

Suomen Osakesäästäjät
19.5.2021

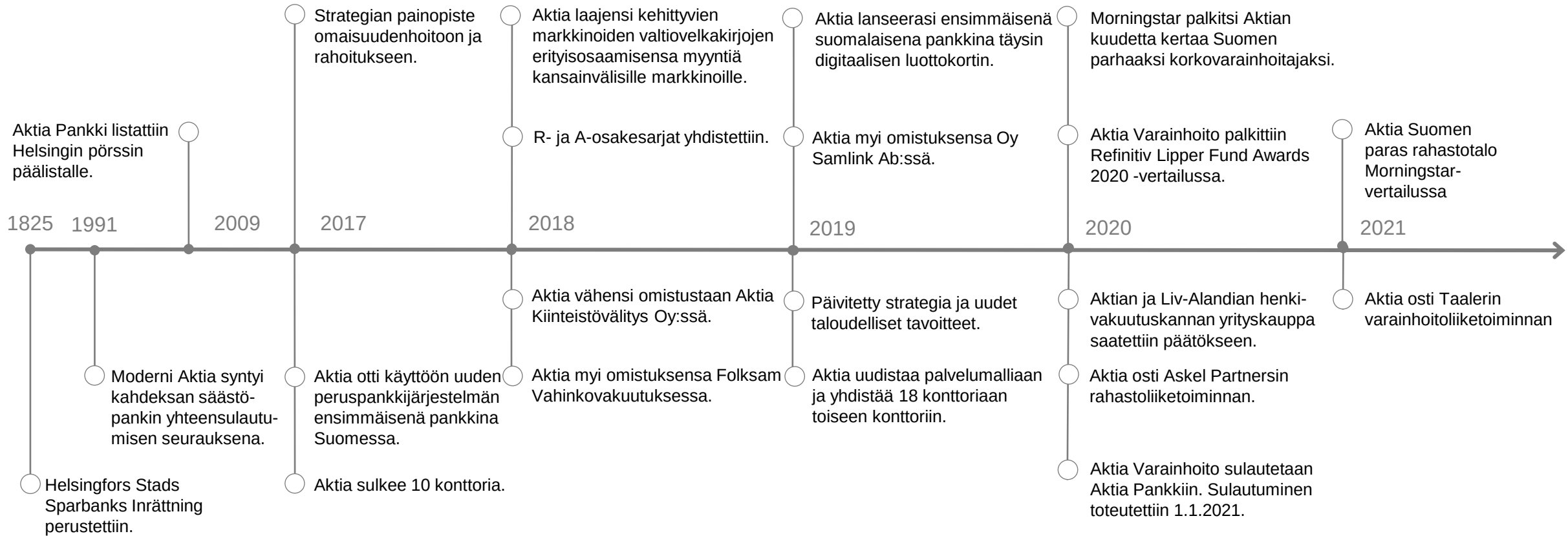
Aktia – vakaata ja vastuullista arvonluontia

Mikko Ayub
Toimitusjohtaja

Aktia



200 vuotta pankkitoimintaa



Aktia

Aktia lyhyesti

31.12.2020

(Noin)

10,4 mrd. euron

Hallinnoitavat asiakasvarat

10,6 mrd. euroa

Taseen arvo

260 000

Henkilöasiakasta

930 

Henkilöstö

20 000

Yritys- ja instituutioasiakasta

1. Suomen ensimmäinen

Digitaalinen luottokortti

110 000

Vakuutussopimusta

68%

pienempi osakerahastojen hiilijalanjälki kuin vertailu-markkinoilla

Aktia

37 000

Osakkeenomistajaa

680 milj. euroa

Markkina-arvo

Luotto- luokitus

Moody's Investors Service

Standard & Poor's

Pitkä-
aikainen
varain-
hankinta

A1

A-

Lyhyt-
aikainen
varain-
hankinta

P-1

A-2

Näkymät

Stable

Stable

Covered
Bonds

Aaa

-

Avainluvut

Q1/2021 (Q1/2020)

57,9

Liiketoiminnan tuotot,
milj. euroa

45 % (39,9)

-38,7

Liiketoiminnan kulut,
milj. euroa

+9 % (-35,6)

0,67

Vertailukelpoinen kulu/tuotto-
suhde

-25 % (0,89)

Näkymät:

Vuoden 2021 vertailukelpoisen liikevoiton odotetaan olevan selvästi korkeampi kuin vuonna 2020 olettaen, että markkina-kehitys ja yhteiskunnan olosuhteet pysyvät edelleen vakaina

16,9

Vertailukelpoinen liikevoitto,
milj. euroa

+508 % (2,8)

8,6

Oman pääoman tuotto (ROE),
%

+533 % (1,4)

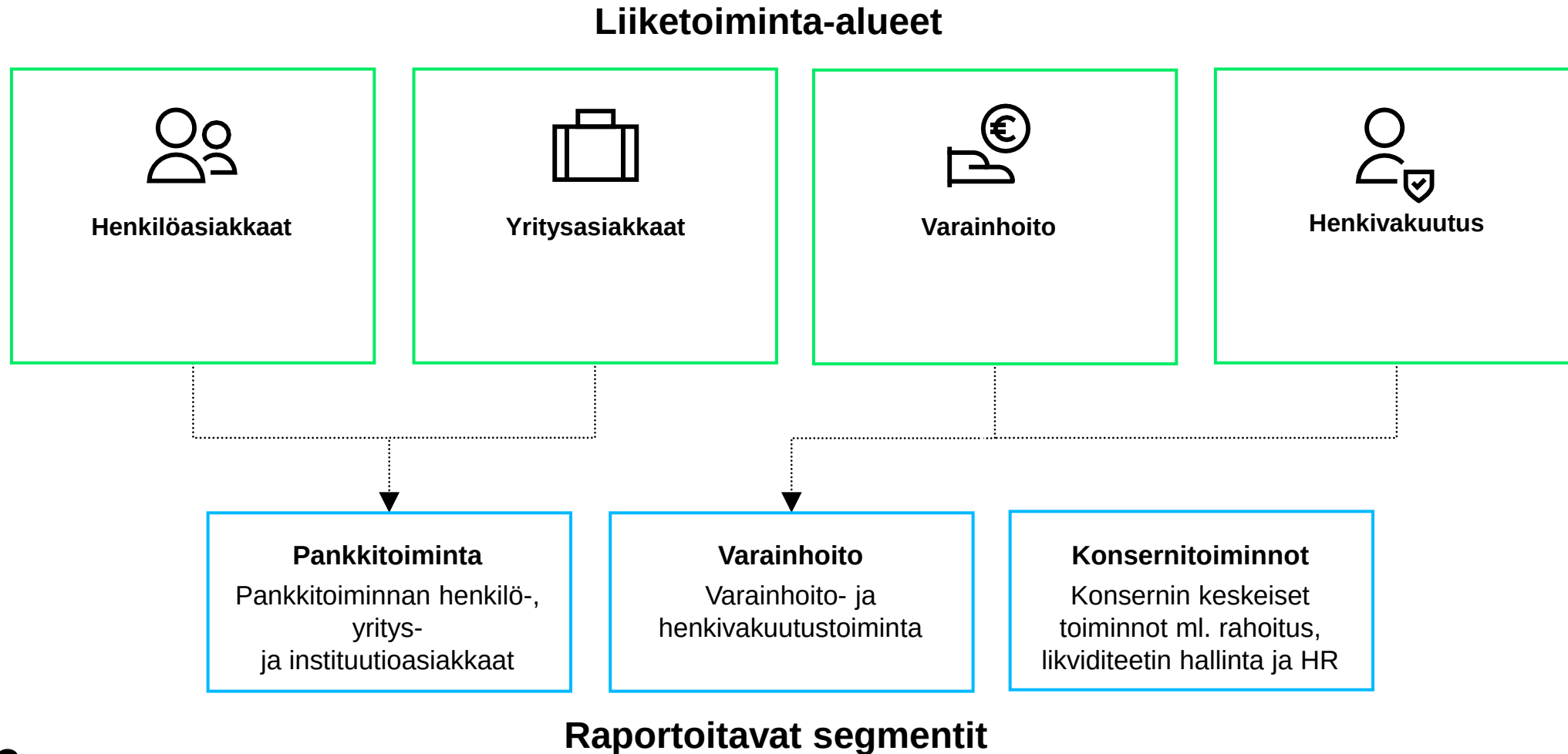
13,8

Ydinpääoman suhde (CET1),
%

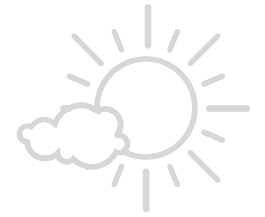
-14 % (14,0)
(31.12.2020)

