9%	13.1%	1.8%	14.9%	13.1%	1.8%	1.0		8 061 460	0.2%
2012	25.5%	18.6%	6.8%	44.2%	34.2%	10.0%	1.0		15 222 800	0.3%
2013	27.1%	28.2%	-1.0%	83.3%	72.0%	11.3%	1.0		40 114 700	0.8%
2014	7.1%	7.4%	-0.3%	96.3%	84.7%	11.6%	1.0		53 036 600	1.0%
2015	27.7%	24.1%	3.6%	150.7%	129.3%	21.4%	1.0		66 761 700	1.2%
2016	15.6%	15.7%	-0.1%	189.8%	165.3%	24.5%	1.0		95 678 190	1.8%
2017	9.2%	7.9%	1.3%	216.3%	186.2%	30.1%	1.0		111 758 000	1.5%
2018	-14.5%	-6.5%	-8.0%	170.5%	167.7%	2.8%	1.0		90 533 600	1.1%
2019	48.6%	34.5%	14.1%	302.0%	260.1%	41.9%	1.0		124 149 000	1.4%
2020	60.8%	21.5%	39.3%	546.3%	337.4%	208.8%	1.0		176 864 000	1.8%
2021	17.1%	31.2%	-14.1%	656.6%	473.8%	182.7%	1.0		167 071 000	1.6%
2022	-36.8%	-28.1%	-8.7%	378.4%	312.7%	65.7%	1.0		88 205 993	0.9%

*) Luvut laskettu jaksolta 26.9.2011 - 31.12.2011

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2012	15.1%	15.0%	1.4	1.1	0.9	8.1%	0.0%	19.1%
2013	13.4%	12.5%	1.7	1.9	1.0	5.6%	0.0%	16.6%
2014	15.2%	14.7%	0.4	0.5	1.0	5.6%	12.3%	12.3%
2015	13.3%	15.1%	1.8	1.4	0.8	6.2%	12.5%	12.5%
2016	17.6%	17.1%	0.9	0.9	1.0	6.5%	13.9%	13.0%
2017	8.1%	8.5%	1.1	0.9	0.9	3.9%	13.1%	12.7%
2018	16.5%	15.5%	-0.9	-0.4	1.0	5.2%	13.8%	11.8%
2019	13.7%	11.5%	2.9	2.6	1.1	6.1%	15.5%	11.6%
2020	35.2%	38.0%	1.3	0.5	0.9	10.1%	24.6%	23.1%
2021	21.3%	16.0%	0.9	1.8	1.2	10.1%	23.5%	22.8%
2022	25.9%	25.5%	-1.8	-1.3	1.0	7.9%	28.7%	28.9%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Vuosien 2011 - 2015 vuosittaiset tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-of-fees B-sarjan tuottoluvuista (merkintä 1.0%, lunastus 1.0%, vaihto 0.5%, juoksevat kulut p.a. 1.99%). Tästä eteenpäin tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

Johdannaisten käyttö: Rahasto voi sijoittaa varojaan johdannaisinstrumentteihin sekä tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia, mutta näitä ei käytetä tai käytetään erittäin satunnaisesti.

Komposiitti

Nimi	Aktia Toimitilakiinteistöt
Vertailuindeksi	-
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
Komposiitin aloitushetki	28.9.2018
Palkkiorakenne *	
Minimi	1.51 %
Maksimi	2.31 %
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Komposiitin tunnusluvut

Vuosi	Gross of Fees			Net of Fees	Komposiitin tunnuslukuja vuoden lopussa				
	Income	Capital	Total	Total	Salkkujen lukumäärä	NAV EUR	Ulkopuolinen arvio % komposiitin pääomasta	Osuus % yhtiön varoista	Velkaosuus
2018 *	1.1 %	3.3 %	4.4 %	4.1 %	1	2 967 313	100 %	0.0 %	47.0 %
2019	5.5 %	4.8 %	10.4 %	8.6 %	1	43 848 160	100 %	0.5 %	37.2 %
2020	5.6 %	4.1 %	9.7 %	7.9 %	1	91 814 377	100 %	0.9 %	33.4 %
2021	5.5 %	3.8 %	9.3 %	7.5 %	1	110 933 102	100 %	1.1 %	29.3 %
2022	9.0 %	-0.4 %	8.6 %	6.7 %	1	140 783 302	100 %	1.4 %	31.2 %

Annualisoidut tuottoluvut

3 vuotta	9.2 %
5 vuotta	-
7 vuotta	-
10 vuotta	-
Perustamisesta	10.0 %

*) 28.9.2018 - 31.12.2018

Huomioitavaa:
Komposiitti voi käyttää sijoitustoiminnassa vierasta pääomaa. Komposiitin arvo lasketaan vähentämällä komposiitin varoista sen velat. Komposiitin arvonalaskenta perustuu ulkoisen akkreditoidun toimijan toimittamiin arvoihin kiinteistöjen arvoista sekä INREV-standardin. Kiinteistöt on arvioitu arvioitsijan toimesta kvartaaleittain. Komposiitin arvostuksissa on käytetty ainoastaan ulkoisen arvioitsijan esittämiä arvioita kiinteistöjen arvoista.

