



FINLANDIA

Finlandia Rahastot

Puolivuotiskatsaus HI 2024

Sisällysluettelo

Finlandia 2050 Sijoitusrahasto	2
Finlandia Laatuystiöt Sijoitusrahasto	7
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto	12
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto	19
Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 25	23
Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 50	27
Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 75	31
Liite: Kestävyyssraportti Finlandia Rahastot 1.7.2024	35



FINLANDIA

Finlandia 2050 Sijoitusrahasto

Rahasto sijoittaa varansa pääosin pienten ja keskisuurten julkisesti noteerattujen yhtiöiden osakkeisiin ja täyttävät Rahastoyhtiön arvion mukaan laatuyltiön kriteerit. Laatuyltiön kriteereinä käytetään muun muassa yhtiön toimialaansa nähden vahvoja ja vakaita tuloslukuja, vahvaa tasetta ja markkina-asemaa. Rahaston sijoitukset hajautuvat maailmanlaajuisesti ja sijoitusten allokaatio ei seuraa mitään maantieteellistä tai sektorikohtaista jakaumaa, vaan Rahasto pyrkii painottamaan sijoitustoiminnassaan laadukkaita pieniä ja keskisuuria yhtiöitä houkuttelevin arvostuskertoimin, jotka toimivat globaaleilla kasvumarkkinoilla. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin.

Vuoden 2024 ensimmäinen puolikas sujui Finlandia 2050 Sijoitusrahaston osalta hyvin absoluuttisen kehityksen näkökulmasta rahaston A-osuuden tuottaessa 13,44 %, sekä kansainvälistä verokkiryhmää selvästi paremmin. Edellisvuoden viimeisellä kvartaalilla alkanut nousu osakemarkkinoilla sai jatkoa, ja alkuvuosi kuluikin lähes lineaarisen nousujohteisissa tunnelmissa inflaation rauhoittuessa sekä talouden viestissä vahvuudestaan korkotason noususta huolimatta. Dollarin kehitys suhteessa euroon oli neutraali, jonka vuoksi valuuttojen kehityksellä ei ollut merkittävää vaikutusta Rahaston performanssiin. Maantieteellisesti yhdysvaltalaiset yhtiöt tuottivat eurooppalaisia verrokkejaan paremmin vuoden ensimmäisellä puoliskolla paikallisen talouden vahvemman kehityksen vuoksi, joka näkyi myös Rahaston tuotossa merkittävänä positiivisena kontribuutiona maantieteellisen allokaatiomme ansiosta.

Vuoden loppua lähestyttäessä vahvana säilynyt talous ja rauhoittuva inflaatio saivat Yhdysvaltain keskuspankin viestimään mahdollisista koronlaskuista, siivittäen markkinan reippaaseen nousuun. Vuoden ensimmäinen kvartaali kuluikin koronlaskuodotuksia pureskellessa. Koronmuutoksille herkemmat pienet- ja keskisuuret yhtiöt nousivat erityisen voimakkaasti periodin aikana, mutta myös suuret MAG7 yhtiöt nousivat vahvasti. Vahvan ensimmäisen kvartaalin päätteeksi maaliskuun lopussa saatu odotuksia korkeampi inflaatioluku sai markkinat hetkelliseen korjausliikkeeseen. Yhdysvaltojen korkeampi inflaatioluku sai eurooppalaiset yhtiöt tuottamaan yhdysvaltalaisia verrokkejaan paremmin vuoden toisella kvartaalilla. Kesäkuussa nähty Euroopan keskuspankin 25bps koronlasku oli varsin odotettu, eivätkä markkinat reagoineetkaan siihen merkittävästi.

FINLANDIA 2050 SIOJITUSRAHASTO

Rahastolla on kaksi osuussarjaa:

- Osuussarja A ISIN-koodi: FI4000206982
- Osuussarja B ISIN-koodi: FI4000496617

Aloituspäivämäärä
13.6.2016

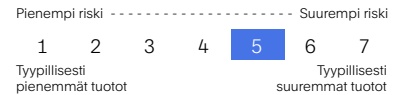
Salkunhoitaja
Finlandia Rahastoyhtiö Oy

Perusvaluutta
EUR

Rekisteröintimaa
Suomi

RISKILUOKKA

Osuussarja A



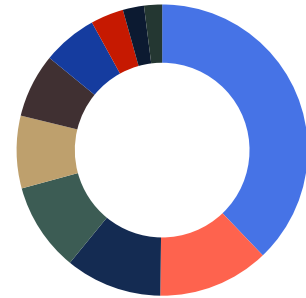
Osuussarja B





Rahaston sijoitusten jakautumien

SIJOITUSTEN JAKAUMA	OSUUS %
Teollisuus	37,86 %
Rahoitus	12,35 %
Kestokulutustavarat	10,71 %
Informaatioteknologia	9,84 %
Päivittäistavarat	8,05 %
Materiaalit	7,10 %
Terveystenhoito	6,08 %
Energia	3,66 %
Kommunikaatio	2,35 %
Käteinen	2,00 %

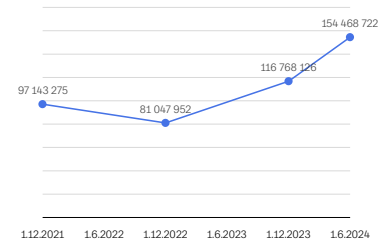


■ Teollisuus	■ Rahoitus
■ Kestokulutustavarat	■ Informaatioteknologia
■ Päivittäistavarat	■ Materiaalit
■ Terveystenhoito	■ Energia
■ Kommunikaatio	■ Käteinen

Rahaston sijoitustoiminnassa ei ole käytetty johdannais- tai takaisinostosopimuksia. Rahasto on antanut lainaksi osakkeita kauden aikana keskimäärin 0,00 % rahaston pääomista.

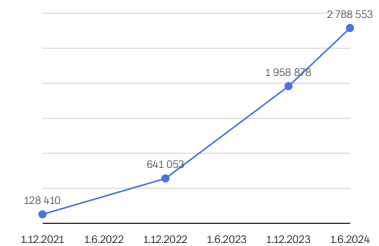
Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR (A osuussarja)

30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
154 468 721,93	116 768 125,78	81 047 952,15	97 143 274,79
178,6876	157,9235	133,1047	207,1495



Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR (B osuussarja)

30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
2 788 552,61	1 958 877,72	641 053,47	128 410,35
102,4178	89,8232	74,5469	114,2320



Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 30.6.2024

OSUUSSARJA	OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUDEN ARVO	OSUUKSIEN MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)	OSUUS RAHASTON ARVOSTA (%)
Finlandia 2030 Sijoitusrahasto A	864 462,2564	178,6876	154 468 721,93	98,23 %
Finlandia 2030 Sijoitusrahasto B	27 227,2212	102,4178	2 788 552,61	1,77 %
	891 689,4776		157 257 274,54	100,00 %



Rahaston perustiedot

	A-SARJA	B-SARJA
1. Tuotot ja arvonmuutokset		
Rahastotyyppi	Osakerahastot, globaalit kasvumarkkinat	
Toiminta alkanut	13.6.2016	10.5.2021
Salkunhoitaja	Finlandia Rahastoyhtiö Oy	Finlandia Rahastoyhtiö Oy
Bloomberg	FIN2030 FH	FIF2TFE FH
ISIN	FI4000206982	FI4000496617
Merkintäpalkkio	3,00 %	3,00 %
Lunastuspalkkio	2,00 %	2,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	3,00 %	1,45 %
Vertailuindeksi	-	-
Rahasto-osuuksien tunnusluvut		
Osuuksien lukumäärä	864 462,2564	27 227,2212
Osuuden arvo	178,6876	102,4178
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	3,00 %	1,45 %
Juoksevat kulut (% p.a.)	3,01 %	1,46 %
Tuotto		
1 kuukausi	-0,57 %	-0,45 %
3 kuukautta	-5,38 %	-5,02 %
6 kuukautta	13,44 %	14,30 %
1 vuosi	22,17 %	24,08 %
3 vuotta p.a.	-2,76 %	-2,11 %
5 vuotta p.a.	6,74 %	N/A
Toiminnan alusta	79,66 %	2,42 %
Toiminnan alusta p.a.	7,56 %	0,76 %
Rahaston tunnusluvut		
Rahaston koko	154 468 721,93	2 788 552,61
Volatiliteetti %	14,41 %	14,42 %
Sharpen luku	1,65	1,78
Tracking error	8,948	N/A
Information ratio	0,46 %	N/A
Beta	1,10	N/A
Alfa, %	0,0099	N/A

Tunnusluvut on laskettu 12 kk ajanjaksolle lukuun ottamatta juoksevia kuluja ja salkun kiertonopeutta, jotka on laskettu raportointiajanjaksolle ja muutettu vuotuisiksi.



Salkku 30.6.2024

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla.

OSAKKEET	LUKUMÄÄRÄ (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA-ARVO (EUR)
Acuity Brands Inc	8 308	241,44	USD	1,0705	1 873 781,90
Advanced Drainage Systems Inc	18 332	160,39	USD	1,0705	2 746 631,93
AGCO Corp	19 528	97,88	USD	1,0705	1 785 521,38
Applied Industrial Tech Inc	11 925	194,00	USD	1,0705	2 161 092,95
AptarGroup Inc	17 500	140,81	USD	1,0705	2 301 891,64
Arrow Electronics Inc	14 395	120,76	USD	1,0705	1 623 858,20
Autoliv Inc	23 671	106,99	USD	1,0705	2 365 773,27
Badger Meter Inc	9 000	186,35	USD	1,0705	1 566 697,80
BWX Technologies Inc	24 777	95,00	USD	1,0705	2 198 799,63
Casey's General Stores Inc	10 203	381,56	USD	1,0705	3 636 671,35
Chemed Corp	4 400	542,58	USD	1,0705	2 230 127,98
Cognex Corp	47 985	46,76	USD	1,0705	2 096 009,90
Comfort Systems USA Inc	11 690	304,12	USD	1,0705	3 321 030,17
Crane Co	14 000	144,98	USD	1,0705	1 896 048,58
Crocs Inc	17 000	145,94	USD	1,0705	2 317 589,91
Curtiss-Wright Corp	10 544	270,98	USD	1,0705	2 669 045,42
Diploma Plc	38 686	41,48	GBP	0,8464	1 895 951,32
Donaldson Co Inc	36 658	71,56	USD	1,0705	2 450 487,14
Eagle Materials Inc	10 395	217,46	USD	1,0705	2 111 627,00
East West Bancorp Inc	40 319	73,23	USD	1,0705	2 758 113,38
Ebara Corp	114 280	2 543,50	JPY	171,9400	1 690 538,44
ELF Beauty Inc	17 065	210,72	USD	1,0705	3 359 118,92
Evercore Inc - A	9 800	208,43	USD	1,0705	1 908 093,41
Fabrinet	10 127	244,79	USD	1,0705	2 315 729,41
FMC Corp	39 500	57,55	USD	1,0705	2 123 517,05
FTI Consulting Inc	10 276	215,53	USD	1,0705	2 068 926,93
Games Workshop Group Plc	11 863	106,70	GBP	0,8464	1 495 524,59
Gaztransport Et Techniga Sa	14 041	121,90	EUR	1,0000	1 711 597,90
Gentex Corp	73 608	33,71	USD	1,0705	2 317 912,83
Globe Life Inc	27 000	82,28	USD	1,0705	2 075 254,55
Globus Medical Inc	28 000	68,49	USD	1,0705	1 791 424,57
Houlihan Lokey Inc	14 039	134,86	USD	1,0705	1 768 612,37
Howden Joinery Group PLC	176 693	8,79	GBP	0,8464	1 833 984,74
IMI Plc	83 095	17,64	GBP	0,8464	1 731 841,25
Ingredion Inc	18 396	114,70	USD	1,0705	1 971 061,37
ITT Inc	24 679	129,18	USD	1,0705	2 978 078,67
Kinsale Capital Group Inc	7 632	385,28	USD	1,0705	2 746 807,06
Landstar System Inc	12 310	184,48	USD	1,0705	2 121 390,75



