

Specialplaceringsfonden
Aktia Impact

Påverkans- rapport 2023

Aktia

Detta är marknadsföringskommunikation. Innan du fattar det slutgiltiga placeringsbeslutet bör du alltid bekanta dig med de lagstadgade och stadgeenliga dokumenten såsom stadgarna, fondprospektet, basfakta för investerare-dokumentet. Det är förbjudet att låna eller kopiera denna presentation eller delar av den. © Aktia Bank Abp, 2024. Mer detaljerad information om hur vi identifierar och beaktar hållbarhetsrisker och -faktorer vid investeringsbeslut samt våra riktlinjer för ansvarsfullt investering finns i fondprospektet och Aktias webbsidor: www.aktia.fi/sv/vastuullinen-sijoittaminen. Kunden bör alltid innan ett investeringsbeslut bekanta sig med det finansiella instrumentets egenskaper, kostnader och risker, vilka framgår till exempel ur placeringsfondens faktablad och fondprospekt. Uppgifterna i översikten grundar sig på läget den dag då informationen inhämtades. De angivna siffrorna är inte bindande minimiantal. De angivna siffrorna kan ändras uppåt eller nedåt. Siffrorna bygger på uppgifter från angivna tjänsteleverantörer och på bästa tillgängliga information. På grund av den begränsade tillgången till underliggande uppgifter och arten av data kan de framtagna uppgifterna vara inexakta. Varken Aktia eller tjänsteleverantörerna garanterar att informationen är korrekt och ansvarar inte heller för direkta eller indirekta förluster i samband med den producerade informationen.

- 4 Inledning**
- 5 Aktia Impacts påverkan**
- 6 Information om portföljen**
- 7 Aktia Impacts placeringsprocess**
- 9 Mätning av påverkan**
- 10 Fondens nettopåverkan
- 13 Nyplaceringarnas påverkan
- 15 Mål för hållbar utveckling**
- 17 Ansvarsfullhet inom Impact-fonden**
- 18 ESG-analys
- 19 Normförbrytelser
- 19 Kolrisker och koldioxidavtryck
- 21 Fondens nyplaceringsobjekt och påverkan**

PUBLICERAD AV: Aktia Bank Abp, Arkadiagatan 4–6, 00100 Helsingfors
UTSKICK: Denna publikation är Aktia Banks publikation.
KÄLLOR: Aktia, ISS-ESG, Upright Project, Morningstar, information och data från placeringsobjekt
KUNDSERVICE: 010 247 010 (nummer som börjar på 0102: Ina/msa.)

© Aktia Bank Abp, 2024.

Vad är påverkansinvesteringar?

Påverkansinvesteringar utgör den vassaste spetsen av helheten ansvarsfullt investeringar. Genom påverkansinvesteringar eftersträvas utöver ekonomisk avkastning även mätbar miljömässig eller social påverkan. Med andra ord räcker det inte att placeringarna inte orsakar skada genom sin affärsverksamhet – de måste även åstadkomma nytta. Den eftersträfvade påverkan kan se ut på många olika sätt. Den kan innebära t.ex. en minskning av koldioxidutsläppen, produktionskapacitet för förnybar energi, bättre inlärningsresultat för barn eller hem för människor. Nyttan måste kunna verifieras.



Påverkansinvesteringar:

En placeringsform där man utöver ekonomisk avkastning eftersträvar en omfattande miljömässig eller social påverkan.

Inledning

Vad är Impact-fonden och varför lönar det sig att välja den?

Specialplaceringsfonden Aktia Impact följer upplysningsskyldigheten enligt artikel 9 i EU:s hållbara finansförordning SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) och gör endast hållbara investeringar. Fonden placerar endast i objekt som medför nytta för samhället eller miljön. Påverkansrapporten i din hand utreder vilken påverkan som har uppnåtts med hjälp av fondens kapital.

Fonden och dess team har en mission: ”Påverka genom att placera på ett enkelt sätt.” Den första delen av missionen, dvs. ”Påverka genom att placera”, innebär att våra placeringsobjekt gyn-

nar samhället och miljön på ett betydande sätt. Dessutom prioriterar vi placeringar där vårt kapital används av placeringsobjektet och därigenom ökar placeringsobjektets affärsverksamhet som gynnar samhället och miljön. Vi kallar dessa placeringar nyplaceringar. Vi upplever att nyplaceringar ger större möjligheter att påverka än placeringar på andrahandsmarknaden, även om sådana också ingår i fonden av diversifierings- och likviditetsskäl. Vid utgången av 2023 stod nyplaceringar för cirka 55 % av fondens kapital.

Den andra delen av missionen, ”på ett enkelt sätt”, innebär flera saker. Aktia Impact är öppen för teckningar varje vardag och för inlös-

en fyra gånger per år. Det krävs alltså inte att tecknaren binder sig till placeringsobjektet i årtal. Med en placering får kunden tiotals olika påverkansplaceringar. Det ger våra kunder en effektiv diversifiering av sina placeringar utan att själva behöva leta efter placeringsobjekt som erbjuder påverkansmöjligheter. Fondmodellen möjliggör också kapitalfundsplaceringar utan att kräva att tecknaren förbinder sig långvarigt eller gör stora minimiplaceringar. Andelen kapitalfonder är tillräckligt liten för att vi ändå ska kunna erbjuda dem som placerar i våra fonder en möjlighet till inlösen fyra gånger per år. Dessutom rapporterar vi årligen om fondens miljömässiga och sociala påverkan i denna rapport.

Hur mäts påverkan?

Denna rapport går igenom hur målet om social och miljömässig påverkan har uppnåtts. Vi berättar om den nytta och påverkan fonden har uppnått på ett så omfattande sätt som möjligt. Det finns två saker som är viktiga att beakta:

Påverkan kräver tid. Ett typiskt placeringsobjekt i vår fond samlar först in kapital och investerar sedan i produktion eller tjänster. Först när dessa in-

vesteringar har slutförts går det att mäta vilken påverkan våra placeringar har. Vår fond har placerat i många objekt, men den mätbara tiden för påverkan är fortfarande framför oss. Takten kommer att öka kraftigt under de närmaste åren när våra placeringsobjekt har fått tillräckligt med tid för att använda vårt kapital.

För det andra – påverkan kräver samarbete. Vi rapporterar om den påverkan som uppnåtts både på nivån för hela det företag som utgör placeringsobjekt och på vår fonds nivå. Den påverkan som uppnåtts alltid är ett resultat av samarbete. Till exempel är den klimatnytta som en ny vindpark uppnår resultatet av ett omfattande samarbete.

En viktig bidragande faktor till framgång är placerrarna som bidrar med kapital, men även projektutvecklare, maskinleverantörer, byggare och alla andra som deltagit i projektet har gjort sin del för ett lyckat slutresultat. Fondens roll har varit att delfinansiera projekten. Därför använder vi termen finansierad påverkan (jämfört med påverkan som vi åstadkommit). På detta sätt tar vi inte äran för all uppnådd påverkan, utan för finansieringen av påverkan och där också enbart för vår egen del.

Aktia Impacts påverkan

Genom påverkansinvestering eftersträvas utöver ekonomisk avkastning även mätbar miljömässig eller social nytta.



Fondens storlek

33,7 MEUR

Fondens nyplaceringar

22,0 MEUR

Fondens nyplaceringsobjekt

55 st.

Fonden har placerat i vindkraftverk, solkraftverk, mikrolån, infrastruktur för hållbar trafik, projekt för grönt byggande, innovationer som främjar cirkulär ekonomi och många andra objekt som skapar påverkan och nytta och som bygger upp en hållbar framtid.