Aktia

Liiketoiminta-alueet ja raportoitavat segmentit



Strategiset prioriteetit



2023

① Paras varainhoito

② Uusia henkilö- ja yritysasiakkaita Suomen kasvukeskuksista

③ Toiminnan tehokkuus

Pankki- ja vakuutustoiminta

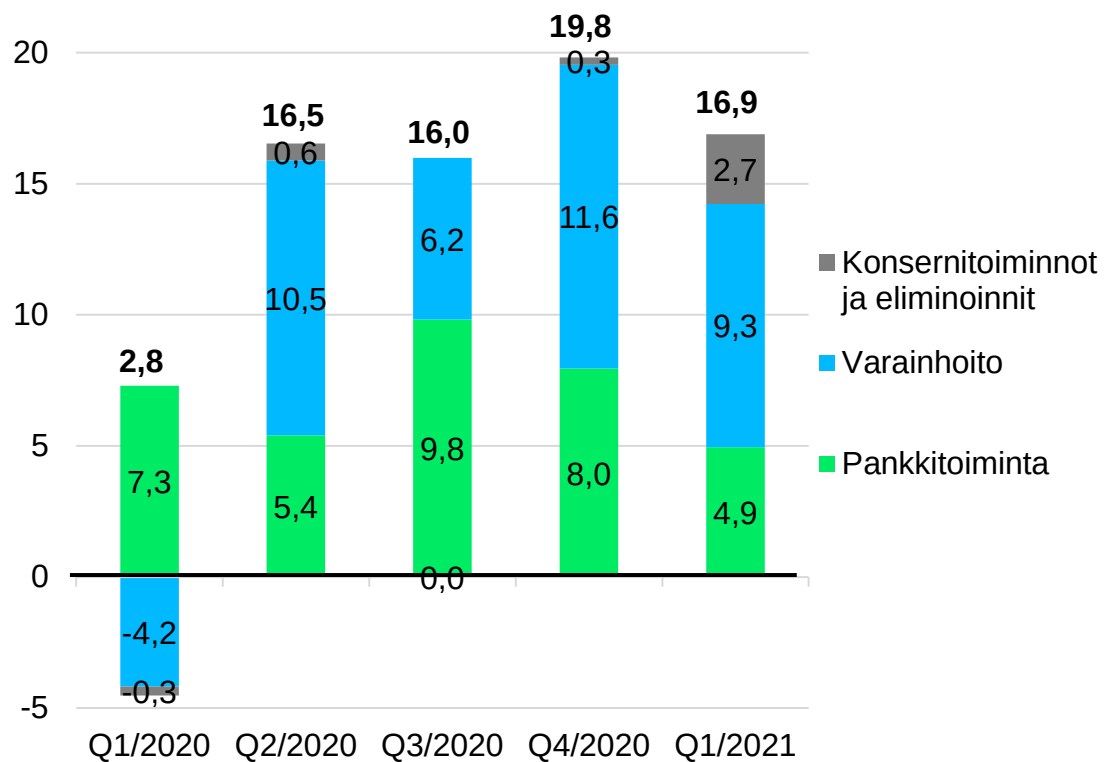
Aktia

Tuloskehitys elpyi nopeasti Q1/2020 jälkeen

Q-o-Q

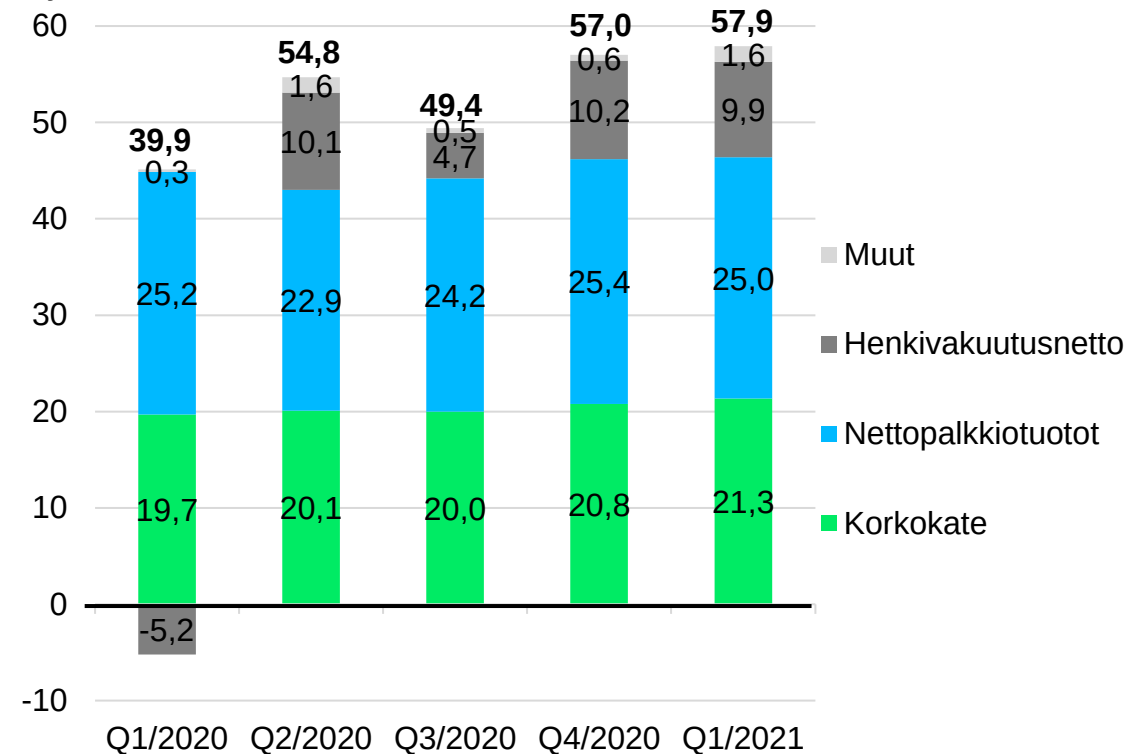
Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot

milj. euroa



Vertailukelpoinen liikevoitto

milj. euroa



Aktia

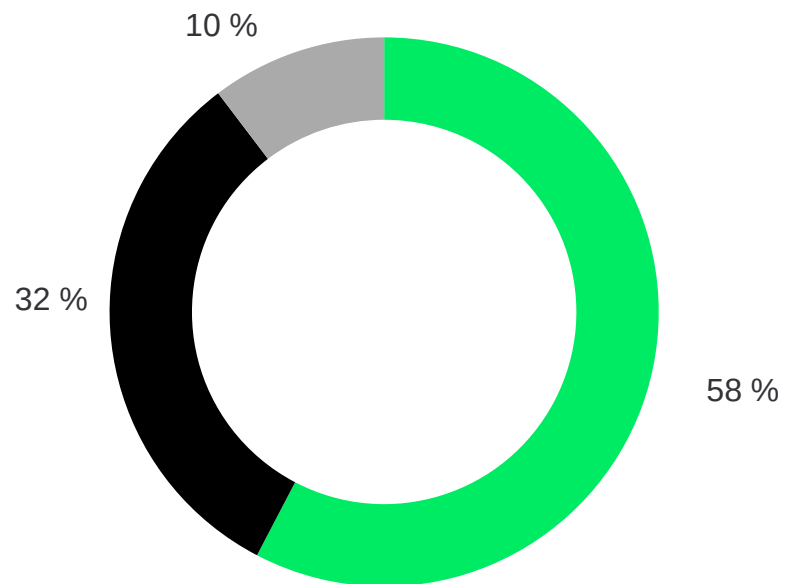
Varainhoito liiketoiminnan ajurina

1–3/2021

Liiketoiminnan tuotot segmenteittäin 1–3/2021

60,0 milj. euroa pl. muut ja eliminoinnit -2,0 milj. euroa

Yhteensä 59,9 milj. euroa



■ Pankkitoiminta

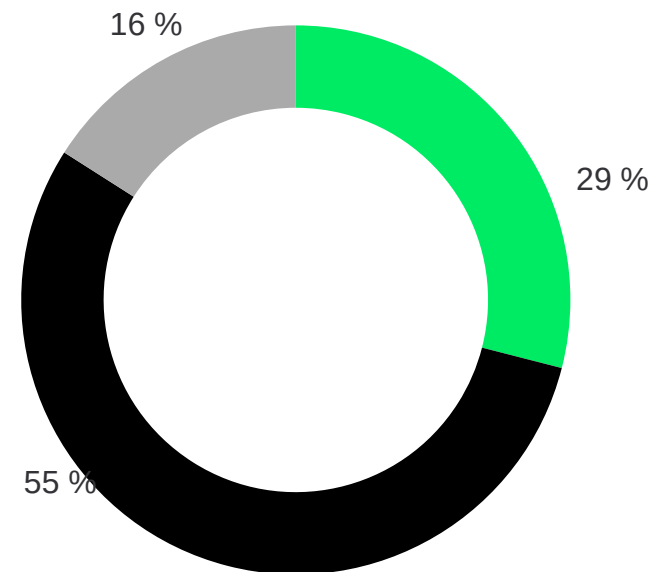
■ Varainhoito

■ Konsernitoiminnot

Vertailukelpoinen liikevoitto segmenteittäin 1–3/2021

16,9 milj. euroa pl. muut ja eliminoinnit 0,0 milj. euroa

Yhteensä 16,9 milj. euroa



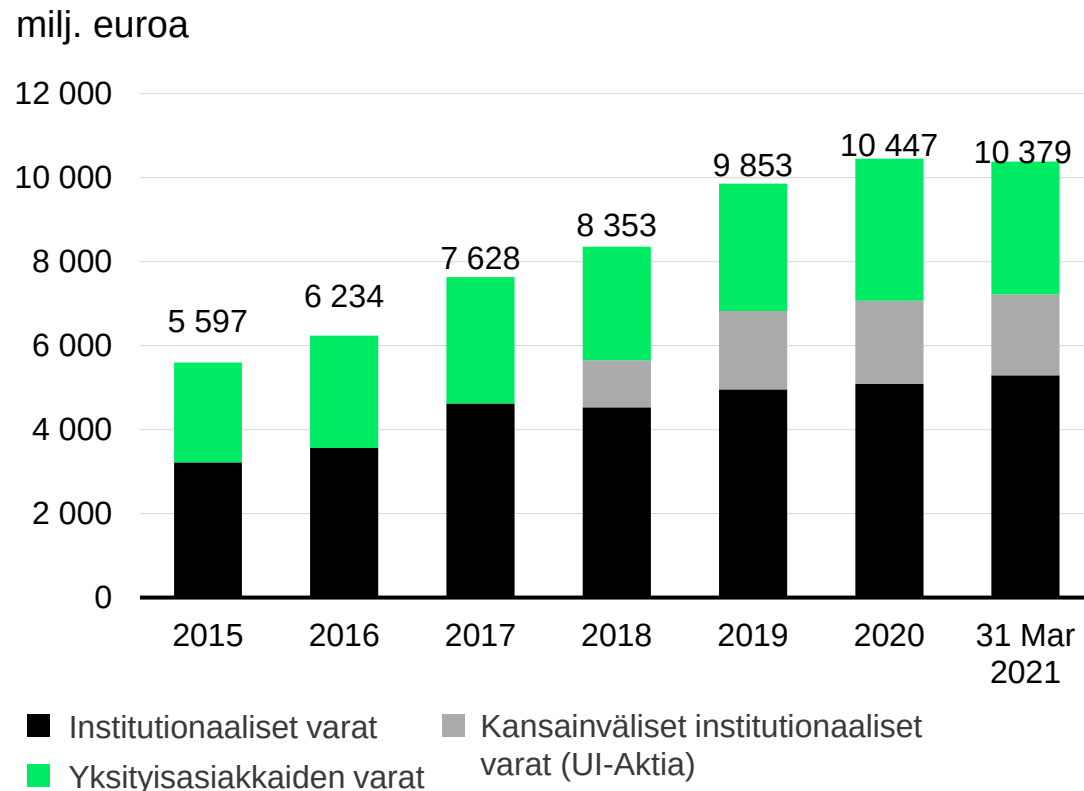
■ Pankkitoiminta

■ Varainhoito

■ Konsernitoiminnot

Aktia

Hallinnoidut asiakasvarat (AuM) 10,4 mrd. euroa



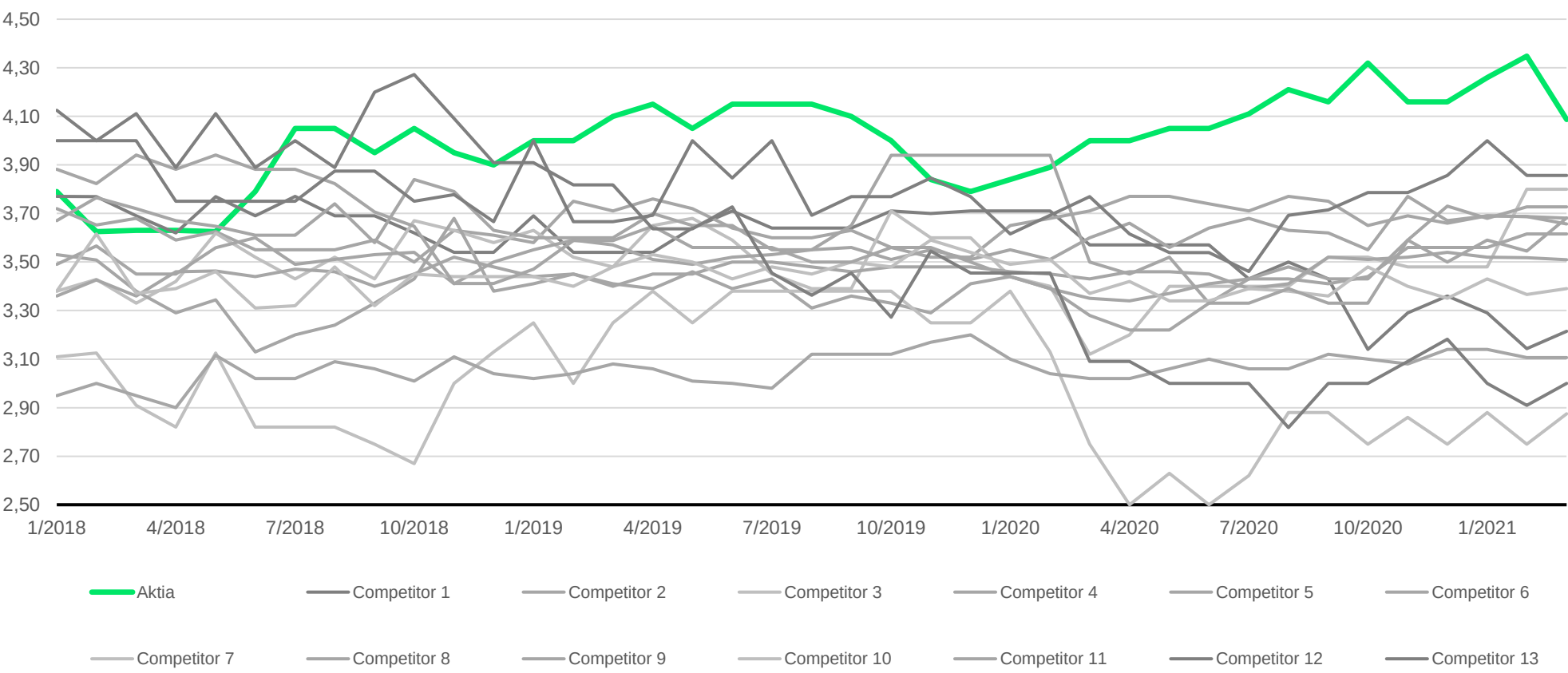
Aktia



Riippumaton
rahastovertailija
Morningstar valitsi
Suomen parhaat
varainhoitotalot
kolmessa kategoriassa.
**Aktia oli paras
niissä kaikissa.**

Aktian Morningstar-tähtiluokitus selkeästi yli keskiarvon

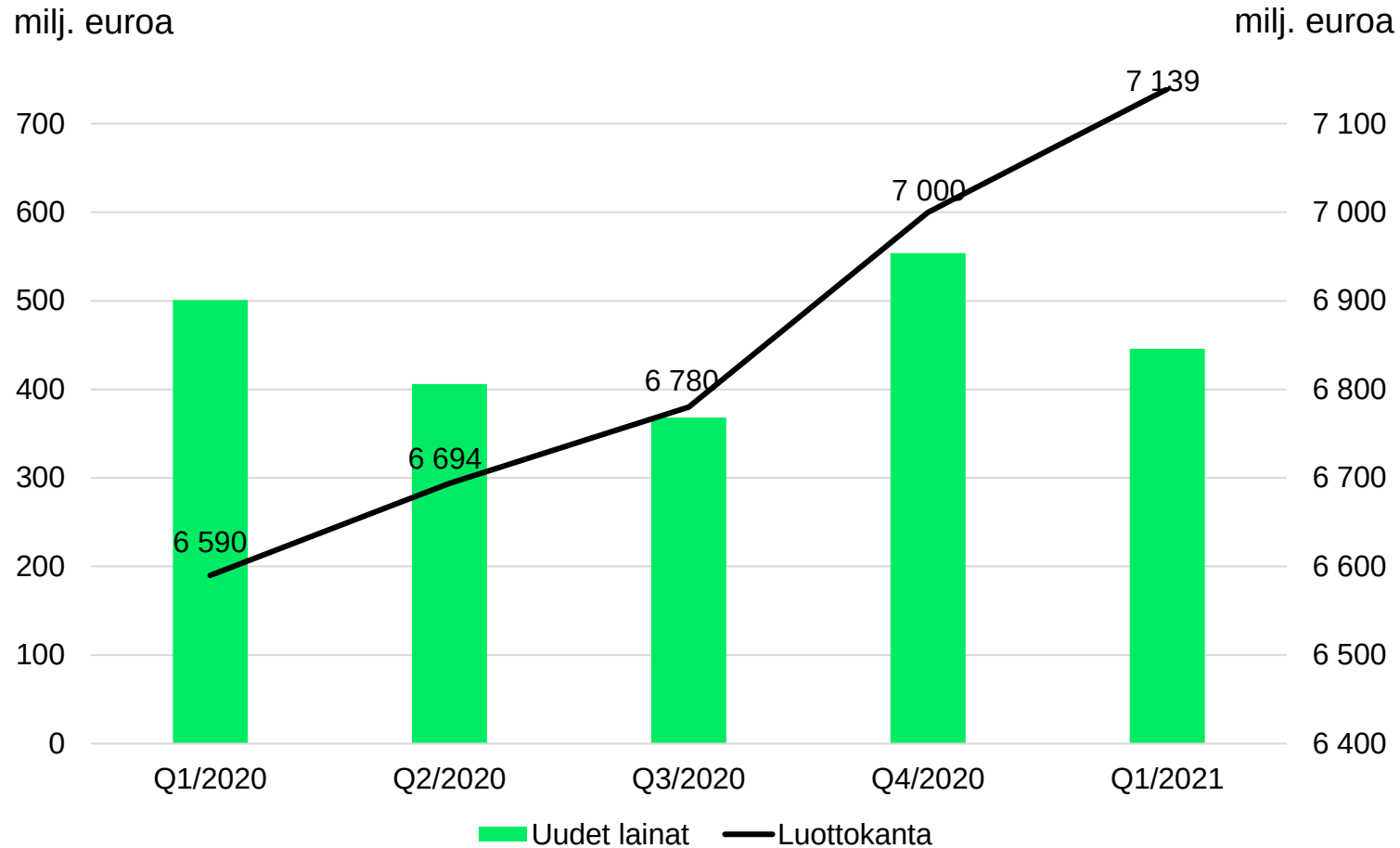
3/2021



Aktia

Lainakannan kasvu jatkuu

+139 milj. euroa Q-o-Q



Aktia

Yritysvastuuohjelma ja toimenpiteet

Päivitimme vuonna 2020 yritys vastuuo h jelman mittareita ja toimenpideohjelmaa vuosille 2021-2023. Raportoimme puolivuosit tain yritys vastuuo h jelmamme valikoituja mittareita kuten rahastojemme hiilijalanjäljen sekä Personal ja Premium Banking -asiakkaidemme tyytyväisyyden asiakaskohtaamisissa (NPS).

Vuoden 2020 vastuullisuusaloitteet:

- Integroimme ESG riskien huomioimisen johtoryhmän ja hallituksen agendalle sekä osaksi luotto-, riskienhallinta- ja palkitsemispolitiikkoja.
- Käynnistimme EU:n kestävän rahoituksen regulaation työryhmän ja vastuullisuuspolitiikkojen päivittämisen sijoittamisen ja luotonannon osalta.
- Edistimme ekotehokkaita tapoja päätoimipisteessämme ja saavutimme WWF Green Office-merkin.
- Priorisoimme YK:n kestävän kehityksen tavoitteita ja jatkoimme ilmastoriskit ja lämpenemisskenaariot sisältävää ilmastoanalyysityötä portfolioidemme osalta.