Lantheus Holdings Inc	25 000	80,29	USD	1,0705	1 875 058,38
Lincoln Electric Holdings Inc	18 642	188,64	USD	1,0705	3 285 032,12
Medpace Holdings Inc	9 545	411,85	USD	1,0705	3 672 216,95
Meritage Homes Corp	11 000	161,85	USD	1,0705	1 663 101,35
Mueller Industries Inc	34 200	56,94	USD	1,0705	1 819 101,35
New York Times Co/The	39 525	51,21	USD	1,0705	1 890 775,57
NOV Inc	105 000	19,01	USD	1,0705	1 864 595,98
Nvent Electric Plc	45 251	76,61	USD	1,0705	3 238 373,76
Primerica Inc	9 285	236,58	USD	1,0705	2 051 980,66
Qualys Inc	13 725	142,60	USD	1,0705	1 828 290,52
Rambus Inc	34 986	58,76	USD	1,0705	1 920 389,87
Range Resources Corp	69 625	33,53	USD	1,0705	2 180 781,18
Rightmove PLC	285 350	5,37	GBP	0,8464	1 810 450,98
RLI Corp	13 970	140,69	USD	1,0705	1 836 001,21
Robert Half Inc	32 000	63,98	USD	1,0705	1 912 526,86
Royal Gold Inc	16 059	125,16	USD	1,0705	1 877 575,38
Saia Inc	8 162	474,29	USD	1,0705	3 616 212,03
Simpson Manufacturing Co Inc	13 130	168,53	USD	1,0705	2 067 070,43
Sprouts Farmers Market Inc	26 000	83,66	USD	1,0705	2 031 910,32
SPS Commerce Inc	10 286	188,16	USD	1,0705	1 807 953,07
Sterling Infrastructure Inc	9 000	118,34	USD	1,0705	994 918,26
Stifel Financial Corp	24 053	84,15	USD	1,0705	1 890 761,28
Tetra Tech Inc	14 956	204,48	USD	1,0705	2 856 798,58
Toll Brothers Inc	29 326	115,18	USD	1,0705	3 155 318,71
TopBuild Corp	9 779	385,27	USD	1,0705	3 519 435,15
Toyo Suisan Kaisha Ltd	30 000	9 535,00	JPY	171,9400	1 663 661,74
Trex Company Inc	38 556	74,12	USD	1,0705	2 669 566,30
UFP Industries Inc	17 240	112,00	USD	1,0705	1 803 717,89
Universal Display Corp	11 787	210,25	USD	1,0705	2 315 008,64
Unum Group	50 000	51,11	USD	1,0705	2 387 202,24
Woodward Inc	15 917	174,38	USD	1,0705	2 592 813,13

YHTEENSÄ**154 114 765,55**

Kassa ja muut varat, netto	3 142 508,99
Rahaston arvo 30.6.2024	157 257 274,54

Rahaston varoista 1.1.2024-30.06.2024 aikana maksetut palkkiot

Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot	2 071 689,82 €
Tuottosidonnainen palkkio rahastoyhtiölle	0,00 €
Kaupankäyntikulut	46.928,69 €
Säilytyskulut	12 844,79 €



FINLANDIA

Finlandia Laatu-yhtiöt Sijoitusrahasto

Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa maailmanlaajuisesti toimivien ja toimialallaan pitkään jo toimineiden sellaisten yritysten osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, jotka salkunhoitajan näkemyksen täyttävät mukaan niin kutsutun laatu-yhtiön kriteerit. Laatu-yhtiön kriteereinä käytetään muun muassa yhtiön toimialaansa nähden vahvoja ja vakaita tuloslukuja, vahvaa tasetta ja markkina-asemaa. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin.

Vuoden 2024 ensimmäinen puolikas sujui Finlandia Laatu-yhtiöt Sijoitusrahaston osalta hyvin absoluuttisen kehityksen näkökulmasta rahaston A-osuuden tuottaessa 20,27 %, sekä kansainvälistä verrokkiryhmää selvästi paremmin. Edellisvuoden viimeisellä kvartaalilla alkanut nousu osakemarkkinoilla sai jatkoa, ja alkuvuosi kului lähes lineaarisen nousujohteisissa tunnelmissa inflaation rauhoittuessa sekä talouden viestinessä vahvuudestaan korkotason noususta huolimatta. Dollarin kehitys suhteessa euroon oli neutraali, jonka vuoksi valuuttojen kehityksellä ei ollut merkittävää vaikutusta Rahaston performanssiin. Maantieteellisesti yhdysvaltalaiset yhtiöt tuottivat eurooppalaisia verrokkejaan paremmin vuoden ensimmäisellä puoliskolla paikallisen talouden vahvemman kehityksen vuoksi, joka näkyi myös Rahaston tuotossa merkittävänä positiivisena kontribuutiona maantieteellisen allokaatiomme ansiosta.

Vuoden loppua lähestyttäessä vahvana säilynyt talous ja rauhoittuva inflaatio saivat Yhdysvaltain keskuspankin viestimään mahdollisista koronlaskuista, siivittäen markkinan reippaaseen nousuun. Vuoden ensimmäinen kvartaali kului koronlaskuodotuksia pureskellessa. Koronmuutoksille herkemmat pienet- ja keskisuuret yhtiöt nousivat erityisen voimakkaasti periodin aikana, mutta myös suuret MAG7 yhtiöt nousivat vahvasti. Vahvan ensimmäisen kvartaalin päätteeksi maaliskuun lopussa saatu odotuksia korkeampi inflaatioluku sai markkinat hetkelliseen korjausliikkeeseen. Yhdysvaltojen korkeampi inflaatioluku sai myös eurooppalaiset yhtiöt tuottamaan yhdysvaltalaisia verrokkejaan paremmin vuoden toisella kvartaalilla. Kesäkuussa nähty Euroopan keskuspankin 25bps koronlasku oli varsin odotettu, eivätkä markkinat reagoineetkaan siihen merkittävästi.

FINLANDIA LAATUYHTIÖT SIJOITUSRAHASTO

Rahastolla on kaksi osuussarjaa:

- Osuussarja A ISIN-koodi: FI4000206990
- Osuussarja B ISIN-koodi: FI4000496625

Aloituspäivämäärä

13.6.2016

Salkunhoitaja

Finlandia Rahastoyhtiö Oy

Perusvaluutta

EUR

Rekisteröintimaa

Suomi

RISKILUOKKA

Osuussarja A



Osuussarja B

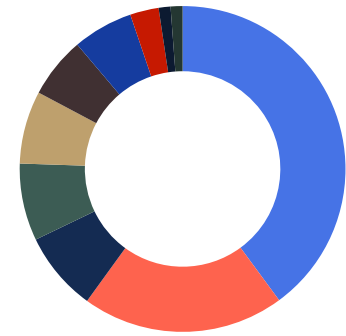




Rahaston sijoitusten jakautumien

SIJOITUSTEN JAKAUMA	OSUUS %
Teknologia	39,91 %
Terveydenhuolto	20,07 %
Päivittäistavarat	7,89 %
Kestokulutustavarat	7,67 %
Kommunikaatio	7,23 %
Teollisuus	6,05 %
Rahoitus	5,99 %
Energia	2,84 %
Materiaalit	1,18 %
Käteinen	1,18 %

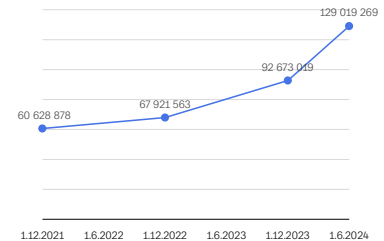
Rahaston sijoitustoiminnassa ei ole käytetty johdannais- tai takaisinostosopimuksia. Rahasto on antanut lainaksi osakkeita kauden aikana keskimäärin 0,00 % rahaston pääomista.