Nettopåverkan

+58 %

Genom placeringarna främjas sammanlagt elva mål för hållbar utveckling. Fondens viktigaste inverkan på målen för hållbar utveckling är:

SDG 7
Hållbar energi
för alla

SDG 9
Hållbar industri,
innovationer och
infrastruktur

SDG 13
Bekämpa
klimatförändringarna

Utsläppsminskning till följd av fondens direkta energiplaceringar

3072 tCO₂e

vilket motsvarar 319 finländares årliga koldioxidavtryck

Elproduktion från fondens direkta energiplaceringar

10 307 MWh

vilket motsvarar 1 153 finländska hushållens årliga elförbrukning

Blueorchard Microfinance Fund har möjliggjort

63 252 st.

lån till mikro-, små eller medelstora företag varav 81 % till kvinnor

Fondens andel av

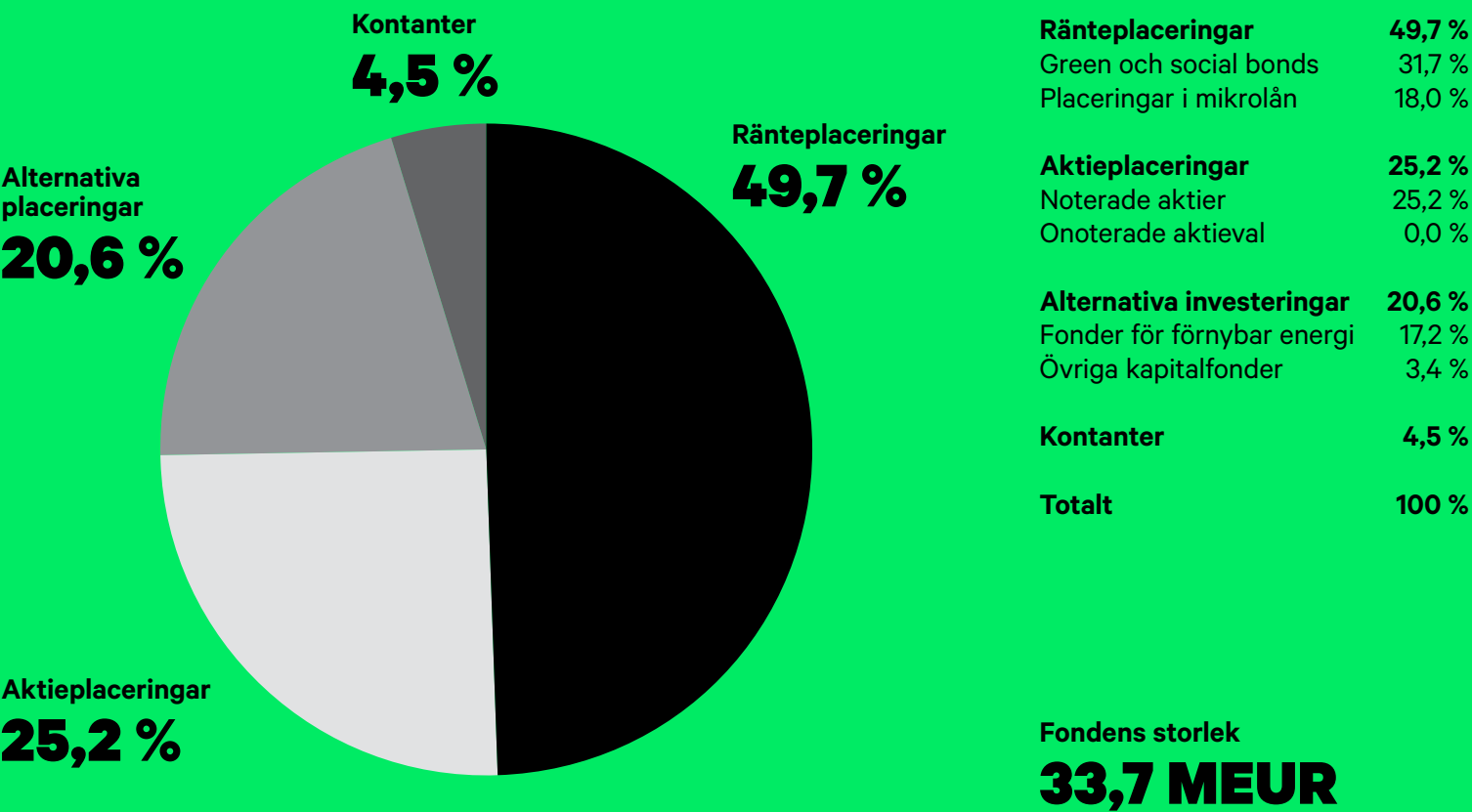
136 st.

nya elbilar

Källor: Netpåverkan & SDG Upright Project per 31.12.2023 version 1.4.0. Påverkanssiffrorna är baserade på de siffror som investeringsobjektet rapporterar, på dågen då informationen söktes. Rapporterade mängder är inte minimum mängder. Rapporterade siffror kan gå up- eller nedåt. Endast en del av fondens påverkan beskrivs i den högra kolumnen. Koldioxidavtrycket för den genomsnittliga finländaren är 9 610 kg CO₂e/år (Källa: Sitra). Genomsnittliga hushållens elförbrukning är 8933 kwh/år (Källa: Vattenfall).

Information om Aktia Impact

ANDELAR AV OLIKA PLACERINGSKLASSER 31.12.2023



FONDENS AVKASTNING 1.7.2020 - 31.12.2023

Tidigare resultat ska inte tolkas som en prognos om framtida avkastning.

Aktia Impact	Jämförelseindex*	Annualiserad avkastning
10,4 %	12,7 %	3,1 %

*Jämförelseindex:
60 % Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR (globalt index för företagsobligationer med hög rating) och
40 % MSCI ACWI Index EUR (globalt aktieindex)

” Specialplaceringsfonden Aktia Impact följer upplysningsskyldigheten enligt artikel 9 i EU:s hållbara finansförordning SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). ”Mörkt gröna” finansiella produkter som uppfyller kraven i artikel 9 gör endast hållbara investeringar. Investeringar får inte orsaka betydande skada för andra hållbarhetsmål. Investerade företag följer god förvaltningssed.

Aktia Impacts placeringsprocess

FONDVAL

Avkastning

- Konceptets funktion
- Avkastningshistoria
- Teamets bakgrund
- Processens trovärdighet
- Premisser för att verksamheten ska fungera i framtiden

Påverkan

- Tillräcklig samhällelig eller miljömässig nytta?
- Nettopåverkan, dvs. net impact ratio (Upright Project)*
- Pengar för objektets bruk?
- Rapporteringsförmåga

ALLOKERINGSPROCESS

Aktias placeringssyn

- Fonden strävar efter att i sitt allokeringarbete beakta Aktias rådande placeringssyn.
- Placeringssynen inkluderas dock inte automatiskt i fonden eftersom dess allokeringsskriterier också omfattar uppnående av positiva samhällliga och/ eller miljömässiga effekter genom placeringarna.

Portföljens avkastning/mål för påverkan

- Placeringarna allokeras mellan tillgångsslag och inom dem så att fonden strävar efter att maximera sin påverkan och avkastning.
- Positiva samhällliga och miljömässiga effekter söks inte på bekostnad av avkastningen, utan varje objekt ska vara konkurrenskraftigt i förhållande till de alternativ som finns på marknaden.

IMPACT-FONDEN

Ränteplaceringar 55 %**

- Obligationer (fonder, ETF-fonder, direkta placeringar)
- Mikrolån
- Övriga lån

Aktieplaceringar 20 %**

- ESG-/påverkansaktiefond
- Noterade bolagsval
- Onoterade bolagsval

Alternativa placeringar 20 %**

- Aktias partners påverkansprodukter, såsom Taaleris fonder för förnybar energi och andra aktörers private equity eller venture capital

Kontanter 5 %**

ENSKILDA OBJEKT

Avkastning

- Analys av affärsverksamheten
- Projektets/bolagets samt teamets bakgrund
- Strategins trovärdighet
- Premisser för hur produkterna/tjänsterna ska fungera i framtiden

Påverkan

- Tillräcklig samhällelig eller miljömässig nytta?
- Nettopåverkan
- Pengar för objektets bruk?
- Rapporteringsförmåga

*Upright Project är ett finskt företag som gör impakt analyser. Det finns mer information om Upright project på s. 10

**Exempel på fondens neutralvikt. Vikterna kan variera från neutral vikt.

PLACERINGSEXEMPEL

Gröna obligationer – green bonds

Gröna obligationer är obligationer som används för att finansiera miljövänliga investeringar. Green bonds kan emitteras av företag eller offentliga samfund, såsom stater eller kommuner. Emittenter av green bonds utarbetar en referensram som anger investeringens användningssyfte. Referensramen och investeringens användningssyfte utvärderas av en objektiv utomstående aktör med hjälp av vilken placerarna kan analysera den gröna obligationens påverkan. Cicero anger exempelvis sin påverkansutvärdering genom att klassificera gröna obligationer som ljusgröna, medelgröna eller mörkgröna.

Vid emittering av en grön obligation förutsätts det inte att emittenten, t.ex. ett företag, är ett fullständigt grönt företag. Förutsättningen är att den gröna obligationens användningssyfte ska vara en investering som har positiv påverkan eller medför nytta för miljön och/eller klimatet. Det enda syf-



Företag ser gröna obligationer som en lukrativ källa för finansiering.

tet med Volvo Cars Ab:s gröna obligation, exempelvis, är att utveckla och producera elbilar. Gröna obligationer är ett sätt för företag att bidra till den gröna omställningen och samtidigt utveckla sin egen verksamhet i en mer hållbar riktning. Ett företag kan exempelvis emittera en grön obligation vars syfte är att hjälpa företaget att minska sina koldioxidutsläpp.