Aktia

Aktian yritys vastuuo h jelman



Vakavarainen ja luotettava

Kumppani taloudelliseen hyvinvointiin

Toimialan halutuin työpaikka

Ekologisesti vastuullinen toimija

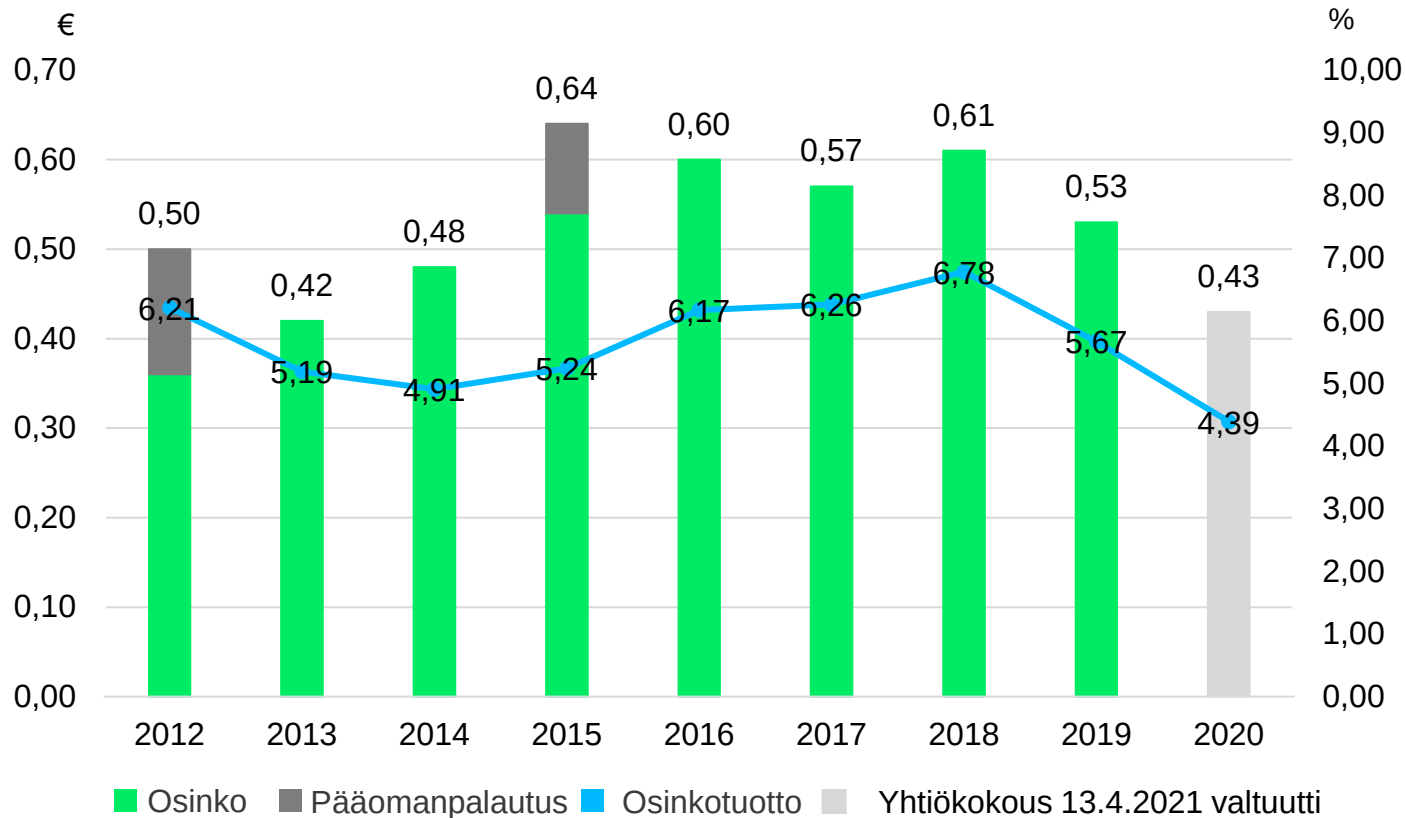
Miten Aktia ehkäisee rahanpesua?

- Suhtaudumme rahanpesun torjuntaan erittäin vakavasti ja teemme koko ajan aktiivista yhteistyötä viranomaisten kanssa.
- Kehitämme jatkuvasti epäilyttävien rahansiirtojen tunnistamisprosesseja ja raportoimme kaikki rahanpesuepäilyt viranomaisille.
- Tarkka sisäinen ohjeisto mm. rahanpesun ehkäisyyn, tietosuojaan ja korruption vastaiseen työhön.
- Henkilöstö koulutettu tunnistamaan mahdollinen rahanpesu.

Katse eteenpäin

Hyvä ja vakaa osingonmaksaja

Aktian osingonmaksu osakkeelta, euroa
(sis. pääomanpalautuksen) 2012–2020



Yhtiökokous 13.4.2021 valtuutti hallituksen päättämään osingonmaksusta (enintään 0,43 € / osake) aikaisintaan 1.10.2021.

Osinkopolitiikka

Aktian tavoitteena on maksaa 60–80 prosentin osinko tilikauden voitosta.



Aktia

Taloudelliset tavoitteet vuodelle 2023

Vertailukelpoinen liikevoitto 100 milj. euroa	Oman pääoman tuotto (ROE) yli 11 %	Vertailukelpoinen kulu/tuotto-suhde alle 0,60	Ydinpääoman suhde (CET1) 1,5–3 prosenttiyksikköä vähimmäisvaateen yläpuolella
1–3/2021; 16,9 milj. euroa	31.3.2021; 8,6 %	1–3/2021; 0,67	31.3.2021; 4,0 prosenttiyksikköä vähimmäisvaateen 9,8 % yläpuolella
(1–12/2020; 55,1 milj. euroa)	(31.12.2020; 6,7 %)	(1–12/2020; 0,71)	(31.12.2020; 4,2 prosenttiyksikköä vähimmäisvaateen 9,8 % yläpuolella)

Aktia

Aktia osti Taalerin varainhoitoliiketoiminnan – avainluvut

7,1/4,4 mrd. € AUM	100 siirtyvä henkilöstö	~ 5 600 asiakasmäärä
35,5 milj. € Liikevaihto 2020	31,0 milj. € Nettopalkkiotuotot 2020	10,1 milj. € Liikevoitto 2020

Järjestely on Aktian strategian ytimessä



Järjestely tukee Aktian strategiaa ja tavoitetta olla Suomen paras varainhoitaja.



Kauppa tekee Aktiasta yhden Suomen johtavista varainhoito-organisaatioista, jonka hallinnoitavat varat ovat 14,8 miljardia euroa.



Järjestelyn myötä Aktiassa yhdistyvät selvästi laajempi ja toisiaan täydentävä varainhoidon tuotetarjooma, asiakaskeskeisyys, vahva sijoitusosaaminen ja laaja-alainen salkunhoito sekä digitaaliset palvelut.



Järjestelyn avulla arvioidaan saavutettavan merkittävät synergiahyödyt, jotka muodostuvat lähinnä tuottosynergioista, toimintojen uudelleenorganisoinnista sekä skaalaeduista, kuten IT- ja muusta infrastruktuurista.



Aktian ja Taalerin toimintojen yhteensopivuus luo usealla tavalla arvoa niin osakkeenomistajille, asiakkaille kuin henkilöstölle. Yhteistyössä molemmat osapuolet keskittyvät ydinosaamiseensa, joka tuodaan tehokkaasti osapuolten käyttöön.

Liiketoimen synergiat Aktialle

Tuottosynergiat

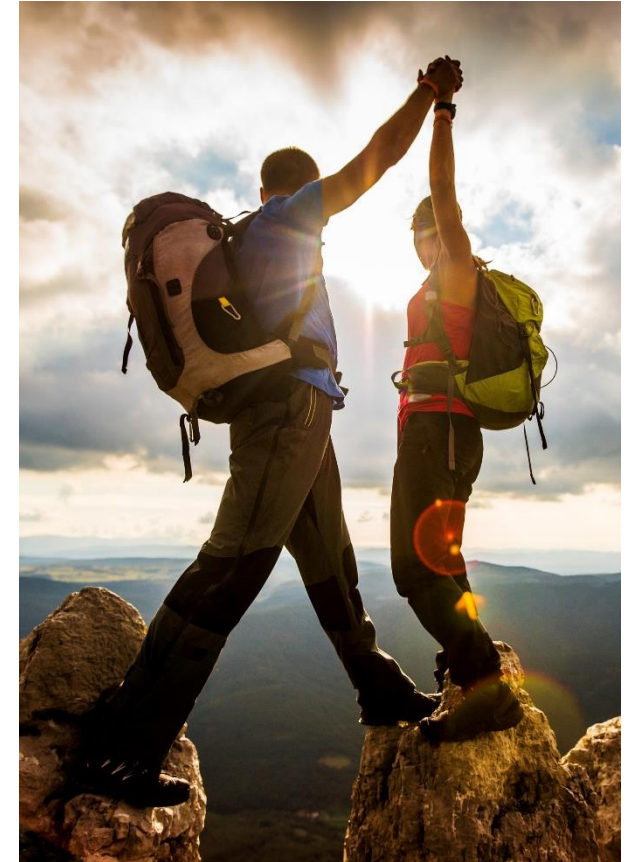
- Siirtyville asiakkaille laajempi tarjooma: pankkipalvelut, Aktian sijoitus- ja vakuutustuotteet
- Aktian nykyisille asiakkaalle laajempi tarjooma: välityspalvelut ja Taalerin sijoitustuotteet

Kulusynergiat

- Skaalaetujen ansiosta pienenevä kulupohja (mm. IT ja muu infrastruktuuri)
- Liiketoiminnan ja hallinnon uudelleenjärjestely

**Arvioidut synergiahyödyt vuositasolla yhteensä
8 milj. euroa. Synergioiden odotetaan
realisoituvan täysimääräisesti vuoden 2023
aikana.**

Aktia



Miksi sijoittaa Aktiaan?