Komposiitti

Nimi	Aktia Asunnot+
Vertailuindeksi	-
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
Komposiitin aloitushetki	01.01.2022
Palkkiorakenne *	
Minimi	1.58 %
Maksimi	2.08 %
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Komposiitin tunnusluvut

Vuosi	Gross of Fees			Net of Fees	Komposiitin tunnuslukuja vuoden lopussa				
	Income	Capital	Total	Total	Salkkujen lukumäärä	NAV EUR	Ulkopuolinen arvio % komposiitin pääomasta	Osuus % yhtiön varoista	Velkaosuus
2022	-0.4 %	-7.0 %	-7.4 %	-8.9 %	1	52 648 215	100 %	0.5 %	31.2 %

Annualisoidut tuottoluvut

3 vuotta	-
5 vuotta	-
7 vuotta	-
10 vuotta	-
Perustamisesta	-7.4 %

Huomioitavaa:
Komposiitti voi käyttää sijoitustoiminnassa vierasta pääomaa. Komposiitin arvo lasketaan vähentämällä komposiitin varoista sen velat. Komposiitin arvonlaskenta perustuu ulkoisen akkreditoidun toimijan toimittamiin arvoihin kiinteistöjen arvoista sekä INREV-standardiin. Kiinteistöt on arvioitu arvioitsijan toimesta kvartaaleittain. Komposiitin arvostuksissa on käytetty ainoastaan ulkoisen arvioitsijan esittämiä arvoja kiinteistöjen arvoista.

Komposiitti

Nimi	Aktia Opportunistic Credit I
Vertailuindeksi	-
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
Vuosikerta	2018
Palkkiorakenne *	
Minimi	1.25 %
Maksimi	1.25 %
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Komposiitin tunnusluvut

Vuosi	Gross-of-Fees SI-IRR	Net-of-Fees SI-IRR	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2018 *	-5.1 %	-5.9 %	1		3 265 392	0.0 %
2019	-0.1 %	-1.4 %	1		4 436 222	0.0 %
2020	5.4 %	4.1 %	1		16 298 019	0.2 %
2021	9.5 %	8.3 %	1		18 950 233	0.2 %
2022	5.9 %	4.6 %	1		18 853 109	0.2 %

Vuosi	Paid-In Capital	Committed Capital	Since Inception Distribution	Investment Multiple (TVPI)	Realized Multiple (DPI)	Unrealized Multiple (RVPI)	PIC Multiple
2018	3 375 000	22 500 000	0	96.8 %	0.0 %	96.8 %	15.0 %
2019	5 625 000	22 500 000	0	78.9 %	0.0 %	78.9 %	25.0 %
2020	15 750 000	22 500 000	0	103.5 %	0.0 %	103.5 %	70.0 %
2021	15 750 000	22 500 000	0	120.3 %	0.0 %	120.3 %	70.0 %
2022	16 875 000	22 500 000	368 642	113.9 %	2.2 %	111.7 %	75.0 %

* 8.5.2018 - 31.12.2018

Komposiitti

Nimi	Aktia Asuntorahasto VIII
Vertailuindeksi	-
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
Vuosikerta	2022
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.50 %
Maksimi	1.00 %
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Komposiitin tunnusluvut

Vuosi	Gross-of-Fees SI-IRR	Net-of-Fees SI-IRR	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2022 *	-1.9 %	-2.1 %	1		27 010 789	0.3 %

Vuosi	Paid-In Capital	Committed Capital	Since Inception Distribution	Investment Multiple (TVPI)	Realized Multiple (DPI)	Unrealized Multiple (RVPI)	PIC Multiple
2022	27 110 640	63 048 000	0	99.6 %	0.0 %	99.6 %	43.0 %

* 6.5.2022 - 31.12.2022

Komposiitti

Nimi	Aktia Bioteollisuus I
Vertailuindeksi	-
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
Vuosikerta	2022
Palkkiorakenne *	
Minimi	2.00 %
Maksimi	2.75 %
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Komposiitin tunnusluvut

Vuosi	Gross-of-Fees SI-IRR	Net-of-Fees SI-IRR	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2022 *	-40.2 %	-49.9 %	1		5 218 111	0.1 %

Vuosi	Paid-In Capital	Committed Capital	Since Inception Distribution	Investment Multiple (TVPI)	Realized Multiple (DPI)	Unrealized Multiple (RVPI)	PIC Multiple
2022	5 972 470	89 621 000	0	87.4 %	0.0 %	87.4 %	6.7 %