Vanliga investeringsobjekt för gröna obligationer är hållbart byggande (t.ex. Citycon), hållbar kollektivtrafik (t.ex. Volvo Cars) eller förnybar energi (t.ex. TenneT). Det finns en stark efterfrågan på marknaden för green bonds och ibland blir vi tvungna att avstå från en intressant placeringsmöjlighet eftersom den förväntade avkastningen lider som resultat av den stora efterfrågan. Utbudet har dock ökat på senare år då allt fler företag vill samla kapital för finansiering av gröna projekt.

Mätning av påverkan

Det finns inga standarder för mätning av påverkan (eng. impact) eller för rapporteringssätten, men sådana utvecklas allteftersom påverkansinvestering blir allmänare. I denna rapport mäts påverkan på två nivåer:

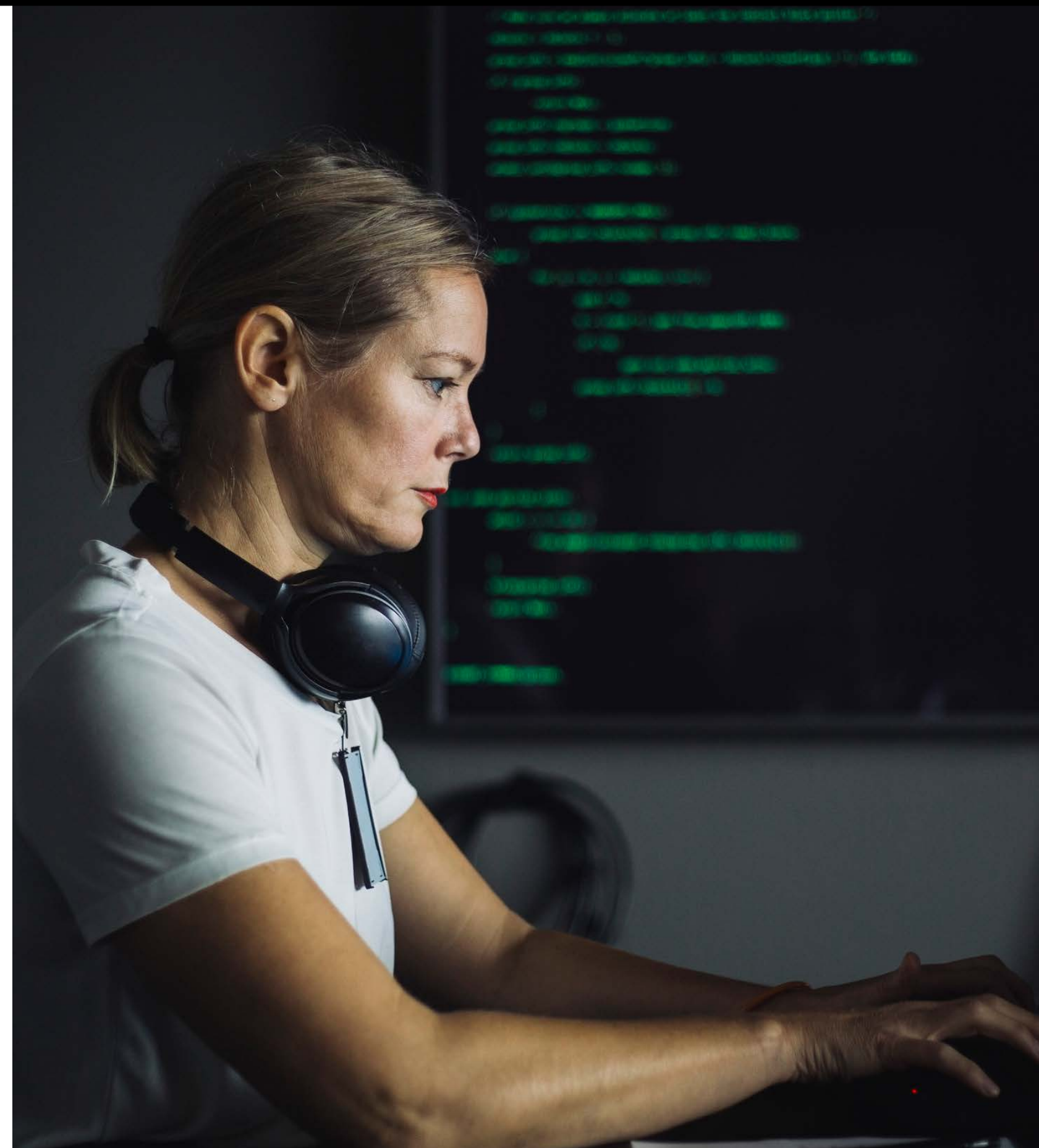
1. **Fondens nettopåverkan**
2. **Nyplaceringarnas nettopåverkan**

Vid bedömningen av **nettopåverkan av samtliga placeringsobjekt i fonden** bedömer vår samarbetspartner Upright Project utifrån sin modell och genom artificiell intelligens hur stor nytta bolaget åstadkommer i förhållande till de resurser som förbrukats. Hela värdekedjan ingår i bedömningen, även negativa effekter, till exempel koldioxidutsläppen orsakade av den betong som används i fundamenten för vindkraftverk.

När vi bedömer **våra nyplaceringars påverkan** beaktar vi att placeringsobjektet med våra pengar kan bygga ett ytterligare vindkraftverk och den påverkan som vi bedömer är ett vindkraftverks inverkan på koldioxidutsläppen. Ett vindkraftverks påverkan kan variera beroende på vilken typ av

produktion det ersätter. Påverkan av och data om våra nyplaceringar baserar sig på information som fåtts från målbolagen och som vi ställer i proportion till vår andel av placeringen. I denna rapport beskrivs påverkan i enlighet med läget vid utgången av 2022 så heltäckande som möjligt i den mån data finns att tillgå per placeringsobjekt. När man tittar på siffrorna är det bra att komma ihåg att kvaliteten på och omfattningen av ESG-data varierar mycket. Syftet med denna rapport är att ge läsaren en så omfattande uppfattning som möjligt av vad påverkansinvesteringarna har åstadkommit.

Det finns skillnader mellan de två nivåerna för påverkan. Vid bedömningen av placeringsobjektens nettopåverkan beaktas den påverkan som hela bolaget åstadkommit i förhållande till de resurser som bolaget förbrukar. Den andra skillnaden har att göra med att vi i fråga om våra egna placeringar försöker bedöma specifikt vilken påverkan fondens placering har haft. Detta sker genom att förbättra placeringsobjektets förmåga att påverka. Typiskt är att vi förbättrar bolagets förmåga att påverka genom att ställa mer kapital till bolagets förfogande.