- ① Vahvaa kasvua varainhoidossa
- ② Luotettava ja vastuullinen, kotimainen pankki
- ③ Hyvä osingonmaksaja
- ④ Vakavaraisuus hyvällä tasolla
- ⑤ Selkeä strategia ja kasvutavoitteet



Aktia

Suomen Osakesäästäjät

19.5.2021

Huomioita sijoittamisesta

Thomas Lindholm

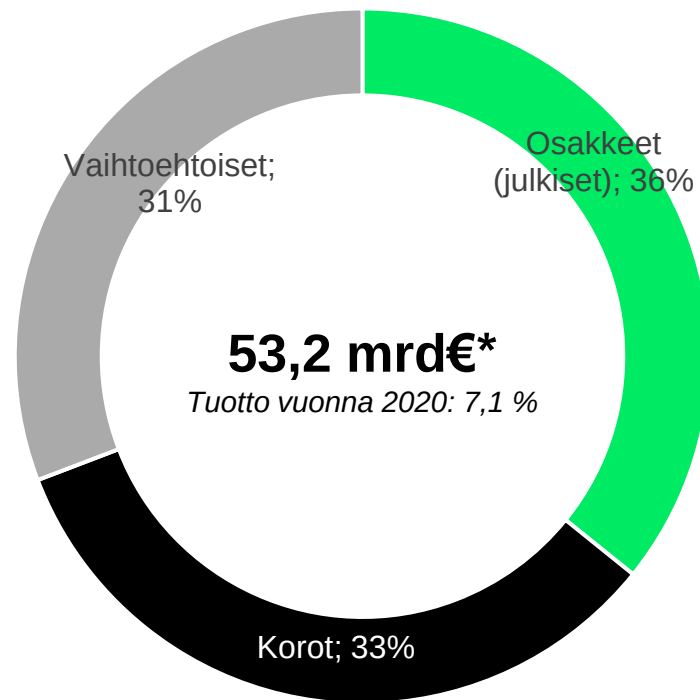
Director, Investment and Savings

Aktia

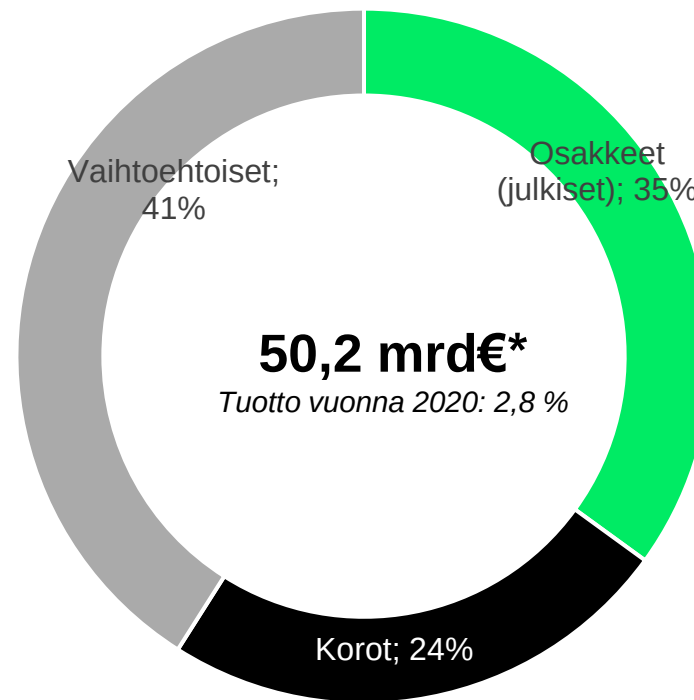
Kuinka ammattilaiset sijoittavat?

”Tuottavasti, turvaavasti ja vastuullisesti”

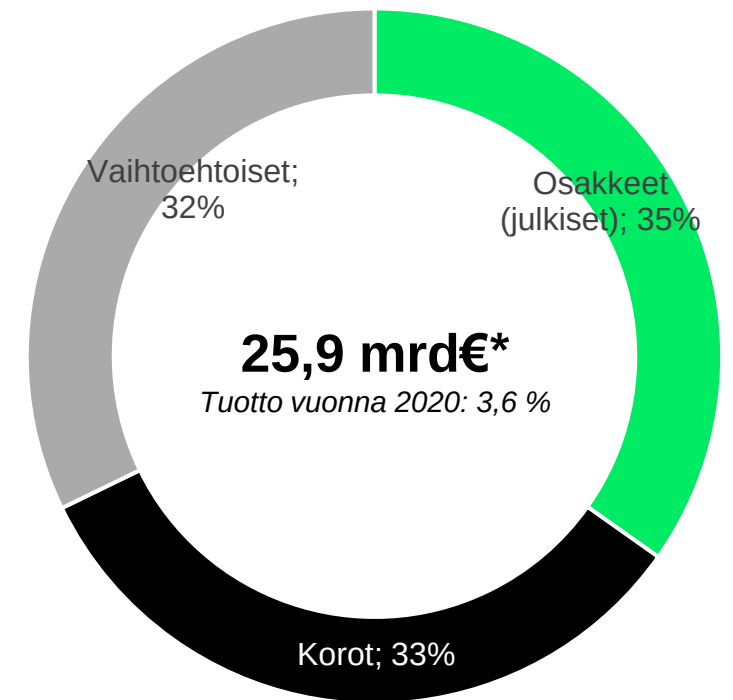
Ilmarinen



Varma



Elo

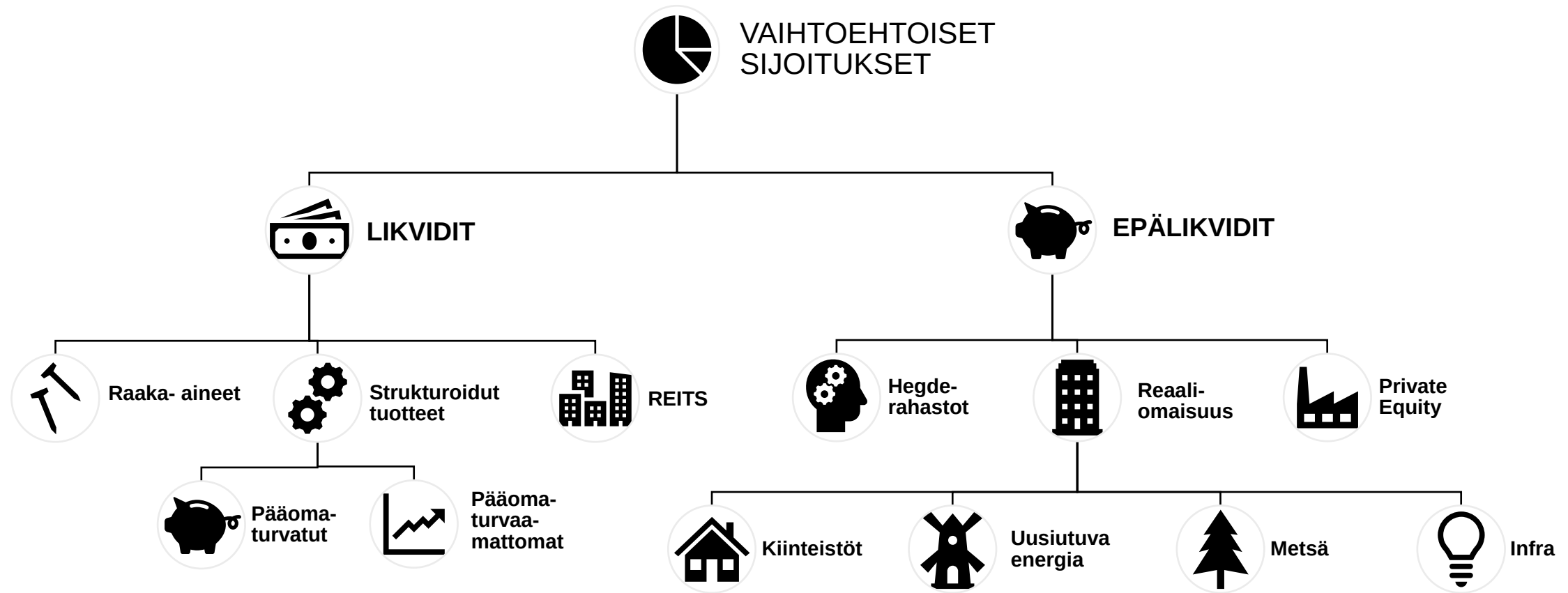


* Tiedot per 12/2020

Aktia

Vaihtoehtoiset sijoitukset

Vaihtoehtoiset sijoitukset jaoteltuina rahaksi muutettavuuden mukaisesti



Aktia

Osakemarkkinat

Tuotot euroissa

10v p.a.

5v p.a.

