

# RAHASTOESITE 4.4.2019

Tämä rahastoesite on kaikkien niiden Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen rahastoesite, joita tarjotaan ei-ammattimaisille asiakkaille, lukuun ottamatta Erikoissijoitusrahastoa Aktia Toimitilakiinteistöt. Virallista rahastoesitettä täydentää rahastojen yleiset ja rahastokohtaiset säännöt. Kaikista Aktia Rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista julkaistaan lisäksi avaintietoesite. Esitteet ovat saatavissa osoitteesta [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi).

**Aktia**

## Sisällysluettelo

Yleistä sijoitusrahastoistamme.....	3
Verotus.....	6
Lisätietoja rahastojen riskeistä.....	7
Vastuullisen sijoittamisen periaatteet.....	8
Omistajaohjaus.....	8
Rahastojemme esittely.....	9
Rahastojemme tuottohistoria ja kiertonopeus.....	15
Kiertonopeuden laskenta.....	15
Muut tiedot.....	16
Luottoluokitus.....	17
Tietoa tiettyjen rahastojen erityispiirteistä.....	18
Aktia Rahastoyhtiö Oy.....	24

## Yleistä rahastoistamme

### Mikä on sijoitusrahasto?

Sijoitusrahasto on sijoituskohde, joka koostuu useasta eri arvopaperista, kuten osakkeista ja joukkovelkakirjalainoista. Sijoitusrahastosta voit merkitä haluamallasi summalla rahasto-osuuksia.

Sijoitusrahaston toimintaperiaate on yksinkertainen. Rahastoyhtiö kerää sijoittajien varoja yhteen ja sijoittaa ne useisiin eri arvopapereihin, jotka yhdessä muodostavat sijoitusrahaston. Rahasto jakaantuu keskenään yhtä suuriin rahasto-osuuksiin, jotka tuottavat yhtäläiset oikeudet rahastossa olevaan omaisuuteen huomioiden rahasto-osuussarjojen ja -lajien suhteelliset arvot. Rahaston omistavat siihen sijoittaneet (rahasto-osuuksia merkinneet) henkilöt, yhteisöt ja säätiöt, joten rahastoyhtiö ei omista hoitamiaan sijoitusrahastoja. Sijoitusrahasto ei itse ole juridinen henkilö, vaan sitä edustaa rahastoyhtiö.

Osa Aktia Rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista ovat erikoissijoitusrahastoja. Erikoissijoitusrahastot ovat rahastoja, jotka voivat poiketa sääntöjensä mukaan sijoitusrahastolain 11 luvun määräyksistä koskien varojen sijoittamista.

### Sijoitustoiminta

Aktian hallinnoimien rahastojen sijoitustoiminnan tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksinsä kehitys.

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

Kaikki Aktian rahastot, pois lukien POP syöttörahastot ja Aktia Emerging Market Equity Select, voivat käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisia saavuttaakseen lisätuottoja ja tehostaakseen riskienhallintaa. Voit lukea lisää syöttörahastojen ominaispiirteistä tämän esitteen sivuilla 16-21.

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

### Osakerahastot

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

### Yhdistelmärahastot

Yhdistelmärahastot sijoittavat varansa pääsääntöisesti sekä osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin että korkoinstrumentteihin. Sijoitusten painotus riippuu markkinatilanteesta, mutta niiden instrumentti-kohtaiset enimmäis- tai vähimmäismäärät on määritelty rahaston säännöissä. Aktia Solida voi sijoittaa enintään 20 % varoistaan osakkeisiin ja korkopaperisijoitusten keskimääräinen jäljellä oleva juoksuaika voi korkeintaan olla 8 vuotta. Aktia Secura voi sijoittaa enintään 80 % osakkeisiin. Yllä mainitut rahastot voivat sääntöjensä mukaan sijoittaa enemmän kuin 35 % rahaston varoista saman liikkeeseen laskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin kun liikkeeseen laskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan talous-

alueeseen kuuluva valtio, tällaisen osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, muun OECD:n jäsenvaltio taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa jäsenenä on vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

### Korkorahastot

Korkorahastot sijoittavat varansa pääsääntöisesti erilaisiin korkoa tuottaviin instrumentteihin, joiden liikkeeseenlaskijoina voivat olla esimerkiksi valtiot tai muut julkisyhteisöt tai yritykset. Korkorahastot voidaan jakaa lyhyiin ja pitkiin korkorahastoihin. Lyhyen korkorahaston korkosijoitusten keskimääräinen jäljellä oleva juoksuaika on korkeintaan 12 kuukautta. Pitkän koron rahastojemme keskimääräinen jäljellä oleva juoksuaika on korkeintaan 10 vuotta, lukuun ottamatta Aktia Inflation Bond+-rahastoa, jossa kyseinen luku on 12 vuotta. Korkorahastot sopivat sijoituskohteistaan riippuen sekä pitkän että lyhyen ajan sijoituksiksi. Korkorahastot, pois lukien Aktia Emerging Market Local Currency Bond+ ja Aktia Emerging Market Local Currency T-Bill+ saavat sääntöjensä mukaan sijoittaa enemmän kuin 35 % rahaston varoista saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, muu OECD:n jäsenvaltio taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa jäsenenä on vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio. Korkorahastoistamme Aktia Global High Yield Bond+ ja POP Korkosalkku ovat erikoissijoitusrahastoja ja voivat poiketa sääntöjensä mukaan sijoitusrahastolain 11 luvun määräyksistä koskien varojen sijoittamista.

### Vaihtoehtoiset rahastot

Vaihtoehtoiset rahastot sijoittavat varansa pääsääntöisesti perinteisten sijoituskohteiden ulkopuolelle. Erikoissijoitusrahasto Aktia Commodity sijoittaa varansa hyödykemarkkinoille ja hyödykemarkkinoista riippuvaisiin instrumentteihin pääsääntöisesti rahastomuotoisten sijoitusten kautta sekä arvopapereihin ja talletuksiin. Erikoissijoitusrahasto Aktia Alternative sijoittaa varansa maailmanlaajuisesti eri omaisuusluokkiin kuten korko- ja osakeinstrumentteihin ja valuuttoihin sekä muihin riskinlähteisiin kuten esimerkiksi volatilitettiin pääsääntöisesti absoluuttisen tuottotavoitteen sijoitusrahastojen kautta. Aktia Alternative ja Aktia Commodity ovat erikoissijoitusrahastoja ja voivat sääntöjensä mukaan poiketa sijoitusrahastolain 11 luvun määräyksistä koskien varojen sijoittamista. Ne voivat tarvittaessa sijoittaa kaikki varansa yhteen toisen sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävän sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin. Lisäksi ne voivat sijoittaa enemmän kuin 35 % rahaston varoista muihin kuin sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtorahastojen (mukaan lukien erikoissijoitusrahastojen) osuuksiin edellyttäen, että sijoittamisen kohteena olevan sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston kotivaltion lainsäädännön mukaan se on sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan yhteisön lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu tai siten, että sijoituskohteina olevien sijoitusrahastojen, vaihtoehtorahastojen ja yhteissijoitusyritysten hallinnosta ja salkunhoidosta vastaavat tahot ovat toimiluvan saaneita sellaisessa valtiossa, jonka valvova viranomainen kuuluu IOSCO:n monenkeskisen yhteistyöpöytäkirjan piiriin tai valvovan viranomaisen ja Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on muutoin riittävässä määrin varmistettu, ja toimivat sen kansallisen lainsäädännön mukaisesti tämän valtion tunnustetun valvontaviranomaisen valvonnan alaisena.

## Rahastojen vakuuspolitiikka

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

## Osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelu ja eturistiriidat

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

## Vastuuriskien kattaminen

Rahastoyhtiöllä on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain 6 luvun 4 §:n mukaiset riittävät omat lisävarat niiden vahinkojen korvaamiseksi, joista vaihtoehtorahastojen hoitaja on tämän lain mukaan vastuussa.

## Tuotto-odotus ja riskit

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

## Miksi sijoittaa rahastoihin?

Rahastosijoittamiseen liittyy yksittäisen sijoittajan kannalta monia etuja: [Riskien hajautus](#)

Sijoitusrahaston varat sijoitetaan useisiin eri kohteisiin, rahaston sijoituspolitiikasta riippuen eri aloille, eri maihin ja jopa eri mantereille. Täten jo pienilläkin sijoituksilla saavutetaan laaja riskien hajautus.

## Suursijoittajan edut

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

## Rahaston verottomuus

Sijoitusrahastot eivät ole verovelvollisia. Ne voivat käydä kauppaa ilman, että myyntivoittoa verotetaan. Rahastot eivät myöskään maksa lähdeveroa korkotuotoistaan. Näin rahastolle jää yksityissijoittajaan verrattuna enemmän varoja sijoitettavaksi uusiin kohteisiin kasvatamaan rahaston arvoa.

## Vaivattomuus

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

## Likvidi sijoitusmuoto

Rahastosijoitus on helposti muutettavissa rahaksi. Tehdessään rahastosijoituksen sijoittaja ei sitoudu mihinkään määräaikaan, vaan voi halutessaan lunastaa (myydä) rahasto-osuutensa.

## Valvonta

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

## Tuotto- vai kasvuosuudet?

Useimpia rahastojamme voit merkitä sekä tuotto- että kasvuosuuksina. Rahastojemme säännöissä on myös huomioitu mahdollisuus laskea liikkeeseen hallinnointipalkkioitaan poikkeavia osuussarjoja (C- ja D-osuudet). Lisätietoja rahastojen osuussarjoista ja -lajeista sekä niihin liittyvistä palkkioista ja merkintäehdoista löytyy tämän esitteen sivuilta 10-11.

Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous päättää tuotto-osuuden (A- ja C-osuudet) omistajille vuosittain jaettavasta tuotosta ja sen maksamisesta. Tuotto-osuutena pyritään jakamaan 2-4 prosenttia Rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän mukaisesta rahasto-osuuden arvosta riippuen siitä, onko rahasto korko-, yhdistelmä- tai osakerahasto. Tuotto maksetaan rahasto-osuusrekisteriin merkityille tuotto-osuuden omistajille varsinaisen yhtiökokouspäivän rekisteritietojen mukaisesti, kuitenkin viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua Rahastoyhtiön yhtiökokouksesta, joka on pidettävä maaliskuun loppuun mennessä. Kasvuosuuksille (B- ja D-osuudet) ei makseta tuottoa, vaan tuotto vaikuttaa rahasto-osuuden arvoon.

Kasvuosuuksien arvo suhteessa tuotto-osuuksien arvoon määräytyy tuotto-osuuksille maksettujen tuottojen perusteella. Jokainen tuoton maksu kasvattaa suhdetta kasvuosuuksien ja tuotto-osuuksien välillä. Tuotto- ja kasvuosuuksien arvo on sama siihen asti kunnes tuottoa maksetaan ensimmäisen kerran. Tämän jälkeen tuotto-osuuksien arvoa muutetaan sille maksetun tuoton määrällä.

## Alaikäisen tai muun vajaavaltaisen rahastotoimeksiannot ja rahastomerkitä tämän lukuun

Alaikäisen tai muun vajaavaltaisen varoilla voi merkitä sijoitusrahastojen rahasto-osuuksia, mikäli rahasto on joko rekisteröity Suomeen tai markkinoinnin aloittamisesta on ilmoitettu Finanssivalvonnalle. Erikoissijoitusrahastojen tai vaihtoehtorahastojen osuuksia voi merkitä alaikäisen tai muun vajaavaltaisen varoilla vain holhousviranomaisen luvalla. Rahaston nimestä selviää, mikäli rahasto on erikoissijoitusrahasto. Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimista rahastoista erikoissijoitusrahastoja ovat Aktia Alternative, Aktia Commodity, Aktia Global High Yield Bond+ ja POP Korkosalkku.

Alaikäisen lakimääräisiä edunvalvojia ovat hänen huoltajansa, yleensä alaikäisen vanhemmat yhdessä. Mikäli alaikäisellä tai muulla vajaavaltaisella on useampi edunvalvoja, edunvalvojat tekevät päätökset alaikäisen tai muun vajaavaltaisen lukuun yhdessä ellei valtakirjalla ole toisin päätetty. Valmiin valtakirjalomakkeen saa merkintäpaikkoina toimivista pankkikonttoreista.

## Rahasto-osuuksien arvon laskenta ja julkistaminen

Rahasto-osuuden arvo lasketaan ja julkaistaan jokaisena pankkipäivänä. Rahaston ja rahasto-osuuden arvo lasketaan sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisesti. Rahasto-osuuden arvoa voi seurata Aktian kotisivuilta, [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi), arvonlaskun valmistuttua. Osuuden arvot toimitetaan lisäksi Suomen Sijoitustutkimus Oy:lle ja sitä kautta rahastotietoja julkaiseville tiedotusvälineille. Ajantasaiset tiedot Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen arvonlaskennassa mahdollisesti tapahtuneista virheistä on nähtävillä Aktia Rahastoyhtiö Oy:ssä sen aukioloaikoina.