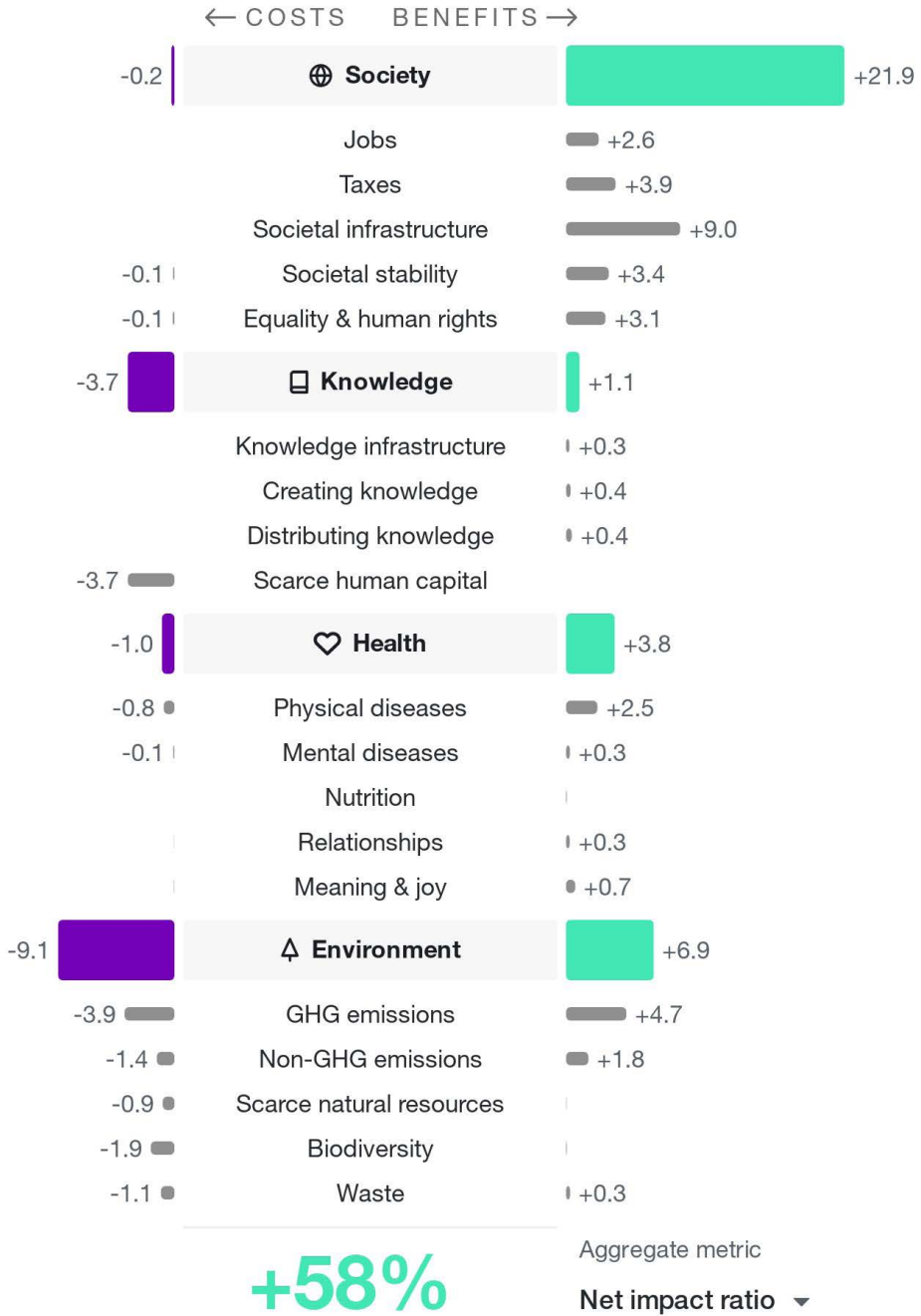


Fondens nettopåverkan

Med nettopåverkan av fondens samtliga placeringar avses placeringsobjektens positiva och negativa påverkan på samhället, på skapandet och spridningen av information, på människors hälsa samt på miljön. Alla placeringsobjekt i Impact-fonden ingår i denna bedömning.

Fondens påverkan mäts i samarbete med det finländska teknikföretaget Upright Project. Impact-fonden har samarbetat med Upright se-

dan fonden lanserades. Upright Project är ett finländskt företag som modellerar företags nettopåverkan utifrån en kvantifieringsmodell. Modellen använder maskininlärningsteknik, en omfattande databas med vetenskapliga artiklar och offentliga databaser för att mäta företagens övergripande påverkan för samhället, för skapandet och distributionen av kunskap, för människors hälsa och för miljön.



Enligt modelleringen var fondens net impact ratio, dvs. nettopåverkan, +58 %. En positiv nettopåverkan innebär att fonden i genomsnitt får flera positiva än negativa effekter till stånd.

Enligt modelleringen var fondens net impact ratio, dvs. nettopåverkan, +58 %. En positiv nettopåverkan innebär att fonden i genomsnitt får flera positiva än negativa effekter till stånd.

En särskilt effektfull nettopåverkan åstadkoms i samhällskategorin som helhet. Kategorin inkluderar underkategorier för jämställdhet, samhällsinfrastruktur, skatter, arbetsplatser, samhällsstabilitet och mänskliga rättigheter. Därutöver är fondens nettopåverkan i kategorin hälsa positiv. I de informations- och miljörelaterade kategorierna är nettopåverkan neutral eller endast något på minus. Fonden kan i sin helhet anses ha en mycket stor påverkan.

Till exempel fonderna Blue Orchard och EMF Microfinance hjälper småföretagare i utvecklingsländer. Med hjälp av Aker Carbon Captures teknik binder man koldioxid från industriella processer. Scatec ASA bygger sol- och vattenkraftverk i tillväxtländer. Y-Stiftelsens social bond är en obligation som stiftelsen emitterat. Den finländska Y-Stiftelsen finansierar med hjälp av en social bond boende till ett rimligt pris och stiftelsens målsättning är att minska bostadslösheten.

UPRIGHTS BERÄKNINGSFORMEL FÖR NETTOPÅVERKAN:

positiv påverkan – negativ påverkan

positiv påverkan

Max. 100 %,
min. minus
oändlighet

Placeringar i Impact-fonden med
högst nettopåverkan

+78 %

BlueOrchard Microfinance Fund

Finansiering av investeringar av
mikroföretagare i utvecklingsländer

+78 %

EMF Microfinance Fund

Finansiering av investeringar av
mikroföretagare i utvecklingsländer

+70 %

Aker Carbon Capture ASA

Infångning av koldioxid

+67 %

Scatec ASA

Sol- och vattenkraftverk i tillväxtländer

+65 %

Y-Stiftelsen (social bond)

Finansiering av bostäder till ett rimligt pris

PLACERINGSEXEMPEL

Mikrolån



Mikrolån har haft positiv inverkan på flera familjers livskvalité i utvecklingsländer.

Via fonderna BlueOrchard Microfinance och EFM Microfinance placerar fonden i mikrolån som möjliggör betydande påverkan. Mikrolån gör det möjligt för människor i utvecklingsländer att få tillgång till tillförlitlig finansiering samt att utveckla sitt företagande och förbättra sin ekonomiska ställning. En förbättrad ekonomisk ställning innebär bättre möjligheter för individer att till exempel utbilda sig och uppnå välfärd.

Mikrolån har en positiv inverkan i synnerhet på jämställdhet och kvinnors ställning. Via BlueOrchard Microfinance Fund beviljas merparten av lånen till kvinnliga företagare. Möjligheten till lån för kvinnliga mikroföretagare medför betydande fördelar, t.ex. självbestämmanderätt och ekonomisk jämlikhet. Dessutom får kvinnor som kommer in i arbetslivet färre barn och i senare ålder.

I utvecklingsländer har i synnerhet kvinnor inte alltid möjlighet att få tillgång till finansiering och tjänster. Mikrolånen ger småföretagare tillgång till finansiering på så sätt att en lokal aktör finansierar individer och småföretag i utvecklingen av deras egen företagsverksamhet. Med hjälp av lånet kan företagarna göra inköp i form av t.ex. arbetsredskap eller material.

Lånets indirekta påverkan riktar sig i genomsnitt till uppskattningsvis fem individer, vilket innebär att även fem andra människor utöver låntagaren, t.ex. låntagarens familj, får indirekt nytta av det lån som beviljats. På så sätt mångdubblas den påverkan som åstadkoms genom mikrolån. Mikrolånen åstadkommer enligt Upright Projects modellering den mest effektfulla påverkan i vår fond.

Nyplaceringarnas påverkan

Nyplaceringarnas påverkan mäts för placeringsobjekt där fonden placerat genom en nyteckning eller motsvarande. Våra placeringars påverkan är mer konkret när placeringsobjektet tack vare placeringen får tillgång till kapital för att skapa social och miljömässig nytta. Vid utgången av 2023 hade fonden gjort 55 sådana placeringar för sammanlagt 22,0 miljoner euro. Även våra andra placeringar medför påverkan, men för att vara konkreta koncentrerar vi oss på fondens nyplaceringsobjekt.

För att mäta påverkan väljs en eller flera mätare ut för varje placeringsobjekt. Vi använder oss av placeringsobjektens egna påverkansindikatorer.

Mätning av påverkan är ett nytt område som utvecklas kontinuerligt. Standarder och etablerade beräkningssätt finns till exempel för förnybar energiproduktion och utsläppsminskningar, och exempelvis i de huvudfonder som förvaltas av Taale-ri Energia görs kalkylerna enligt Europeiska investeringsbankens principer.

Fondens påverkan utvecklas för varje år som går. Aktia Impact inledde sin placeringsverksamhet den 1 juli 2020. Fondens nyplaceringar inkluderar ett flertal tillväxtföretag med teknologier som fortfarande är under utveckling och lösningar som söker skalbarhet och globala marknader.



Vid utgången av 2023 hade fonden gjort 55 nyplaceringar för sammanlagt 22,0 miljoner euro.



PLACERINGSEXEMPEL

Taaleris fonder för förnybar energi

Klimatförändringen är en av de mest betydande globala utmaningarna. Energiomställningen, det vill säga övergången till ökad användning av förnybar energi är ett av de viktigaste sätten att bekämpa klimatförändringen och ett viktigt steg mot en hållbar och grön framtid.

Fondens placeringar Aurinkotuuli, Aurinkotuuli II och Tuulirahasto IV är fonder som förvaltas av Taaleri Energia och som bygger och driver nya vind- och solenergiprojekt i industriell skala. Taaleri Energia spelar en betydande roll i utvecklingen av projekten. Tillsammans med lokala aktörer i målländerna möjliggörs påverkan på många nivåer såväl i fråga om miljön som i fråga om samhället och individerna.