- Teknologia
- Terveydenhuolto
- Päivittäistavarat
- Kestokulutustavarat
- Kommunikaatio
- Teollisuus
- Rahoitus
- Energia
- Materiaalit
- Käteinen

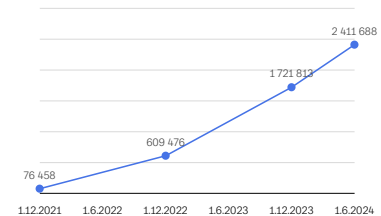
Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR (A osuussarja)

30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
129 019 269,18	92 673 019,31	67 921 562,58	60 628 878,23
192,1691	159,7799	138,4945	184,9471



Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR (B osuussarja)

30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
2 411 687,66	1 721 813,12	609 476,47	76 457,94
125,9334	104,3222	89,7491	118,9563



Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 30.6.2024

OSUUSSARJA	OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUDEN ARVO	OSUUKSIEN MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)	OSUUS RAHASTON ARVOSTA (%)
Finlandia Laatuystiöt Sijoitusrahasto A	671 384,2022	192,1691	129 019 269,18	98,17 %
Finlandia Laatuystiöt Sijoitusrahasto B	19 150,4934	125,9334	2 411 687,66	1,83 %
	690 534,6960		131 430 956,84	100,00 %



Rahaston perustiedot

	A-SARJA	B-SARJA
Rahastotyyppi	Osakerahastot, globaalit kasvumarkkinat	
Toiminta alkanut	13.6.2016	10.5.2021
Salkunhoitaja	Finlandia Rahastoyhtiö Oy	Finlandia Rahastoyhtiö Oy
Bloomberg	FINQUAL FH	FIFQFEA FH
ISIN	FI4000206990	FI4000496625
Merkintäpalkkio	3,00 %	3,00 %
Lunastuspalkkio	2,00 %	2,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	2,20 %	1,45 %
Vertailuindeksi	-	-
Rahasto-osuuksien tunnusluvut		
Osuuksien lukumäärä	671 384,2022	19 150,4934
Osuuden arvo	192,1691	125,9334
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	2,20 %	1,45 %
Juoksevat kulut (% p.a.)	2,21 %	1,46 %
Tuotto		
1 kuukausi	5,12 %	5,18 %
3 kuukautta	6,50 %	6,69 %
6 kuukautta	20,27 %	20,72 %
1 vuosi	27,65 %	28,61 %
3 vuotta p.a.	4,41 %	5,88 %
5 vuotta p.a.	7,76 %	N/A
Toiminnan alusta	93,10 %	25,93 %
Toiminnan alusta p.a.	8,57 %	7,63 %
Rahaston tunnusluvut		
Rahaston koko	129 019 269,18	2 411 687,66
Volatiliteetti %	11,16 %	11,17 %
Sharpen luku	2,20	2,29
Tracking error	5,117 %	N/A
Information ratio	1,177 %	N/A
Beta	0,939	N/A
Alfa, %	0,1350 %	N/A

Tunnusluvut on laskettu 12 kk ajanjaksolle lukuun ottamatta juoksevia kuluja ja salkun kiertonopeutta, jotka on laskettu raportointiajanjaksolle ja muutettu vuotuisiksi.



Salkku 30.6.2024

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla.

OSAKKEET	LUKUMÄÄRÄ (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA-ARVO (EUR)
UnitedHealth Group Inc	6 931	509,26	USD	1,0705	3 297 226,59
Qualcomm Inc	10 460	199,18	USD	1,0705	1 946 214,67
Caterpillar Inc	5 430	333,10	USD	1,0705	1 689 615,13
Adobe Systems Inc	5 154	555,54	USD	1,0705	2 674 687,68
Applied Materials Inc	10 215	235,99	USD	1,0705	2 251 880,29
Lam Research Corporation	1 475	1 064,85	USD	1,0705	1 467 215,09
Novartis AG	31 060	96,17	CHF	0,9634	3 100 519,20
Automatic Data Processing Inc	8 707	238,69	USD	1,0705	1 941 404,79
Texas Instruments Inc.	9 823	194,53	USD	1,0705	1 785 024,00
ASML Holding NV	7 778	964,20	EUR	1,0000	7 499 547,60
Chipotle Mexican Grill Inc	33 700	62,65	USD	1,0705	1 972 260,63
Schlumberger NV	29 000	47,18	USD	1,0705	1 278 113,03
ConocoPhillips	23 010	114,38	USD	1,0705	2 458 555,63
Novo Nordisk A/S - B Shares	29 760	1 005,60	DKK	7,4575	4 012 960,91
Johnson & Johnson	20 112	146,16	USD	1,0705	2 745 978,44
ABB Ltd	59 435	49,92	CHF	0,9634	3 079 712,68
Astrazeneca Plc	25 075	123,56	GBP	0,8464	3 660 609,89
Cisco Systems Inc	44 147	47,51	USD	1,0705	1 959 293,76
Accenture PLC	6 884	303,41	USD	1,0705	1 951 120,45
Allianz Se-Reg	11 240	259,50	EUR	1,0000	2 916 780,00
Costco Wholesale Corp	4 105	849,99	USD	1,0705	3 259 419,85
LVMH Louis Vuitton Moët Hennes	5 200	713,60	EUR	1,0000	3 710 720,00
Linde Plc	3 785	438,81	USD	1,0705	1 551 514,11
MasterCard Inc	12 025	441,16	USD	1,0705	4 955 580,57
Roche Holding Ag-Genusschein	14 712	249,50	CHF	0,9634	3 810 093,42
Nvidia Corp	68 520	123,54	USD	1,0705	7 907 483,23
Eli Lilly & Co	6 795	905,38	USD	1,0705	5 746 900,61
Coca-Cola Co/The	33 884	63,65	USD	1,0705	2 014 681,55
TJX Cos Inc/The	24 315	110,10	USD	1,0705	2 500 776,74
RELX PLC	73 940	36,39	GBP	0,8464	3 179 040,86
Nestle Sa-Reg	36 065	91,72	CHF	0,9634	3 433 549,72
Pepsico Inc	10 766	164,93	USD	1,0705	1 658 698,16
Microsoft Corp	16 025	446,95	USD	1,0705	6 690 680,76
Netflix Inc	3 155	674,88	USD	1,0705	1 989 020,46
Visa Inc-Class A Shares	21 448	262,47	USD	1,0705	5 258 717,01
Apple Inc	35 102	210,62	USD	1,0705	6 906 289,81
Alphabet Inc-CL A Shs	14 893	182,15	USD	1,0705	2 534 105,51
Google Inc-CL C Shs	12 920	183,42	USD	1,0705	2 213 719,20
Meta Platforms Inc Class A	10 566	504,22	USD	1,0705	4 976 729,12
Nike Inc -CL B	26 920	75,37	USD	1,0705	1 895 339,00
Yhteensä					129 881 780,15
Kassa ja muut varat, netto					1 549 176,68
Rahaston arvo 30.6.2024					131 430 956,83



Rahaston varoista 1.1.2024-30.06.2024 aikana maksetut palkkiot

Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot	1 211 530,30 €
Tuottosidonnainen palkkio rahastoyhtiölle	0,00 €
Kaupankäyntikulut	29 413,09 €
Säilytyskulut	11 451,69 €



FINLANDIA

Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto

Rahasto sijoittaa ensisijaisesti pankkien, yritysten, valtioiden ja valtiosi- don- naisten yhteisöjen liikkeeseen laskemiin euromääräisiin joukkovel- kakirja- lainoihin ja rahamarkkinavälineisiin sekä jo olemassa olevien sijoit- tusrahas- tojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin korkomarkkinoilla.

Finlandia Korkotuotto rahaston A-osuuden arvo nousi vuoden ensimmäisel- lä puolivuotiskaudella 3,43 %. Tuottoa voidaan pitää hyvänä, koska riskillisät eivät kaventuneet ja pitkät korot olivat nousussa kokoa katsauskauden ajan.

Ensimmäisen vuosipuoliskon aikana yrityslainojen riskillisissä nähtiin vola- tiliteettia. Vuoden alussa Riskillisät (XOVER) olivat tasolla 325 ja kaventuivat maaliskuun loppuun asti tasolle 290. Huhtikuussa nähtiin korjausliike ja ris- kilisät palautuivat 340:een, jonka jälkeen riskillisät kaventuivat kuukauden aikana tasolle 290. Kesäkuussa riskillisät jälleen leventyivät ollen kesäkuun lopussa 320. Riskillisien noustessa rahaston jo omistamista joukkovelkakir- joista halutaan lähtökohtaisesti maksaa vähemmän ja täten joukkovelkakir- jojen arvo laskee, ja vastaavasti riskillisien laskiessa jo rahaston omistamien joukkovelkakirjojen arvo nousee.

Vuoden ensimmäisellä vuosipuoliskolla inflaatio rauhoittui euroalueella. Vuoden alussa inflaatio oli 2,8 % ja kesäkuun lopussa 2,5 %. Yhdysvallois- sa inflaatio pysytteli koko katsauskauden aikana 3 % tuntumassa. Inflaation maltillistuttua keskuspankit lopettivat ohjauskorkojen nostot ja Euroopan keskuspankilta nähtiin koron lasku kesäkuussa. Yhdysvaltojen ohjauskor- ko oli joulukuun 2023 lopulla 5,5 % ja kesäkuun lopussa 5,5 %. Euroopan keskuspankin ohjauskorko oli joulukuun lopussa 4,5 % ja kesäkuun lopussa 4,25 %. Markkinat odottavat muutamia 0,25 % koronlaskuja sekä Yhdysval- loissa että euroalueella loppuvuoden aikana. Rahastolla on SEK,NOK, USD ja DKK määräisiä valuuttamääräisiä sijoituksia noin 6 %. Valuutat eivät juuri- kaan liikkuneet suhteessa euroon, joten näiden valuuttojen liikkeillä ei ollut vaikutusta rahaston tuottoon.

Yhdysvaltojen 10-vuotisen valtion obligaation korko oli joulukuun lopussa 3,8 % ja kesäkuun lopussa 4,4 %. Yhdysvalloissa 10-vuotisen obligaation katsauskauden korkohuippu nähtiin huhtikuun lopussa, koron käydessä 4,7 %:ssa. Saksan 10-vuotisen obligaation korko oli joulukuun lopussa 2,1 % ja kesäkuun lopulla 2,5 %. Pitkien korkojen nousu alkuvuonna johtui markkinoi- den uusista arvioista keskuspankkien ohjauskorkojen laskuvauhdista.

Rahastolla oli viisi Morningstar tähteä koko katsauskauden ajan. Rahasto sai toukokuussa arvostetun Lipper-palkinnon. Rahasto palkittiin Pohjoismaiden parhaana kolmen ja kymmenen vuoden tarkastelujaksolla omassa rahasto- kategoriassaan.