## Arvonlaskennan virherajat (per 31.12.2018)

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

I luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatilitiitti on  $\geq 10\%$

II luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatilitiitti on  $\geq 5\%$  ja  $< 10\%$

III luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatilitiitti on  $> 2\%$  ja  $< 5\%$

IV luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatilitiitti on  $\leq 2\%$

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

$\geq 0,5\%$  sijoitusrahaston arvosta luokkaan I kuuluvissa rahastoissa

$\geq 0,3\%$  sijoitusrahaston arvosta luokkaan II kuuluvissa rahastoissa

$\geq 0,2\%$  sijoitusrahaston arvosta luokkaan III kuuluvissa rahastoissa

$\geq 0,1\%$  sijoitusrahaston arvosta luokkaan IV kuuluvissa rahastoissa

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

Rahasto	Virheluokka	Olellaisen virheen raja rahaston arvosta
Aktia America	I	$\geq 0,5\%$
Aktia Capital	I	$\geq 0,5\%$
Aktia Emerging Market Equity Select	I	$\geq 0,5\%$
Aktia Eurooppa	I	$\geq 0,5\%$
Aktia Europe Small Cap	I	$\geq 0,5\%$
Aktia Global	I	$\geq 0,5\%$
Aktia Nordic	I	$\geq 0,5\%$
Aktia Nordic Micro Cap	I	$\geq 0,5\%$
Aktia Nordic Small Cap	I	$\geq 0,5\%$
POP Eurooppa	I	$\geq 0,5\%$
POP Maailma	I	$\geq 0,5\%$
POP Pohjoismaat	I	$\geq 0,5\%$
POP Suomi	I	$\geq 0,5\%$
Aktia Commodity	II	$\geq 0,3\%$
Aktia Emerging Market Local Currency Bond+	II	$\geq 0,3\%$
Aktia Emerging Market Local Currency Bond T-Bill+	II	$\geq 0,3\%$
Aktia Secura	II	$\geq 0,3\%$
POP Optimi	II	$\geq 0,3\%$
Aktia Emerging Market Bond+	III	$\geq 0,2\%$
Aktia Emerging Market Local Currency Frontier Bond+	III	$\geq 0,2\%$
Aktia Inflation Bond+	III	$\geq 0,2\%$
Aktia Alternative	IV	$\geq 0,1\%$
Aktia Corporate Bond+	IV	$\geq 0,1\%$
Aktia Emerging Market Corporate Bond+	IV	$\geq 0,1\%$
Aktia Global High Yield Bond+	IV	$\geq 0,1\%$
Aktia Government Bond+	IV	$\geq 0,1\%$
Aktia Korkosalkku	IV	$\geq 0,1\%$
Aktia Lyhyt Yrityskorko+	IV	$\geq 0,1\%$
Aktia Osakesalkku	IV	$\geq 0,1\%$
Aktia Solida	IV	$\geq 0,1\%$
Aktia Varainhoitosalkku 25	IV	$\geq 0,1\%$
Aktia Varainhoitosalkku 50	IV	$\geq 0,1\%$
Aktia Varainhoitosalkku 75	IV	$\geq 0,1\%$
POP Korkosalkku	IV	$\geq 0,1\%$
POP Vakaa	IV	$\geq 0,1\%$

## 4.4.2019 voimassa olevat verosäädökset

### Selvitys rahasto-osuudenomistajan verotuksesta

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

#### 1. Rahastojen tuotot verotetaan pääomatuloina

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

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

#### 2. Ennakonpidätys

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

#### 3. Luovutusvoitto ja sen laskeminen

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

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

#### 4. Luovutustappioiden vähentäminen

Lunastuksen yhteydessä syntyneen mahdollisen luovutustappion voi vähentää verovuoden ja sitä seuraavan viiden vuoden aikana saatujen myyntivoittojen lisäksi muista pääomatuloista. Luovutustappiot vähennetään ensisijaisesti myyntivoitoista ja ylimenevä osa muista pääomatuloista. Tappiot eivät ole vähennyskelpoisia, jos verovuon-

na luovutetun omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa ja verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut hankintamenot ovat enintään 1 000 euroa. Luovutushintojen ja hankintamenojen määrää laskettaessa ei oteta huomioon tavanomaisen koti-irtaimiston luovutuksesta tai erikseen verovapaaksi säädettyistä luovutuksista saatuja luovutushintoja eikä näillä luovutuksilla luovutetun omaisuuden hankintamenoja.

#### 5. Esitätetty veroilmoitus

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

#### 6. Lahjavero

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

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

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

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

#### 6. Suomessa rajoitetusti verovelvollinen

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

## Lisätietoa rahastojen riskeistä

Eri tyyppisiin rahastoihin liittyy erilaisia riskejä. Kunkin rahaston oleellimmat riskit on mainittu rahaston avaintietoositteessä kohdassa "Rahaston riskiprofiili" mutta rahastoon voi kohdistua myös muita alla mainittuja riskejä. Rahastojen kokonaisriskiä seurataan päivittäin VaR-menetelmän avulla (CESR/107-788). Alla tarkemmat kuvaukset kustakin riskistä.

### Luottoriski

Luottoriski liittyy erityisesti korkosijoituksiin sekä vakioimattomiin johdannaisopimuksiin (OTC). Vakioimattomiin johdannaisopimuksiin (OTC) liittyvää vastapuolen luottoriskiä voidaan hallinnoida vakuusjärjestelyillä. Luottoriski kuvaa tilannetta, jossa esim. korkopaperin liikkeeseenlaskenut taho ei kykene suoriutumaan velan takaisinmaksusta sovitulla tavalla. Luottoriskin madaltamiseksi rahastolla voi olla erilaisia sijoitusvaatimuksia, kuten että sijoituksia ei saa tehdä sellaisten tahojen liikkeeseenlaskemiin tai takaamiin korkopapereihin, joiden luotto-luokitus on huonompi kuin "Investment Grade" (huonompi kuin Standard & Poors BBB- -luottokelpoisuusluokitus tai vastaava). Myös muutokset poliittisessa rakeenteessa voivat vaikuttaa luottoriskiin. Luottoriskilistä kuvaa sitä korkoeroa, jonka liikkeeseenlaskija joutuu maksamaan suhteessa markkinoiden tulkitsemaan riskittömään korkoon. Muutokset luottoriskilissä vaikuttavat yleensä käänteisesti rahaston arvoon. Näin ollen luottoriskilisen nousu vaikuttaa negatiivisesti sijoituskohteen nykyarvoon ja vastavasti luottoriskilisen lasku vaikuttaa positiivisesti sijoituskohteiden nykyarvoon.

### Valuuttariski

Sijoituksiin, jotka ovat muussa valuutassa kuin euroissa, liittyy valuuttariski, eli tilanne jossa sijoituksen valuutan arvo heikenee suhteessa euroon ja sijoituksen arvo laskee. Valuutta voi myös vahvistua suhteessa euroon, mikä nostaa sijoituksen arvoa.

### Markkina-alueriski

Tietylle maantieteelliselle alueelle sijoittavaan rahastoon liittyy markkina-alueriski, eli tilanne, jossa koko maantieteellinen alue taantuu, mikä heijastuu kielteisesti rahaston tekemiin sijoituksiin. Koska rahaston on sääntöjen mukaan sijoitettava varansa kyseiselle alueelle, ei salkunhoitaja voi siirtää varoja muualle taantumien ajaksi.

### Korkoriski

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

### Markkinariski

Markkinariskillä tarkoitetaan yleisen kurssikehityksen vaikutusta yksittäisen arvopaperin kurssiin. Markkinariski voi vaikuttaa esimerkiksi eri toimialojen yrityksiin hyvin eri tavoin.

### Toimialariski

Tietylle toimialalle sijoittavaan rahastoon liittyy toimialariski, eli tilanne jossa koko toimiala taantuu, mikä heijastuu kielteisesti rahaston tekemiin sijoituksiin. Koska rahaston on sääntöjen mukaan sijoitettava varansa kyseiselle toimialalle, ei salkunhoitaja voi siirtää varoja muualle taantumien ajaksi.

### Osakeriski

Osakkeisiin sijoittaviin rahastoihin liittyy osakeriski, jossa osakehintojen heilahtelut vaikuttavat rahaston arvoon. Yksittäisten osakkeiden hinnantvaihtelut voivat olla hyvinkin voimakkaita. Osakeriskiä pyritään pienentämään hajauttamalla sijoitukset eri yritysten osakkeisiin, eri toimialoille ja jopa eri maanosiin. Mitä kapeammalle alueelle sijoitetaan, esim. yksittäiseen maahan tai yksittäiselle toimialalle, sitä suurempi on rahaston osakeriski.

### Säilytys- ja selvitysrisiki

Selvitysriskillä tarkoitetaan riskiä menetyksestä, joka johtuu siitä, että arvopaperikaupan vastapuoli selvitystilanteessa ei toimi ennalta sovittujen ehtojen mukaisesti siitä huolimatta, että toinen sopijapuoli on toiminut sopimuksen mukaisesti. Riski voi toteutua, jos vastapuoli sopimuksen vastaisesti toimittaa arvopaperin tai maksun myöhässä tai muuten esim. vakioimattomiin johdannaisopimuksiin (OTC) liittyen toimii vastoin sovittua tapaa. Säilytysriskillä tarkoitetaan riskiä, että ulkomaisen arvopaperin paikallisen alisäilyttäjän hallussa olevat varat menetetään kokonaan tai osittain tämän huolimattoman tai petollisen toiminnan, maksukyvyttömyyden tai muun syyn perusteella. Toimintatapojen eroista johtuen on selvitys- ja säilytysriskien toteutumisen todennäköisyys suurempi arvopaperitransakzioissa, joissa vastapuoli toimii kehittyvien maiden paikallisilla arvopaperimarkkinoilla kuin vastaavissa transakzioissa kehittyneillä markkinoilla.

### Poliittinen riski

Poliittinen riski saattaa realisoitua markkinariskinä. Esimerkkejä tällaisista poliittisista riskeistä ovat esimerkiksi sodat tai muut ennalta odottamattomat muutokset jonkun markkina-alueen talouspolitiikassa tai poliittisessa ympäristössä, jotka voivat vaikuttaa rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin. Myös markkinoille voi sisältyä poliittista riskiä, jolloin riski voi ilmetä esimerkiksi valuuttasäännöstelynä tai varojen kotiuttamisen vaikeutumisenä. Tämän tyyppiset asiat voivat myös vaikuttaa sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin.

### Likviditeettiriski

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että rahaston sijoituskohteena olevia arvopapereita ei pystytä muuttamaan käteiseksi sunnitellussa aikataulussa ja/tai kohtuullisena pidettävään hintaan. Jos arvopaperilla ei aktiivisesti käydä kauppaa tai kaupankäynnin volyyymi on pientä, on likviditeettiriski korkea. Jos tällaisessa tilanteessa toteutetaan arvopaperikauppa, voi sillä olla vaikutusta sijoituksen arvoon. Likviditeettiriski voi toteutua myös jos markkinapaikan toimintakatos estää arvopaperikaupan.

### Johdannaisriski

Mikäli rahasto käyttää johdannaisia sijoitustoiminnassaan, voi se vaikuttaa rahaston riskitasoon. Johdannaisriski voi tarkoittaa esimerkiksi kohonneita säilytys- ja selvitys- tai operatiivisia riskejä.

### Operatiivnen riski

Operatiivisillä riskeillä tarkoitetaan sitä riskiä, joka aiheutuu ulkopuolisista tekijöistä tai toimintatapojen, henkilöstön tai tietojärjestelmien puutteellisesta toiminnasta.

### Force Majeure-riski

Force Majeure-riskillä tarkoitetaan sopimuksen osapuolista riippumattomia tapahtumia, jotka ennalta arvaamatta aiheuttavat ylivoimaisia seurauksia toiminnan jatkuvuuteen. Esimerkkejä tällaisista riskeistä voivat olla luonnonkatastrofit, yleislakot, liikekannallepanot ja sodat. Toteutuessaan voi tällaisella riskillä olla merkittävä vaikutus si-



joituskohteiden hintoihin ja mahdollisuuksiin käydä niillä kauppaa sekä rahaston toimeksiantojen toteuttamismahdollisuuksiin.

#### Tyyliriski

Tyyliriskillä tarkoitetaan rahaston sijoitustyylin vaikutusta rahaston arvonekehitykseen. Esim. vain pieniyhtiöiden osakkeisiin sijoittavan rahaston arvonekehitys voi poiketa merkittävästi arvopaperimarkkinoiden yleisestä arvonekehityksestä.

## Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen vastuullisen sijoittamisen periaatteet

Aktiolla on vuodesta 2006 lähtien käytössä vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Periaatteita noudatetaan Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen sijoituskohteiden valinnassa. Viimeksi päivitetty periaatteet ovat tulleet voimaan 1.1.2019.

#### Poissulkeminen:

Tietyt sinänsä lailliset toiminnot voivat altistua negatiivisille tapahtumille, kuten vahingonkorvausvaatimuksille ja epäedulliselle julkisuudelle, jotka aiheuttavat vaikeasti ennakoitavia ja arvioitavia riskejä. Aktia välttää tekemästä sijoituksia tällaisen riskiprofiilin yrityksiin. Sijoitusrahastojen osalta Aktia Varainhoito ja Aktia Rahastoyhtiö ovat sopineet, ettei tehdä suoria sijoituksia yrityksiin, joiden pääasiallinen toimiala on uhkapelitoiminta, tupakkateollisuus tai asetuotanto. Rahastot eivät myöskään tee sijoituksia lapsityövoimaa käyttäviin yrityksiin.\*

Aktia Pankki Oyj on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) vuonna 2010, ja on Finland's Sustainable Investment Forum (FINSIF) jäsen.

Lisätietoa vastuullisesti sijoittamisesta Aktiassa löytyy [täältä](#).