Fonderna Aurinkotuuli och Aurinkotuuli II placerar i projekt för förnybar energi som främjar den gröna omställningen runt om i världen. Vindkraftsparker finns i Finland (Oltava, Isoneva och Murtotuuli) samt i Norge (Haram), Sverige (Målajord och Slageryd), Serbien (Cibuk), Polen (Mława och Grąjewo), USA (Escalade), Litauen (Anykščiai, Jona-va och Rokiškis) och Kroatien (Zadar). Solenergi- projekt finns i Jordanien (Baynouna) och Spanien (Niebla).

Taaleri Energia mäter fondernas klimatnytta genom att följa minskningen av koldioxidutsläppen. I beräkningarna används Europeiska Investeringsbanken EIB:s beräkningsmetod. Metoden går ut på att bedöma i vilken utsträckning koldioxidutsläppen från energiproduktionen minskar när andra energiformer ersätts med förnybar energi. Ju mer fossila bränslen som används för energiproduktion i dagens läge desto större är nyttan. Därför medför till exempel Taaleris vindkraftsprojekt i Serbien större nytta än Taaleris vindkraftsprojekt i Norge. Skillnaden i påverkan beror på att Serbiens energiproduktion nästan helt baserar sig på fossila bränslen medan Norges nästan helt består av förnybar energi.

Utöver miljöpåverkan har projekten en betydande påverkan på sysselsättningen. Den största delen av denna sysselsättningspåverkan förverkligas i projektets byggnadsfas, och när vindkraftsparken övergår till produktionsfasen sysselsätter den människor bl.a. inom övervakning och underhåll. I projekten beaktas ESG, frågor under hela projektens livscykel.

Mål för hållbar utveckling

SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS



FN:s internationellt kända mål för hållbar utveckling har blivit en marknadsstandard för rapportering av påverkan. FN:s medlemsländer har förbundit sig till de 17 målen för hållbar utveckling, som fram till 2030 syftar till att avskaffa extrem fattigdom och till en hållbar utveckling där miljön, ekonomin och människan beaktas på

lika villkor. Genom Impact-fondens placeringar främjas sammanlagt elva mål för hållbar utveckling. Fonden bidrar mest till följande av målen för hållbar utveckling: SDG 7 Hållbar energi för alla, SDG 9 Hållbar industri, innovationer och infrastruktur samt SDG 13 Bekämpa klimatförändringarna.



Genom Impact-fondens placeringar främjas sammanlagt elva mål för hållbar utveckling.



SDG 7 Hållbar energi för alla

Genom förnybar energi samt onoterade och noterade placeringar möjliggörs förmånlig och ren energi och övergången till en koldioxidsnål ekonomi. Exempelvis placeringar i fonder som förvaltas av Taaleri (Aurinkotuuli, Aurinkotuuli II och Tuulirahasto IV) främjar byggandet av vind- och solkraftsparker i Finland (Tuulirahasto IV) och runt om i världen (Aurinkotuuli I och II). Placeringarna bidrar till att ersätta icke förnybara energikällor med gröna och förnybara lösningar. Dessutom bygger till exempel det norska företaget Scatec sol- och vattenkraftverk i utvecklingsländer. Fondens green bonds påskyndar den gröna omställningen eftersom förnybar energi är en av de största finansieringsområdena för fondens green bonds.



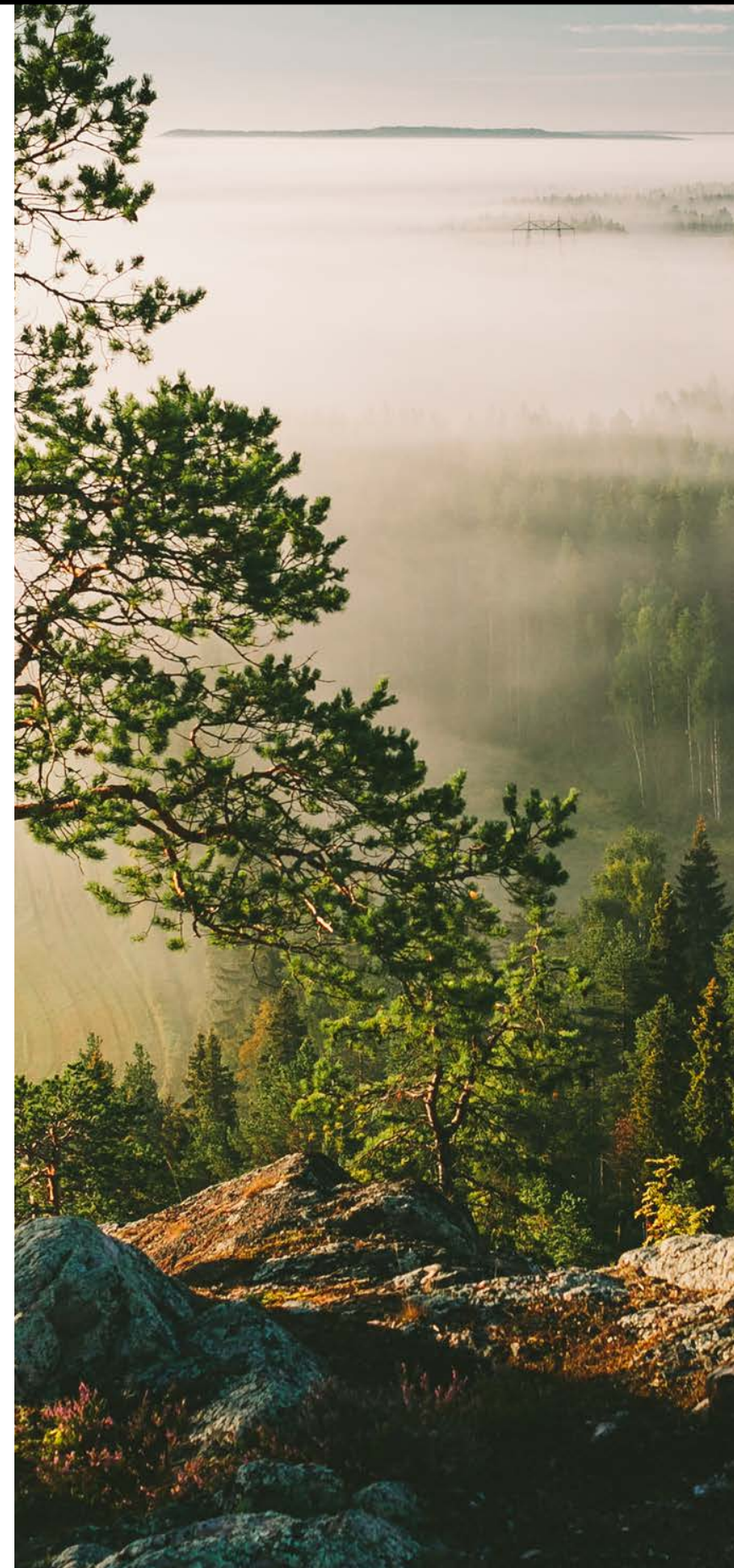
SDG 9 Hållbar industri, innovationer och infrastruktur

Fonden placerar i innovationer som stöder hållbar utveckling och främjar miljövänlig infrastruktur. Det norska företaget Zaptec tillverkar till exempel intelligenta laddningslösningar för elbilar och finska Kempower utvecklar laddningslösningar för elektrifiering av trafiken. Genom fondens green bonds finansieras till exempel energieffektivisering av byggnader och hållbart byggande. Även olika projekt inom förnybar energi bidrar avsevärt till den gröna omställningen. Fonden inkluderar även ett stort antal projekt och innovationer som främjar cirkulär ekonomi.



SDG 13 Bekämpa klimatförändringarna

Fonden placerar på ett mångsidigt sätt i gröna obligationer, onoterade och noterade företag samt alternativa placeringar, såsom projekt för förnybar energi, som i betydande grad stävjar klimatförändringen eller finansierar miljövänliga investeringar. Fonden bidrar till den gröna omställningen genom en rad olika projekt och innovationer: vind-, vatten- och solkraft, biogas, insamling och vidareförädling av metan, infångning av koldioxid samt elektrifiering av trafiken. Den bebyggda miljön spelar en stor roll i kampen mot klimatförändringarna och fondens placeringar möjliggör mer energieffektiva fastigheter och mer hållbart byggande.



Ansvarsfullhet inom Impact-fonden

Påverkansinvestering är en del av ansvarsfullt investering. Syftet med Impact-fonden är att uppnå påverkan och dessutom tillämpas inom fondens portföljförvaltning Aktias principer för ansvarsfullt investering: uteslutning, beaktande av ESG-faktorer i placeringsbeslut, normbaserad screening, aktivt ägarskap och påverkan.