FINLANDIA KORKOTUOTTO SIOJITUSRAHASTO

Rahastolla on kaksi osuussarjaa:

- Osuussarja A ISIN-koodi: FI4000076575
- Osuussarja B ISIN-koodi: FI4000496682

Aloituspäivämäärä

31.12.2013

Salkunhoitaja

Finlandia Rahastoyhtiö Oy

Perusvaluutta

EUR

Rekisteröintimaa

Suomi

RISKILUOKKA

Osuussarja A



Osuussarja B

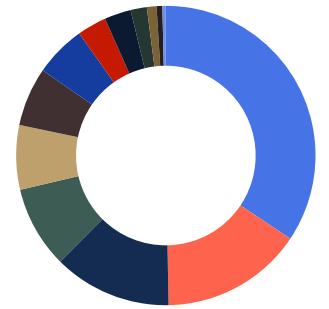




Rahaston sijoitusten jakautumien

SIJOITUSTEN JAKAUMA	OSUUS %
Rahoitus	34,37 %
Kestokulutustavarat	15,34 %
Käteinen	12,76 %
Teollisuus	8,85 %
Materiaalit	6,96 %
Kommunikaatio	6,35 %
Tietotekniikka	5,55 %
Energia	3,16 %
Muut rahastot	2,87 %
Hyödykkeet	1,76 %
Päivittäistavarat	1,04 %
Terveystenhoito	0,62 %
Kiinteistöt	0,37 %

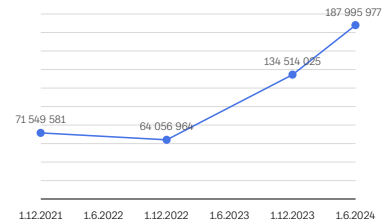
Rahaston sijoitustoiminnassa ei ole käytetty johdannais- tai takaisinostosopimuksia.



Rahoitus	Kestokulutustavarat
Käteinen	Teollisuus
Materiaalit	Kommunikaatio
Tietotekniikka	Energia
Muut rahastot	Hyödykkeet
Päivittäistavarat	Terveystenhoito
Kiinteistöt	

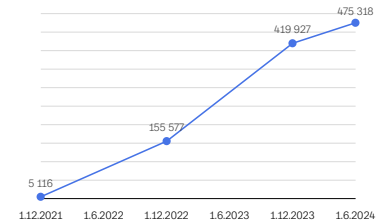
Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR (A osuussarja)

30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
187 995 976,60	134 514 024,74	64 056 963,92	71 549 581,19
143,0917	138,3224	127,0821	135,6510



Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR (B osuussarja)

30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
475 317,83	419 927,45	155 577,15	5 115,85
108,2407	104,5811	95,9844	102,3562



Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 30.6.2024

OSUUSSARJA	OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUDEN ARVO	OSUUKSIEN MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)	OSUUS RAHASTON ARVOSTA (%)
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A	1 313 814,8680	143,0917	187 995 976,60	99,75 %
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto B	4 391,3056	108,2407	475 317,83	0,25 %
	1 318 206,1736		188 471 294,43	100,00 %



Rahaston perustiedot

	A-SARJA	B-SARJA
Rahastotyyppi		Korkorahasto
Toiminta alkanut	31.12.2013	10.5.2021
Salkunhoitaja	Finlandia Rahastoyhtiö Oy	Finlandia Rahastoyhtiö Oy
Bloomberg	FINLKOR FH	FIFKEAA FH
ISIN	FI4000076575	FI4000496682
Merkintäpalkkio	1,00 %	1,00 %
Lunastuspalkkio	1,00 %	1,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,98 %	0,89 %
Vertailuindeksi	-	-
Rahasto-osuuksien tunnusluvut		
Osuuksien lukumäärä	1 313 814,8680	4 391,3056
Osuuden arvo	143,0917	108,2407
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	0,95 %	0,85 %
Juoksevat kulut (% p.a.)	0,98 %	0,89 %
Tuotto		
1 kuukausi	0,50 %	0,51 %
3 kuukautta	1,33 %	1,35 %
6 kuukautta	3,43 %	3,48 %
1 vuosi	8,92 %	9,03 %
3 vuotta p.a.	2,31 %	2,41 %
5 vuotta p.a.	2,70 %	N/A
Toiminnan alusta	42,83 %	8,22 %
Toiminnan alusta p.a.	3,46 %	2,54 %
Rahaston tunnusluvut		
Rahaston koko	187 995 976,60	475 317,83
Volatiliteetti %	1,74 %	1,74 %
Sharpen luku	2,93	2,99
Tracking error	N/A	N/A
Information ratio	N/A	N/A
Beta	N/A	N/A
Alfa, %	N/A	N/A

Tunnusluvut on laskettu 12 kk ajanjaksolle lukuun ottamatta juoksevia kuluja ja salkun kiertonopeutta, jotka on laskettu raportointiajanjaksolle ja muutettu vuotuisiksi.



Salkku 30.6.2024

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla.

ARVOPAPERIT	LUKUMÄÄRÄ (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA- ARVO (EUR)	OSUUS RAHASTON ARVOSTA %
4Finance Sa Fixed 11,25% 23.2.2025 Call	745 000	100,81	EUR	1	751 028,91	0,40 %
Advanzia Bank 28.2.2024	1 200 000	102,19	EUR	1	1 226 250,00	0,65 %
Aker ASA 15.1.2029	12 000 000	101,34	NOK	11,3965	1 067 022,33	0,57 %
Aker BP 4 % 29.5.2032	1 500 000	99,39	EUR	1	1 490 835,00	0,79 %
Aktia 1,375 % 2029	500 000	99,30	EUR	1	496 510,00	0,26 %
Aktia 3,875 % perp	1 600 000	94,33	EUR	1	1 509 333,33	0,80 %
Aktia Livförsäkring 3 % 26.11.2031	2 000 000	93,13	EUR	1	1 862 560,00	0,99 %
Alm.Brand A/S	13 000 000	100,75	DKK	7,4575	1 756 285,62	0,93 %
Arbejdernes Landsbank	2 000 000	99,63	EUR	1	1 992 600,00	1,06 %
Aspo Oyj 8,75 % perp	200 000	98,67	EUR	1	197 333,33	0,10 %
Assemblin 5.7.2029	2 016 000	100,13	EUR	1	2 018 701,44	1,07 %
Assemblin Caverion 6,25 % 1.7.2030	3 100 000	100,75	EUR	1	3 123 250,00	1,66 %
Axentia 20.5.2028	1 000 000	101,13	EUR	1	1 011 250,00	0,54 %
Azerion 2.10.2026 frn	1 400 000	101,77	EUR	1	1 424 836,00	0,76 %
B2 holding 30.1.2028 Float	300 000	102,28	EUR	1	306 846,00	0,16 %
B2 Impact ASA 22.9.2026	2 000 000	105,52	EUR	1	2 110 340,00	1,12 %
Balder 2,873 % perp	1 300 000	94,24	EUR	1	1 225 055,00	0,65 %
BankNordik 22.11.2028 frn	4 000 000	100,51	DKK	7,4575	539 108,28	0,29 %
Betsson 14.9.2026	500 000	102,83	EUR	1	514 170,00	0,27 %
Betsson 23.6.2025	1 700 000	103,69	EUR	1	1 762 655,63	0,94 %
Bewi ASA 3.9.2026 frn	2 500 000	96,81	EUR	1	2 420 225,00	1,28 %
Capman 4,5 % 13.4.2027	1 000 000	97,50	EUR	1	975 000,00	0,52 %
Capnor Weasel (ILOQ) 19.3.2029	2 000 000	101,00	EUR	1	2 020 000,00	1,07 %
Cargotec 1,625 23.9.2026	1 000 000	94,79	EUR	1	947 910,00	0,50 %
Catena Media 9.6.2024	248 500	101,54	EUR	1	252 326,90	0,13 %
Cibus perp / call 24.9.2026	400 000	98,35	EUR	1	393 400,00	0,21 %
Citycon 7,875 % perp / call 10.6.2029	900 000	77,95	EUR	1	701 568,00	0,37 %
Danske Bank 1,375 % call 12.2.2025	1 000 000	98,13	EUR	1	981 320,00	0,52 %
DDM Debt Ab 9% 19.04.2026	800 000	63,50	EUR	1	508 000,00	0,27 %
Desenio Holding AB 16.12.2024	5 000 000	55,62	SEK	11,3595	244 799,51	0,13 %
DNB Bank perp 8,09 % /call 14.9.2028	10 000 000	102,61	NOK	11,3965	900 346,60	0,48 %
DNB Bank perp/18.8.2027	6 000 000	103,21	NOK	11,3965	543 387,88	0,29 %
Dometic 2 % 29.9.2028	1 000 000	90,69	EUR	1	906 910,00	0,48 %
Dometic 3 % 8.5.2026	600 000	97,77	EUR	1	586 632,00	0,31 %
Eckerö 28.10.2026	671 000	103,58	EUR	1	694 988,25	0,37 %
Eleving Group 9,5 % 18.10.2026	1 500 000	96,16	EUR	1	1 442 445,00	0,77 %
Elis SA	100 000	100,13	EUR	1	100 128,00	0,05 %
EQT 2,375 % 6.4.2028	1 000 000	94,27	EUR	1	942 720,00	0,50 %