## Omistajaohjaus

Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallitus on 10.5.2012 vahvistanut periaatteet Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen osakeomistusten tuottamien äänioikeuksien käyttämisestä ja se noudattaa Finanssialan Keskusliiton (FK:n) sijoitusrahastojohtokunnan 1.2.2012 hyväksymää suositusta.

Aktia Rahastoyhtiö Oy:n omistajaohjaus pyrkii huolellisesti, itsenäisesti, asiantuntevasti ja parhaalla mahdollisella tavalla valvomaan osuudenomistajien yhteisiä omistajaetuja pitkällä tähtäimellä sellaisissa yhtiöissä, joissa Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen omistusosuus ei ole vähäinen. Aktia Rahastoyhtiö Oy:n tavoitteena on aktiivinen omistajaohjaus, joka rahastoyhtiön resurssit huomioon ottaen voi pääasiallisesti koskea etujen valvomista ainoastaan suomalaisissa osakeyhtiöissä.

Osakkeenomistajat käyttävät oikeuttaan päättää yhtiön asioista yhtiökokouksessa. Aktiivinen omistajaohjaus edellyttää näin ollen, että osuudenomistajia edustetaan yhtiökokouksessa ja että osakkeenomistajat saavat ennakkoon riittävästi tietoa yhtiökokouksessa päätettävistä asioista. Yhtiökokoukseen osallistuminen ja äänioikeuden käyttö yhtiökokouksissa on perusteltua tilanteissa, joissa rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osakeomistus kyseisessä yhtiössä ei ole vähäinen, ja kun yhtiökokouksessa käsitellään asioita, jotka ovat tärkeitä osuudenomistajien kannalta. Yhtiökokoukseen osallistumisen voidaan katsoa olevan erityisen tärkeää sellaisten yritysten kohdalla, joissa rahastoyhtiö on

ollut osakkeenomistajana pitemmän ajan. Päätös yhtiökokouksessa käsiteltävien asioiden tärkeydestä osuudenomistajien etuja ajatellen tehdään yhtiökokouksutsun yhteydessä toimitetun tiedon perusteella. Suomalaisilta pörssiyhtiöiltä rahastoyhtiö edellyttää, että ne noudattavat Finanssialan Keskusliiton kesäkuussa 2010 julkaiseman yhteisen omistajaohjaussuosituksen mukaisia periaatteita omistajaohjauksen käytöstä.

Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallitus on valtuuttanut rahastoyhtiön toimitusjohtajan toimimaan hallituksen linjausten mukaisella tavalla sekä seuraamaan ja raportoimaan hallitukselle, että kaikkiin tarvittaviin toimenpiteisiin on ryhdytty. Rahastoyhtiö antaa selvityksen äänioikeuden käyttämisestä yksittäisissä tapauksissa sijoitusrahaston puolivuosisat-sauksessa ja vuosikertomuksessa. Rahastoyhtiö voi myös erikseen ilmoittaa osuudenomistajille omistajaohjauksen käytöstä erityisissä yksittäisissä tapauksissa.

\* Yllä mainitut rajoitukset eivät koske esimerkiksi syöttörahastojen kohderahastojen tekemiä sijoituksia, eikä indeksiosuuksien eikä johdannaisten tai muiden ulkoisten instrumenttien alla olevia epäsuoria altistumia.



## Rahastojemme esittely

### Osake- ja yhdistelmärahastomme

Rahasto	Sijoitussuuntaus	Rahasto sopii sijoittajalle, jonka riskinsietokyky on
Aktia America	Rahasto sijoittaa amerikkalaisten ja kanadalaisten yhtiöiden osakkeisiin.	Erittäin korkea
Aktia Capital	Rahasto sijoittaa varansa kotimaisten yhtiöiden osakkeisiin.	Erittäin korkea
Aktia Eurooppa	Rahasto sijoittaa sekä pieniin että suuriin yrityksiin Euroopan osakemarkkinoilla.	Erittäin korkea
Aktia Europe Small Cap	Rahasto sijoittaa eurooppalaisiin pieniin ja keskisuuuriin yrityksiin, joiden markkina-arvo sijoitushetkellä on alle 6 miljardia euroa.	Erittäin korkea
Aktia Emerging Market Equity Select	Syöttörahas, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna sijoitusrahastoon JPM Emerging Markets Opportunities	Erittäin korkea
Aktia Global	Rahasto sijoittaa varansa globaaleille osakemarkkinoille.	Erittäin korkea
Aktia Nordic	Rahasto sijoittaa pohjoismaisten yritysten osakkeisiin.	Erittäin korkea
Aktia Nordic Micro Cap	Rahasto sijoittaa pohjoismaisiin pieniin yrityksiin, joiden markkina-arvo sijoitushetkellä on alle 500 milj. euroa.	Erittäin korkea
Aktia Nordic Small Cap	Rahasto sijoittaa pohjoismaisiin pieniin ja keskisuuuriin yrityksiin, joiden markkina-arvo sijoitushetkellä on alle 3 miljardia euroa.	Erittäin korkea
Aktia Osakesalkku	Rahastojen rahasto, joka sijoittaa varansa globaaleille osakemarkkinoille.	Korkea
Aktia Secura	Osakepainoinen yhdistelmärahasto, jonka varoista 50 % normaalitilanteessa sijoitetaan osakkeisiin. Suurin sallittu osakepaino on 80 %.	Korkea
Aktia Solida	Korkoinstrumenttipainoinen yhdistelmärahasto, jonka varat normaalitilanteessa sijoitetaan 45 % lyhyisiin korkoinstrumentteihin, 45 % pitkiin korkoinstrumentteihin ja 10 % osakkeisiin. Korkein sallittu osakepaino on 20 %.	Maltillinen
Aktia Varainhoitosalkku 25	Rahastojen rahasto, joka sijoittaa varansa globaalisti korko- ja osakemarkkinoille. Neutraalitalanteessa 75 % rahaston varoista on sijoitettuna korkomarkkinoille ja 25 % osakemarkkinoille	Maltillinen
Aktia Varainhoitosalkku 50	Rahastojen rahasto, joka sijoittaa varansa globaalisti korko- ja osakemarkkinoille. Neutraalitalanteessa 50 % rahaston varoista on sijoitettuna korkomarkkinoille ja 50 % osakemarkkinoille	Korkea
Aktia Varainhoitosalkku 75	Rahastojen rahasto, joka sijoittaa varansa korko- ja osakemarkkinoille. Neutraalitalanteessa 25 % rahaston varoista on sijoitettuna korkomarkkinoille ja 75 % osakemarkkinoille.	Korkea

### Korkorahastomme

Rahasto	Sijoitussuuntaus	Rahasto sopii sijoittajalle, jonka riskinsietokyky on
Aktia Corporate Bond+	Rahasto keskittyy pienen luottoriskin Investment grade -yrityslainoihin, joiden luottoluokitus on minimissään BBB- (S&P ja Fitch) ja/tai Baa3 (Moody's). Rahastossa voi sääntöjen puitteissa kuitenkin olla myös luottoluokittelemattomia lainoja ja High yield -lainoja.	Maltillinen
Aktia Emerging Market Bond+	Rahasto sijoittaa pääsääntöisesti kehittyvien maiden valtioiden liikkeeseenlaskemiin USD- ja euromääräisiin joukkovelkakirjoihin suojautuen täysimääräisesti USD- valuuttariskiltä.	Korkea
Aktia Emerging Market Corporate Bond+	Rahasto sijoittaa pääsääntöisesti kehittyvien maiden yritysten liikkeeseenlaskemiin USD- ja euromääräisiin joukkovelkakirjoihin ja rahamarkkinainstrumentteihin. Rahasto suojaa muihin kuin euromääräisiin sijoituksiin liittyvän valuuttariskin.	Maltillinen
Aktia Emerging Market Local Currency Bond+	Rahasto sijoittaa pääsääntöisesti kehittyvien maiden valtioiden liikkeeseenlaskemiin paikallisen valuutan joukkovelkakirjoihin.	Korkea
Aktia Emerging Market Local Currency Frontier Bond+	Rahasto sijoittaa pääsääntöisesti kehittyvien maiden valtioiden paikallisissa valuutoissa liikkeeseenlaskemiin tai takaamiin joukkovelkakirjoihin ja rahamarkkinainstrumentteihin. Sijoitukset tehdään pääosin perinteisten kehittyvien valtioiden ulkopuolelle, joten sijoituskohteiden luottoluokitus on useimmiten heikompi kuin keskimääräinen luottoluokitus perinteisillä kehittyvillä markkinoilla.	Korkea
Aktia Emerging Market Local Currency T-Bill+	Rahasto sijoittaa pääsääntöisesti kehittyvien maiden paikallisen valuutan rahamarkkinainstrumentteihin. Rahasto voi toteuttaa sijoituksiaan myös pelkästään valuuttainstrumenttien kautta hyödyntämällä tehokkaasti johdannaismarkkinoiden suhteellista hinnoittelua.	Korkea
Aktia Global High Yield Bond+	Rahasto sijoittaa pääasiallisesti Euroopan ja Yhdysvaltojen High yield -markkinoille. Sijoitukset tehdään pääsääntöisesti muiden rahastojen kautta.	Korkea
Aktia Government Bond+	Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti euromääräisiin eurooppalaisten valtioiden liikkeeseenlaskemiin tai takaamiin joukkovelkakirjoihin sekä vakuudellisiin arvopaperistettuihin joukkovelkakirjoihin, eli ns. vakuudellisiin lainoihin (covered bonds).	Maltillinen
Aktia Korkosalkku (ent. Aktia Bond Allocation)	Rahastojen rahasto, joka sijoittaa globaalisti eri korko-omaisuusluokkiin. Rahasto voi sijoittaa varansa Aktia Rahastoyhtiön sekä toisten rahastoyhtiöiden hallinnoimiin sijoitusrahastoihin.	Maltillinen
Aktia Lyhyt Yrityskorko + (ent. Aktia Likvida+)	Lyhyen koron rahasto, joka sijoittaa pääsääntöisesti euromääräisiin, yritysten liikkeeseenlaskemiin velkainstrumentteihin. Rahasto voi sijoittaa myös muiden liikkeeseenlaskijoiden, kuten valtioiden ja muiden julkisyhteisöjen liikkeeseenlaskemiin velkainstrumentteihin.	Matala
Aktia Inflation Bond+	Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti euroalueen valtioiden liikkeeseenlaskemiin inflaatioidottuihin valtionlainoihin, jotka ovat sidottuna euroalueen kuluttajahintaindeksiin ja joiden keskimääräinen efektiivinen juoksu-aika voi olla +/- 3 vuotta vertailuindeksiin verrattuna, kuitenkin enintään 12 vuotta.	Korkea

## Vaihtoehtoiset rahastomme

Rahasto	Sijoitussuuntaus	Rahasto sopii sijoittajalle, jonka riskinsietokyky on
Aktia Alternative	Rahastojen rahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti absoluuttisen tuottotavoitteen rahastoihin. Kohderahastot voivat sijoittaa eri omaisuusluokkiin.	Korkea
Aktia Commodity	Rahastojen rahasto, joka sijoittaa hyödykkeisiin ja hyödykkeistä riippuvaisiin sijoituskohteisiin. Rahasto voi sijoittaa varansa kotimaisiin ja ulkomaisiin rahasto-osuuksiin.	Korkea

## Muut rahastomme

Rahasto	Sijoitussuuntaus	Rahasto sopii sijoittajalle, jonka riskinsietokyky on
POP Eurooppa	Syöttörahaso, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettu sijoitusrahastoon Aktia Eurooppa.	Erittäin korkea
POP Korkosalkku	Erikoissijoitusrahasto, joka sijoittaa varansa korkomarkkinoille, pääsääntöisesti sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin.	Maltillinen
POP Maailma	Syöttörahaso, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettu sijoitusrahastoon Aktia Global.	Erittäin korkea
POP Pohjoismaat	Syöttörahaso, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettu sijoitusrahastoon Aktia Nordic.	Erittäin korkea
POP Optimi	Syöttörahaso, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettu sijoitusrahastoon Aktia Secura.	Korkea
POP Suomi	Syöttörahaso, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettu sijoitusrahastoon Aktia Capital.	Erittäin korkea
POP Vakaa	Syöttörahaso, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettu sijoitusrahastoon Aktia Solida.	Maltillinen

Rahaston viralliseen sijoituspolitiikkaan voi tutustua rahaston avaintietoesitteessä.