YTD

1kk

USA

+5,3 %

Eurooppa

+2,1 %

Suomi

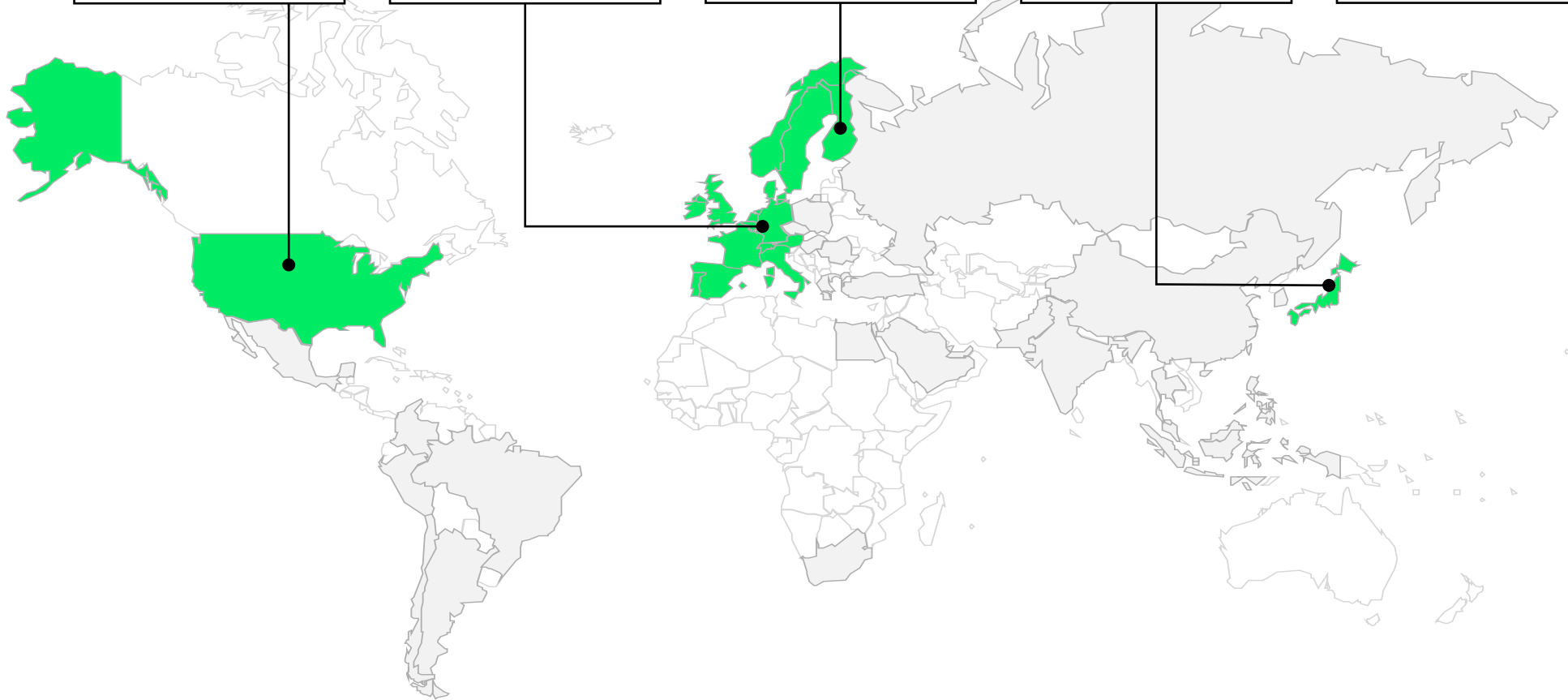
+4,8 %

Japani

-1,3 %

Kehittyvät Markkinat

+0,1 %



Aktia

Korkomarkkinat

Tuotot euroissa

10v p.a.

5v p.a.

YTD

Juokseva
tuotto *

 Valtiolainat

 Investment Grade

 High Yield

 Sijoitusrahasto

Aktia

USA



-2,2 %



-2,0 %



+3,6 %

Eurooppa



-2,3 %



-0,7 %



+2,3 %

Kehittyvät markkinat



-2,8 %

Hard Currency



-2,4 %

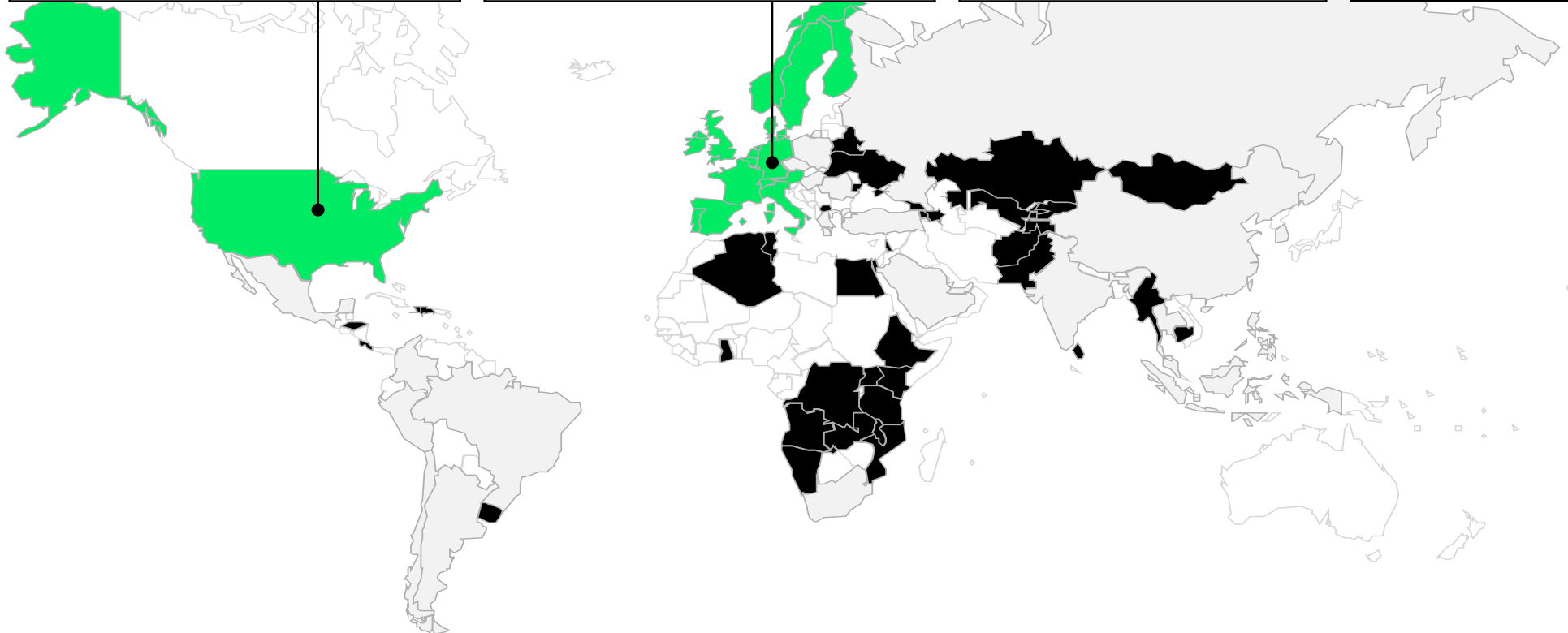
Local Currency

Frontier-markkinat



+3,7 %

Aktia Frontier



* Running yield (yield to maturity, YTM)

Mitä huomioida instrumenttivalinnassa?

Hae hajauttavia ja lisäarvoa tuottavia elementtejä. Huomioi myös vastuullisuus- ja vaikuttavuustekijät

Vaihtoehtoiset sijoitukset

- Positiivinen tuotto-odotus, joka ei seuraa perinteisten sijoitusten kehitystä = hajautushyötyä tuova vaihtoehtoinen sijoitus
- Huomioi mahdolliset likviditeettirajoitukset

Vaihtoehtoiset

Osakkeet

- Valitaan aidosti aktiiviset ja lisäarvoa tuottavat rahastot (maksaa lisäarvosta)
- Tehokkailla markkinoilla hyödynnetään myös passiivisia indeksituotteita