När det gäller ansvarsfullhet grundar sig analysen på både kvantitativa och kvalitativa faktorer. En extern tjänsteleverantör producerar kvantitativa data. Till denna rapport levereras kvantitativa data av Morningstar och ISS ESG. Utöver en kvantitativ analys beaktar man inom portföljförvaltningen kvalitativa faktorer, såsom rapporter och nyheter när placeringsbeslut fattas. Fonden placerar också i mindre onoterade företag, varvid påverkan av aktivt ägarskap ökar vid behov.

Morningstars analys beskriver ansvarsfullheten genom olika teman. Analysen omfattar ESG-risker, stridigheter, kontroversiella branscher och kolrisker. Det är fråga om en av Morningstar utarbetad objektiv syn på ansvarsfullhetsteman och deras påverkan på och kopplingar till placeringsobjekten. Analysen tillämpar den allmänna synen på ansvarsfullheten på marknaden.

ESG-riskerna bedöms genom branschspecifika underteman som hänför sig till miljö (environmental), samhälle (social) och förvaltning (governance). Metodologin baserar sig på en bedömning av ESG-riskerna och deras inverkan på placeringarnas ekonomiska värde.

Stridigheterna kan ha samband med de mest betydande missbruk som placeringsobjekten möter och som kan realiseras till exempel i form av ekonomiska förluster och ryktesrisker. Dessa har att göra med t.ex. etisk affärsverksamhet, förvaltningsätt, värdekedjor, medarbetarnas arbetsförhållanden och arbetshälsa.

Kontroversiella branscher och verksamheter. Dessa har att göra med t.ex. alkohol, vapenproduktion, fossila bränslen, djurförsök, palmolja, tobak, hasardspel och kärnkraft.

Kolriskerna beskriver hur väl man i bolagets affärsverksamhet har beaktat de risker som är förknippade med övergången till en koldioxidsnål ekonomi. Kolriskerna kan realiseras som förluster av ekonomiskt värde när samhället går mot en mer koldioxidsnål ekonomi och om placeringarnas affärsverksamhet är beroende av t.ex. fossila bränslen.



När det gäller fondens placeringar har inga betydande ESG-risker, konflikter, placeringar i branscher som allmänt upplevs som icke ansvarsfulla, normförbrytelser eller kolrisker framkommit.

Dessutom utnyttjar vi ISS ESG:s data om kolrisker, koldioxidavtryck och normförbrytelser. Vid normbaserad screening monitorerar ISS ESG våra fonders innehav enligt kriterier som grundar sig på FN:s Global Compact-principer och identifierar bolag som inte har klarat av att iaktta Global Compact-principerna.

Fonden diversifierar placeringar i instrument på vilka en kvantitativ ansvarsanalys inte kan tillämpas till alla delar. Tjänsten framställer inte ESG-data om till exempel onoterade bolag. Täckningsprocenten omfattar de bolag som emitterar obligationer.

ESG-analys

Morningstars analys beskriver ansvarsfullheten genom olika teman. Metodologin baserar sig på en bedömning av ESG-riskerna och deras inverkan på placeringarnas ekonomiska värde. Riskerna bedöms genom branschspecifika underteman som hänför sig till miljö (environmental), samhälle (social) och förvaltning (governance). Totalt sett omfattade Morningstars ESG-analys 57 % av fonden och genomsnittsbetyget för hanteringen av ESG-risker bland fondens placeringar ligger på en bättre nivå än genomsnittet.

Ränteplaceringar och onoterade investeringar

För green bonds och social bonds erbjuder tjänsten en emittentspecifik analys, med andra ord får en green bond från Volvo samma ESG-analys som Volvo som ett företag. Enligt denna metodologi får emittenterna av fondens green bonds och social bonds goda betyg i analyserna. Merparten får 3/5

eller 4/5 jordklot som beskriver Morningstars uppskattning av företagets ESG-risker och hur väl de tagit hänsyn till ESG-risker i sina verksamheter. Ju fler jordklot, desto mindre är företagets ESG-risker i förhållande till en referensgrupp. Eftersom täckningsgraden låg under 67 % har Morningstar inte gett något hållbarhetsbetyg i form av jordklot. Tjänsten ger ingen analys för fondens BlueOrchard Microfinance-fond.

Fonder och aktieplaceringar

Fonden har placerat i sex fonder som merparten av har fått Morningstar hållbarhetsbetyget 4/5 jordklot. Fonderna uppfyller rapporteringsskyldigheten enligt artikel 9 i SFDR-rapporteringsförordningen. När det gäller fondens placeringar har inga betydande icke ansvarsfulla branscher eller stridigheter framkommit. Dessutom får tre fonder Morningstar Low Carbon Designation, ett märke som tilldelas fonder med låga kolrisker och låg exponering mot fossila bränslen. Kolriskerna kan realiseras som förluster av ekonomiskt värde när samhället går mot en mer koldioxidsnål ekonomi och om placeringarnas affärsverksamhet är beroende av t.ex. fossila bränslen. Kolriskerna klassificeras om Morningstars data omfattar minst 67 % av fondens placeringar.

Merparten av fondens noterade aktier har fått hållbarhetsbetyget 4/5 jordklot. I förhållande till fondens noterade aktier har man inte lyft fram några betydande ESG-risker, placeringar i icke ansvarsfulla branscher eller stridigheter.



Fondens hantering av ESG-risker ligger på en bättre nivå än genomsnittet.

Alternativa placeringar

Tjänsten framställer inte ESG-data om fondens alternativa placeringar. Fonden har placerat i fonder för förnybar energi. De kapitalfonder som förvaltar placeringar inom förnybar energi följer sin egen ESG-politik i sin verksamhet och ESG-faktorerna beaktas i varje skede av projekten. För placeringarna utarbetas regelbundet ESG-rapporter om projekten med de senaste ESG-nyheterna genom hela projektlivscykeln. Inga betydande ESG-risker eller händelser har framkommit bland projekten.



Kolrisker och koldioxidavtryck

För att bedöma kolriskerna och koldioxidavtrycket använder vi data som framställts av Morningstar och ISS ESG. I Morningstars tjänst är fondens ESG-datatäckning 57 % och i ISS tjänst är täckningen för koldioxidavtrycket under 50 %. Till den del uppgifter om kolrisker i anknytning till Impact-fondens placeringsobjekt finns tillgängliga har kolriskerna klassificeringarna negligible, low och medium. Fondens placeringar är inte förenade med några be-

tydande kolrisker och många placeringsobjekt, t.ex. gröna obligationer, strävar efter att minska de kolriskerna som är förenade med det emitterande bolaget. Eftersom fonden inkluderar många placeringar som tjänsteleverantörerna inte erbjuder data om, till exempel alternativa och onoterade placeringar, är det inte möjligt att beräkna ett tillförlitligt koldioxidavtryck för fonden.

Normförbrytelser

Vi samarbetar med ISS ESG, en föregångare inom ansvarsfull och normbaserad ägarpåverkan. Vid normbaserad screening monitorerar ISS ESG våra fonders innehav enligt kriterierna som grundar sig på FN:s Global Compact-principer och identifierar bolag som inte har klarat av att iaktta Global Compact-principerna. Global Compact-analysen omfattar under 50 % av fonden. ISS ESG-screeningen har tre katego-

rier: inga förbrytelser, eventuellt problem, verifierat problem. Impact-fondens normenlighet är 100 %. Inga normförbrytelser har framkommit till följd av screeningen av Impact-fonden. Vid screeningen har man gjort några anmärkningar om eventuella problem som dock inte har verifierats. Fondens bolag agerar således enligt Global Compact-principerna.



PLACERINGSEXEMPEL



Kempower

Det finländska bolaget Kempower introducerades på Helsingforsbörsen i slutet av 2021. Vid emissionen i samband med börsintroduktionen samlades medel in för att påskynda affärsverksamheten och utvecklingen för Kempower, som utvecklar lösningar för eldriven transport.

Kempower designar och tillverkar snabba DC-laddare för elbilar och eldrivna maskiner. Produktutvecklingen och produktionen finns huvudsakligen i Finland och en stor del av materialen och komponenterna produceras lokalt. Kempower täcker nästan alla transportsegment: personbilar och tunga fordon, maskiner för gruvarbete, båtar och motorsport.

Kempower är ett företag fokuserat på laddningsteknik för elfordon, som tillverkar snabba och kraftfulla laddningslösningar med likström (DC) och den mjukvara som används för att stödja dem för olika användningsbehov. Kempower designar, tillverkar och säljer DC snabbladdningsutrustning, lösningar och tjänster för elfordon, såsom passagerar- och nyttofordon och mobila arbetsmaskiner, samt elfartyg och båtar. Bolagets huvudmarknader är de nordiska länderna och övriga Europa.