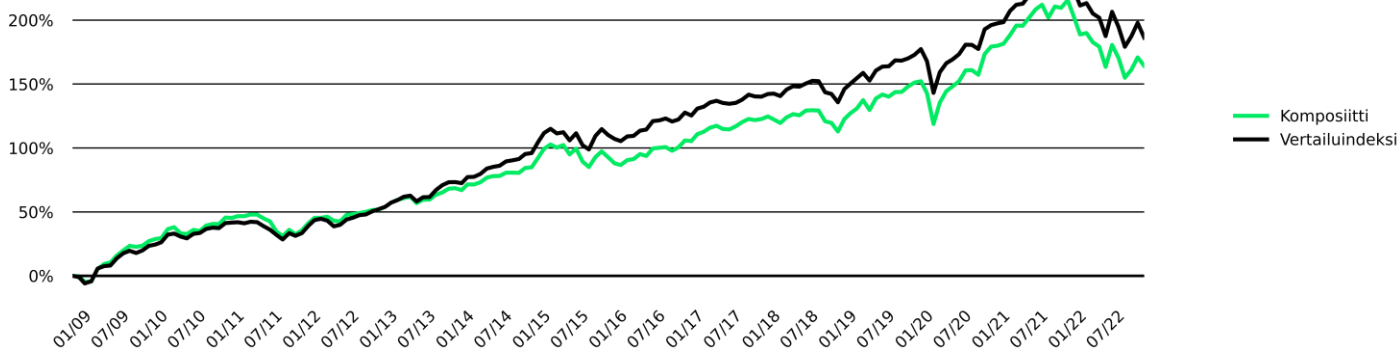
* 26.9.2022 - 31.12.2022

Komposiitti

Nimi	Aktia Secura
Vertailuindeksi	MSCI Daily Net TR World Euro (25%) Bloomberg Barclays EuroAgg 500 Corporate Total Return Index Value Unhedged EUR (25%) Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR (25%) OMX Helsinki Cap GI (25%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	31.12.2008
Palkkiorakenne *	
Minimi	1.89%
Maksimi	2.20%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varjoista
2009	27.2%	23.5%	3.8%	27.2%	23.5%	3.8%	1.0		167 213 000	4.3%
2010	14.4%	14.4%	0.0%	45.6%	41.3%	4.3%	1.0		182 584 000	4.7%
2011	-6.8%	-5.5%	-1.3%	35.7%	33.4%	2.2%	1.0		157 911 413	4.0%
2012	11.9%	14.0%	-2.1%	51.8%	52.1%	-0.3%	1.0		171 125 000	3.8%
2013	11.0%	13.9%	-2.9%	68.5%	73.3%	-4.8%	1.0		196 505 000	4.1%
2014	9.7%	13.1%	-3.4%	84.9%	96.0%	-11.1%	1.0		237 250 000	4.6%
2015	4.2%	7.2%	-3.0%	92.7%	110.1%	-17.4%	1.0		258 250 000	4.7%
2016	6.8%	8.4%	-1.5%	105.9%	127.7%	-21.8%	1.0		315 774 000	6.0%
2017	8.1%	5.5%	2.7%	122.6%	140.1%	-17.5%	1.0		271 845 527	3.6%
2018	-4.4%	-1.8%	-2.6%	112.9%	135.7%	-22.9%	1.0		293 562 000	3.7%
2019	18.0%	15.7%	2.2%	151.1%	172.8%	-21.7%	1.0		297 272 000	3.3%
2020	11.2%	8.5%	2.7%	179.3%	196.1%	-16.8%	1.0		318 034 000	3.2%
2021	13.1%	12.2%	0.8%	215.8%	232.3%	-16.5%	1.0		353 579 000	3.3%
2022	-16.3%	-13.8%	-2.5%	164.3%	186.3%	-22.0%	1.0		282 905 707	2.8%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2009	11.1%	12.1%	1.8	1.4	0.8	4.7%	0.0%	0.0%
2010	10.0%	8.7%	1.1	1.3	1.0	4.3%	0.0%	0.0%
2011	11.5%	12.2%	-0.8	-0.7	0.9	4.1%	10.2%	9.4%
2012	5.8%	7.3%	1.9	1.6	0.6	4.8%	7.9%	6.9%
2013	6.3%	6.7%	1.6	2.0	0.9	2.5%	7.1%	6.7%
2014	7.7%	6.9%	1.3	1.8	1.1	2.5%	4.9%	5.1%
2015	9.9%	9.6%	0.4	0.7	1.0	1.9%	7.2%	7.1%
2016	8.9%	8.4%	0.8	1.0	1.0	1.9%	7.4%	7.0%
2017	4.3%	4.0%	1.9	1.4	1.0	1.7%	7.3%	7.0%
2018	7.7%	7.0%	-0.6	-0.2	1.1	2.0%	5.4%	4.8%
2019	6.1%	5.3%	2.9	2.9	1.1	2.0%	6.1%	5.3%
2020	16.3%	15.7%	0.6	0.5	1.0	2.4%	10.8%	9.5%
2021	6.8%	5.6%	2.0	2.3	1.1	2.4%	10.5%	9.3%
2022	10.7%	9.7%	-1.7	-1.5	1.0	3.4%	13.0%	11.9%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

**) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.*

Kulurakenne

Vuosien 2009 - 2015 vuosittaiset tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-of-fees B-sarjan tuottoluvuista (merkintä 1.0%, lunastus 1.0%, vaihto 0.5%, juoksevat kulut p.a. 1.87%). Tästä eteenpäin tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

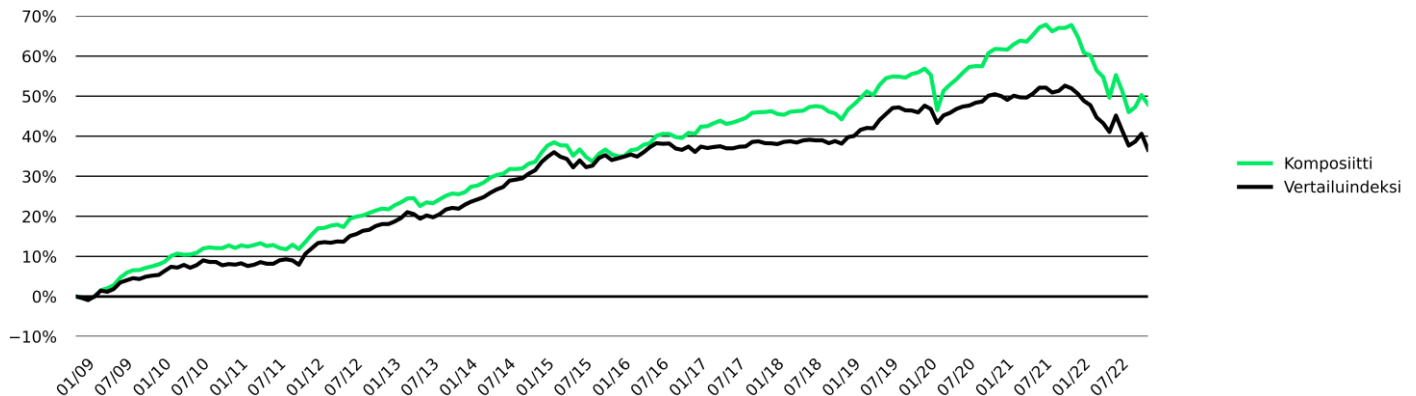
Johdannaisten käyttö: Vakioituja ja vakioimattomia johdannaissopimuksia voidaan käyttää salkunhoidon tehostamiseksi sekä kurssilaskulta suojautumiseen. Käytännössä johdannaisia käytetään pääasiassa korko- ja osakeriskin hallintaan. Johdannaisten käyttö on on salkun kokoon nähden vähäistä.