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

## Osake- ja yhdistelmärahastojemme voimassa olevat kulut

Rahasto ja osuussarjat	Minimimerkintä <sup>3)</sup>	Merkintä-palkkio	Lunastus-palkkio	Rahaston vaihto	Hallinnointipalkkio (sis. säilytyspalkkion) p.a.	Päivän kurssia sovelletaan toimeksiantoihin jotka saapuvat
Aktia America/ A ja B	50 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	1,85 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Capital/ A ja B	50 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	1,83 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Emerging Market Equity Select/ A ja B <sup>****)</sup>	50 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	1,30 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Eurooppa/ A ja B	50 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	1,87 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Europe Small Cap/ A ja B	50 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	1,99 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Europe Small Cap/ C ja D	1 000 000 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	1,16 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Global/ A ja B	50 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	1,87 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Nordic/ A ja B	50 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	1,86 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Nordic/ X	5 000 000 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	0,96 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Nordic Micro Cap/ A ja B	50 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	1,99 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Nordic Micro Cap/ C ja D	1 000 000 euroa	1,0 %	1,0 % <sup>*****)</sup>	0,5 % <sup>*****)</sup>	1,36 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Nordic Small Cap/ A ja B	50 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	1,99 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Nordic Small Cap/ C ja D	1 000 000 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	1,16 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Osakesalkku / A ja B	50 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	0,70 % <sup>4)</sup>	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Secura/ A ja B	50 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	1,87 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Secura/ E ja F	50 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	2,18 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Solida/ A ja B	50 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	1,05 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Varainhoitosalkku 25 / A ja B	50 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	0,70 % <sup>4)</sup>	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Varainhoitosalkku 50 / A ja B	50 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	0,70 % <sup>4)</sup>	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Varainhoitosalkku 75 / A ja B	50 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	0,70 % <sup>4)</sup>	pankkipäivinä ennen klo 15:00

## Korkorahastojemme voimassa olevat kulut

Rahasto ja osuussarjat	Minimimerkintä <sup>3)</sup>	Merkintä-palkkio	Lunastus-palkkio	Rahaston vaihto	Hallinnointipalkkio (sis. säilytyspalkkion) p.a.	Päivän kurssia sovelletaan toimeksiantoihin jotka saapuvat
Aktia Corporate Bond+/ A ja B	50 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,65 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Corporate Bond+/ C ja D	1 000 000 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,38 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Corporate Bond+ / X	5 000 000 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,345 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Bond+/ A ja B	50 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,90 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Bond+/ C ja D	1 000 000 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,60 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Bond+/ X	5 000 000 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,485 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Corporate Bond+/ A ja B	50 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	1,10 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Corporate Bond+/ C ja D	1 000 000 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,75 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Korkosalkku/ A ja B	50 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,70 % <sup>4)</sup>	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Korkosalkku/ C ja D	300 000 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,30 % <sup>4)</sup>	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Local Currency Bond+/ A ja B	50 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	1,20 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Local Currency Bond+/ C ja D	1 000 000 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,80 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Local Currency Bond+/ H	50 000 000 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,54 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Local Currency Bond+/ X	5 000 000 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,635 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Local Currency Frontier Bond+/ A ja B	50 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	1,49 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Local Currency Frontier Bond+ / C ja D	1 000 000 euroa	0,5 % <sup>*****)</sup>	0,5 % <sup>*****)</sup>	0,5 % <sup>*****)</sup>	0,99 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Local Currency Frontier Bond+/ H	50 000 000 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,79 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Local Currency Frontier Bond+/ X	5 000 000 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,95 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Local Currency T-Bill+/ A ja B	50 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	1,20 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Em. Market Local Currency T-Bill+/ C ja D	1 000 000 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,80 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Global High Yield Bond+ / A ja B <sup>**)</sup>	50 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,73 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Global High Yield Bond+ / C ja D <sup>**)</sup>	1 000 000 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,43 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Government Bond+/ A ja B	50 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,40 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Government Bond+/ C ja D	1 000 000 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,28 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Inflation Bond+/ A ja B	50 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,65 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Inflation Bond+/ C ja D	1 000 000 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,38 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Lyhyt Yrittäjäkorko+/ B	50 euroa	0,0 %	0,0 %	0,5 %	0,50 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Lyhyt Yrittäjäkorko+/ D	300 000 euroa	0,0 %	0,0 %	0,5 %	0,28 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Lyhyt Yrittäjäkorko+/ X	5 000 000 euroa	0,0 %	0,0 %	0,5 %	0,275 %	pankkipäivinä ennen klo 15:00

\*) Rahastosta voidaan periä tuottosidonnaista palkkiota

\*\*Erikoissijoitusrahasto

\*\*\*)Sytöörähoito, jonka erityispiirteet on kuvattu tämän esitteen sivuilla 16-21

\*\*\*\*) Lisäksi peritään rahastolle tilittettävä kaupankäyntipalkkio 0,5 %.

\*\*\*\*\*) Lisäksi voidaan periä rahastolle tilittettävä kaupankäyntipalkkio 1,0 % kaikista lunastuksista (myös vaihdotoimeksiannoissa), joiden kohteena ovat osuudet ovat olleet asiakkaan omistuksessa alle 2 vuotta.

<sup>1)</sup> Sijoituskohteina olevilta Aktian rahastoilta, joiden salkunhoitajana toimii Aktia Varainhoito Oy yksin, ei peritä hallinnointipalkkioita, sijoituskohteena olevilta muilta rahastoilta peritään hallinnointipalkkio.

<sup>2)</sup> Sijoituskohteena olevista rahastoista peritään säilytyspalkkiota.

<sup>3)</sup> Jatkuvan kuukausiäästämissä minimimerkintäsumma on 20 euroa

<sup>4)</sup> Sijoituskohteena olevilta rahastoilta peritään hallinnointi- ja säilytyspalkkioita. p.a. on lyhennelmä määritelmästä per annum, eli vuositasolla.

## Vaihtoehtoisten rahastojemme voimassa olevat kulut

Rahasto ja osuussarjat	Minimimerkintä <sup>3)</sup>	Merkintä-palkkio	Lunastus-palkkio	Rahaston vaihto	Hallinnointipalkkio (sis. säilytyspalkkion) p.a.	Päivän kurssia sovelletaan toimeksiantoihin jotka saapuvat
Aktia Alternative/ A ja B <sup>*)</sup>	50 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	1,03 % <sup>1),2)</sup>	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Commodity/ A ja B <sup>*)</sup>	50 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	1,03 % <sup>1),2)</sup>	pankkipäivinä ennen klo 15:00
Aktia Commodity/ C ja D <sup>*)</sup>	1 000 000 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	0,93 % <sup>1),2)</sup>	pankkipäivinä ennen klo 15:00

## Muiden rahastojemme voimassa olevat kulut

Rahasto ja osuussarjat	Minimimerkintä <sup>3)</sup>	Merkintä-palkkio	Lunastus-palkkio	Rahaston vaihto	Hallinnointipalkkio (sis. säilytyspalkkion) p.a.	Päivän kurssia sovelletaan toimeksiantoihin jotka saapuvat
POP Eurooppa <sup>****)</sup> / B	20 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	1,80 % <sup>1),2)</sup>	pankkipäivinä ennen klo 15:00
POP Korkosalkku/ A ja B <sup>**)</sup>	20 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	1,00 % <sup>1),2)</sup>	pankkipäivinä ennen klo 15:00
POP Korkosalkku/ C ja D <sup>**)</sup>	300 000 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,60 % <sup>1),2)</sup>	pankkipäivinä ennen klo 15:00
POP Maailma <sup>****)</sup> / B	20 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	1,80 % <sup>1),2)</sup>	pankkipäivinä ennen klo 15:00
POP Pohjoismaat <sup>****)</sup> / B	20 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	1,80 % <sup>1),2)</sup>	pankkipäivinä ennen klo 15:00
POP Optimi <sup>****)</sup> / B	20 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	1,80 % <sup>1),2)</sup>	pankkipäivinä ennen klo 15:00
POP Suomi <sup>****)</sup> / B	20 euroa	1,0 %	1,0 %	0,5 %	1,80 % <sup>1),2)</sup>	pankkipäivinä ennen klo 15:00
POP Vakaa <sup>****)</sup> / B	20 euroa	0,5 %	0,5 %	0,5 %	1,00 % <sup>1),2)</sup>	pankkipäivinä ennen klo 15:00

\*) Rahastosta voidaan periä tuottosidonnaista palkkiota

\*\*\*) Erikoissijoitusrahasto

\*\*\*\*) Syöttörahasto, jonka erityispiirteet on kuvattu tämän esitteen sivuilla 16-21

\*\*\*\*\*) Lisäksi peritään rahastolle tilittettävä kaupankäyntipalkkio 0,5 %

\*\*\*\*\*) Lisäksi voidaan periä rahastolle tilittettävä kaupankäyntipalkkio 1,0 % kaikista lunastuksista (myös vaihdotoimeksiantoissa), joiden kohteena ovat osuudet ovat olleet asiakkaan omistuksessa alle 2 vuotta.

<sup>1)</sup> Sijoituskohteina olevilta Aktian rahastoilta, joiden salkunhoitajana toimii Aktia Varainhoito Oy yksin, ei peritä hallinnointipalkkioita, sijoituskohteena olevilta muilta rahastoilta peritään hallinnointipalkkio.

<sup>2)</sup> Sijoituskohteina olevien rahastojen omistuksista maksetaan säilytyspalkkiota.

<sup>3)</sup> Jatkuvan kuukausisäästämisen minimimerkintäsumma on 20 euroa

<sup>4)</sup> Sijoituskohteena olevilta rahastoilta peritään hallinnointipalkkioita. Sijoituskohteina olevien rahastojen omistuksista maksetaan säilytyspalkkiota. p.a. on lyhennelmä määritelmästä per annum, eli vuositasolla.

Tapahtuma- ja hallinnointipalkkioiden enimmäismäärät ilmenevät rahastojen kulloinkin voimassaolevista säännöistä.

## Aktia Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen sulautumishistoria 1.4.2012 alkaen

Sulautuvan rahaston perustamispäivä	Sulautuva rahasto	Vastaanottava rahasto	Sulautumispäivämäärä
10.4.2000	Aktia Medica	Aktia Global	26.11.2012
14.6.1999	Aktia Folkhälsan	Aktia Secura	30.10.2014
11.9.2000	Sp-Yhdistelmärahasto	Aktia Secura	30.10.2014
11.3.2010	Aktia Kehittyvät Markkinat Osake	Aktia Emerging Market Equity Select	29.12.2014
28.2.2012	Aktia High Conviction	Aktia Europe Small Cap	2.3.2015
2.5.2012	Aktia Global Government Bond+	Aktia Emerging Market Local Currency T-bill+	16.6.2016
16.4.2004	Aktia Asset Allocation	Aktia Secura	28.8.2017

### Toimikausi

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

### Julkinen kaupankäynti

Rahasto-osuudet eivät ole julkisen kaupankäynnin kohteena millään markkinapaikalla.

### Palkkiot

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

teen. Rahastoilta voidaan lisäksi periä rahastokohtaisia tutkimusku- luja vuosittain vahvistettavan budjetin mukaisesti.

Tuottosidonnaista palkkiota ei tällä hetkellä peritä mistään rahastosta.

### Muut kulut

Osuustodistuksen painatus: 55 euroa.

Rahasto-osuuksien siirto osuudenomistajalta toiselle: 25 euroa.

Uuden tapahtumatositteen toimitus: 10 euroa / kappale.

Täydellinen hinnasto nähtävillä Aktia Rahastoyhtiössä.

### Alennukset

Palkkioista voidaan myöntää alennuksia kokonaisasiakkuus huomioiden.