Ericsson 5,375 % 29.5.2028	800 000	104,69	EUR	1	837 528,00	0,44 %
Explorer II AS 3,375 % 24.2.2025	810 000	93,78	EUR	1	759 609,90	0,40 %
Fertiberia 8.5.2028 - NO0013219477	1 000 000	102,61	EUR	1	1 026 070,00	0,54 %
Fertiberia 8.5.2028 - NO0013219642	1 000 000	102,50	EUR	1	1 025 000,00	0,54 %
Fintoil Hamina 7,5 % 1.7.2027	700 000	85,00	EUR	1	595 000,00	0,32 %
Fiskars 5,125 16.11.2028	900 000	102,96	EUR	1	926 640,00	0,49 %
Fiven 11.12.2026 Float	1 300 000	102,40	EUR	1	1 331 252,00	0,71 %
Gaming Innvation 18.12.2023	1 300 000	104,50	EUR	1	1 358 500,00	0,72 %
Golar LNG 7 % 20.10.2025	500 000	99,83	USD	1,0705	466 258,76	0,25 %
Greenfood 4.11.2025	2 500 000	88,50	SEK	11,3595	194 770,90	0,10 %
Haldor Topsoe 6,75 % 23.5.2034	1 600 000	102,45	EUR	1	1 639 120,00	0,87 %
Heimstaden 3,248 % 19.2.2025	900 000	75,31	EUR	1	677 826,00	0,36 %
Heimstaden AB 4,375 % 6.3.2027	400 000	70,07	EUR	1	280 260,00	0,15 %
Heimstaden AB 6,75 % perp	500 000	35,97	EUR	1	179 860,00	0,10 %
HKScan 5 % 24.3.2025	700 000	98,07	EUR	1	686 490,00	0,36 %
Hoermann Industries GMBH 7% 11.7.2028	480 000	106,50	EUR	1	511 200,00	0,27 %
Hoist Finance 6,625 % 4.8.2032	1 800 000	93,00	EUR	1	1 674 000,00	0,89 %
Hoist Finance 7,75 % perp	500 000	98,75	EUR	1	493 750,00	0,26 %
Huhtamäki 4,25 % 9.6.2027	1 800 000	100,06	EUR	1	1 800 990,00	0,96 %
Huhtamäki 5,125 % 24.11.2028	600 000	103,14	EUR	1	618 828,00	0,33 %
Idavang 11.11.2025	409 731	93,00	EUR	1	381 049,75	0,20 %
Infront 28.10.2026 - Funge destination 15.11.2021	1 200 000	102,05	EUR	1	1 224 598,00	0,65 %
Intrum Ab 3,125% 15.7.2024 Call	260 556	97,65	EUR	1	254 427,29	0,13 %
lutecredit Finance 11 % 6.10.2026	400 000	95,35	EUR	1	381 408,00	0,20 %
Jyske Bank 3,625 %perp	900 000	86,01	EUR	1	774 108,00	0,41 %
Jyske Bank 4,75%	1 500 000	95,49	EUR	1	1 432 290,00	0,76 %
Jyske Bank 7,0 % perp	1 000 000	101,88	EUR	1	1 018 820,00	0,54 %
Karlsberg 6 % 2.5.2029	500 000	105,50	EUR	1	527 500,00	0,28 %
Katjes 6,75 % 21.9.2028	800 000	105,23	EUR	1	841 800,00	0,45 %
Klarna Holding perp	8 000 000	104,50	SEK	11,3595	735 947,89	0,39 %
La Finac Atalia 3,5 % 30.6.2028	184 800	58,89	EUR	1	108 821,33	0,06 %
LHV Bank 5.375 % 24.5.2028	1 000 000	100,25	EUR	1	1 002 450,00	0,53 %
Link Mobility Group ASA 3,375% Fixed	2 200 000	98,54	EUR	1	2 167 916,67	1,15 %
Luminor Bank 7,25 % 16.1.2026	1 300 000	101,41	EUR	1	1 318 265,00	0,70 %
Lähitapiola 30.5.2027	1 700 000	100,47	EUR	1	1 707 990,00	0,91 %
Media and Games Invest 21.6.2026	400 000	103,38	EUR	1	413 500,00	0,22 %
Media and Games Invest Floating 27.11.2024 Call	1 200 000	100,63	EUR	1	1 207 500,00	0,64 %
Metso 4,375 % 22.11.2030	900 000	102,06	EUR	1	918 513,00	0,49 %
Metso Outotec 4,875 % 7.12.2027	1 200 000	103,33	EUR	1	1 239 912,00	0,66 %
MOMOX Holding Gmbh Floating 10.7.2025	1 690 000	101,88	EUR	1	1 721 701,58	0,91 %
Multitude Capital 27.6.2028	2 000 000	98,00	EUR	1	1 960 000,00	1,04 %



Mutares SE 31.3.2027	1 200 000	107,49	EUR	1	1 289 820,00	0,68 %
Navigator Holdings Ltd 8% 10.9.2025	400 000	100,31	USD	1,0705	374 815,51	0,20 %
NKT Holding perp / call 1.7.2026	1 000 000	104,46	EUR	1	1 044 583,33	0,55 %
Nokian Renkaat 5,125 % 14.6.2028	1 000 000	100,61	EUR	1	1 006 050,00	0,53 %
Nordea Bank 3,50% Perpetual Call	2 700 000	98,38	EUR	1	2 656 341,00	1,41 %
Nordnet perp	4 000 000	101,31	SEK	11,3595	356 747,04	0,19 %
Norlandia Health Care 27.5.2025	4 000 000	101,10	NOK	11,3965	354 854,56	0,19 %
Normet 9,25 % perp/call 19.6.2025	200 000	102,63	EUR	1	205 250,00	0,11 %
Norske Skog 5,5 % 2.3.2026	1 200 000	102,47	EUR	1	1 229 625,00	0,65 %
Nortal AS 9.2.2029	1 400 000	100,75	EUR	1	1 410 500,00	0,75 %
Nykredit Realkredit AS	1 860 000	97,65	EUR	1	1 816 345,80	0,96 %
Ocean Yield perp/call 14.3.2029	600 000	103,88	USD	1,0705	582 204,58	0,31 %
OPR Finance 10,75 % perp - Kuponkikorko 0 %	100 000	35,00	EUR	1	35 000,00	0,02 %
Pandora 4,5 % 10.4.2028	1 000 000	102,37	EUR	1	1 023 710,00	0,54 %
PHM Group Holding Oy 4,75% 2026-06-18	2 400 000	96,94	EUR	1	2 326 632,00	1,23 %
Pohjolan Voima 4,75 % 5.6.2031	2 100 000	100,77	EUR	1	2 116 170,00	1,12 %
Quant 15.11.2025 Floating	100 000	38,00	EUR	1	38 000,00	0,02 %
Sagax 4,375 % 29.5.2030	1 000 000	100,50	EUR	1	1 005 030,00	0,53 %
Sampo 3,375 % perp	2 400 000	95,01	EUR	1	2 280 216,00	1,21 %
Sanoma 8 % perp	1 200 000	102,92	EUR	1	1 235 000,00	0,66 %
Saxo Bank 5,75 % 25.3.2028	1 500 000	101,45	EUR	1	1 521 742,50	0,81 %
Saxo Bank 6,75 % 2.8.2034	2 000 000	101,01	EUR	1	2 020 240,00	1,07 %
SEB 5 % 17.8.2033	1 000 000	102,81	EUR	1	1 028 110,00	0,55 %
SEB 6,875 % perp	1 200 000	99,02	USD	1,0705	1 110 008,41	0,59 %
SGL Group (skibid) 22.4.2030	2 500 000	101,29	EUR	1	2 532 300,00	1,34 %
Sixt 5,125 % 9.10.2027	1 000 000	104,58	EUR	1	1 045 830,00	0,55 %
SPA Holding 3,625 % 4.2.2028	1 200 000	94,77	EUR	1	1 137 204,00	0,60 %
S-Pankki 23.11.2026	2 300 000	102,21	EUR	1	2 350 876,00	1,25 %
S-Pankki Oyj 4.4.2025	1 000 000	99,90	EUR	1	998 990,00	0,53 %
Spar Nord Bank 5,375 % 5.10.2027	2 200 000	102,22	EUR	1	2 248 730,00	1,19 %
Sparebank1 4,875 % 24.8.2028	1 800 000	104,11	EUR	1	1 873 962,00	0,99 %
Sparekassen Kronjylland Floating 18.9.2030	2 000 000	102,29	DKK	7,4575	274 335,90	0,15 %
Stockmann 0,1 % 5.7.2026	1 200 000	89,13	EUR	1	1 069 560,00	0,57 %
Stolt-Nielsen 26.9.2028 Float	9 000 000	102,89	NOK	11,3965	812 538,94	0,43 %
Stora Enso 4,25 % 1.9.2029	1 600 000	101,72	EUR	1	1 627 568,00	0,86 %
Stora Enso Oyj 7,25% 15.4.2036	200 000	106,42	USD	1,0705	198 816,75	0,11 %
Suominen 1,5 % 11.6.2027	800 000	86,48	EUR	1	691 820,00	0,37 %
Swedbank 7,75 % perp	1 000 000	100,02	USD	1,0705	934 339,09	0,50 %
Tabula Asia ex-Japan High Yield Corp Bond ESG UCITS	670 000	6,10	EUR	1	4 090 082,00	2,17 %
Tatra Bank 4,971 % 29.4.2030	1 500 000	101,09	EUR	1	1 516 290,00	0,80 %
TDC 5,618 % 6.2.2030	1 600 000	102,82	EUR	1	1 645 120,00	0,87 %
TDC NET AS/2031-06-01/6,5%	2 500 000	106,31	EUR	1	2 657 675,00	1,41 %



Tele2 3,75 % 22.11.2029	2 350 000	99,88	EUR	1	2 347 203,50	1,25 %
Telia 1,375 % perp	400 000	94,73	EUR	1	378 908,00	0,20 %
Telia 2,75 % 30.6.2083	1 500 000	93,59	EUR	1	1 403 910,00	0,74 %
Tempton 4,75 % 9.11.2026	340 000	93,50	EUR	1	317 900,00	0,17 %
Teollisuuden Voima 4,25 % 22.5.2031	1 200 000	100,07	EUR	1	1 200 804,00	0,64 %
Terveystalo 5,375 % 1.6.2028	1 300 000	101,72	EUR	1	1 322 350,25	0,70 %
Torm 8,25 % 25.1.2029	700 000	103,91	USD	1,0705	679 446,29	0,36 %
Transcom 15.12.2026 frn	2 250 000	75,77	EUR	1	1 704 870,00	0,90 %
UPM-Kymmene Corp 7,45% 26.11.2027	200 000	105,25	USD	1,0705	196 637,09	0,10 %
Verisure Holding 3,25 % 15.2.2027	2 000 000	96,20	EUR	1	1 924 080,00	1,02 %
Viacon 4.11.2025	2 000 000	100,81	EUR	1	2 016 250,00	1,07 %
Volkswagen 7,5 % perp	2 000 000	108,31	EUR	1	2 166 220,00	1,15 %
Volkswagen Leasing GMBH 4,625 %	2 600 000	103,23	EUR	1	2 683 850,00	1,42 %
Volvo Car 2,5 % 7.10.2027	1 000 000	94,96	EUR	1	949 550,00	0,50 %
Vår Energi 7,862 15.11.2083	2 600 000	108,63	EUR	1	2 824 406,00	1,50 %
Wallenius Wilhelmsen Log/2026-03-03/0%	9 000 000	103,45	NOK	11,3965	816 986,03	0,43 %
YITYH 5.75 perp	300 000	84,89	EUR	1	254 656,50	0,14 %
Ytinrete Bidco (Foxway) 12.7.2028	1 500 000	98,39	EUR	1	1 475 910,00	0,78 %
Zalaris 28.3.2028	1 700 000	106,47	EUR	1	1 810 058,00	0,96 %
ZF Europe 4,75 % 31.1.2029	1 800 000	100,44	EUR	1	1 807 830,00	0,96 %
Yhteensä					164 424 409,15 €	
Kassa ja muut varat, netto					24 046 885,28 €	
Rahaston arvo 30.6.2024					188 471 294,43 €	

Rahaston varoista l.l.2024-30.06.2024 aikana maksetut palkkiot

Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot	760 217,69 €
Tuottosidonnainen palkkio rahastoyhtiölle	0,00 €
Kaupankäyntikulut	0,00 €
Säilytyskulut	24 494,50 €



FINLANDIA

Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto

Rahasto sijoittaa maailmanlaajuisesti salkunhoidon kulloisenkin markkinäkemyksen mukaan eri korkosegmentteihin kuten valtionlainat, korkean luottoluokituksen yritysainat, matalan luottoluokituksen yritysainat ja rahamarkkinavälineet. Rahaston varat sijoitetaan ensisijaisesti likvideihin euromääräisiin pörssinoteerattuihin korkorahastoihin (ETF). Rahaston perusallokaatiossa korkosegmentit ovat: valtion obligaatiot, matalan riskin yritysainat, korkean riskin yritysainat, rahamarkkinasijoitukset. Markkinatilanteesta riippuen rahaston varat voidaan myös sijoittaa kokonaan matalariskisiin korkoinstrumentteihin tai talletuksiin.