Komposiitti

Nimi	Aktia Solida
Vertailuindeksi	Bloomberg Barclays Euro Treasury 0-12 Months Total Return Index Value Unhedged EUR (45%) Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR (45%) MSCI Daily Net TR World Euro (10%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	31.12.2008
Palkkiorakenne *	
Minimi	1.06%
Maksimi	1.06%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2009	7.5%	5.2%	2.3%	7.5%	5.2%	2.3%	1.0		251 602 000	6.5%
2010	4.8%	2.7%	2.1%	12.7%	8.1%	4.6%	1.0		291 661 000	7.5%
2011	0.8%	2.4%	-1.6%	13.6%	10.6%	3.0%	1.0		283 352 000	7.1%
2012	7.3%	6.7%	0.6%	21.9%	18.1%	3.9%	1.0		371 296 000	8.1%
2013	2.9%	3.3%	-0.3%	25.5%	21.9%	3.6%	1.0		434 451 000	9.0%
2014	6.4%	7.9%	-1.4%	33.6%	31.5%	2.1%	1.0		523 637 000	10.2%
2015	1.4%	1.9%	-0.5%	35.5%	34.0%	1.4%	1.0		569 577 000	10.3%
2016	4.0%	2.5%	1.5%	40.8%	37.4%	3.4%	1.0		574 528 670	10.9%
2017	3.7%	0.6%	3.1%	46.0%	38.3%	7.8%	1.0		604 778 000	8.1%
2018	-1.3%	-0.1%	-1.2%	44.2%	38.1%	6.1%	1.0		579 503 000	7.3%
2019	8.1%	5.6%	2.5%	55.9%	45.9%	10.0%	1.0		538 527 000	6.0%
2020	3.7%	3.1%	0.6%	61.8%	50.5%	11.3%	1.0		509 543 000	5.2%
2021	3.7%	1.0%	2.8%	67.8%	51.9%	15.9%	1.0		502 404 000	4.7%
2022	-11.9%	-10.1%	-1.8%	47.9%	36.6%	11.3%	1.0		380 095 366	3.7%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2009	2.4%	2.5%	0.9	0.5	0.7	1.7%	0.0%	0.0%
2010	2.3%	2.5%	0.8	0.1	0.7	1.6%	0.0%	0.0%
2011	2.5%	3.4%	-0.2	0.3	0.5	2.4%	2.3%	2.5%
2012	1.8%	2.1%	3.7	2.8	0.6	1.6%	2.3%	2.4%
2013	2.1%	1.9%	1.2	1.6	0.9	1.2%	2.5%	2.4%
2014	1.9%	1.8%	3.2	4.1	0.9	1.1%	2.1%	1.8%
2015	3.1%	3.2%	0.4	0.6	0.9	1.3%	2.9%	2.7%
2016	2.7%	2.4%	1.5	1.1	0.9	1.5%	2.8%	2.6%
2017	1.6%	1.8%	2.5	0.5	0.7	0.9%	2.8%	2.6%
2018	2.4%	1.9%	-0.4	0.1	1.0	1.3%	1.9%	1.6%
2019	1.8%	2.0%	4.6	3.1	0.7	1.4%	2.2%	1.9%
2020	6.4%	3.7%	0.6	0.8	1.5	3.6%	4.7%	2.5%
2021	2.3%	2.0%	2.0	0.9	0.9	1.2%	4.7%	2.6%
2022	5.4%	5.1%	-2.3	-2.1	0.9	2.7%	6.6%	4.4%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

**) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.*

Kulurakenne

Vuosien 2009 - 2015 vuosittaiset tuotto- ja riskiluvut on laskettu net-of-fees B-sarjan tuottoluvuista (merkintä 0.5%, lunastus 0.5%, vaihto 0.5%, juoksevat kulut p.a. 1.05%). Tästä eteenpäin tuottoluvut on gross-of-fees.