## Perustiedot

Sijoitusrahasto	Rahastotyyppi	Salkunhoitaja	Perustettu	Rahastokoh- taiset sääntöt vahvistettu/ hyväksytty vii- meksi	Vertailuindeksi
Aktia Alternative	Rahasto-osuusra- hasto	Aktia Varainhoito Oy	18.4.2018	19.5.2016	Ei vertailuindeksiä
Aktia America	Maantieteellinen osa- kerahasto	Aktia Varainhoito Oy	28.11.2003	16.8.2004	Standard & Poors 500 Net Total Return Index USD Euro Converted
Aktia Capital	Maantieteellinen osa- kerahasto	Aktia Varainhoito Oy	6.5.1992	16.8.2004	OMXH CAP GI
Aktia Commo- dity*	Hyödykerahasto	Aktia Varainhoito Oy	4.2.2016	17.12.2015	S&P GSCI Light Energy EUR Index
Aktia Corporate Bond+	Pitkän koron rahasto	Aktia Varainhoito Oy	20.7.2000	2.2.2007	Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate 500 MM Corporate
Aktia Emerging Market Bond+	Pitkän koron rahasto	Aktia Varainhoito Oy	12.2.2007	2.2.2007	JP Morgan Emerging Bond Index Global Diversified
Aktia Emerging Market Corporate Bond+	Pitkän koron rahasto	BankInvest Asset Management Fondsmæglerselskab A/S ja Aktia Varainhoito Oy	7.3.2017	14.11.2016	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Investment Grade Hedged Eur
Aktia Emerging Market Local Cur- rency Bond+	Pitkän koron rahasto	Aktia Varainhoito Oy	14.10.2008	20.8.2008	JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Diversified
Aktia Emerging Market Local Cur- rency Frontier- Bond+	Pitkän koron rahasto	Aktia Varainhoito Oy	7.12.2015	4.11.2015	JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Diversified
Aktia Emerging Market Local Cur- rency T-Bill+	Lyhyen koron rahasto	Aktia Varainhoito Oy	6.6.2011	1.7.2010	JP Morgan ELMI+ euromääräisenä
Aktia Emerging Market Equity Se- lect**	Maantieteellinen osa- kerahasto	Aktia Rahastoyhtiö Oy	23.10.2014	13.10.2014	MSCI Emerging Markets Index
Aktia Eurooppa	Maantieteellinen osa- kerahasto	Aktia Varainhoito Oy	24.4.1998	8.3.2006	MSCI Europe Index
Aktia Europe Small Cap	Maantieteellinen osa- kerahasto	Aktia Varainhoito Oy	8.12.2014	18.11.2014	MSCI Europe Small Cap Index
Aktia Global	Kansainvälinen osa- kerahasto	Aktia Varainhoito Oy	3.12.1987	16.8.2004	MSCI Total Return World Net EUR
Aktia Global High Yield Bond+*	Pitkän koron rahasto	Aktia Varainhoito Oy	12.12.2013	8.11.2013	Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Value Hedged EUR
Aktia Govern- ment Bond+	Pitkän koron rahasto	Aktia Varainhoito Oy	16.10.2006	2.2.2007	Koottu indeksi: 50 % Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Government Treasury, 50 % Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Securitized Covered
Aktia Inflation Bond+	Pitkän koron rahasto	Aktia Varainhoito Oy	13.11.2006	2.2.2007	Bloomberg Barclays EGLB EMU HICP-Only A or Better
Aktia Korkosalkku (ent. Aktia Bond Allocation)	Pitkän koron rahasto	Aktia Varainhoito Oy	8.3.2007	21.12.2017	Koottu indeksi: 15 % Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Tot Ret Index EUR, 5 % Bloomberg Bar- clays EGLB EMU HICP-Linked A or Better Market Cap, 30 % Bloomberg Barclays Capital Euro-Ag- gregate 500 MM Corporate Tot Ret Index EUR, 20 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged EUR, 7,5 % JP Morgan Emerging Bond Index Global Diversified Hedged EUR, 22,5 % JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Diversified EUR
Aktia Lyhyt Yritys- korko+ (ent. Aktia Lkvda+)	Lyhyen koron rahasto	Aktia Varainhoito Oy	14.1.1996	13.11.2018	Bloomberg Barclays EUR Corporate 0-3 Year Total Return Index Value Hedged EUR
Aktia Nordic	Maantieteellinen osa- kerahasto	Aktia Varainhoito Oy	15.5.2006	10.4.2006	VINX Benchmark Net Index EUR
Aktia Nordic Micro Cap	Maantieteellinen osa- kerahasto	Aktia Varainhoito Oy	3.11.2016	27.9.2016	Carnegie Nordic Small Cap Return
Aktia Nordic Small Cap	Maantieteellinen osa- kerahasto	Aktia Varainhoito Oy	26.9.2011	23.6.2011	Carnegie Nordic Small Cap Return
Aktia Osakesalkku	Kansainvälinen osa- kerahasto-osuus- rahasto	Aktia Varainhoito Oy	3.1.2018	21.12.2017	Koottu indeksi: 20 % MSCI Nordic Net Total Return EUR Index, 20 % MSCI Europe Net Total Return EUR Index, 25 % MSCI USA Net Total Return EUR Index, 30 % MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR, 5 % MSCI Japan Net Total Return EUR Index
Aktia Secura	Osakepainotteinen yhdistelmärahasto	Aktia Varainhoito Oy	15.10.1987	16.8.2004	Koottu indeksi: 25 % OMXH CAP GI, 25 % MSCI Total Return World Net EUR, 25 % Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Government Treasury, 25 % Bloomberg Barclays Capital Euro- Aggregate 500 MM Corporate
Aktia Solida	Korkopainotteinen yhdistelmärahasto	Aktia Varainhoito Oy	2.5.2001	16.8.2004	Koottu indeksi: 45 % Bloomberg Barclays Capital Euro Treasury 0-12 months, 45 % Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Government Treasury, 10 % MSCI Total Return World Net EUR
Aktia Varainhoito- salkku 25	Korkopainottei- nen rahasto-osuus- rahasto	Aktia Varainhoito Oy	3.1.2018	21.12.2017	Koottu indeksi: 13,0 % Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Tot Ret Index EUR, 21,0 % Bloom- berg Barclays Capital Euro-Aggregate 500 MM Corporate Tot Ret Index EUR, 13,0 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged EUR, 5,5 % JP Morgan Emerging Bond In- dex Global Diversified Hedged EUR (EMBIG), 15,5 % JP Morgan Government Bond Index-Emer- ging Markets Diversified EUR unhedged (GBI-EM), 4,0 % Hedge Fund Research HFRX Global Hedge Fund EUR Index, 4,0 % S&P GSCI Light Energy TR, 5,0 % MSCI Nordic Net Total Return EUR Index, 5,0 % MSCI Europe Net Total Return EUR Index, 6,0 % MSCI USA Net Total Return EUR Index, 8,0% MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR
Aktia Varainhoito- salkku 50	Rahasto-osuusra- hasto	Aktia Varainhoito Oy	3.1.2018	21.12.2017	Koottu indeksi: 8,0 % Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Tot Ret Index EUR, 13,0 % Bloom- berg Barclays Capital Euro-Aggregate 500 MM Corporate Tot Ret Index EUR, 8,0 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged EUR, 3,5 % JP Morgan Emerging Bond In- dex Global Diversified Hedged EUR (EMBIG), 9,5 % JP Morgan Government Bond Index-Emer- ging Markets Diversified EUR unhedged (GBI-EM), 6,0 % Hedge Fund Research HFRX Global Hedge Fund EUR Index, 6,0 % S&P GSCI Light Energy TR, 9,0 % MSCI Nordic Net Total Return EUR In- dex, 9,0 % MSCI Europe Net Total Return EUR Index, 11,0 % MSCI USA Net Total Return EUR Index, 14,0% MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR, 3,0% MSCI Japan Net Total Return EUR Index
Aktia Varainhoi- to 75	Osakepainottei- nen rahasto-osuus- rahasto	Aktia Varainhoito Oy	3.1.2018	21.12.2017	Koottu indeksi: 4,0 % Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Tot Ret Index EUR, 5,0 % Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate 500 MM Corporate Tot Ret Index EUR, 4,0 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged EUR, 1,5 % JP Morgan Emerging Bond Index Glob- al Diversified Hedged EUR (EMBIG), 3,5 % JP Morgan Government Bond Index-Emerging Mar- kets Diversified EUR unhedged (GBI-EM), 8,0 % Hedge Fund Research HFRX Global Hedge Fund EUR Index, 8,0 % S&P GSCI Light Energy TR, 13,0 % MSCI Nordic Net Total Return EUR Index, 13,0 % MSCI Europe Net Total Return EUR Index, 16,0 % MSCI USA Net Total Return EUR Index, 20,0% MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR, 4,0% MSCI Japan Net Total Return EUR Index

POP Eurooppa**	Maantieteellinen osakerahasto	Aktia Varainhoito Oy	1.2.2005	3.12.2013	MSCI Europe
POP Korkosalkku*	Pitkän koron rahasto	Aktia Varainhoito Oy	28.9.2007	14.11.2013	Koottu indeksi: 15 % Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Tot Ret Index EUR, 5 % Bloomberg Barclays EGLB EMU HICP-Linked A or Better Market Cap, 30 % Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate 500 MM Corporate Tot Ret Index EUR, 20 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged EUR, 7,5 % JP Morgan Emerging Bond Index Global Diversified Hedged EUR, 22,5 % JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Diversified EUR
POP Maailma**	Maantieteellinen osakerahasto	Aktia Varainhoito Oy	29.9.2006	3.12.2013	MSCI Total Return World Net EUR
POP Pohjoismaat**	Maantieteellinen osakerahasto	Aktia Varainhoito Oy	29.9.2006	3.12.2013	VINX Benchmark Net Index EUR
POP Optimi **	Osakepainotteinen yhdistelmärahasto	Aktia Varainhoito Oy	31.10.2005	3.12.2013	Koottu indeksi: 25 % OMXH CAP GI, 25 % MSCI Total Return World Net EUR, 25 % Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Government Treasury, 25 % Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate 500 MM Corporate
POP Suomi**	Maantieteellinen osakerahasto	Aktia Varainhoito Oy	1.2.2005	3.12.2013	OMXH CAP GI
POP Vakaa**	Korkopainitteinen yhdistelmärahasto	Aktia Varainhoito Oy	31.10.2005	3.12.2013	Koottu indeksi: 45 % Bloomberg Barclays Capital Euro Treasury 0-12 months, 45 % Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Government Treasury, 10 % MSCI Total Return World Net EUR

\* erikoissijoitusrahasto

\*\*syöttörahasto, jonka erityispiirteet on kuvattu tämän esitteen sivuilla 16-21

## Rahastojemme tuottohistoria ja kiertonopeus

Kaikki alla ilmoitetut tuotot ovat rahastojen B-osuuksien vuotuisia tuottoja. Rahaston historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä. Sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi menettää sijoittamiaan varoja.

### Osake- ja yhdistelmärahastomme

Rahasto	2018	2017	2016	2015	2014	Kiertonopeus 2018	Huomioitavaa
Aktia America	-1,7 %	5,9 %	9,5 %	2,9 %	26,8 %	-14,49 %	
Aktia Capital	-9,0 %	3,9 %	13,3 %	13,6 %	2,0 %	9,67 %	
Aktia Emerging Market Equity Select**	-10,1 %	27,7 %	12,8 %	-8,6 %		-43,01 %	
Aktia Eurooppa	-13,4 %	11,8 %	4,4 %	11,4 %	2,2 %	-3,59 %	
Aktia Europe Small Cap	-16,9 %	18,6 %	-4,8 %	28,3 %		-40,96 %	
Aktia Global	-9,48 %	9,9 %	7,1 %	4,7 %	14,9 %	20,37 %	
Aktia Nordic	-14,6 %	7,9 %	3,4 %	22,6 %	9,0 %	28,92 %	
Aktia Nordic Micro Cap	-10,7 %	15,5 %				16,88 %	
Aktia Nordic Small Cap	-16,2 %	7,0 %	13,3 %	27,7 %	7,1 %	11,57 %	
Aktia Osakesalkku							perustettu 1/2018
Aktia Secura	-6,1 %	5,2 %	4,9 %	4,2 %	9,7 %	19,70 %	
Aktia Solida	-2,3 %	2,6 %	2,9 %	1,4 %	6,4 %	85,23 %	
Aktia Varainhoitosalkku 25							perustettu 1/2018
Aktia Varainhoitosalkku 50							perustettu 1/2018
Aktia Varainhoitosalkku 75							perustettu 1/2018

### Korkorahastomme

Rahasto	2018	2017	2016	2015	2014	Kiertonopeus 2018	Huomioitavaa
Aktia Korkosalkku	-3,0 %	3,0 %	7,1 %	-0,4 %	7,7 %	216,03 %	nimenmuutos 1/2018
Aktia Corporate Bond+	-2,3 %	4,3 %	4,8 %	0,2 %	8,6 %	-7,07 %	
Aktia Global High Yield Bond+*	-4,3 %	4,0 %	9,3 %	-0,6 %	2,3 %	-26,36 %	
Aktia Government Bond+	0,6 %	0,6 %	2,6 %	1,3 %	10,9 %	-17,11 %	
Aktia Emerging Market Bond+	-7,6 %	10,8 %	9,5 %	-5,3 %	8,9 %	115,50 %	
Aktia Emerging Market Corporate Bond+	-4,7 %					35,51 %	
Aktia Emerging Market Local Currency Bond+	-3,7 %	0,3 %	16,1 %	-4,9 %	8,1 %	7,88 %	
Aktia Emerging Market Local Currency Frontier Bond+	-1,7 %	3,6 %	14,1 %			-23,98 %	
Aktia Em. Market Local Currency T-Bill+	0,7 %	-2,4 %	7,6 %	-0,0 %	5,7 %	-80,11 %	
Aktia Lyhyt Yrityskorko+	-0,6 %	0,5 %	0,5 %	0,4 %	1,1 %	166,17 %	nimenmuutos 1/2019
Aktia Inflation Bond+	-0,8 %	-0,2 %	4,8 %	-0,9 %	5,4 %	-82,61 %	

### Vaihtoehtoiset rahastomme

Rahasto	2018	2017	2016	2015	2014	Kiertonopeus 2018	Huomioitavaa
Aktia Alternative*							perustettu 4/2018
Aktia Commodity*	-10,0 %	3,4 %				171,79 %	

### Muut rahastomme

Rahasto	2018	2017	2016	2015	2014	Kiertonopeus 2018	Huomioitavaa
POP Eurooppa**	-13,4 %	11,7 %	4,4 %	11,2 %	2,2 %	-17,07 %	
POP Korkosalkku*	-2,8 %	3,0 %	7,1 %	-0,4 %	7,7 %	14,81 %	
POP Maailma**	-9,4 %	9,9 %	7,0 %	4,7 %	14,9 %	-17,18 %	
POP Pohjoismaat**	-14,5 %	7,9 %	3,5 %	22,6 %	9,0 %	-17,80 %	
POP Optimi**	-6,1 %	5,2 %	4,9 %	4,2 %	9,7 %	-17,31 %	
POP Suomi**	-9,0 %	3,9 %	13,3 %	13,6 %	2,0 %	-16,30 %	
POP Vakaa**	-2,3 %	2,6 %	2,9 %	1,4 %	6,4 %	-15,24 %	

\*) erikoissijoitusrahasto \*\*)syöttörahasto, jonka erityispiirteet on kuvattu tämän esitteen sivuilla 16-21

## Kiertonopeuden laskenta

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

Arvopaperien ostot = X

Arvopaperien myynnit = Y

Summa 1 = Arvopapereilla tehdyt transaktiot yhteensä = X + Y

Rahaston rahasto-osuuksien mitätöinnit / lunastukset = T

Rahaston rahasto-osuuksien liikkeeseenlaskut / merkinnät = S

Summa 2 = Rahasto-osuuksilla tehdyt transaktiot yhteensä S + T

Nettovarojen keskimääräinen kokonaisarvo = M

Kiertonopeus = (Summa 1 – Summa 2) / M x 100



## Muut tiedot

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

Rahasto-osuuksia merkitään maksamalla merkintämaksu rahaston tiilille. Rahasto-osuus on lunastettavissa jokaisena pankkipäivänä. Merkintä- tai lunastustoimeksiannon voi antaa Aktia Pankki Oyj:n, paikallisosuuspankkien sekä joidenkin säästöpankkien konttoreissa ja verkkopankeissa sekä muissa Rahastoyhtiön sopimissa merkintäpaikoissa. Jos merkintäsumma on Rahaston pankkitilillä ennen klo 15.00, rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan samalle päivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon. Mikäli merkintäsumma on Rahaston pankkitilillä vasta klo 15.00 tai sen jälkeen, toteutetaan merkintä seuraavana pankkipäivänä laskettavaan rahasto-osuuden arvoon. Merkinnän edellytyksenä on, että Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä.