Osakkeet

Korot

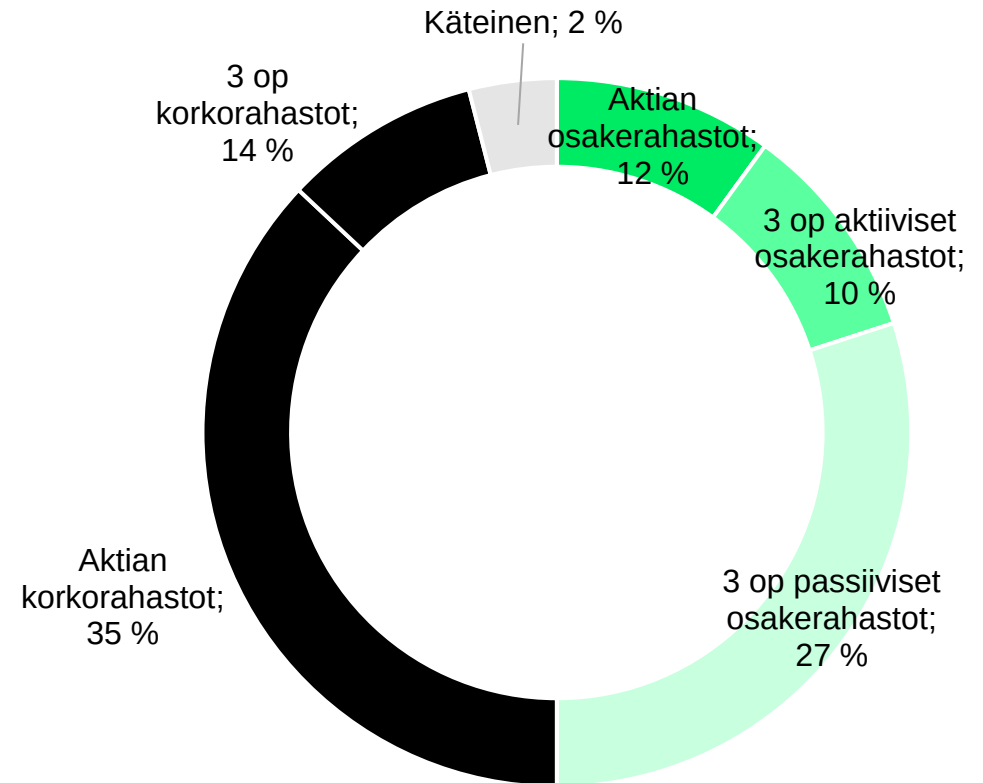
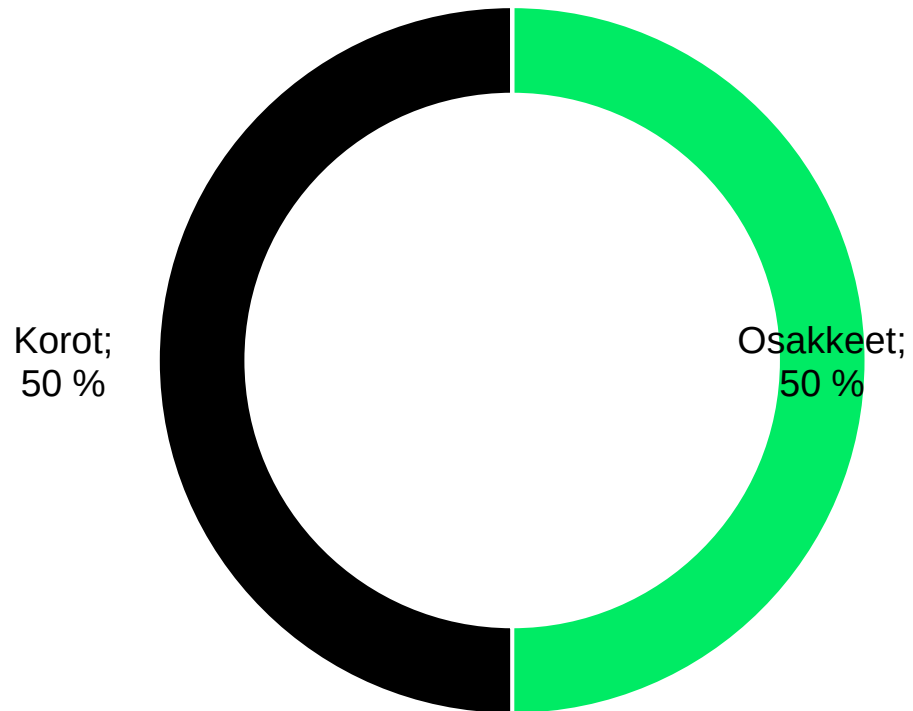
- Instrumenttivalinnalla korkosijoituksissa tärkeämpi rooli
- Indeksituotteilla ei vastaavaa kulueta korkopuolella
- Perinteisissä korko-omaisuuslajeissa matala eteenpäin katsova tuotto-odotus

Korot

Aktia

Mitä me huomioimme instrumenttivalinnassa?

Esimerkki Aktian varainhoitosalkusta (osake- & korkohajautus)



Aktia

Instrumenttivalinta – osake- ja korkosijoitukset

Esimerkki Varainhoitosalkku 50

Omaisuusluokka	Morningstar	Rahasto	Osuus rahastosta	Osuus omaisuusluokasta
Osakesijoitukset	★★★★★	UBS GEM Opportunity Fund I - X	10.4 %	20.8 %
Osakesijoitukset	★★★★★	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	6.2 %	12.4 %
Osakesijoitukset	★★★★★	Aktia Nordic X	5.9 %	11.7 %
Osakesijoitukset	★★★☆☆	iShares Core MSCI Emerging Markets IMI ETF	5.6 %	11.2 %
Osakesijoitukset	★★★★★	iShares Msci Europe Sri ETF	5.0 %	10.0 %
Osakesijoitukset	★★★☆☆	DB X-Russell 2000 1C ETF	4.5 %	9.0 %
Osakesijoitukset	★★★☆☆	DB X-Trackers MSCI Europe Small Cap TRN Index UCITS ETF (DR)	3.0 %	5.9 %
Osakesijoitukset	★★★★★	Aktia Nordic Small Cap D	2.7 %	5.4 %
Osakesijoitukset	★★★★☆	iShares Core S&P 500 UCITS ETF	2.4 %	4.7 %
Osakesijoitukset	★★★★☆	Lyxor Core Eurstm 600 Dr ETF	1.6 %	3.1 %
Osakesijoitukset	★★★★★	Aktia Nordic Micro Cap D	1.5 %	3.1 %
Osakesijoitukset	★★★☆☆	Lyxor JPX-Nikkei 400 DR ETF	1.4 %	2.8 %
Osakesijoitukset			50.2 %	100.0 %
Korkosijoitukset	★★★★★	Aktia Emerging Market Local Currency Frontier Bond+ X	13.3 %	28.9 %
Korkosijoitukset	-	BNY Mellon U.S. High Yield Beta Eur E Acc Hedged	8.0 %	17.4 %
Korkosijoitukset	★★★★☆	Aktia Corporate Bond+ X	6.0 %	13.2 %
Korkosijoitukset	-	Aktia European High Yield Bond+ X	4.6 %	10.1 %
Korkosijoitukset	★★★★☆	Aktia Lyhyt Yrityskorko+ X	4.3 %	9.4 %
Korkosijoitukset	★★★★★	Aktia Emerging Market Bond+ X	4.0 %	8.7 %
Korkosijoitukset	★★★★★	Aktia Emerging Market Corporate Bond+ D	2.8 %	6.0 %
Korkosijoitukset	★★★★☆	Aktia Government Bond+ D	1.4 %	3.0 %
Korkosijoitukset	★★★☆☆	Aktia Emerging Market Local Currency Bond+ X	0.9 %	2.0 %
Korkosijoitukset	★★★★★	Schroder International Selection Fund Euro Corporate Bond C Acc	0.6 %	1.2 %
Korkosijoitukset			45.9 %	100.0 %
Käteinen			4.0 %	

Tiedot per 31.3.2021.

4,4

Rahastojen painotettu
Morningstar -luokitus

47 %

Aktian rahastojen osuus

30 %

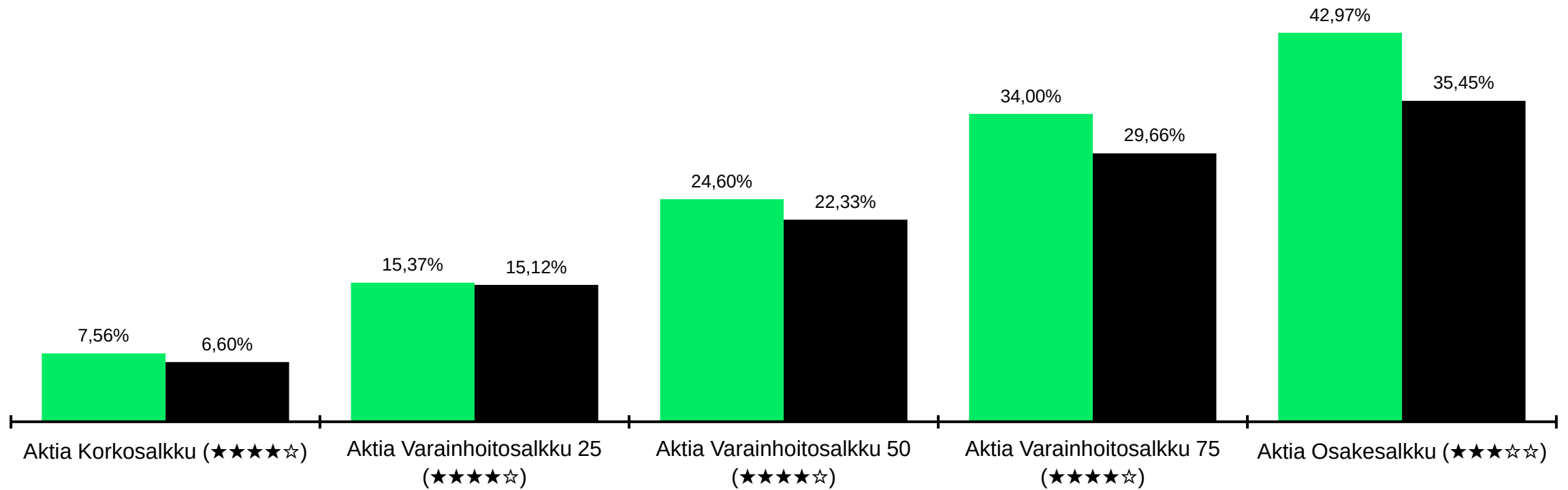
Passiivisten rahastojen
osuus

Aktia

Rahastojen tuotot

Varainhoitosalkut vs. Vertailuindeksi

■ Rahasto 1v ■ Indeksi 1v



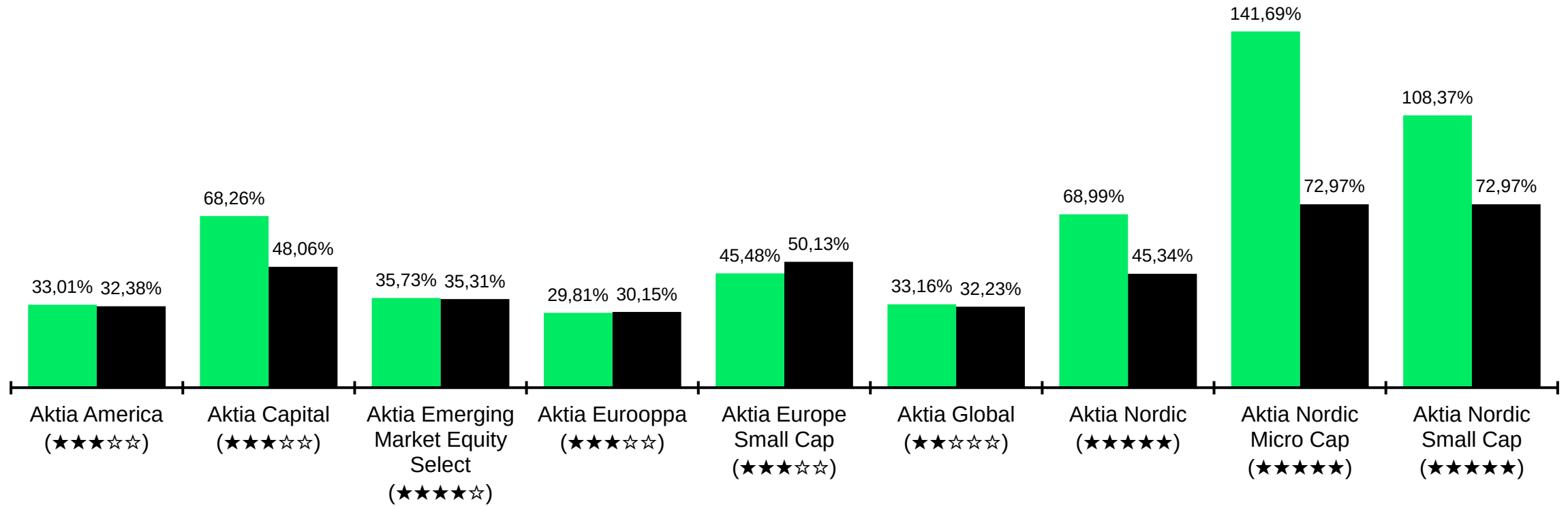
Tiedot per 30.4.2021.