Huomioitavaa

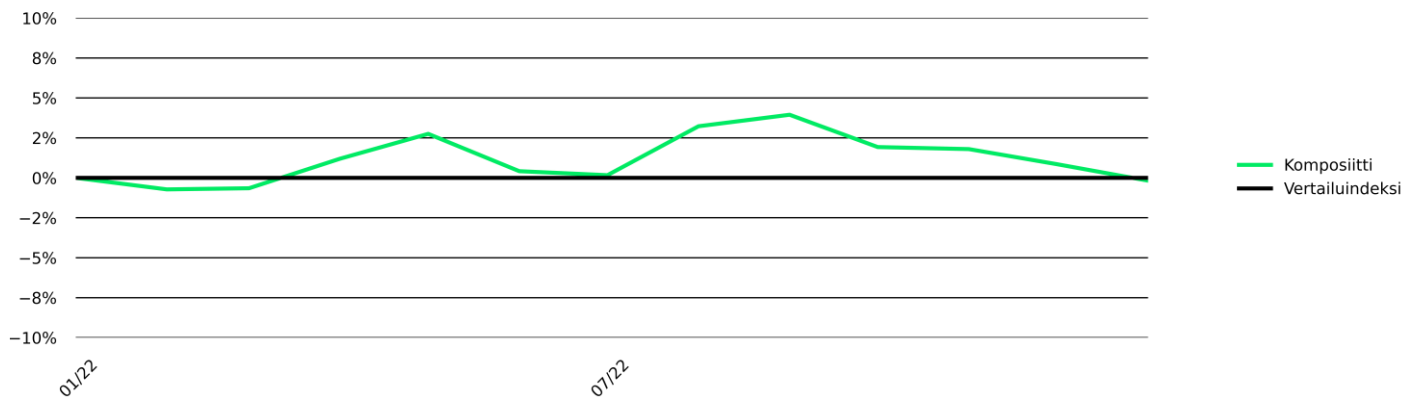
Johdannaisten käyttö: Vakioituja ja vakioimattomia johdannaissopimuksia voidaan käyttää salkunhoidon tehostamiseksi sekä kurssilaskulta suojautumiseen. Käytännössä johdannaisia käytetään pääasiassa korko- ja osakeriskin hallintaan. Johdannaisten käyttö on on salkun kokoon nähden vähäistä.

Komposiitti

Nimi	Aktia Vaihtoehtoiset
Vertailuindeksi	-
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	01.01.2022
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.50%
Maksimi	1.65%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2022	-0.2%			-0.2%			1.0		33 933 848	0.3%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2022	4.4%		-0.1					

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

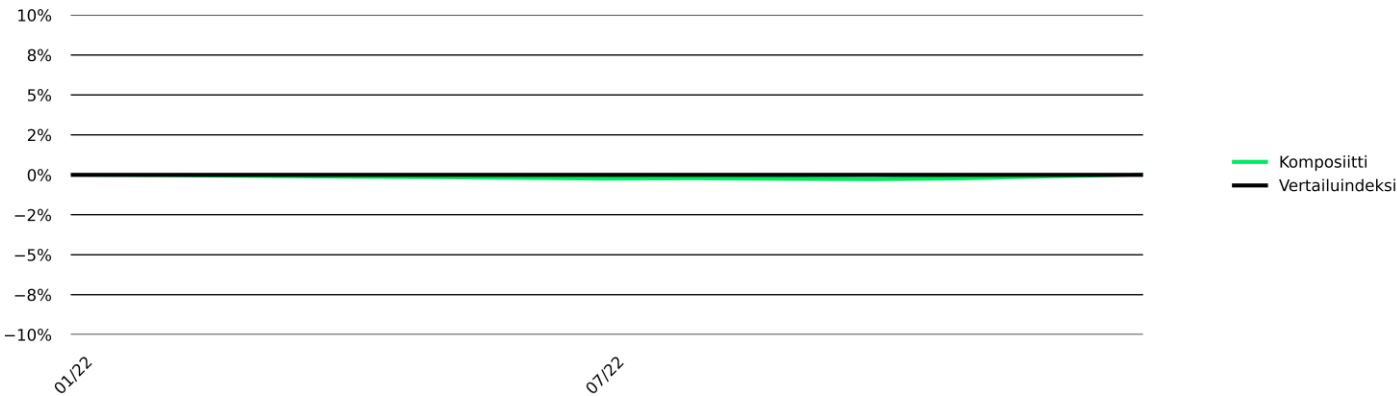
Johdannaisten käyttö: Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaissopimuksia.

Komposiitti

Nimi	Aktia Vakaa Korko
Vertailuindeksi	-
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	01.01.2022
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.10%
Maksimi	0.10%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2022	0.0%			0.0%			1.0		103 542 987	1.0%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2022	0.2%		-0.2					

Riskiluvut on laskettu kuukausittaisista havainnoista kyseisenä vuonna. Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

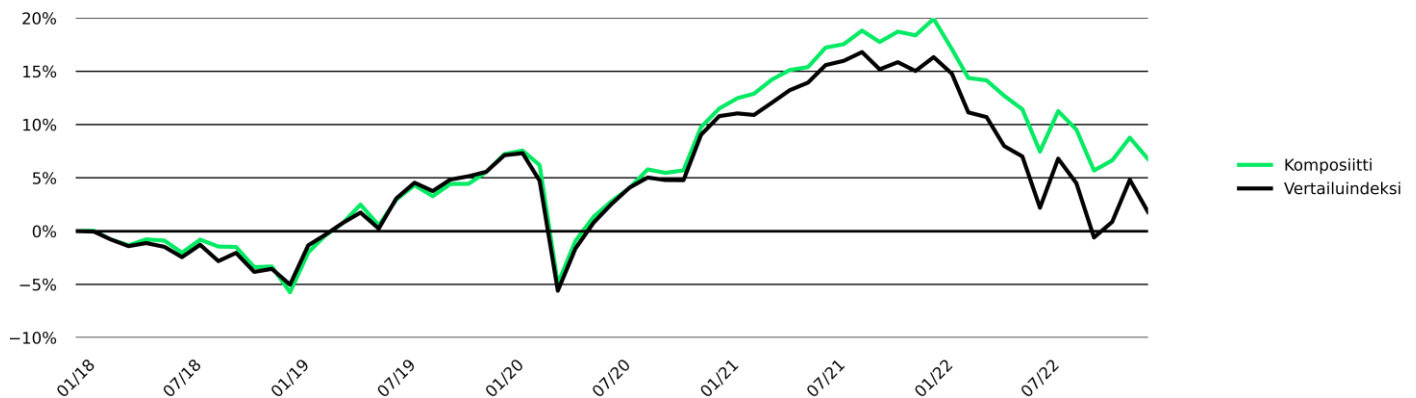
Johdannaisten käyttö: Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaissopimuksia.