Lunastushinta on toimeksiantopäivän osuuden lunastuskululla vähennetty arvo, jos lunastustoimeksianto on saapunut Rahastoyhtiöön ennen klo 15.00. Tämän jälkeen saapuneet lunastustoimeksiannot toteutetaan vastaavasti seuraavan pankkipäivän osuuden lunastuskululla vähennetyllä arvolla.

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

### Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

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

### Kannustinpalkkio

Rahaston merkintä- tai lunastuspaikkoina toimivat toimipaikat ja asiamiehet saavat Rahastoyhtiöltä palkkionpalautuksia rahastomyynin perusteella. Palkkionpalautukset voivat perustua rahastomerkintöihin, lunastuksiin tai olemassa olevaan rahastokantaan. Palkkionpalautus voi olla eri suuruinen rahastosta riippuen. Maksettavien kannustinpalkkioiden tarkoitus on kattaa toimipaikoille ja asiamiehille aiheutuvat kulut asiakaspalvelun tarjoamisesta sekä rahastojen markkinoinnista asiakkaille. Niiden maksaminen ei ole asiakkaan edun vastaista.

### Lisätietoa etämyynnistä

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

### Peruuttamisoikeus

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

### Asiakaspalaute

Asiakaspalaute rahastoasioista voi antaa verkkosivuilta [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi) löytyvän palautelomakkeen kautta. Rahastoja koskevat asiakaspalautteet voi lähettää sähköpostitse osoitteeseen [rahastoyhtio@aktia.fi](mailto:rahastoyhtio@aktia.fi) tai postitse osoitteeseen Aktia Rahastoyhtiö, PL 695, 00100 Helsinki. Asiakas voi olla yhteydessä rahastoyhtiöön myös puhelimitse numeroon 010 247 6844 arkisin kello 9.00- 16.30.

### Oikeussuojakeinoista

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

### Puhelujen nauhoittaminen

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

### Tietoa Yhdysvalloissa asuville sijoittajille

Aktia Rahastoyhtiön hallinnoimat sijoitusrahastot ja erikoissijoitusrahastot eivät ole tarkoitettu Yhdysvalloissa asuville henkilöille tai siellä toimiville organisaatioille ja yhteisöille. Aktia Rahastoyhtiö voi kieltäytyä vastaanottamasta rahasto-osuusmerkintöjä tai olla rekisteröimättä rahasto-osuuksien siirtoa Yhdysvalloissa asuville henkilöille.

Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksia ei ole rekisteröity "United States Securities Act" vuodelta 1933 ("Act 1933") tai muun Yhdysvalloissa vallitsevan lainsäädännön mukaisesti. Asiakkaan, joka haluaa merkitä Aktia Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksia, on pyynnöstä todistettava, että hän ei ole Yhdysvaltain kansalainen tai Yhdysvalloissa asuva henkilö. Rahasto-osuuksien haltijan on ilmoitettava Aktia Rahastoyhtiölle mahdollisista muutoksista koskien hänen asemaansa ei-Yhdysvaltain kansalaisena tai ei-Yhdysvalloissa asuvana henkilönä.

### Tietoa ETA-valtioissa asuville sijoittajille

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

### Osuudenomistajan tunnistamistiedot

Osuudenomistaja on velvollinen huolehtimaan siitä, että tämän ajan-

tasaiset tunnistamistiedot, esim. verotusmaa, ovat aina rahastoyhtiön käytettävissä.

toimitettavat tiedot on esitetty esimerkinomaisissa luetteloissa. Tiedot on pyritty esittämään tiiviisti, ymmärrettävästi ja yksinkertaisella kielellä. Ajantasainen tietosuojaseloste löytyy verkkosivuilta [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi).

### Henkilötietojen käsittely

Aktia Rahastoyhtiön tietosuojaselosteista löytyvät tiedot siitä, miten henkilötietoja käsitellään. Selosteessa lain edellyttämät rekisteröidylle

## Luottoluokitus

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

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

### Pitkän aikavälin luottoluokitukset

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

## Tietoa tiettyjen rahastojen erityispiirteistä

### Syöttö- / Kohderahastorakenne

#### Syöttörahassto Sijoitusrahasto POP Suomi

Sijoitusrahasto POP Suomi on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahassto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan sijoitusrahasto Aktia Capitaliin. Syöttörahasston tavoitteena on rahasto-osuuden arvonnousu pitkällä aikavälillä ja rahaston toiminnassa pyritään saavuttamaan sellainen tuotto, joka ylittää vertailuindeksin mukaisen tuoton.

POP Suomen tuotto voi poiketa Aktia Capitalin tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus on POP Suomen arvosta. POP Suomen suurin sallittu käteispaino on 15 %. Syöttörahassto ei käytä johdannaisia.

Kohderahasto Aktia Capital on osakerahasto, joka sijoittaa varansa kotimaisiin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Sijoitukset tehdään pitkällä aikavälillä ja sijoituspäätökset perustuvat aina perusteellisiin analyysiin 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 tuloksentelekykyyn, taseen vahvuuteen ja pidemmän aikavälin kasvunäkymiin.

Sekä syöttö- että kohderahastoon voi jättää toimeksiantoja jokaise- na suomalaisena pankkipäivänä.

#### Kohderahasto Sijoitusrahasto Aktia Capital

Kohderahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa kotimaisiin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Sijoituksia tehdään pitkällä aikavälillä ja sijoituspäätökset perustuvat aina perusteellisiin analyysiin 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 tuloksentelekykyyn, taseen vahvuuteen ja pidemmän aikavälin kasvunäkymiin.

Kohderahaston tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksinsä kehitys.

Rahaston riski-tuotto-profiili kuvaa rahasto-osuuden arvonkehityksen vaihtelua viimeisen viiden vuoden ajalta. Rahaston riskisyys luokitellaan asteikolla 1-7, joista 1 tarkoittaa matalaa riskiä ja 7 korkeaa riskiä ja sijoittajan tulee huomioida, että alinkaan riskiluokka ei tarkoita, että sijoitus olisi riskitön. Kohderahaston riskiluokka on 6, joka tarkoittaa sitä, että rahaston arvonkehitykseen liittyy korkea riski, mutta samalla myös tuotto-odotukset ovat korkeamman riskin luokissa suuremmat.

Kohderahasto sijoittaa varansa osakemarkkinoille, jolloin osuuden arvoon vaikuttaa sijoituksen markkina-arvon muutokset ja markkinoiden yleinen taloudellinen kehitys. Arvon kehitykseen voi vaikuttaa yleisen taloudellisen kehityksen lisäksi muut tekijät kuten poliittiset tai lainsäädännölliset muutokset.

Tavanomaisten osakerahastoihin kohdistuvien riskien lisäksi kohderahaston keskeinen riski on markkina-alueriski, mikä vaikuttaa rahaston arvonkehitykseen.

Markkina-alueriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa tietyille maantieteelliselle alueelle sijoittavan rahaston sijoituskohteena oleva maantieteellinen alue taantuu, mikä heijastuu kielteisesti rahaston teke- miin sijoituksiin. Koska rahaston on sääntöjen mukaan sijoitettava varansa kyseiselle alueelle, ei salkunhoitaja voi siirtää varoja muualle taantumasta ajaksi.

Mikäli varat kohderahastoon annettuun lunastustoimeksiantoon on hankittava myymällä arvopapereita rahastosta, tulee myynnin tapah- tua viimeistään kahden viikon kuluessa siitä, kun kohderahaston lu- nastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä.

Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteesta [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi).

#### Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

Aktia Rahastoyhtiö hallinnoi sekä kohde- että syöttörahasstoja. Tar- kemmat tiedot hallinnoivasta yrityksestä löytyy tämän esitteen vii- meiseltä sivulta.

#### Syöttörahasston varojen sijoittamisesta aiheutuvat palkkiot ja kulut sekä syöttörahasston kokonaiskulut

Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat juoksevista kuluista. Syöttörahasston juoksevat kulut ovat 1,83 % vuositasolla. Kulut perustuvat vuonna 2018 perittyihin kuluihin ja voivat vaihdella vuodesta toiseen.

Syöttörahassto sijoittaa kohderahaston kasvuosuuksiin (B). Kohdera- hassto veloittaa syöttörahasstolta hinnaston mukaisen säilytyspalkkion, joka on huomioitu syöttörahasstosta ilmoitetussa juoksevista kuluissa.

#### Syöttörahassto Sijoitusrahasto POP Eurooppa

Sijoitusrahasto POP Eurooppa on sijoitusrahastolain tarkoittama syöt- törahassto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan sijoitusrahasto Aktia Euroop- paan. Syöttörahasston tavoitteena on rahasto-osuuden arvonnousu pitkällä aikavälillä ja rahaston toiminnassa pyritään saavuttamaan sel- lainen tuotto, joka ylittää vertailuindeksin mukaisen tuoton.

POP Euroopan tuotto voi poiketa Aktia Euroopan tuotosta riippu- en siitä, miten suuri käteisvarojen osuus on POP Euroopan arvosta. POP Euroopan suurin sallittu käteispaino on 15 %. Syöttörahassto ei käytä johdannaisia.

Kohderahasto Aktia Eurooppa on osakerahasto, joka sijoittaa varan- sa eurooppalaisiin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Sijoitukset tehdään pitkällä aikavälillä ja sijoituspäätökset perustu- vat aina perusteellisiin analyysiin yhtiöistä ja markkinoista. Osake- valinnassa painotetaan kasvupotentiaalia omaavia toimialoja ja näi- den sisällä johtavia yrityksiä. Yritysvalinnassa tärkeitä kriteereitä ovat yrityksen vahva markkina-asema ja selkeä kasvustrategia sekä tase, joka mahdollistaa yrityksen pitkäjänteisen ja kannattavan kasvun.

Sekä syöttö- että kohderahastoon voi jättää toimeksiantoja jokaise- na suomalaisena pankkipäivänä.

### Kohderahasto Sijoitusrahasto Aktia Eurooppa

Kohderahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa eurooppalaiseen osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin.

Sijoituksia tehdään pitkällä aikavälillä ja sijoituspäätökset perustuvat aina perusteellisiin analyysiin 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.

Kohderahaston tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksinsä kehitys.

Rahaston riski-tuotto-profiili kuvaa rahasto-osuuden arvonkehityksen vaihtelua viimeisen viiden vuoden ajalta. Rahaston riskisyys luokitellaan asteikolla 1-7, joista 1 tarkoittaa matalaa riskiä ja 7 korkeaa riskiä ja sijoittajan tulee huomioida, että alinkaan riskiluokka ei tarkoita, että sijoitus olisi riskitön. Kohderahaston riskiluokka on 6, joka tarkoittaa sitä, että rahaston arvonkehitykseen liittyy korkea riski, mutta samalla myös tuotto-odotukset ovat korkeamman riskin luokissa suuremmat.

Kohderahasto sijoittaa varansa osakemarkkinoille, jolloin osuuden arvoon voi vaikuttaa yleisen taloudellisen kehityksen lisäksi muut tekijät kuten poliittiset tai lainsäädännölliset muutokset.

Tavanomaisten osakerahastoihin kohdistuvien riskien lisäksi kohderahaston keskeinen riski on valuuttariski, joka vaikuttaa rahaston arvonkehitykseen.

Sijoituksiin, jotka ovat muussa valuutassa kuin euroissa, liittyy valuuttariski, eli tilanne, jossa valuutta, jossa sijoitus on tehty heikenee suhteessa euroon ja sijoituksen arvo laskee. Valuutta, jossa sijoitus on tehty voi myös vahvistua suhteessa euroon, mikä nostaa sijoituksen arvoa.

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

Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteesta [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi).

### Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

Aktia Rahastoyhtiö hallinnoi sekä kohde- että syöttörahastoa. Tärkeimmät tiedot hallinnoivasta yrityksestä löytyy tämän esitteen viimeiseltä sivulta.

### Syöttörahaston varojen sijoittamisesta aiheutuvat palkkiot ja kulut sekä syöttörahaston kokonaiskulut

Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat juoksevista kuluista. Syöttörahaston juoksevat kulut ovat 1,87 % vuositasolla. Kulut perustuvat vuonna 2018 perittyihin kuluihin ja voivat vaihdella vuodesta toiseen.

Syöttörahasto sijoittaa kohderahaston kasvuosuuksiin (B). Kohderahasto veloittaa syöttörahastolta hinnaston mukaisen säilytyspalkkion, joka on huomioitu syöttörahastosta ilmoitetussa juoksevilla kuluilla.

### Syöttörahasto Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat

Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan sijoitusrahasto Aktia Nordiciin. Syöttörahaston tavoitteena on rahasto-osuuden arvon nousu pitkällä aikavälillä ja rahaston toiminnassa pyritään saavuttamaan sellainen tuotto, joka ylittää vertailuindeksin mukaisen tuoton.

POP Pohjoismaan tuotto voi poiketa Aktia Nordicin tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus on POP Pohjoismaan arvosta. POP Pohjoismaan suurin sallittu käteispaino on 15 %. Syöttörahasto ei käytä johdannaisia.