På Kempower är ansvar i kärnan av verksamheten. Enligt företaget erbjuder snabbladdningsteknik pålitlig och intuitiv utsläppsfri mobilitet mot ett renare, säkrare och koldioxidneutralt samhälle. Företagets positiva handavtryck överstiger produkternas fotavtryck. I enlighet med företagets ansvarsstrategi är Kempowers mål en återvinningsgrad på över 99 % för alla laddare. Bolaget siktar på koldioxidneutralitet till 2035 när det gäller den egna verksamheten.



Enligt företaget erbjuder snabbladdningsteknik pålitlig och intuitiv utsläppsfri mobilitet mot ett renare, säkrare och koldioxidneutralt samhälle.

Fondens nyplaceringsobjekt och påverkan

Placering	Andel av portföljen %	Tillgångsslag	Nyplacering	Beskrivning	Mätbar påverkan	Kumulativ påverkan
abrdn Emerging Market SDG Corp Bond Fund	3,12	fond	nej	Räntefond för hållbara investeringar		
AIB Group 2,875% 05/30/31	0,58	ränta	nej	Projekt för hållbart byggande	Förnybar energi, hållbart byggande	Uppskattad årlig minskning av koldioxidutsläppen för hela emissionen 1 600 855 tCO ₂ e, uppskattad årlig produktion av förnybar energi 4 254 092 MWh.
Aker Carbon Capture ASA	0,35	aktie	ja	Avskiljning av koldioxid	Minskning av koldioxidutsläpp	Akers lösning tillvaratar årligen 400 000 tCO ₂ e, dvs. 10 miljoner tCO ₂ e kumulativt under 25 år. Vid utgången av 2023 fanns det beställningar på tillvaratagande av 1 miljon tCO ₂ e.
Aktia Bioindustri I	0,28	ränta	ja	Placeringar i bioindustrin	Minskning av koldioxidutsläpp, skapade arbetstillfällen	Minskning av koldioxidutsläpp 289,7 tCO ₂ e 2023, antalet nya arbetstillfällen 28 st. år 2023.
Amundi Ultra Short Term Green Bond Fund	4,19	fond	nej	Räntefond för hållbara investeringar		
Arion Bank 0,375% 07/14/25	0,56	ränta	ja	Gröna byggnader, grön infrastruktur	Minskning av koldioxidutsläpp	Uppskattad årlig minskning av koldioxidutsläppen för hela emissionen 12 680 tCO ₂ e.
Avantium NV	0,78	aktie	ja	Kemisk industri, träbaserade plastersättningar		Ingen påverkanssiffra att rapportera än.
Biokraft International AB	0,24	aktie	ja	Produktion av biogas	Produktion av biogas, minskning av koldioxidutsläpp	Målet att bygga en produktionskapacitet för biogas motsvarande på 600 GWh fram till år 2024 och att minska 170 tCO ₂ e per år. Utsläppsminskning under 2023 100 tCO ₂ e.
Biokraft International AB 10.016%	0,65	ränta	ja	Produktion av biogas	Minskning av koldioxidutsläpp, produktion av förnybar energi	Uppskattad minskning av koldioxidutsläpp för hela emissionen 75 000 tCO ₂ e från produktion av biogas och biogödselmedel.
Blueorchard Microfinance Fund	14,90	fond	ja	Finansiering av investeringar av mikroföretagare i tillväxtländer	Lån till mikroföretag, små och medelstora företag	Fonden har möjliggjort lån för över 29 miljoner företagare, 81 % av kunderna är kvinnor.
Citycon Oyj 3,625%	0,73	ränta	ja	Projekt för energieffektivitet och förnybar energi i fastigheter	Energieffektivitet i fastigheter	Uppskattat koldioxidutsläpp -71 kgCO ₂ e/m ² .
CNP Assurances 2 % 27.7.2030	0,52	ränta	nej	Projekt för hållbart byggande	Energieffektivitet i fastigheter	Uppskattad energibesparing från hållbart byggande -59 %.
Digital Intrepid Holding B.V 0.625%	0,70	ränta	ja	Projekt för hållbart byggande	Energieffektivitet, vattenbesparing	Årlig energibesparing 492 926 MWh, årlig vattenbesparing 68 490 440 liter (15 086 000 gallon).
EMF Microfinance Fund	3,09	fond	ja	Finansiering av investeringar av mikroföretagare i tillväxtländer	Beviljade mikrolån	Fonden har nått uppskattningsvis över 400 000 mikroföretagare, 74 % av kunderna är kvinnor.
European Energy AS 7.682%	0,84	ränta	ja	Byggande av vind- och solkraft	Produktion av förnybar energi	Produktionskapacitet för förnybar energi 1163 MW.
Fintoil Hamina Oy 7,5% 07/01/25	0,55	ränta	ja	Raffinerad råttallolja	Minskning av koldioxidutsläpp, produktionskapacitet	Med hjälp av produktionen kan koldioxidutsläppen minskas med upp till 400 000 tCO ₂ e per år. Bioraffinaderiets årliga raffineringsskapacitet är 200 000 ton råmaterial.
IceBear Steenwijk BV 0%	0,06	ränta	ja	Vidareförädling av returträflis		Ingen påverkanssiffra att rapportera än.
JPM Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned UCITS ETF	8,02	fond	nej	Indexfond för hållbara investeringar		
Kempower Oyj	1,02	aktie	ja	Laddningssystem för elfordon	Utsläppsminskning, infrastruktur för laddning av elbilar	Utsläppsminskning -86 %/100 km (personbil, helt eldriven jämfört med förbränningsmotordriven), daglig laddningseffekt på 560 MWh för slutkunder år 2023, ökning med 43,6 % jämfört med 2022.
Klovern AB 7.366%	0,65	ränta	ja	Hållbart byggande	Energieffektivitet	Koldioxidutsläppen från objekten -45 %/m ² (inkl. scope 1 och scope 2 jämfört med 2020, dvs. 1,1 kg CO ₂ e/m ² per uthyrd m ²).
Logistea AB 9.216%	0,34	ränta	ja	Hållbarhetsprojekt för logistikfastigheter	Energieffektivitet	Energibesparing -93,4 kWh/m ² .
M&G Positive Impact Fund	5,62	fond	nej	Aktiefond för hållbara investeringar		