Finlandia Korkostrategia rahaston arvo nousi katsauskaudella 0,69 %. Rahastolla oli sijoituksia katsauskaudella valtion obligaatioihin (25-35%), korkean luottoluokituksen yritysainoihin (30-40 %), matalan luottoluokituksen yritysainoihin (15-20%) sekä rahamarkkinasijoituksiin (10-15%).

Ensimmäisen vuosipuoliskon aikana yritysainojen riskillisissä nähtiin volatiliiteettia. Vuoden alussa Riskilisät (XOVER) olivat tasolla 325 ja kaventuivat maaliskuun loppuun asti tasolle 290. Huhtikuussa nähtiin korjausliike ja riskilisät palautuivat 340:een, jonka jälkeen riskilisät kaventuivat kuukauden aikana tasolle 290. Kesäkuussa riskilisät jälleen leventyivät ollen kesäkuun lopussa 320. Riskilisien noustessa rahaston jo omistamista joukkovelkakirjoista halutaan lähtökohtaisesti maksaa vähemmän ja täten joukkovelkakirjojen arvo laskee, ja vastaavasti riskilisien laskiessa jo rahaston omistamien joukkovelkakirjojen arvo nousee.

Vuoden ensimmäisellä vuosipuoliskolla inflaatio rauhoittui euroalueella. Vuoden alussa inflaatio oli 2,8 % ja kesäkuun lopussa 2,5 %. Yhdysvalloissa inflaatio pysytteli koko katsauskauden aikana 3 % tuntumassa. Inflaation maltillistuttua keskuspankit lopettivat ohjauskorkojen nostot ja Euroopan keskuspankilta nähtiin koron lasku kesäkuussa. Yhdysvaltojen ohjauskorko oli joulukuun 2023 lopulla 5,5 % ja kesäkuun lopussa 5,5 %. Euroopan keskuspankin ohjauskorko oli joulukuun lopussa 4,5 % ja kesäkuun lopussa 4,25 %. Markkinat odottavat muutamia 0,25 % koronlaskuja sekä Yhdysvalloissa että euroalueella loppuvuoden aikana. Rahastolla on SEK,NOK, USD ja DKK määräisiä valuuttamääräisiä sijoituksia noin 6 %. Valuutat eivät juurikaan liikkuneet suhteessa euroon, joten näiden valuuttojen liikkeillä ei ollut vaikutusta rahaston tuottoon.

Yhdysvaltojen 10-vuotisen valtion obligaation korko oli joulukuun lopussa 3,8 % ja kesäkuun lopussa 4,4 %. Yhdysvalloissa 10-vuotisen obligaation katsauskauden korkohuippu nähtiin huhtikuun lopussa, koron käydessä 4,7 %:ssa. Saksan 10-vuotisen obligaation korko oli joulukuun lopussa 2,1 % ja kesäkuun lopulla 2,5 %. Pitkien korkojen nousu alkuvuonna johtui markkinoiden uusista arvioista keskuspankkien ohjauskorkojen laskuvauhdista.

FINLANDIA KORKOSTRATEGIA SIJOITUSRAHASTO

Rahasto:

ISIN-koodi: FI4000546437

Aloituspäivämäärä

20.2.2023

Salkunhoitaja

Finlandia Rahastoyhtiö Oy

Perusvaluutta

EUR

Rekisteröintimaa

Suomi

RISKILUOKKA

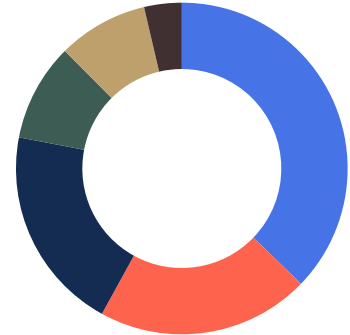




Rahaston sijoitusten jakautumien

SIJOITUSTEN JAKAUMA	OSUUS %
Matalan riskin yrityslainat	37,23 %
Valtion Obligaatiot Euroalue	20,77 %
Korkean riskin yrityslainat	20,01 %
Rahamarkkinasijoitukset	9,53 %
Valtion Obligaatiot USA	8,80 %
Käteinen	3,66 %

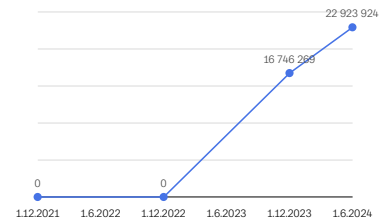
Rahaston sijoitustoiminnassa ei ole käytetty johdannais- tai takaisinososopimuksia.



- Matalan riskin yrityslainat
- Valtion Obligaatiot Euroalue
- Korkean riskin yrityslainat
- Rahamarkkinasijoitukset
- Valtion Obligaatiot USA
- Käteinen

Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR

30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
22 923 923,63	16 746 268,73	N/A	N/A
105,0178	104,2981	N/A	N/A



Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 30.6.2024

OSUUSSARJA	OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUDEN ARVO	OSUUKSIEN MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)	OSUUS RAHASTON ARVOSTA (%)
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto	218 277,5101	105,0178	22 923 023,63	100,00%
	218 277,5101		22 923 023,63	100,00 %



Rahaston perustiedot

Rahastotyyppi	Korkorahasto
Toiminta alkanut	20.2.2023
Salkunhoitaja	Finlandia Rahastoyhtiö Oy
Bloomberg	SIJOFIN FH
ISIN	FI4000546437
Merkintäpalkkio	1,00 %
Lunastuspalkkio	1,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,70 %
Vertailuindeksi	-

Rahasto-osuuksien tunnusluvut

Osuuksien lukumäärä	218 277,5101
Osuuden arvo	105,0178
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	0,70 %
Juoksevat kulut (% p.a.)	0,74 %

Tuotto

1 kuukausi	0,55 %
3 kuukautta	0,37 %
6 kuukautta	0,69 %
1 vuosi	4,33 %
3 vuotta p.a.	N/A
5 vuotta p.a.	N/A
Toiminnan alusta	5,02 %
Toiminnan alusta p.a.	3,68 %

Rahaston tunnusluvut

Rahaston koko	22 923 023,63
Volatiliteetti %	1,94 %
Sharpen luku	0,44
Tracking error	N/A
Information ratio	N/A
Beta	N/A
Alfa, %	N/A

Tunnusluvut on laskettu 12 kk ajanjaksolle lukuun ottamatta juoksevia kuluja ja salkun kiertonopeutta, jotka on laskettu raportointiajanjaksolle ja muutettu vuotuisiksi.



Salkku 30.6.2024

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla.

ARVOPAPERIT	LUKUMÄÄRÄ (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA-ARVO (EUR)
Amundi EUR Corporate Bond Clim	17 025	144,9800	EUR	1	2 468 284,50 €
Amundi Euro High Yield Bond ES	8 580	239,9700	EUR	1	2 058 942,60 €
Invesco Euro Government Bond 1	50 670	37,4280	EUR	1	1 896 476,76 €
iShares Core EUR Corp Bond UCI	572 740	4,9950	EUR	1	2 860 836,30 €
iShares EUR Govt Bond 1-3yr UC	20 380	140,5950	EUR	1	2 865 326,10 €
Lyxor Smart Overnight Return U	14 245	102,4890	EUR	1	1 459 955,81 €
SPDR Bloomberg 1-3 Year U.S. T	44 825	44,9850	EUR	1	2 016 452,63 €
Xtrackers II EUR Corporate Bon	21 150	151,5350	EUR	1	3 204 965,25 €
Xtrackers II EUR High Yield Co	115 695	21,8590	EUR	1	2 528 977,01 €
Xtrackers II EUR Overnight Rat	5 090	142,3000	EUR	1	724 307,00 €
Yhteensä					22 084 523,96
Kassa ja muut varat, netto					838 499,67
Rahaston arvo 30.6.2024					22 923 023,63

Rahaston varoista 1.1.2024-30.06.2024 aikana maksetut palkkiot

Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot	71 651,44 €
Tuottosidonnainen palkkio rahastoyhtiölle	0,00 €
Kaupankäyntikulut	4 275,20 €
Säilytyskulut	5 253,57 €



FINLANDIA

Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 25

Rahasto on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukainen vaihtoehtorahasto sekä kyseisen lain 16 a luvun mukainen erikoissijoitusrahasto, koska se voi poiketa sijoitusrahastolain ja sijoitusrahastodirektiivin mukaisia UCITS-sijoitusrahastoja koskevista säännöistä ja rajoituksista, jotka koskevat rahaston sijoituskohteita ja varojen hajauttamista.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saada sijoitetuille varoille pitkällä aikavälillä mahdollisimman korkea tuotto sijoittamalla Rahaston varat Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Rahaston varat sijoitetaan kansainvälisesti sekä korko-, että osakemarkkinoille siten, että rahaston normaalijako on noin 25 % osakesijoituksia ja noin 75 % korkosijoituksia. Rahaston sijoitukset toteutetaan sijoittamalla rahaston varat kahteen tai useampaan Finlandia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan osake- ja korko- rahastoon ("kohderahasto"). Rahaston varoista enintään 80 % voidaan sijoittaa yhteen kohderahastoon. Osakesidonnaisten sijoitusten osuus voi vaihdella välillä 10–40 % ja korkosijoitusten osuus välillä 60–90 %.

Edellisvuoden viimeisellä kvartaalilla alkanut nousu osakemarkkinoilla sai jatkoa, ja alkuvuosi kuluikin lähes lineaarisen nousujohteisissa tunnelmissa inflaation rauhoittuessa sekä talouden viestiessä vahvuudestaan korkotason noususta huolimatta. Maantieteellisesti yhdysvaltalaiset yhtiöt tuottivat eurooppalaisia verrokkejaan paremmin vuoden ensimmäisellä puoliskolla paikallisen talouden vahvemman kehityksen vuoksi, joka näkyi myös Rahaston tuotossa merkittävänä positiivisena kontribuutiona maantieteellisen allokatiomme ansiosta osakepuolta silmällä pitäen. Rahaston korkoinstrumenttien tuottoa voidaan pitää hyvänä, koska riskiliset eivät kaventuneet ja pitkät korot olivat nousussa kokoa katsauskauden ajan.