Kohderahasto Aktia Nordic on osakerahasto, jonka varat sijoitetaan pääosin pohjoismaisiin julkisesti noteerattuihin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Sijoituksia tehdään pitkällä aikavälillä ja sijoituspäätökset perustuvat aina perusteellisiin analyysiin 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.

Sekä syöttö- että kohderahastoon voi jättää toimeksiantoja jokaisena suomalaisena pankkipäivänä.

### Kohderahasto Sijoitusrahasto Aktia Nordic

Kohderahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pohjoismaisiin julkisesti noteerattuihin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Sijoituksia tehdään pitkällä aikavälillä ja sijoituspäätökset perustuvat aina perusteellisiin analyysiin 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.

Kohderahaston tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksinsä kehitys.

Rahaston riski-tuotto-profiili kuvaa rahasto-osuuden arvonkehityksen vaihtelua viimeisen viiden vuoden ajalta. Rahaston riskisyys luokitellaan asteikolla 1-7, joista 1 tarkoittaa matalaa riskiä ja 7 korkeaa riskiä ja sijoittajan tulee huomioida, että alinkaan riskiluokka ei tarkoita, että sijoitus olisi riskitön. Kohderahaston riskiluokka on 6, joka tarkoittaa sitä, että rahaston arvonkehitykseen liittyy korkea riski, mutta samalla myös tuotto-odotukset ovat korkeamman riskin luokissa suuremmat.

Kohderahasto sijoittaa varansa osakemarkkinoille, jolloin osuuden arvoon vaikuttaa sijoituksen markkina-arvon muutokset ja markkinoiden yleinen taloudellinen kehitys. Arvon kehitykseen voi vaikuttaa yleisen taloudellisen kehityksen lisäksi muut tekijät kuten poliittiset tai lainsäädännölliset muutokset.

Tavanomaisten osakerahastoihin kohdistuvien riskien lisäksi kohderahaston keskeisiä riskejä ovat markkina-alueriski ja valuuttariski, jotka vaikuttavat rahaston arvonkehitykseen.

Markkina-alueriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa tietylle maantieteelliselle alueelle sijoittavan rahaston sijoituskohteena oleva maantieteellinen alue taantuu, mikä heijastuu kielteisesti rahaston teke-miin sijoituksiin. Koska rahaston on sääntöjen mukaan sijoitettava

varansa kyseiselle alueelle, ei salkunhoitaja voi siirtää varoja muualle taantuman ajaksi.

Sijoituksiin, jotka ovat muussa valuutassa kuin euroissa, liittyy valuuttariski, eli tilanne, jossa valuutta, jossa sijoitus on tehty heikenee suhteessa euroon ja sijoituksen arvo laskee. Valuutta, jossa sijoitus on tehty voi myös vahvistua suhteessa euroon, joka nostaa sijoituksen arvoa.

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

Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteesta [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi).

#### Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

Aktia Rahastoyhtiö hallinnoi sekä kohde- että syöttörahaa. Tarkemmat tiedot hallinnoivasta yrityksestä löytyy tämän esitteen viimeiseltä sivulta.

#### Syöttörahaan varojen sijoittamisesta aiheutuvat palkkiot ja kulut sekä syöttörahaan kokonaiskulut

Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat juoksevista kuluista. Syöttörahaan juoksevat kulut ovat 1,86 % vuositasona. Kulut perustuvat vuonna 2018 perittyihin kuluihin ja voivat vaihdella vuodesta toiseen.

Syöttöraha sijoittaa kohderahaston kasvuosuuksiin (B). Kohderahasto veloittaa syöttörahalta hinnaston mukaisen säilytyspalkkion, joka on huomioitu syöttörahalta ilmoitetussa juoksevista kuluissa.

#### Syöttöraha Sijoitusrahasto POP Maailma

Sijoitusrahasto POP Maailma on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttöraha, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan sijoitusrahasto Aktia Globaliin. Syöttörahaan tavoitteena on rahasto-osuuden arvonnousu pitkällä aikavälillä ja rahaston toiminnassa pyritään saavuttamaan sellainen tuotto, joka ylittää vertailuindeksin mukaisen tuoton.

POP Maailman tuotto voi poiketa Aktia Globalin tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus on POP Maailman arvosta. POP Maailman suurin sallittu käteispaino on 15 %. Syöttöraha ei käytä johdannaisia.

Kohderahasto 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 yritysanalyysiin.

Sekä syöttö- että kohderahastoon voi jättää toimeksiantoja jokaisena suomalaisena pankkipäivänä.

#### Kohderahasto Sijoitusrahasto Aktia Global

Kohderahasto 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 yritysanalyysiin.

Kohderahaston tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksinsä kehitys.

Rahaston riski-tuotto-profiili kuvaa rahasto-osuuden arvonkehityksen vaihtelua viimeisen viiden vuoden ajalta. Rahaston riskisyys luokitellaan asteikolla 1-7, joista 1 tarkoittaa matalaa riskiä ja 7 korkeaa riskiä ja sijoittajan tulee huomioida, että alinkaan riskiluokka ei tarkoita, että sijoitus olisi riskitön. Kohderahaston riskiluokka on 6, joka tarkoittaa sitä, että rahaston arvonkehitykseen liittyy korkea riski, mutta samalla myös tuotto-odotukset ovat korkeamman riskin luokissa suuremmat.

Kohderahasto sijoittaa varansa osakemarkkinoille, jolloin osuuden arvoon vaikuttaa sijoituksen markkina-arvon muutokset ja markkinoiden yleinen taloudellinen kehitys. Arvonkehitykseen voi vaikuttaa yleisen taloudellisen kehityksen lisäksi muut tekijät kuten poliittiset tai lainsäädännölliset muutokset.

Tavanomaisten osakerahastoihin kohdistuvien riskien lisäksi rahaston keskeinen riski on valuuttariski, joka vaikuttaa rahaston arvonkehitykseen.

Sijoituksiin, jotka ovat muussa valuutassa kuin euroissa, liittyy valuuttariski, eli tilanne, jossa valuutta, jossa sijoitus on tehty heikenee suhteessa euroon ja sijoituksen arvo laskee. Valuutta, jossa sijoitus on tehty voi myös vahvistua suhteessa euroon, mikä nostaa sijoituksen arvoa.

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

Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteesta [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi).

#### Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

Aktia Rahastoyhtiö hallinnoi sekä kohde- että syöttörahaa. Tarkemmat tiedot hallinnoivasta yrityksestä löytyy tämän esitteen viimeiseltä sivulta.

#### Syöttörahaan varojen sijoittamisesta aiheutuvat palkkiot ja kulut sekä syöttörahaan kokonaiskulut

Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat juoksevista kuluista. Syöttörahaan juoksevat kulut ovat 1,87 % vuositasona. Kulut perustuvat vuonna 2018 perittyihin kuluihin ja voivat vaihdella vuodesta toiseen.

Syöttöraha sijoittaa kohderahaston kasvuosuuksiin (B). Kohderahasto veloittaa syöttörahalta hinnaston mukaisen säilytyspalkkion, joka on huomioitu syöttörahalta ilmoitetussa juoksevista kuluissa.

### Syöttörahasto Sijoitusrahasto POP Optimi

Sijoitusrahasto POP Optimi on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan sijoitusrahasto Aktia Securaan. Syöttörahaston tavoitteena on rahasto-osuuden arvon nousu pitkällä aikavälillä ja rahaston toiminnassa pyritään saavuttamaan sellainen tuotto, joka ylittää vertailuindeksin mukaisen tuoton.

POP Optimin tuotto voi poiketa Aktia Securan tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus on POP Optimin arvosta. POP Optimin suurin sallittu käteispaino on 15 %. Syöttörahasto ei käytä johdannaisia.

Kohderahasto Aktia Secura on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa kotimaisiin ja ulkomaisiin osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin. Neutraalitalanteessa molempia omaisuusluokkia on yhtä paljon ja rahasto toimii aktiivisesti näiden omaisuuslajien välillä. Vähintään 20 % rahaston varoista sijoitetaan kuitenkin valtioiden ja yritysten liikkeeseenlaskemiin joukkovelkakirjalainoihin ja korkein sallittu osakepaino on 80 %. Rahaston osakevalinnassa analysoidaan merkittäviä globaaleja teemoja ja trendejä, joiden uskotaan vaikuttavan useiden yhtiöiden kasvunäkymiin myös pidemmällä aikavälillä. Sellaisia yhtiöitä priorisoidaan, joilla on vahva markkina-asema, hyvä johto ja selvä kasvustrategia sekä tase, jonka avulla ne voivat parantaa asemaansa pitkäjärjestyksessä ja kannattavasti. Rahaston korkosijoitukset voidaan tehdä pääsääntöisesti valtioiden, julkisyhteisöjen, pankkien ja yritysten euromääräisiin korkoinstrumentteihin. Korkosijoituksia hajautetaan hyvälaatuisiin yrityslainoihin, mutta luottoriski pidetään kohtuullisena, jotta hajautushyöty osakkeisiin nähden pysyy korkeana.

Sekä syöttö- että kohderahastoon voi jättää toimeksiantoja jokaiseen suomalaisena pankkipäivänä.

### Kohderahasto Sijoitusrahasto Aktia Secura

Kohderahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa kotimaisiin ja ulkomaisiin osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin. Neutraalitalanteessa molempia omaisuusluokkia on yhtä paljon ja rahasto toimii aktiivisesti näiden omaisuuslajien välillä. Vähintään 20 % rahaston varoista sijoitetaan kuitenkin valtioiden ja yritysten liikkeeseenlaskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Suurin sallittu osakepaino on 80 %.

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 asemaansa pitkäjärjestyksessä ja kannattavasti. Rahaston korkosijoitukset tehdään valtioiden, julkisyhteisöjen, pankkien ja yritysten euromääräisiin korkoinstrumentteihin.

Kohderahaston tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksinsä kehitys.

Rahaston riski-tuotto-profiili kuvaa rahasto-osuuden arvonkehityksen vaihtelua viimeisen viiden vuoden ajalta. Rahaston riskisyys luokitellaan asteikolla 1-7, joista 1 tarkoittaa matalaa riskiä ja 7 korkeaa riskiä ja sijoittajan tulee huomioida, että alinkaan riskiluokka ei tarkoita, että sijoitus olisi täysin riskitön. Kohderahaston riskiluokka on 4, joka tarkoittaa sitä, että rahaston arvonkehitykseen liittyy keskikorkea riski.

Kohderahasto on yhdistelmärahasto, joten sen osuuden arvoon vaikuttaa sekä korko- että osakemarkkinoilla tapahtuvat liikkeet. Rahaston korkokomponenttien tuotto voi vaihdella korkoriskin, eli korko-

tason muutoksien ja luottoriskin johdosta. Luottoriski on riski siitä, ettei korkoinstrumentin liikkeeseen laskenut taho kykene suorittamaan takaisinmaksua tai korkojen maksua ennalta sovitulla tavalla. Rahaston osakesijoituksiin ja näin ollen rahaston arvoon vaikuttaa sijoitusten markkina-arvon muutokset ja markkinoiden yleinen taloudellinen kehitys. Arvon kehitykseen voi vaikuttaa yleisen taloudellisen kehityksen lisäksi muut tekijät kuten poliittiset tai lainsäädännölliset muutokset.

Käytännössä yhdistelmärahaston riski sijoittuu usein korko- ja osakerahastojen välille.

Tavanomaisten korkoihin ja osakkeisiin kohdistuvien riskien lisäksi kohderahaston keskeinen riski on valuutariski, joka vaikuttaa rahaston arvonkehitykseen.

Sijoituksiin, jotka ovat muussa valuutassa kuin euroissa, liittyy valuutariski, eli tilanne, jossa valuutta, jossa sijoitus on tehty heikenee suhteessa euroon ja sijoituksen arvo laskee. Valuutta, jossa sijoitus on tehty voi myös vahvistua suhteessa euroon, mikä nostaa sijoituksen arvoa.

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

Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteesta [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi).

### Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

Aktia Rahastoyhtiö hallinnoi sekä kohde- että syöttörahastoa. Tarkemmat tiedot hallinnoivasta yrityksestä löytyy tämän esitteen viimeiseltä sivulta.

### Syöttörahaston varojen sijoittamisesta aiheutuvat palkkiot ja kulut sekä syöttörahaston kokonaiskulut

Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat juoksevista kuluista. Syöttörahaston juoksevat kulut ovat 1,87 % vuositasolla. Kulut perustuvat vuonna 2018 perittyihin kuluihin ja voivat vaihdella vuodesta toiseen.

Syöttörahasto sijoittaa kohderahaston kasvuosuuksiin (B). Kohderahasto veloittaa syöttörahastolta hinnaston mukaisen säilytyspalkkion, joka on huomioitu syöttörahastosta ilmoitetussa juoksevista kuluissa.

### Syöttörahasto Sijoitusrahasto POP Vakaa

Sijoitusrahasto POP Vakaa on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan sijoitusrahasto Aktia Solidaan. Syöttörahaston tavoitteena on rahasto-osuuden arvon nousu pitkällä aikavälillä ja rahaston toiminnassa pyritään saavuttamaan sellainen tuotto, joka ylittää vertailuindeksin mukaisen tuoton.

POP Vakaan tuotto voi poiketa Aktia Solidan tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus on POP Vakaan arvosta. POP Vakaan suurin sallittu käteispaino on 15 %. Syöttörahasto ei käytä johdannaisia.

Kohderahasto Aktia Solida on korkoinstrumenttipainotteinen yhdistelmärahasto, jonka varat normaalitalanteessa sijoitetaan 45 % lyhyisiin korkoinstrumentteihin, 45 % pitkiin korkoinstrumentteihin ja 10

% osakkeisiin. Painopistettä omaisuuslajien välillä muutetaan aktiivisesti markkinatilanteesta riippuen. Korkein sallittu osakepaino on 20 %. 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. Korkosijoituksia hajautetaan hyvälaatuisiin yrityslainoihin, mutta luottoriski pidetään kohtuullisena, jotta hajautushyöty osakkeisiin nähdessä pysyy korkeana.

Sekä syöttö- että kohderahastoon voi jättää toimeksiantoja jokaisena suomalaisena pankkipäivänä.

#### Kohderahasto Sijoitusrahasto Aktia Solida

Kohderahasto on korkoinstrumenttipainotteinen yhdistelmärahasto, jonka varat normaalitilanteessa sijoitetaan 45 % lyhyisiin korkoinstrumentteihin, 45 % pitkiin korkoinstrumentteihin ja 10 % osakkeisiin. Painopistettä omaisuuslajien välillä muutetaan aktiivisesti markkinatilanteesta riippuen. Suurin sallittu osakepaino on 20 %. 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. Korkosijoituksia hajautetaan hyvälaatuisiin yrityslainoihin, mutta luottoriski pidetään kohtuullisena, jotta hajautushyöty osakkeisiin nähdessä pysyy korkeana.

Kohderahaston tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksinsä kehitys.

Rahaston riski-tuotto-profiili kuvaa rahasto-osuuden arvonkehityksen vaihtelua viimeisen viiden vuoden ajalta. Rahaston riskisyys luokitellaan asteikolla 1-7, joista 1 tarkoittaa matalaa riskiä ja 7 korkeaa riskiä ja sijoittajan tulee huomioida, että alinkaan riskiluokka ei tarkoita, että sijoitus olisi täysin riskitön. Kohderahaston riskiluokka on 3, joka tarkoittaa sitä, että rahaston arvonkehitykseen liittyy keskikorkea riski.

Kohderahasto on yhdistelmärahasto, joten sen osuuden arvoon vaikuttaa sekä korko- että osakemarkkinoilla tapahtuvat liikkeet. Rahaston korkokomponenttien tuotto voi vaihdella korkoriskin, eli korkotason muutoksien ja luottoriskin johdosta. Luottoriski on riski siitä, ettei korkoinstrumentin liikkeeseen laskenut taho kykene suorittamaan takaisinmaksua tai korkojen maksua ennalta sovitulla tavalla. Rahaston osakesijoituksiin ja näin ollen rahaston arvoon vaikuttaa sijoituksien markkina-arvon muutokset ja markkinoiden yleinen taloudellinen kehitys. Arvon kehitykseen voi vaikuttaa yleisen taloudellisen kehityksen lisäksi muut tekijät kuten poliittiset tai lainsäädännölliset muutokset.

Käytännössä yhdistelmärahaston riski sijoittuu usein korko- ja osakerahastojen välille.

Tavanomaisten korkoihin ja osakkeisiin kohdistuvien riskien lisäksi rahaston keskeinen riski on valuuttariski, joka vaikuttavaa rahaston arvonkehitykseen.

Sijoituksiin, jotka ovat muussa valuutassa kuin euroissa, liittyy valuuttariski, eli tilanne, jossa valuutta, jossa sijoitus on tehty heikenee suhteessa euroon ja sijoituksen arvo laskee. Valuutta, jossa sijoitus

on tehty voi myös vahvistua suhteessa euroon, mikä nostaa sijoituksen arvoa.

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

Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteesta [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi).

#### Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

Aktia Rahastoyhtiö hallinnoi sekä kohde- että syöttörahastoa. Tarkemmat tiedot hallinnoivasta yrityksestä löytyy tämän esitteen viimeiseltä sivulta.

#### Syöttörahaston varojen sijoittamisesta aiheutuvat palkkiot ja kulut sekä syöttörahaston kokonaiskulut

Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat juoksevista kuluista. Syöttörahaston juoksevat kulut ovat 1,05 % vuositasolla. Kulut perustuvat vuonna 2018 perittyihin kuluihin ja voivat vaihdella vuodesta toiseen.

Syöttörahasto sijoittaa kohderahaston kasvuosuuksiin (B). Kohderahasto veloittaa syöttörahastolta hinnaston mukaisen säilytyspalkkion, joka on huomioitu syöttörahastosta ilmoitetussa juoksevilla kuluilla.

#### Syöttö- ja kohderahastoja hallinnoivan yrityksen syöttö- ja kohderahastorakennetta koskevat sisäiset säännöt

Aktia Rahastoyhtiö hallinnoi kaikkia tässä osiossa esiteltyjä syöttö- ja kohderahastoja ja yhtiöllä on sisäiset säännöt liiketoiminnan harjoittamisesta. Sisäisissä säännöissä on määräyksiä mm. syöttö- ja kohderahaston informointivelvollisuuksista, eturistiriitojen hallinnasta, toimeksiantojen hoitamisesta, tilintarkastuskertomuksesta. Koska syöttö- ja kohderahastoa hallinnoiva rahastoyhtiö (Aktia Rahastoyhtiö Oy) on sama ei syöttörahastorakenne vaadi erityisjärjestelyjä.

Sisäiset säännöt on tarkoitettu vain Aktia Rahastoyhtiö Oy:n sisäiseen käyttöön. Lisätietoja kohderahastosta on saatavilla [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi) tai Aktia Rahastoyhtiö Oy:stä.

Syöttö- / Kohderahastorakenne ei aiheuta syöttörahastolle erityisiä veroseuraamuksia.

#### Syöttörahasto Sijoitusrahasto Aktia Emerging Market Equity Select

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

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



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

#### Kohderahasto JPM Emerging Markets Opportunities

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

Kohderahaston tavoite on rahasto-osuuden arvonnousu pitkällä aikavälillä.

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

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

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

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

Syöttö- / Kohderahastorakenne ei aiheuta syöttörahastolle erityisiä veroseuraamuksia.

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

#### Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

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

#### Syöttörahaston varojen sijoittamisesta aiheutuvat palkkiot ja kulut sekä syöttörahaston kokonaiskulut

Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat juoksevista kuluista. Syöttörahaston juoksevat kulut ovat 2,10 % vuositasolla. Kulut perustuvat kohderahastosta vuonna 2017 perittyihin kuluihin sekä syöttörahaston hallinnointipalkkiosta. Kulut voivat vaihdella vuodesta toiseen.

#### Syöttö- ja kohderahastoja hallinnoivien rahastoyhtiöiden välinen sopimus

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

Lisää tietoa kohderahastoa hallinnoivasta yrityksestä on saatavilla kohderahaston rahastoesitteestä.

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

## Aktia Rahastoyhtiö Oy

Aktia Rahastoyhtiö Oy, joka on Aktia Pankki Oyj:n tytäryhtiö, perustettiin 7.10.1987. Rahastoyhtiö on valtioneuvoston toimiluvalla sijoitusrahastotoimintaa harjoittava yhtiö, jonka toimintaa valvoo Finanssivalvonta. Rahastoyhtiöllä on lisäksi Finanssivalvonnan myöntämä vaihtoehtorahastojen hoitajan toimilupa. Rahastoyhtiö on merkitty Suomen kaupparekisteriin. Rahastoyhtiön pääasiallinen toimiala on sijoitusrahastotoiminta. Yhtiön kotivaltio on Suomi ja kotipaikka Helsinki. Yhtiön täysin maksettu osakepääoma on 1 850 067,19 euroa. Rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen (sijoitusrahastolain nojalla) mukaan yhtiön osakepääomaa ei tarvitse nostaa sen jälkeen kun se on saavuttanut 1 681 879,26 euroa. Rahastoyhtiön toimintakausi on 1.1.-31.12.

Rahastoyhtiö hallinnoi seuraavia sijoitusrahastoja: Aktia America, Aktia Capital, Aktia Corporate Bond+, Aktia Emerging Market Equity Select, Aktia Emerging Market Bond+, Aktia Emerging Market Corporate Bond+, Aktia Emerging Market Local Currency Bond+, Aktia Emerging Market Local Currency Frontier Bond+, Aktia Emerging Market Local Currency T-Bill+, Aktia Eurooppa, Aktia Europe Small Cap, Aktia Global, Aktia Government Bond+, Aktia Inflation Bond+, Aktia Lyhyt Yrityskorko+, Aktia Korkosalkku, Aktia Osakesalkku, Aktia Nordic, Aktia Nordic Micro Cap, Aktia Nordic Small Cap, Aktia Secura, Aktia SLS, Aktia Solida, Aktia Varainhoitosalkku 25, Aktia Varainhoitosalkku 50, Aktia Varainhoitosalkku 75, POP Eurooppa, POP Maailma, POP Optimi, POP Pohjoismaat, POP Suomi, POP Vakaa sekä Erikoissijoitusrahastoja Aktia Alternative, Aktia Commodity, Aktia Global High Yield Bond+, Aktia Opportunistic Credit, Aktia Toimitilakiinteistöt, Aktia Trade Finance ja POP Korkosalkku.

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

### Säilytysyhteisön tehtävät

Niiden sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen, joita tämä rahastoesite koskee, säilytysyhteisö on Danske Bank A/S, Suomen sivuliike (Y-tunnus 1078693-2), Televisiokatu 1, 00075 DANSKE BANK, käyntiosoite Televisiokatu 1, 00240 Helsinki. Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeen päätoimiala on muu pankkitoiminta. Danske Bank A/S:n kotipaikka Kööpenhamina, Tanska.

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

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

### Rahastoyhtiön käyttämät asiamiehet

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

Rahastoyhtiö on osittain ulkoistanut osuudenomistajarekisterin ylläpidon EAB Varainhoito Oy:lle ja Fennia Varainhoito Oy:lle. Ulkoistaminen koskee osuudenomistajarekisteritietojen ylläpitoa EAB Varainhoito Oy:n ja Fennia Varainhoito Oy:n kautta tulleiden merkintöjen osalta.

Rahastoyhtiön ohella rahastojen markkinointia hoitaa Aktia Pankki Oyj.

### Palkitsemiskäytännöt

Aktia Rahastoyhtiö Oy:ssä noudatetaan palkitsemisessa lainsäädäntöä, Aktia Pankki Oyj –konsernin vahvistamaa palkitsemisjärjestelmää sekä sääntelyn vaatiessa Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallituksen vahvistamaa palkitsemisen periaatteita ja –järjestelmää, joka täydentää konsernin järjestelmää. Palkitseminen koostuu kiinteistä ja muuttuvista osista. Kiinteä peruspalkan muodossa oleva palkkio on vakaa lähtökohta perustoiminnoille ja niiden kehittämiselle. Vuosittaisten lisäpalkkioiden tarkoituksena on tukea kasvua toimintavuoden aikana ja lyhyellä aikavälillä toteutettavia toiminnan muutoksia. Palkitsemisjärjestelmä arvioidaan vuosittain. Lisätietoja palkitsemiskäytännöstä on saatavilla [www.aktia.com](http://www.aktia.com).

### Salkunhoitaja

Aktia Varainhoito Oy vastaa sijoitusrahastojen salkunhoidosta. Aktia Varainhoito Oy on sijoituspalveluyritys, joka toimii Finanssivalvonnan myöntämän toimiluvan nojalla ja jonka päätoimiala on omaisuudenhoito. Yhtiön

kotipaikka on Helsinki. Aktia Varainhoito Oy kuuluu Aktia Pankki Oyj-konserniin.

### Hallitus

#### Puheenjohtaja

Anssi Rantala

varatoimitusjohtaja, Aktia Pankki Oyj

Max Sundström

johtaja, Aktia Pankki Oyj

Olav Uppgård\*)

kauppateiden maisteri

\*) rahasto-osuudenomistajien valitsema edustaja

### Toimitusjohtaja

Nils Lundberg

Toimitusjohtajan sijainen

Kaisa Lyytinen

### Tilintarkastajat

KPMG Oy Ab, KHT -yhteisö

Marcus Tötterman, KHT,

päävastuullinen tilintarkastaja

Daniel Haglund, HT \*)

### Varatilintarkastajat

Tuomas Ilveskoski, KHT

Anders Lundin, KHT \*)

\*) rahasto-osuudenomistajien valitsemia tilintarkastajia

### Raportointi

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

### Valvoja

Finanssivalvonta, Snellmaninkatu 6,

PL 103, 00101 Helsinki,

Puhelin, vaihde: 09 183 51

[kirjaamo\(at\)finanssivalvonta.fi](mailto:kirjaamo(at)finanssivalvonta.fi)

[www.finanssivalvonta.fi](http://www.finanssivalvonta.fi)

**Tämä rahastoesite on kaikkien Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen rahastoesite. Virallista rahastoesitettä täydentää rahastojen yhteiset ja rahastokohtaiset säännöt. Kaikista Aktia Rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista julkaistaan lisäksi avaintieto- ja puolivuosi- ja vuosikatsaukset. Esitteet ovat saatavissa osoitteesta [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi). Lisäksi ne toimitetaan asiakkaalle veloitusetta Aktia Rahastoyhtiö Oy:stä, puh 010 247 6844\*.**

**\*maksullinen yritysnúmero**

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

Aktia Rahastoyhtiö Oy • PL 695 • 00101 Helsinki  
Puh 010 247 6844 • Faksi 010 247 6849  
Y-tunnus 0673513-3 • [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi)

**Aktia**