Placering	Andel av portföljen %	Tillgångsslag	Nyplacering	Beskrivning	Mätbar påverkan	Kumulativ påverkan
Neste Oyj 0,75% 03/25/28	1,08	ränta	ja	Främjande av energieffektivitet och cirkulär ekonomi genom produkter, teknik och processer	Koldioxidutsläpp som undvikits	Uppskattat viktat medelvärde av de koldioxidutsläpp som undvikits efter att projekten slutförts 3 000 000 tCO ₂ e per år.
Novo Nordisk A/S	2,78	aktie	nej	Läkemedelsindustri	Tillgång till läkemedel, läkemedelsanvändare	Över 40 miljoner människor använder läkemedel för behandling av diabetes. År 2023 behandlades sammanlagt cirka 2,4 miljoner diabetiker med humant insulin som kostar högst 3 USD/10 ml injektionsflaska.
Orsted 1.50% 02/18/21	0,23	ränta	nej	Produktion av havsbaserad vindkraft	Användare av förnybar energi	Antalet personer som årligen drar nytta av förnybar energi är 552 000.
Orsted 1.75% 12/09/19	1,30	ränta	nej	Produktion av havsbaserad vindkraft	Användare av förnybar energi	Antalet personer som årligen drar nytta av förnybar energi är 257 000.
Rize Environmental Impact 100 ETF	5,81	fond	nej	Fond för hållbara investeringar		
SBB Treasury Oyj 0.75%	0,53	ränta	ja	Samhälleliga projekt		Ingen påverkanssiffra att rapportera än.
Scatec ASA	1,16	aktie	ja	Sol- och vattenkraftverk i tillväxtländer	Minskning av koldioxidutsläpp	Minskning av koldioxidutsläpp år 2023 ca 1,9 miljoner tCO ₂ e.
Scatec ASA 6.502%	0,27	ränta	ja	Projekt för förnybar energi	Produktion av förnybar energi, produktionskapacitet för förnybar energi	Årlig produktion av förnybar energi 8540 GWh, produktionskapacitet för förnybar energi 3549 MW.
Smakraft AS 1 7/8 04/13/26	1,10	ränta	ja	Byggande av småskalig vattenkraft		Ingen påverkanssiffra att rapportera än.
Smakraft AS 11/02/23	0,61	ränta	ja	Byggande av småskalig vattenkraft	Minskning av koldioxidutsläpp	Ingen påverkanssiffra att rapportera än.
Solidate Oy	0,01	aktie	ja	Hjälp till överskuldssatta	Antalet överskuldssatta som fått hjälp	Vid utgången av 2023 hade 82 överskuldssatta fått hjälp, av vilka 31 hade återbetalat hela lånet.
Sparkmind Fund Ky	0,72	fond	ja	Uppstartsföretag i undervisningsbranschen	Finansiering av uppstartsföretag i undervisningsbranschen	Fonden har gjort 21 investeringar till ett totalt värde av 30,9 MEUR.
Storebrand 1,875 09/30/51	0,71	ränta	ja	Hållbart byggande, förbättrad energieffektivitet	Koldioxidutsläpp som undvikits	Uppskattade årliga koldioxidutsläpp som undvikits 25 018 tCO ₂ .
Taaleri Aurinkotuuli	2,93	ränta	ja	Vind- och solkraftverk	Minskning av koldioxidutsläpp, produktion av förnybar energi, produktionskapacitet för förnybar energi	År 2023: minskning av koldioxidutsläpp med 154 706 tCO ₂ e, produktion av förnybar energi 334 735 MWh, produktionskapacitet för förnybar energi 146 MW.
Taaleri Aurinkotuuli II	2,01	ränta	ja	Vind- och solkraftverk	Minskning av koldioxidutsläpp, produktion av förnybar energi, produktionskapacitet för förnybar energi	År 2022 (ingen uppdaterad påverkanssiffra finns tillgänglig): minskning av koldioxidutsläpp med 121 819 tCO ₂ e, produktion av förnybar energi 397 273 MWh, produktionskapacitet för förnybar energi 161 MW.
Taaleri Tuulirahasto IV	12,27	ränta	ja	Vindkraftverk	Minskning av koldioxidutsläpp, produktion av förnybar energi, produktionskapacitet för förnybar energi	År 2022 (ingen uppdaterad påverkanssiffra finns tillgänglig): minskning av koldioxidutsläpp med 28 914 tCO ₂ e, produktion av förnybar energi 135 645 MWh, produktionskapacitet för förnybar energi 97 MW.
Tabula EUR HY Bond Paris-Aligned Climate UCITS ETF	4,31	fond	nej	Räntefond för hållbara investeringar		
Telefonica Europe 2.502%	1,39	ränta	ja	Projekt för energieffektivitet	Koldioxidutsläpp som undvikits	Koldioxidutsläpp som undvikits genom energieffektivitet 8058 tCO ₂ e.
Telia Company 1.375% 05/11/81	1,11	ränta	nej	Digitala tjänster	Koldioxidutsläpp som undvikits	Koldioxidutsläpp som undvikits 38 tCO ₂ e/investerat MEUR.
TenneT Holding 2.374%	0,87	ränta	ja	Hållbar elnätsinfrastruktur	Koldioxidutsläpp som undvikits	Koldioxidutsläpp som undvikits 1 028 239 tCO ₂ e år 2023.
UNIQA Insurance Group AG 3.25% 10/09/35	1,15	ränta	nej	Projekt för förnybar energi	Koldioxidutsläpp som undvikits	Koldioxidutsläpp som undvikits per år 253 000 tCO ₂ e.
Volvo Car AB 2.5%	1,69	ränta	ja	Utveckling och tillverkning av elbilar	Produktion av elbilar	År 2023 såldes sammanlagt 113 419 helelilar.
Woodly Oy	0,28	aktie	ja	Materialteknik, utveckling av träbaserat och återvunnet material för plastindustrin	Materialåtervinningsgrad, certifieringsgrad för råvarukällor	Råvaror från 100 % certifierade källor. Nettoklimatneutralt material av förnybara råvaror. 100% återvinningsbar, skalning kräver inte att nya fabriker byggs.
YIT Corp 6.993%	1,49	ränta	ja	Hållbart byggande	Energieffektivitet i fastigheter	Fastigheters energieffektivitet 114 kWh/m².
Y-säätiö 1.625% 4.07.2026	1,54	ränta	nej	Byggnader för boende till rimligt pris		Ingen uppdaterad påverkanssiffra.
Zaptec ASA	0,35	aktie	ja	Laddningsanordningar och programvara för elbilar	Laddningsstationer för elbilar	Över 200 000 laddningsstationer tillverkades och såldes 2023, kumulativt över 500 000.

Tänk framåt Aktia



Aktia Bank Abp ("Aktia") har producerat den här översikten för placerare. Informationen är samlad ur offentliga källor som Aktia anser vara pålitliga. Aktia ansvarar dock inte för riktigheten eller pålitligheten i innehållet. Den här översikten är avsedd som ett av många hjälpmedel som stöd för placerarens beslutsfattande, men placeringsbeslutet är i sista hand alltid placerarens eget och det ska basera sig på information och undersökningar som placeraren bedömer vara tillräckliga. Placeraren ska beakta de snabba ändringarna på marknaden och att detta inverkar på innehållet i översikten. Företagen i Aktiakoncernen, Aktias samarbetspartners eller personalen i dessa bolag ansvarar varken för direkta eller indirekta förluster eller skador som föranleds av att den här översikten helt eller delvis används i placeringsverksamheten. Innehållet i översikten är avsett för den placerare som översikten visats för och den ska inte överlämnas i någon annan persons bruk. Det är förbjudet att kopiera eller låna denna översikt eller delar av den utan tillstånd av Aktia. Detta material eller kopior av det får inte spridas till USA eller till amerikanska mottagare i strid med begränsningarna i USA:s lagstiftning. Spridning av materialet i USA kan betraktas som en överträdelse av dessa lagar.

Investeringsverksamhet förknippas alltid med en ekonomisk risk. Kunden ansvarar själv för de ekonomiska följderna av sina placeringsbeslut. Avkastning kan utebli och man kan t.o.m. förlora det investerade kapitalet. Kostnader för finansieringstjänster och -produkter kan debiteras kunden oberoende av resultatet av placeringsåtgärderna. Innan man fattar ett placeringsbeslut är det skäl att noggrant studera placeringsmarknaden och olika placeringsalternativ. Aktia ansvarar inte för att de i dokumentet angivna avkastningsantagandena förverkligas. De presenterade scenarierna är beräkningar av framtida resultat som bygger på tidigare uppgifter om hur värdet på investering varierat, och/eller gällande marknadsförhållanden, och är ingen exakt indikator. Investeringens utfall är beroende av marknadsutvecklingen och av hur länge du behåller investeringen/produkten. Översikten utgör en del av Aktias marknadsföringsmaterial och har inte nödvändigtvis gjorts upp enligt bestämmelserna om oberoende investeringsanalys. Handelsbegränsningarna som gäller investeringsanalys tillämpas inte på de eventuellt presenterade finansieringsinstrumenten. Den här översikten grundar sig inte på kundens personliga uppgifter och är inte avsedd som placeringsråd. Målet är att presentera finansieringsinstrumenten och deras särdrag, inklusive kurser. Vi bokat gärna ett möte för att ta fram en individuell placerarprofil och erbjuda dig individuella placeringsråd. Kunden kan bli tvungen att betala även andra än via Aktia debiterade skatter och offentliga avgifter. Kunden ska vara medveten om att placeringar och investeringsegendom kan ha skattepåföljder, vilkas ekonomiska effekter inte nödvändigtvis beaktats i denna presentation. Kunden ska själv skaffa sig tillräckliga uppgifter om vilka skattepåföljder kundens investeringar och därtill anslutande beslut har. Framtida resultatet omfattas av beskattning beroende på varje investerares personliga situation och som kan förändras i framtiden.

Kunden bör alltid innan ett investeringsbeslut bekanta sig med det finansiella instrumentets egenskaper, kostnader och risker, vilka framgår till exempel ur placeringsfondens faktablad och fondprospekt. Stadgarna, fondprospekten, faktablad och andra officiella dokument samt Aktia Bank Abp:s meddelande till investerare finns tillgängliga avgiftsfritt på finska och svenska vid Aktias serviceställen och på adressen www.aktia.fi. Fonderna förvaltas av Aktia Fondbolag Ab som är en del Aktiakoncernen. Aktia Bank Abp verkar som ombud för Aktia Fondbolag Ab.

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

© Upright Project 2024. Uppgifterna grundar sig på den dagens läge då informationen söktes. De angivna talen är inte bindande minimiantal. De angivna talen kan ändras uppåt eller nedåt. Detta dokument innehåller hållbarhetsindikatorer baserade på data som producerats av Upright Ab (Upright). De uppgifter som Upright producerar bygger på bästa tillgängliga information. På grund av den begränsade tillgången till underliggande uppgifter och indikatorernas karaktär kan de framtagna uppgifterna vara oklara. Varken Aktia eller Upright garanterar att informationen är korrekt och ansvarar inte heller för direkta eller indirekta förluster i samband med den information som Upright producerar.

© 2024 Institutional Shareholder Services Inc. (ISS). Alla rättigheter förbehålls. Uppgifterna grundar sig på den dagens läge då informationen söktes. De angivna talen är inte bindande minimiantal. De angivna talen kan ändras uppåt eller nedåt.