Komposiitti

Nimi	Aktia Varainhoitosalkku 25
Vertailuindeksi	Bloomberg Barclays Pan-European High Yield Index (EUR hedged) (19%) Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate Total Return Index (19%) Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR (19%) MSCI USA Net Total Return EUR Index (10%) JPMorgan GBI-EM Diversified EUR Unhedged (9%) JPMorgan EMBIG Diversified Hedged in Euro (9%) MSCI Europe Net Total Return EUR Index (6%) MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR (4%) MSCI Japan Net Total Return EUR Index (3%) OMX Helsinki Cap GI (3%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	03.01.2018
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.37%
Maksimi	0.72%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2018 *)	-5.7%	-5.0%	-0.7%	-5.7%	-5.0%	-0.7%	1.0		12 820 700	0.2%
2019	13.8%	12.8%	1.0%	7.2%	7.1%	0.1%	1.0		35 158 600	0.4%
2020	4.0%	3.4%	0.6%	11.5%	10.8%	0.7%	1.0		49 028 300	0.5%
2021	7.6%	5.0%	2.6%	20.0%	16.3%	3.6%	1.0		66 966 200	0.6%
2022	-11.0%	-12.5%	1.5%	6.8%	1.8%	5.0%	1.0		79 799 075	0.8%

*) Luvut laskettu jaksolta 3.1.2018 - 31.12.2018

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2018	4.8%	4.7%	-1.3	-1.1	1.0	1.7%	2.2%	2.0%
2019	4.1%	3.8%	3.3	3.3	1.0	1.4%	4.2%	3.9%
2020	11.5%	12.4%	0.3	0.2	0.9	2.9%	8.7%	8.4%
2021	4.0%	4.3%	2.1	1.4	0.9	1.6%	8.3%	8.1%
2022	5.7%	7.8%	-2.1	-1.7	0.7	3.0%	9.1%	9.9%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

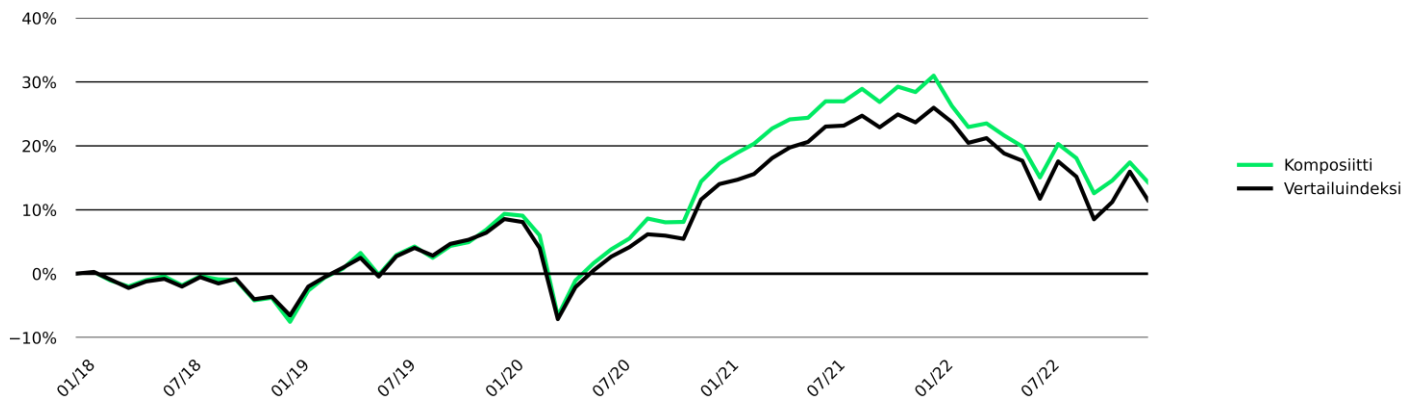
Johdannaisten käyttö: Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaissopimuksia.

Komposiitti

Nimi	Aktia Varainhoitosalkku 50
Vertailuindeksi	MSCI USA Net Total Return EUR Index (20%) Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate Total Return Index (13%) Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR (13%) MSCI Europe Net Total Return EUR Index (13%) Bloomberg Barclays Pan-European High Yield Index (EUR hedged) (13%) MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR (8%) JPMorgan GBI-EM Diversified EUR Unhedged (6%) JPMorgan EMBIG Diversified Hedged in Euro (6%) MSCI Japan Net Total Return EUR Index (5%) OMX Helsinki Cap GI (5%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	03.01.2018
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.39%
Maksimi	0.74%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2018 *)	-7.5%	-6.5%	-1.0%	-7.5%	-6.5%	-1.0%	1.0		16 738 700	0.2%
2019	18.3%	16.1%	2.1%	9.4%	8.5%	0.8%	1.0		45 192 800	0.5%
2020	7.2%	5.0%	2.1%	17.2%	14.0%	3.2%	1.0		70 207 800	0.7%
2021	11.8%	10.5%	1.3%	31.0%	26.0%	5.1%	1.0		104 487 000	1.0%
2022	-12.8%	-11.5%	-1.3%	14.3%	11.5%	2.8%	1.0		145 509 741	1.4%

*) Luvut laskettu jaksolta 3.1.2018 - 31.12.2018

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2018	7.5%	7.5%	-1.1	-1.0	1.0	1.7%	3.4%	3.1%
2019	6.3%	5.7%	2.8	2.8	1.1	1.6%	6.1%	5.5%
2020	16.2%	16.0%	0.4	0.2	1.0	3.1%	11.2%	10.3%
2021	6.8%	6.4%	1.8	1.8	1.0	2.1%	10.7%	9.8%
2022	8.0%	9.2%	-1.7	-1.3	0.8	2.7%	11.6%	11.6%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