Rahasto oli neutraalissa painossa korko- ja osakepainojen suhteen koko katsauskauden aikana. Osakepainon sisällä rahasto oli ylipainossa Finlandia 2050 rahastoon Finlandia Laatu-yhtiöt painon kustannuksella. Pienyhtiöt pärjäsivät erinomaisesti alkuvuoden aikana ja näin päätös kannatti. Molemmat rahastot pärjäsivät erinomaisesti vertailukohteisiinsa verrattuna. Joukkovelkakirjalainasijoituksissa kokonaisuutena painotamme pohjoismaisia korkeamman riskin yrityslainoja niiden hyvän tuotto/riski-suhteen vuoksi. Olemme korkonäkemyksemme mukaisesti maltillisesti lisänneet korkosijoitusten duratiota ostamalla muun muassa pidemmän maturiteetin matalan riskin yrityslainoja. Olemme myös lisänneet Korkostrategia salkkumme korkeamman riskin yrityslainojen painoa ja vähentäneet rahamarkkinasijoituksia. Puolivuotinen oli erinomainen suhteellisesti kilpailijoihin nähden, että absoluuttisesti historiaan nähden. Tämä pitkälti erinomaisesti suoriutuneiden osakerahastojen vuoksi, että historiallisen hyvän korkomarkkinan vuoksi. Absoluuttiseksi tuotoksi rahastolle muodostui puolivuotisen aikana 6,20 %.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO FINLANDIA ASSET ALLOCATOR 25

Rahasto:

ISIN-koodi: FI4000546825

Aloituspäivämäärä

15.2.2023

Salkunhoitaja

Finlandia Rahastoyhtiö Oy

Perusvaluutta

EUR

Rekisteröintimaa

Suomi

RISKILUOKKA





Rahaston sijoitusten jakautumien

SIJOITUSTEN JAKAUMA	OSUUS %
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A	9,62 %
Finlandia Laatuuyhtiöt Sijoitusrahasto A	18,29 %
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A	44,32 %
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto	27,76 %

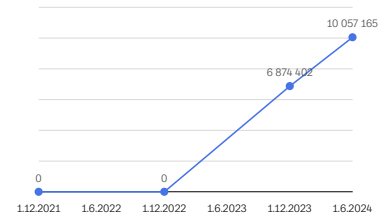
Rahaston sijoitustoiminnassa ei ole käytetty johdannais- tai takaisinostosopimuksia. Rahasto ei ole antanut lainaksi osakkeita kauden aikana.



- Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A
- Finlandia Laatuuyhtiöt Sijoitusrahasto A
- Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A
- Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto

Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR

30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
10 057 164,59	6 874 402,30	-	-
114,453387	107,767719	-	-



Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 30.6.2024

OSUUSSARJA	OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUDEN ARVO	OSUUKSIEN MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)
Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 25	87 871,271138	114,453387	10 057 164,59



Rahaston perustiedot

Rahastotyyppi	Erikoissijoitusrahasto
Toiminta alkanut	15.2.2023
Salkunhoitaja	Finlandia Rahastoyhtiö Oy
Bloomberg	ERFAA2E FH
ISIN	FI4000546825
Merkintäpalkkio	3,00 %
Lunastuspalkkio	2,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0 %
Vertailuindeksi	-

Rahasto-osuukien tunnusluvut

Osuuksien lukumäärä	87 871,271138
Osuuden arvo	114,453387
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	0 %
Juoksevat kulut (% p.a.)*	1,26 %

Tuotto

1 kuukausi	1,22 %
3 kuukautta	1,27 %
6 kuukautta	6,20 %
1 vuosi	11,57 %
3 vuotta p.a.	-
5 vuotta p.a.	-
Toiminnan alusta	14,24 %
Toiminnan alusta p.a.	11,01 %

Rahaston tunnusluvut

Rahaston koko	10 057 164,59
Volatiliteetti %	3,51 %
Sharpen luku	2,22
Tracking error	-
Information ratio	-
Beta	-
Alfa, %	-

Tunnusluvut on laskettu 12 kk ajanjaksolle lukuun ottamatta juoksevia kuluja ja salkun kiertonopeutta, jotka on laskettu raportointiajanjaksolle ja muutettu vuotuisiksi. *Juoksevat kulut sisältävät alla olevien rahastojen kulut, laskettuna perusallokaatiolla.



Salkku 30.6.2024

Salkun omistukset

RAHASTOT	RAHASTO- OSUUDET (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA- ARVO (EUR)
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A	30 777,5713	143,0917	EUR	1,00	4 404 015,00
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A	5 352,0099	178,6876	EUR	1,00	956 337,80
Finlandia Laatuystiöt Sijoitusrahasto A	9 457,2514	192,1691	EUR	1,00	1 817 391,49
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto	26 268,0639	105,0178	EUR	1,00	2 758 614,28
Yhteensä					9 936 358,57
Kassa ja muut varat, netto					120 806,02
Rahaston arvo 30.6.2024					10 057 164,59

Rahaston varoista 1.1.2024-30.6.2024 aikana maksetut palkkiot

Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot	0,00
Tuottosidonnainen palkkio rahastoyhtiölle	0,00
Kaupankäyntikulut	0,00
Säilytyskulut	0,00



FINLANDIA

Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 50

Rahasto on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukainen vaihtoehtorahasto sekä kyseisen lain 16 a luvun mukainen erikoissijoitusrahasto, koska se voi poiketa sijoitusrahastolain ja sijoitusrahastodirektiivin mukaisia UCITS-sijoitusrahastoja koskevista säännöistä ja rajoituksista, jotka koskevat rahaston sijoituskohteita ja varojen hajuttamista.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saada sijoitetuille varoille pitkällä aikavälillä mahdollisimman korkea tuotto sijoittamalla Rahaston varat näiden sääntöjen mukaisella tavalla. Rahaston varat sijoitetaan kansainvälisesti sekä korko, että osakemarkkinoille siten, että rahaston normaalijako on noin 50 % osakesijoituksia ja noin 50 % korkosijoituksia. Rahaston sijoitukset toteutetaan sijoittamalla rahaston varat kahteen tai useampaan Finlandia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan osake- ja korko- rahastoon ("kohderahasto"). Rahaston varoista enintään 80 % voidaan sijoittaa yhteen kohderahastoon. Osakesidonnaisten sijoitusten osuus voi vaihdella välillä 30–70 % ja korkosijoitusten osuus välillä 30–70 %.

Edellisvuoden viimeisellä kvartaalilla alkanut nousu osakemarkkinoilla sai jatkoa, ja alkuvuosi kuluikin lähes lineaarisen nousujohteisissa tunnelmissa inflaation rauhoittuessa sekä talouden viestiessä vahvuudestaan korkotason noususta huolimatta. Maantieteellisesti yhdysvaltalaiset yhtiöt tuottivat eurooppalaisia verrokkejaan paremmin vuoden ensimmäisellä puoliskolla paikallisen talouden vahvemman kehityksen vuoksi, joka näkyi myös Rahaston tuotossa merkittävänä positiivisena kontribuutiona maantieteellisen allokaatiomme ansiosta osakepuolta silmällä pitäen. Rahaston korkoinstrumenttien tuottoa voidaan pitää hyvänä, koska riskilisät eivät kaventuneet ja pitkät korot olivat nousussa kokoa katsauskauden ajan.

Rahasto oli neutraalissa painossa korko- ja osakepainojen suhteen koko katsauskauden aikana. Osakepainon sisällä rahasto oli ylipainossa Finlandia 2050 rahastoon Finlandia Laatu-yhtiöt painon kustannuksella. Pienyhtiöt pärjäsivät erinomaisesti alkuvuoden aikana ja näin päätös kannatti. Molemmat rahastot pärjäsivät erinomaisesti vertailukohteisiinsa verrattuna. Joukkovelkakirjalainasijoituksissa kokonaisuutena painotamme pohjoismaisia korkeamman riskin yrityslainoja niiden hyvän tuotto/riski-suhteen vuoksi. Olemme korkonäkemyksemme mukaisesti maltillisesti lisänneet korkosijoitusten duraatiota ostamalla muun muassa pidemmän maturiteetin matalan riskin yrityslainoja. Olemme myös lisänneet korkostrategia salkkumme korkeamman riskin yritysainojen painoa ja vähentäneet rahamarkkinasijoituksia. Puolivuotinen oli erinomainen suhteellisesti kilpailijoihin nähden, että absoluuttisesti historiaan nähden. Tämä pitkälti erinomaisesti suoriutuneiden osakerahastojen vuoksi, että historiallisen hyvän korkomarkkinan vuoksi. Absoluuttiseksi tuotoksi rahastolle muodostui puolivuotisen aikana 9,64 %.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO FINLANDIA ASSET ALLOCATOR 50

Rahasto:

ISIN-koodi: FI4000548953

Aloituspäivämäärä

15.2.2023

Salkunhoitaja

Finlandia Rahastoyhtiö Oy

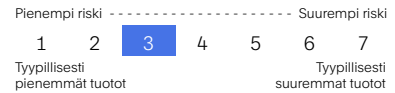
Perusvaluutta

EUR

Rekisteröintimaa

Suomi

RISKILUOKKA

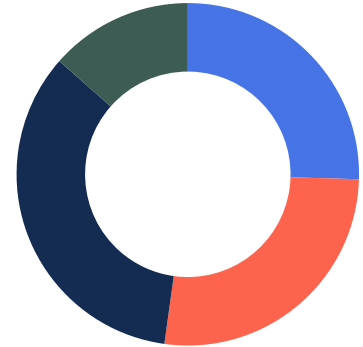




Rahaston sijoitusten jakautumien

SIJOITUSTEN JAKAUMA	OSUUS %
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A	25,46 %
Finlandia Laatuystiöt Sijoitusrahasto A	26,73 %
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A	34,30 %
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto	13,51 %

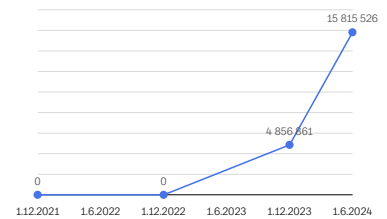
Rahaston sijoitustoiminnassa ei ole käytetty johdannais- tai takaisinostosopimuksia. Rahasto ei ole antanut lainaksi osakkeita kauden aikana.



- Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A
- Finlandia Laatuystiöt Sijoitusrahasto A
- Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A
- Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto

Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR

30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
15 815 526,47	4 856 860,70	-	-
121,867256	111,149887	-	-



Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 30.6.2024

OSUUSSARJA	OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUDEN ARVO	OSUUKSIEN MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)
Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 50	129 776,668613	121,867256	15 815 526,47



Rahaston perustiedot

Rahastotyyppi	Erikoissijoitusrahasto
Toiminta alkanut	15.2.2023
Salkunhoitaja	Finlandia Rahastoyhtiö Oy
Bloomberg	ERFAA5E FH
ISIN	FI4000548953
Merkintäpalkkio	3,00 %
Lunastuspalkkio	2,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0 %
Vertailuindeksi	-

Rahasto-osuuskien tunnusluvut

Osuuksien lukumäärä	129 776,668613
Osuuden arvo	121,867256
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	0 %
Juoksevat kulut (% p.a.)*	1,71 %

Tuotto

1 kuukausi	1,41 %
3 kuukautta	0,66 %
6 kuukautta	9,64 %
1 vuosi	16,11 %
3 vuotta p.a.	-
5 vuotta p.a.	-
Toiminnan alusta	21,37 %
Toiminnan alusta p.a.	16,16 %

Rahaston tunnusluvut

Rahaston koko	15 815 526,47
Volatiliteetti %	5,97 %
Sharpen luku	2,08
Tracking error	-
Information ratio	-
Beta	-
Alfa, %	-

Tunnusluvut on laskettu 12 kk ajanjaksolle lukuun ottamatta juoksevia kuluja ja salkun kiertonopeutta, jotka on laskettu raportointiajanjaksolle ja muutettu vuotuisiksi. *Juoksevat kulut sisältävät alla olevien rahastojen kulut, laskettuna perusallokaatiolla.



Salkku 30.6.2024

Salkun omistukset

RAHASTOT	RAHASTO- OSUUDET (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA- ARVO (EUR)
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A	37 546,8446	143,0917	EUR	1,00	5 372 641,82
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A	22 317,7339	178,6876	EUR	1,00	3 987 902,31
Finlandia Laatuuyhtiöt Sijoitusrahasto A	21 792,0461	192,1691	EUR	1,00	4 187 757,89
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto	20 146,2440	105,0178	EUR	1,00	2 115 714,22
Yhteensä					15 664 016,24
Kassa ja muut varat, netto					151 519,23
Rahaston arvo 30.6.2024					15 815 526,47

Rahaston varoista 1.1.2024-30.6.2024 aikana maksetut palkkiot

Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot	0,00
Tuottosidonnainen palkkio rahastoyhtiölle	0,00
Kaupankäyntikulut	0,00
Säilytyskulut	0,00



FINLANDIA

Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 75

Rahasto on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukainen vaihtoehtorahasto sekä kyseisen lain 16 a luvun mukainen erikoissijoitusrahasto, koska se voi poiketa sijoitusrahastolain ja sijoitusrahastodirektiivin mukaisia UCITS-sijoitusrahastoja koskevista säännöistä ja rajoituksista, jotka koskevat rahaston sijoituskohteita ja varojen hajauttamista.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saada sijoitetuille varoille pitkällä aikavälillä mahdollisimman korkea tuotto sijoittamalla Rahaston varat näiden sääntöjen mukaisella tavalla. Rahaston varat sijoitetaan kansainvälisesti sekä korko, että osakemarkkinoille siten, että rahaston normaali-jako on noin 75 % osakesijoituksia ja noin 25 % korkosijoituksia. Rahaston sijoitukset toteutetaan sijoittamalla rahaston varat kahteen tai useampaan Finlandia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan osake- ja korko- rahastoon ("kohderahasto"). Rahaston varoista enintään 80 % voidaan sijoittaa yhteen kohderahastoon. Osakesidonnaisten sijoitusten osuus voi vaihdella välillä 55–95 % ja korkosijoitusten osuus välillä 5–45 %.

Edellisvuoden viimeisellä kvartaalilla alkanut nousu osakemarkkinoilla sai jatkoa, ja alkuvuosi kuluikin lähes lineaarisen nousujohteisissa tunnelmissa inflaation rauhoittuessa sekä talouden viestiessä vahvuudestaan korkotason noususta huolimatta. Maantieteellisesti yhdysvaltalaiset yhtiöt tuottivat eurooppalaisia verrokkejaan paremmin vuoden ensimmäisellä puoliskolla paikallisen talouden vahvemman kehityksen vuoksi, joka näkyi myös Rahaston tuotossa merkittävänä positiivisena kontribuutiona maantieteellisen allokaatiomme ansiosta osakepuolta silmällä pitäen. Rahaston korkoinstrumenttien tuottoa voidaan pitää hyvänä, koska riskiiliset eivät kahtuneet ja pitkät korot olivat nousussa kokoa katsauskauden ajan.

Rahasto oli neutraalissa painossa korko- ja osakepainojen suhteen koko katsauskauden aikana. Osakepainon sisällä rahasto oli ylipainossa Finlandia 2050 rahastoon Finlandia Laatu-yhtiöt painon kustannuksella. Pieniyhtiöt pärjäsivät erinomaisesti alkuvuoden aikana ja näin päätös kannatti. Molemmat rahastot pärjäsivät erinomaisesti vertailukohteisiinsa verrattuna. Joukkovelkakirjalainasijoituksissa kokonaisuutena painotamme pohjoismaisia korkeamman riskin yritys-lainoja niiden hyvän tuotto/riski-suhteen vuoksi. Olemme korkonäkemyksemme mukaisesti maltillisesti lisänneet korkosijoitusten duraatiota ostamalla muun muassa pidemmän maturiteetin matalan riskin yritys-lainoja. Olemme myös lisänneet korkostrategia salkkumme korkeamman riskin yritys-lainojen painoa ja vähentäneet rahamarkkinasijoituksia. Puolivuotinen oli erinomainen suhteellisesti kilpailijoihin nähden, että absoluuttisesti historiaan nähden. Tämä pitkälti erinomaisesti suoriutuneiden osakerahastojen vuoksi, että historiallisen hyvän korkomarkkinan vuoksi. Absoluuttiseksi tuotoksi rahastolle muodostui puolivuotisen aikana 12,83 %.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO FINLANDIA ASSET ALLOCATOR 75

Rahasto:

ISIN-koodi: FI4000512223

Aloituspäivämäärä

31.3.2022

Salkunhoitaja

Finlandia Rahastoyhtiö Oy

Perusvaluutta

EUR

Rekisteröintimaa

Suomi

RISKILUOKKA

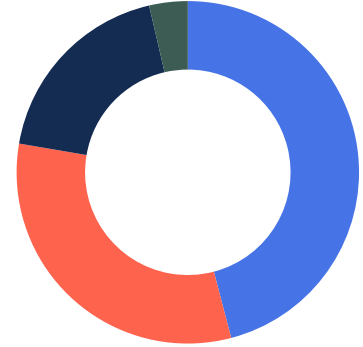




Rahaston sijoitusten jakautumien

SIJOITUSTEN JAKAUMA	OSUUS %
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A	45,92 %
Finlandia Laatuuyhtiöt Sijoitusrahasto A	31,77 %
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A	18,68 %
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto	3,63 %

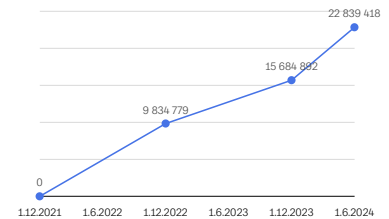
Rahaston sijoitustoiminnassa ei ole käytetty johdannais- tai takaisinostosopimuksia. Rahasto ei ole antanut lainaksi osakkeita kauden aikana.



- Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A
- Finlandia Laatuuyhtiöt Sijoitusrahasto A
- Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A
- Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto

Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR

30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
22 839 418,32	15 684 892,28	9 834 778,90	-
247 152,66	95,072835	82,7608	-



Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 30.6.2024

OSUUSSARJA	OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUDEN ARVO	OSUUKSIEN MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)
Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 75	212 921,646408	107,266775	22 839 418,32



Rahaston perustiedot

Rahastotyyppi	Erikoissijoitusrahasto
Toiminta alkanut	31.3.2022
Salkunhoitaja	Finlandia Rahastoyhtiö Oy
Bloomberg	ERFAAEA FH
ISIN	FI4000512223
Merkintäpalkkio	3,00 %
Lunastuspalkkio	2,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0 %
Vertailuindeksi	-
Rahasto-osuuksien tunnusluvut	
Osuuksien lukumäärä	212 921,646408
Osuuden arvo	107,266775
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	0 %
Juoksevat kulut (% p.a.)*	2,19 %
Tuotto	
1 kuukausi	1,41 %
3 kuukautta	-0,41 %
6 kuukautta	12,83 %
1 vuosi	20,37 %
3 vuotta p.a.	-
5 vuotta p.a.	-
Toiminnan alusta	7,27 %
Toiminnan alusta p.a.	3,19 %
Rahaston tunnusluvut	
Rahaston koko	22 839 418,32
Volatiliteetti %	8,95 %
Sharpen luku	1,90
Tracking error	-
Information ratio	-
Beta	-
Alfa, %	-

Tunnusluvut on laskettu 12 kk ajanjaksolle lukuun ottamatta juoksevia kuluja ja salkun kiertonopeutta, jotka on laskettu raportointiajanjaksolle ja muutettu vuotuisiksi. *Juoksevat kulut sisältävät alla olevien rahastojen kulut, laskettuna perusallokaatiolla.



Salkku 30.6.2024

Salkun omistukset

RAHASTOT	RAHASTO- OSUUDET (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA-ARVO (EUR)
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A	29 485,4982	143,0917	EUR	1,00	4 219 130,06
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A	58 055,1631	178,6876	EUR	1,00	10 373 737,76
Finlandia Laatu-yhtiöt Sijoitusrahasto A	37 354,1734	178,6876	EUR	1,00	7 178 317,88
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto	7 818,4837	105,0178	EUR	1,00	821 079,96
Yhteensä					22 592 265,66
Kassa ja muut varat, netto					247 152,66
Rahaston arvo 30.6.2024					22 839 418,32

Rahaston varoista 1.1.2024-30.6.2024 aikana maksetut palkkiot

Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot	0,00
Tuottosidonnainen palkkio rahastoyhtiölle	0,00
Kaupankäyntikulut	0,00
Säilytyskulut	0,00