Aktia

Rahastojen tuotot

Osakerahastot vs. Vertailuindeksi

■ Rahasto 1v ■ Indeksi 1v



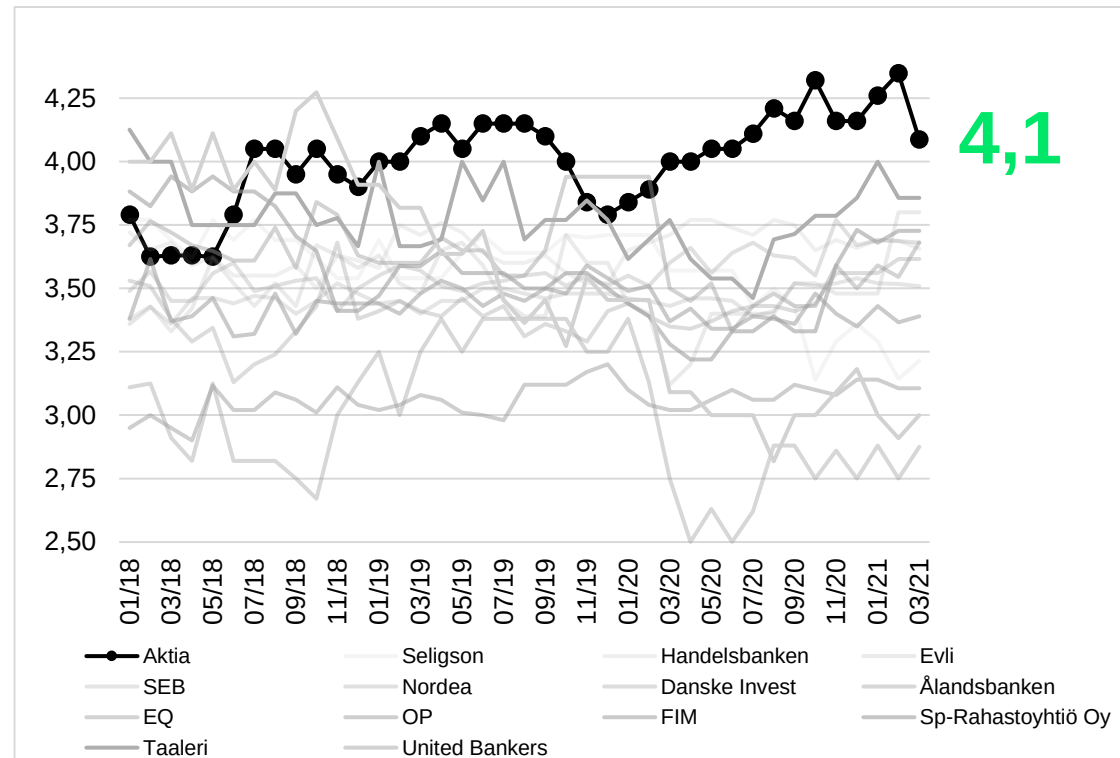
Tiedot per 30.4.2021.

Aktia

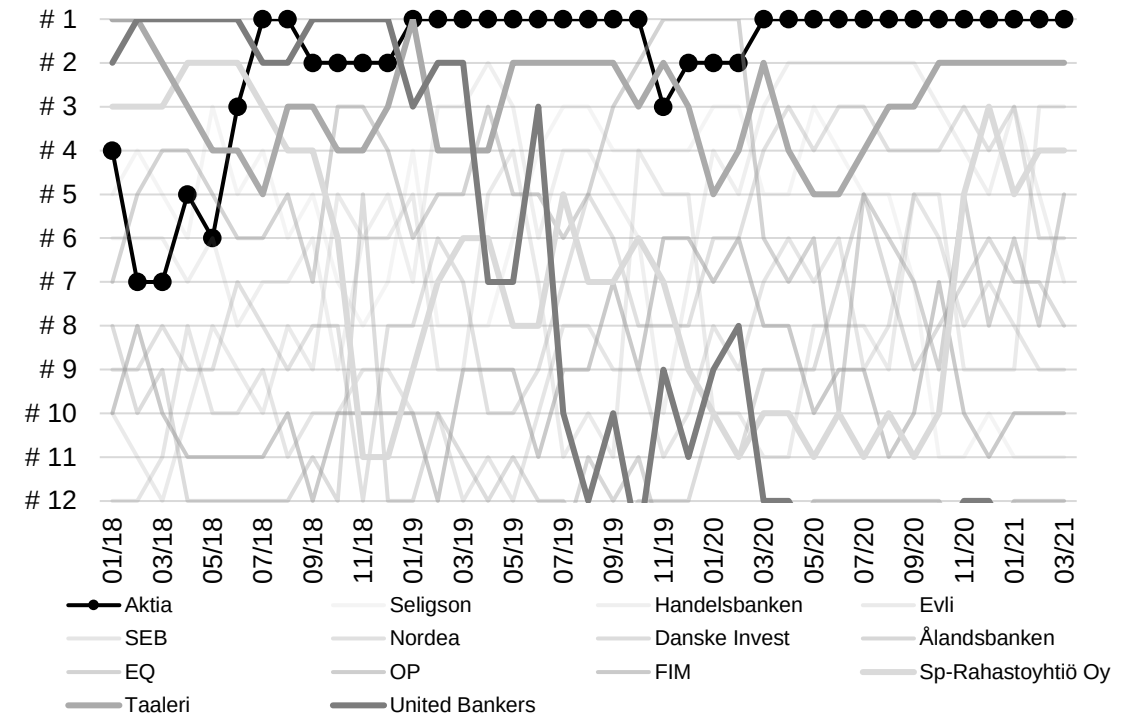
Aktian rahastot Suomen huippua

Morningstar

Rahastojen Morningstar-tähtiluokitus keskimäärin



Aktian Morningstar-tähtiluokitus keskimäärin vs. Suomessa toimivat 13 suurinta rahastotaloa



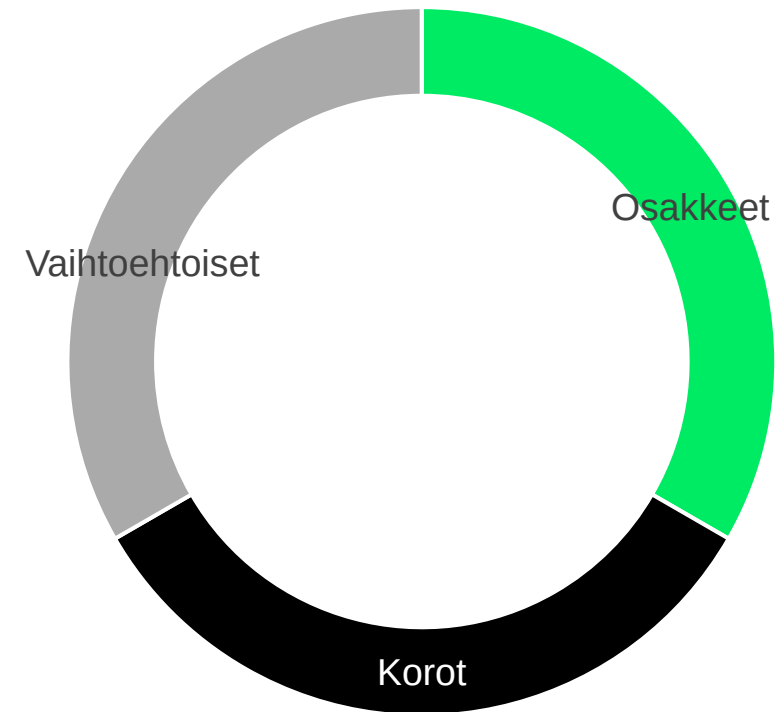
Aktia

Hajautus. Lisähajautus. Instrumenttivalinta.

Yksinkertaista

1. Osake- ja korkosijoitukset muodostavat salkun kivijalan
2. Lisähajautus vaihtoehtoisista sijoituksista
3. Kiinnitä huomio tarkoituksenmukaiseen instrumenttivalintaan
4. (JOS tavoittelet korkeampaa tuottoa, on perustellumpaa ottaa sijoituslainaa ja rahoittaa matalariskisempää salkkua sen sijaan, että nostaa itse sijoituskohteen riskitasoa)

Aktia



Aktia



Taloudellinen kalenteri

Torstai 5.8.2021

Puolivuosisikatsaus 1–6/2021

Torstai 4.11.2021

Osavuosisikatsaus 1–9/2021

Sijoittajasuhteiden yhteystiedot



Lotta Borgström

Sijoittajasuhdejohtaja

010 247 6838

lotta.borgstrom@aktia.fi

Aktia