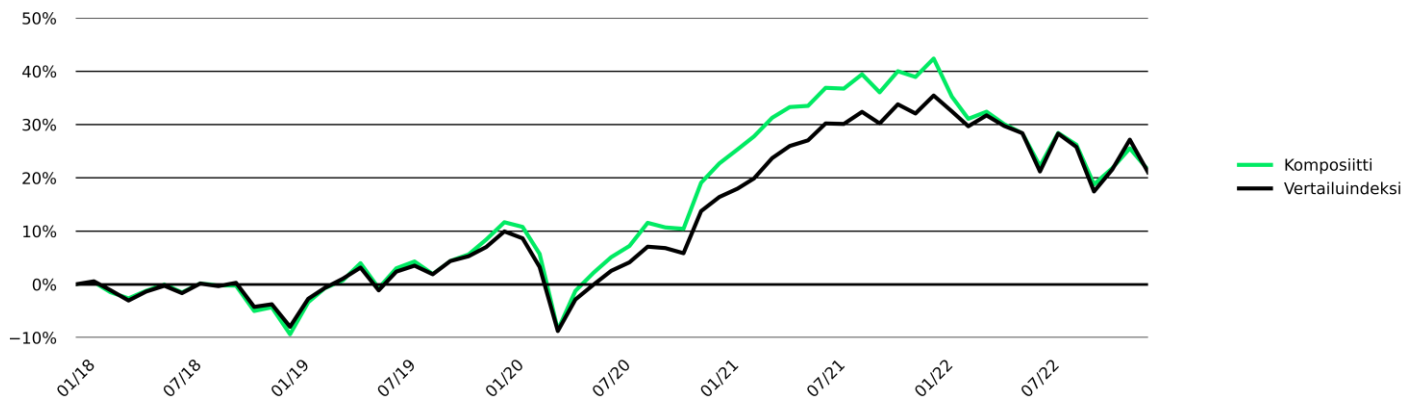
Johdannaisten käyttö: Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaissopimuksia.

Komposiitti

Nimi	Aktia Varainhoitosalkku 75
Vertailuindeksi	MSCI USA Net Total Return EUR Index (30%) MSCI Europe Net Total Return EUR Index (19%) MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR (11%) OMX Helsinki Cap GI (8%) MSCI Japan Net Total Return EUR Index (8%) Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate Total Return Index (6%) Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR (6%) Bloomberg Barclays Pan-European High Yield Index (EUR hedged) (6%) JPMorgan GBI-EM Diversified EUR Unhedged (3%) JPMorgan EMBIG Diversified Hedged in Euro (3%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	03.01.2018
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.38%
Maksimi	0.73%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2018 *)	-9.4%	-8.0%	-1.4%	-9.4%	-8.0%	-1.4%	1.0		5 066 700	0.1%
2019	23.2%	19.4%	3.8%	11.7%	9.9%	1.7%	1.0		15 912 300	0.2%
2020	9.9%	5.9%	4.0%	22.7%	16.4%	6.3%	1.0		31 641 700	0.3%
2021	16.1%	16.4%	-0.3%	42.4%	35.4%	7.0%	1.0		58 564 000	0.5%
2022	-14.7%	-10.6%	-4.1%	21.5%	21.0%	0.5%	1.0		61 086 805	0.6%

*) Luvut laskettu jaksolta 3.1.2018 - 31.12.2018

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj. *
2018	10.2%	10.2%	-1.1	-0.9	1.0	2.1%	4.7%	4.4%
2019	8.3%	7.5%	2.6	2.5	1.1	1.9%	8.1%	7.1%
2020	21.6%	19.6%	0.4	0.2	1.1	4.0%	14.1%	12.4%
2021	9.6%	8.5%	1.7	1.9	1.1	3.0%	13.3%	11.7%
2022	10.4%	10.9%	-1.5	-1.0	0.9	3.7%	14.4%	13.5%

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

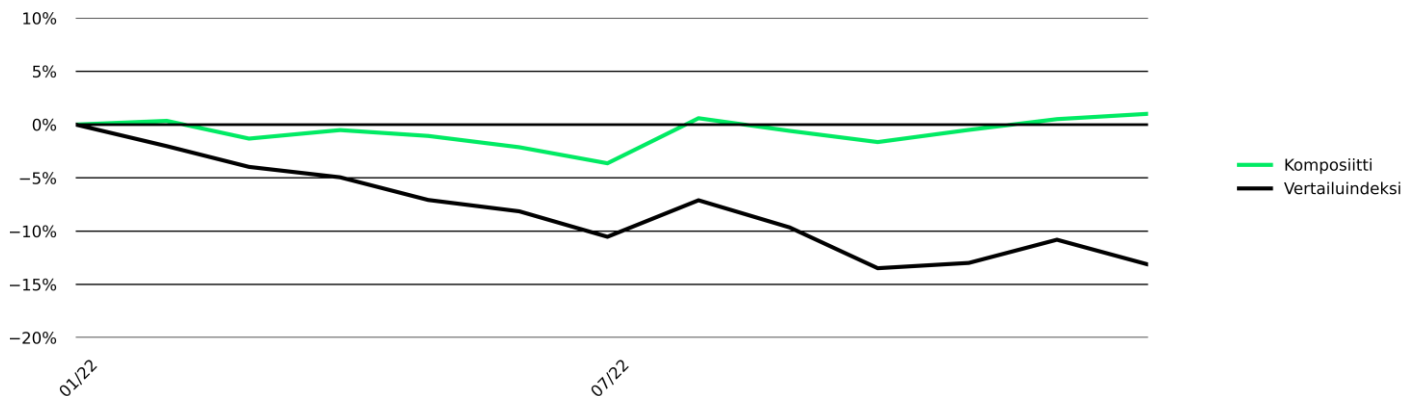
Johdannaisten käyttö: Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaissopimuksia.

Komposiitti

Nimi	Aktia Varainhoitosalkku+ Maltillinen
Vertailuindeksi	Barclays Global Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR (80%) MSCI AC World Index Daily Net (20%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	01.01.2022
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.36%
Maksimi	0.71%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2022	1.0%	-13.1%	14.1%	1.0%	-13.1%	14.1%	1.0		31 401 946	0.3%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj.
2022	4.3%	6.7%	0.2	-2.1	0.4	5.5%		

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

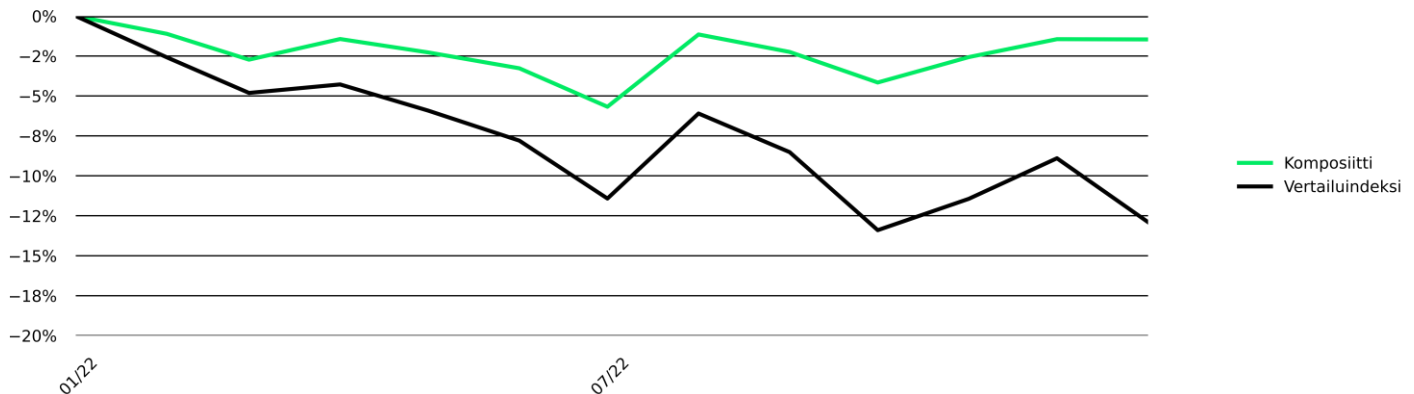
Johdannaisten käyttö: Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaissopimuksia.

Komposiitti

Nimi	Aktia Varainhoitosalkku+ Tasapainoinen
Vertailuindeksi	MSCI AC World Index Daily Net (50%) Barclays Global Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR (50%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	01.01.2022
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.36%
Maksimi	0.71%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2022	-1.5%	-12.9%	11.4%	-1.5%	-12.9%	11.4%	1.0		34 834 039	0.3%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj.
2022	5.4%	9.8%	-0.3	-1.4	0.4	6.3%		

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

Johdannaisten käyttö: Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaissopimuksia.

Komposiitti

Nimi	Aktia Varainhoitosalkku+ Tuottohakuinen
Vertailuindeksi	MSCI AC World Index Daily Net (80%) Barclays Global Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR (20%)
Salkunhoitaja	Aktia Pankki Oyj
composite_start	01.01.2022
Palkkiorakenne *	
Minimi	0.36%
Maksimi	0.71%
Valuutta	EUR

* listahinta varojen hoidolle riippuen sijoittajan sijoitettavan varallisuuden määrästä

Kumulatiivinen tuotto



Tuottoluvut

Vuosi	Komposiitti	Indeksi	Alfa	Komposiitti: Kumul. tuotto	Indeksi: Kumul. tuotto	Kumul. Alfa	Salkkujen lukumäärä	Tuottojen keskihaj.	AUM EUR	Osuus yhtiön varoista
2022	-5.1%	-12.9%	7.7%	-5.1%	-12.9%	7.7%	1.0		18 325 118	0.2%

Riskiluvut

Vuosi	Komp. Volatiliteetti	Indeksi Volatiliteetti	Sharpe	Indeksi: Sharpe	Beta	Tracking Error	Keskihajonta *	Indeksi: keskihaj.
2022	9.9%	13.7%	-0.5	-1.0	0.6	7.5%		

Riskiluvut on laskettu viikoittaisista havainnoista pois lukien keskihajonnat, jotka on laskettu edellisen kolmen vuoden kuukausittaisista havainnoista. Viikoittaisissa havainnoissa on käytetty perjantain kurssitietoja alkaen edellisen vuoden viimeisestä perjantaista. Kaikki riskiluvut on laskettu logaritmisistä tuottoluvuista. Riskilukuja ei ole laskettu mikä havaintoja on vähemmän kuin 26 kpl.

*) Keskihajonnat on laskettu edellisen kolmen vuoden jaksolta kuukausittaisista havainnoista. Mikäli lukuja ei ole saatavilla koko kolmen vuoden jaksolle, lukuja ei esitetä.

Kulurakenne

Tuottoluvut on laskettu gross-of-fees tuotoista.

Huomioitavaa

Johdannaisten käyttö: Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaissopimuksia.