



FINLANDIA

Finlandia Rahastot

Puolivuotiskatsaus HI 2026

Sisällysluettelo

Finlandia 2050 Sijoitusrahasto	2
Finlandia Laatu-yhtiöt Sijoitusrahasto	7
Finlandia Eurooppa Osinko Sijoitusrahasto	12
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto	17
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto	24
Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 25	29
Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 50	33
Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 75	37



FINLANDIA

Finlandia 2050 Sijoitusrahasto

Rahaston sijoitusstrategiana on sijoittaa yhtiöihin, jotka toimivat paikallisilla tai globaaleilla kasvumarkkinoilla ja täyttävät Rahastoyhtiön arvion mukaan laatuyhtiön kriteerit. Laatuyhtiön kriteereinä käytetään muun muassa yhtiön toimialaansa nähden vahvoja ja vakaita tunnuslukuja, vahvaa tasetta ja markkina-asemaa. Rahaston sijoitukset hajautuvat maailmanlaajuisesti ja sijoitusten allokatio ei seuraa mitään maantieteellistä tai sektorikohtaista ja-kaumaa, vaan Rahasto pyrkii painottamaan sijoitustoiminnassaan globaaleja pitkän ajan kasvuteemoja. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin.

Vuoden 2026 ensimmäinen puolisko oli osakemarkkinoilla vahva, vaikka matkan varrella nähtiin merkittävää epävarmuutta geopolittisesti. Vuosi käynnistyi geopolittisten jännitteiden, energiamarkkinoiden heilunnan ja talouskasvuun liittyvien huolien sävyttämänä, helmikuun loppu muodosti kuitenkin käänteen osakekurssilla mitattuna. Markkinat toipuivat kesäkuun loppuun mennessä merkittävästi. Maailman osakemarkkinoita kuvaava MSCI World-indeksi nousi ensimmäisellä vuosipuoliskolla noin 13,06 %, ja toinen vuosineljännes muodostui yhdeksi viime vuosien vahvimmista tehden 15 % nousun yhden kvartaalin aikana.

Markkinoiden tärkein ajuri oli edelleen tekoälyyn liittyvä investointiaalto. Philadelphia Semiconductor -indeksi nousi puolivuotisen aikana huimat 107,42 % euroissa mitattuna. Teknologijätit investoivat ennätystahdilla datakeskuksiin, puolijohteisiin ja laskentainfrastruktuuriin, mikä hyödytti laajasti koko teknologiasektoria sekä siihen liittyviä teollisuusyrityksiä aina betonirakentajista ilmanvaihtojärjestelmien toimittajiin. Samalla yritysten tulospääsy pysyi vahvana. Erityisen positiivista oli se, että nousu laajeni useille toimialoille eikä ollut pelkästään muutaman teknologiyhtiön varassa. Vaikkakin huimat kolminumeroiset tuotot takoneet yhtiöt ovatkin kaikki samalla sektorilla.

Yritysten tulokset olivatkin markkinoiden nousun tärkein tukipilari. Kurssinousu perustui ennen kaikkea tulospääsyyn eikä arvostuskertoimien nousuun, mikä tekee markkinakehityksestä terveemmällä pohjalla olevan kuin monissa aiemmissa noususykleissä. Paljon puheissa ollut 2000-luvun teknokupla ei siis ole ollut käsillä arvostustasojen pysyessä maltillisina, ainakin P/E mitarilla tarkasteltuna. Puheet ovatkin kääntyneet tuloskuplaan. Kauanko yhtiöt voivat tienata näin paljon ja näin suurilla marginaaleilla ennen kuin kilpailu nakertaa niitä pienemmiksi?

Loppuvuoden kannalta ratkaisevia tekijöitä ovat yritysten tulospääsyn jatkuminen, tekoälyinvestointien tuottavuusvaikutusten laajeneminen sekä keskuspankkien korkopoliittikka. Peruskuva osakemarkkinoille on edelleen myönteinen, mutta vahvan nousun jälkeen sijoittajien on syytä varautua aiempaa suurempaan volatiliiteettiin. Hajautus, laadukkaat yhtiöt ja pitkäjänteinen sijoitusstrategia ovat edelleen parhaita keinoja hyödyntää markkinoiden mahdollisuuksia myös vuoden jälkimmäisellä puoliskolla.

Vuoden 2026 ensimmäinen puolisko kokonaisuudessaan sujui Finlandia 2050 Sijoitusrahaston osalta erinomaisesti absoluuttisen ja suhteellisen kehityksen näkökulmasta. Rahasto tuotti 17,17 %, kun vastaavat kansainväliset verrokkiryhmäindeksit tuottivat heikommin euroissa mitattuna (esim. MSCI Maailma indeksi 13,06 %). Rahaston varat olivat sijoitettuna keskimäärin 68 eri laadukkaaseen pienyhtiöön puolivuotisen aikana.

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





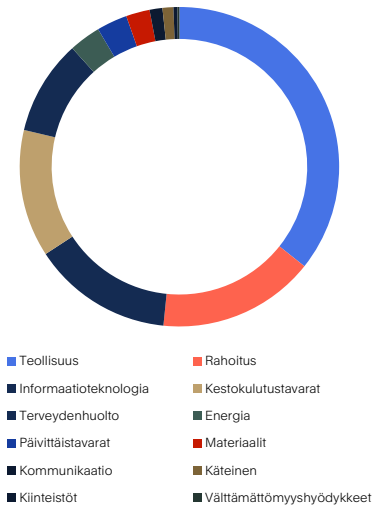
FINLANDIA

Finlandia 2050 Sijoitusrahasto

Rahaston sijoitusten jakautumien

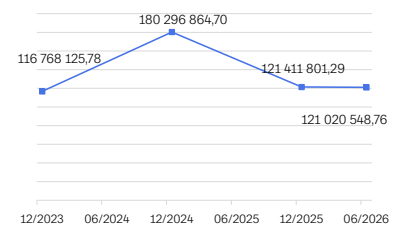
SIJOITUSTEN JAKAUMA	OSUUS %
Teollisuus	35,70 %
Rahoitus	15,90 %
Informaatioteknologia	14,20 %
Kestokulutustavarat	12,90 %
Terveystenhoito	9,60 %
Energia	3,20 %
Päivittäistavarat	3,10 %
Materiaalit	2,40 %
Kommunikaatio	1,30 %
Käteinen	1,10 %
Kiinteistöt	0,40 %
Välttämättömyyshyödykkeet	0,20 %

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



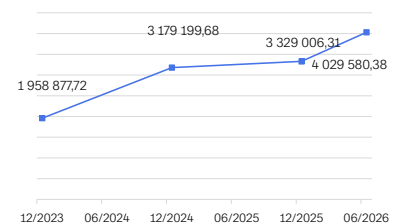
Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR (A osuussarja)

30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
121 020 548,76	121 411 801,29	180 296 864,70	116 768 125,78
213,1402	181,9127	188,4023	157,9235



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

30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
4 029 580,38	3 329 006,31	3 179 199,68	1 958 877,72
125,9962	106,7322439	108,8395	89,8232



Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 30.6.2026

OSUUSSARJA	OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUDEN ARVO	MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)	OSUUS RAHASTON ARVOSTA (%)
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A	567 797,7545	213,1402	121 020 548,76	96,78 %
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto B	31 981,7681	125,9962	4 029 580,38	3,22 %
	599 779,5226		125 050 129,14	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 Group Oyj	Finlandia Group Oyj
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	567 797,7545	31 981,7681
Osuuden arvo	213,1402	125,9962
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	3,00 %	1,45 %
Juoksevat kulut (% p.a.)	2,97 %	1,45 %
Tuotto		
1 kuukausi	4,47 %	4,60 %
3 kuukautta	15,74 %	16,17 %
6 kuukautta	17,17 %	18,05 %
1 vuosi	21,76 %	23,66 %
3 vuotta p.a.	13,37 %	15,14 %
5 vuotta p.a.	1,46 %	3,04 %
Toiminnan alusta	113,14 %	26,00 %
Toiminnan alusta p.a.	7,82 %	4,60 %
Rahaston tunnusluvut		
Rahaston koko	121 020 548,76	4 029 580,38
Volatiliteetti %	13,46 %	13,46 %
Sharpen luku	1,49	1,63
Tracking error	11,18	10,7
Information ratio	1,78 %	0,11 %
Beta	1,12	1,12
Alfa, %	-0,01	0

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



Salkku 30.6.2026

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla.

OSAKKEET	LUKUMÄÄRÄ (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA-ARVO (EUR)
Credo Technology Group Holding Ltd	12000	271,95	USD	1,1394	2 864 139,02 €
Watts Water Technologies Inc	4012	391,45	USD	1,1394	1 378 354,75 €
Onto Innovation Inc	7223	378,45	USD	1,1394	2 399 108,61 €
Qualys Inc	12331	137,49	USD	1,1394	1 487 966,64 €
Rambus Inc	11683	132,74	USD	1,1394	1 361 068,47 €
Cognex Corp	24546	72,42	USD	1,1394	1 560 138,07 €
Sanmina Corp	7930	253,08	USD	1,1394	1 761 387,05 €
EnerSys	5568	233,82	USD	1,1394	1 142 627,49 €
Modine Manufacturing Co	7406	267,02	USD	1,1394	1 735 606,56 €
Accelleron Industries AG	17155	83,00	CHF	0,9224	1 543 652,43 €
ITT Inc	11354	197,76	USD	1,1394	1 970 657,40 €
Sprouts Farmers Market Inc	17081	84,58	USD	1,1394	1 267 957,68 €
Generac Holdings Inc	7588	292,81	USD	1,1394	1 950 010,78 €
Sterling Infrastructure Inc	4438	839,36	USD	1,1394	3 269 334,46 €
ASM International NV	2002	1000,50	EUR	1,0000	2 003 001,00 €
BWX Technologies Inc	10510	194,65	USD	1,1394	1 795 481,39 €
Invesco S&P China A Midcap 500 Swap UCITS ETF	240910	9,25	EUR	1,0000	2 228 658,41 €
Stifel Financial Corp	20000	69,77	USD	1,1394	1 224 679,66 €
Ambea AB	125941	149,50	SEK	11,0935	1 697 226,26 €
Weir Group PLC/THE	34833	24,04	GBP	0,8618	971 692,68 €
Evercore Inc - A	6500	341,44	USD	1,1394	1 947 832,19 €
Alfa Laval AB	17800	577,00	SEK	11,0935	925 821,43 €
Amer Sports Inc	40000	33,84	USD	1,1394	1 187 993,68 €
Carpenter Technology Corp	6165	616,84	USD	1,1394	3 337 562,40 €
Advanced Drainage Systems Inc	11225	156,96	USD	1,1394	1 546 319,12 €
IMI Plc	45280	29,64	GBP	0,8618	1 557 357,10 €
Donaldson Co Inc	20856	89,77	USD	1,1394	1 643 183,36 €
SEI Investments Co	19787	87,71	USD	1,1394	1 523 185,69 €
Technip Energies NV	22000	33,12	EUR	1,0000	728 640,00 €
Littelfuse Inc	4500	455,33	USD	1,1394	1 798 301,74 €
Vår Energi ASA	150000	41,19	NOK	11,3105	546 262,32 €
Flowserve Corp	18011	74,16	USD	1,1394	1 172 279,94 €
Konecranes Oyj	23400	26,88	EUR	1,0000	628 992,00 €
Applied Industrial Tech Inc	6075	338,15	USD	1,1394	1 802 932,46 €
Diploma Plc	21812	71,30	GBP	0,8618	1 804 631,81 €
Autoliv Inc	15000	1138,00	SEK	11,0935	1 538 738,90 €
SPDR MSCI Emerging Markets Small Cap ETF	54350	136,68	EUR	1,0000	7 428 558,00 €
Houlihan Lokey Inc	9817	134,13	USD	1,1394	1 155 655,79 €
Argan Inc	2539	798,55	USD	1,1394	1 779 461,51 €
Gaztransport Et Techniga Sa	13220	185,90	EUR	1,0000	2 457 598,00 €



OSAKKEET	LUKUMÄÄRÄ (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA-ARVO (EUR)
BorgWarner Inc	29978	66,40	USD	1,1394	1 747 006,49 €
Jack Henry & Associates Inc	14340	137,74	USD	1,1394	1 733 536,60 €
Valmont Industries	3035	577,60	USD	1,1394	1 538 543,09 €
Lincoln Electric Holdings Inc	9838	265,51	USD	1,1394	2 292 511,30 €
Woodward Inc	6151	425,44	USD	1,1394	2 296 718,83 €
Exelixis Inc	43853	54,41	USD	1,1394	2 094 121,23 €
Assurant Inc	6969	268,53	USD	1,1394	1 642 430,73 €
Skyworks Solutions Inc	21716	67,80	USD	1,1394	1 292 210,64 €
Mueller Industries Inc	17768	122,93	USD	1,1394	1 916 991,61 €
East West Bancorp Inc	21043	129,09	USD	1,1394	2 384 097,66 €
Toll Brothers Inc	13517	164,75	USD	1,1394	1 954 472,31 €
Avanza Bank Holding AB	44940	388,00	SEK	11,0935	1 571 796,10 €
Toro Co/The	15000	97,42	USD	1,1394	1 282 517,11 €
ANTA Sports Products Ltd	235000	71,05	HKD	8,9350	1 868 690,54 €
Texas Roadhouse Inc	8000	193,23	USD	1,1394	1 356 714,06 €
Globe Life Inc	11366	178,68	USD	1,1394	1 782 409,06 €
Moog Inc	4432	423,84	USD	1,1394	1 648 638,65 €
IG Group Holdings PLC	70000	18,18	GBP	0,8618	1 476 710,99 €
New York Times Co/The	23258	69,98	USD	1,1394	1 428 466,60 €
Medpace Holdings Inc	4848	529,59	USD	1,1394	2 253 337,12 €
Primerica Inc	4500	284,20	USD	1,1394	1 122 432,86 €
Paycom Software Inc	8000	125,68	USD	1,1394	882 429,35 €
Royal Gold Inc	11061	199,61	USD	1,1394	1 937 762,16 €
TopBuild Corp	4396	354,53	USD	1,1394	1 367 837,35 €
Games Workshop Group Plc	9729	216,00	GBP	0,8618	2 438 515,63 €
FactSet Research Systems Inc	7102	230,08	USD	1,1394	1 434 112,83 €
BJ's Wholesale Club Holdings I	21422	87,22	USD	1,1394	1 639 833,98 €
ALK-Abello A/S	73000	244,20	DKK	7,4744	2 385 020,87 €
Align Technology Inc	10983	168,66	USD	1,1394	1 625 761,61 €
Globus Medical Inc	16760	79,01	USD	1,1394	1 162 197,30 €
Yhteensä					123 681 880,91 €
Kassa ja muut varat, netto					1 368 248,23 €
Rahaston arvo 30.6.2026					125 050 129,14 €

Rahaston varoista 1.1.2026-30.06.2026 aikana maksetut palkkiot

Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot ¹	1 751 194,44 €
Tuottosidonnainen palkkio rahastoyhtiölle	0,00 €
Kaupankäyntikulut	68 756,78 €
Säilytyskulut	0,00 €

¹ Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot



FINLANDIA

Finlandia Laatu-yhtiöt Sijoitusrahasto

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

Vuoden 2026 ensimmäinen puolisko oli osakemarkkinoilla vahva, vaikka matkan varrella nähtiin merkittävää epävarmuutta geopolittisesti. Vuosi käynnistyi geopolittisten jännitteiden, energiamarkkinoiden heilunnan ja talouskasvuun liittyvien huolien sävyttämänä, helmikuun loppu muodosti kuitenkin käänteen osakekursseilla mitattuna. Markkinat toipuivat kesäkuun loppuun mennessä merkittävästi. Maailman osakemarkkinoita kuvaava MSCI World-indeksi nousi ensimmäisellä vuosipuoliskolla noin 13,06 %, ja toinen vuosineljännes muodostui yhdeksi viime vuosien vahvimmista tehden 15 % nousun yhden kvartaalin aikana.

Markkinoiden tärkein ajuri oli edelleen tekoälyyn liittyvä investointiaalto. Philadelphia Semiconductor -indeksi nousi puolivuotisen aikana huimat 107,42 % euroissa mitattuna. Teknologiajätit investoivat ennätystahdilla datakeskukseen, puolijohteisiin ja laskentainfrastruktuuriin, mikä hyödytti laajasti koko teknologiasektoria sekä siihen liittyviä teollisuusyrityksiä aina betonirakentajista ilmanvaihtojärjestelmien toimittajiin. Samalla yritysten tulokasvu pysyi vahvana. Erityisen positiivista oli se, että nousu laajeni useille toimialoille eikä ollut pelkästään muutaman teknologia-yhtiön varassa. Vaikkakin huimat kolminumeroiset tuotot takoneet yhtiöt ovatkin kaikki samalla sektorilla.

Yritysten tulokset olivatkin markkinoiden nousun tärkein tukipilari. Kurssinousu perustui ennen kaikkea tulokasvuun eikä arvostuskertoimien nousuun, mikä tekee markkinakehityksestä terveemmällä pohjalla olevan kuin monissa aiemmissa noususykleissä. Paljon puheissa ollut 2000-luvun teknokuplaa ei siis ole ollut käsillä arvostustasojen pysyessä maltillisina, ainakin P/E mittarilla tarkasteltuna. Puheet ovatkin kääntyneet tuloskuplaan. Kauanko yhtiöt voivat tienata näin paljon ja näin suurilla marginaaleilla ennen kuin kilpailu nakertaa niitä pienemmiksi?

Loppuvuoden kannalta ratkaisevia tekijöitä ovat yritysten tulokasvun jatkuminen, tekoälyinvestointien tuottavuusvaikutusten laajeneminen sekä keskuspankkien korkopolitiikka. Peruskuva osakemarkkinoille on edelleen myönteinen, mutta vahvan nousun jälkeen sijoittajien on syytä varautua aiempaa suurempaan volatiliiteettiin. Hajautus, laadukkaat yhtiöt ja pitkäjänteinen sijoitusstrategia ovat edelleen parhaita keinoja hyödyntää markkinoiden mahdollisuuksia myös vuoden jälkimmäisellä puoliskolla.

Vuoden 2026 ensimmäinen puolisko kokonaisuudessaan sujui Finlandia Laatu-yhtiöt Sijoitusrahaston osalta erinomaisesti suhteellisen ja absoluuttisen kehityksen näkökulmasta. Rahasto tuotti 16,79 %, kun vastaavat kansainväliset verrokkiryhmäindeksit tuottivat heikommin euroissa mitattuna (esim. MSCI Maailma indeksi 13,06 %). Rahaston varat olivat sijoitettuna keskimäärin 39 eri laatu-yhtiöön puolivuotisen aikana.

FINLANDIA LAATUYHTIÖT SIOJITUSRAHASTO

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





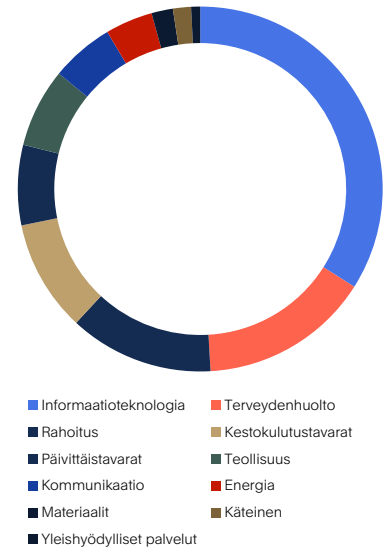
FINLANDIA

Finlandia Laatuuyhtiöt Sijoitusrahasto

Rahaston sijoitusten jakautumien

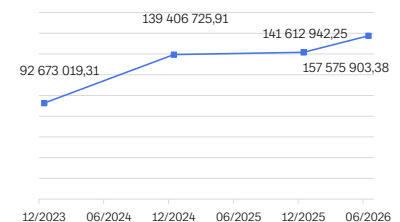
SIJOITUSTEN JAKAUMA	OSUUS %
Informaatioteknologia	34,00 %
Terveystenhoito	15,10 %
Rahoitus	12,80 %
Kestokulutustavarat	9,90 %
Päivittäistavarat	7,10 %
Teollisuus	7,00 %
Kommunikaatio	5,60 %
Energia	4,20 %
Materiaalit	1,90 %
Käteinen	1,60 %
Yleishyödylliset palvelut	0,80 %

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



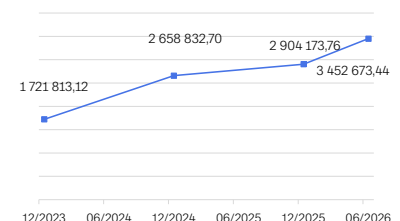
Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR (A osuussarja)

30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
157 575 903,38	141 612 942,25	139 406 725,91	92 673 019,31
231,8077	198,4741436	192,4697	159,7799



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

30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
3 452 673,44	2 904 173,76	2 658 832,70	1 721 813,12
154,1965	131,5447667	126,6119	104,3222



Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 30.6.2026

OSUUSSARJA	OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUDEN ARVO	OSUUKSIEN MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)	OSUUS RAHASTON ARVOSTA (%)
Finlandia Laatuuyhtiöt Sijoitusrahasto A	679 770,0652	231,8077	157 575 903,38	97,86 %
Finlandia Laatuuyhtiöt Sijoitusrahasto B	22 391,3918	154,1965	3 452 673,44	2,14 %
	702 161,4570		161 028 576,82	100,00 %

Rahaston perustiedot

	A-SARJA	B-SARJA
Rahastotyyppi	Osakerahastot, globaalit kasvumarkkinat	
Toiminta alkanut	13.6.2016	10.5.2021
Salkunhoitaja	Finlandia Group Oyj	Finlandia Group Oyj
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	679 770,0652	22 391,3918
Osuuden arvo	231,8077	154,1965
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	2,20 %	1,45 %
Juoksevat kulut (% p.a.)	2,18 %	1,45 %
Tuotto		
1 kuukausi	5,24 %	5,30 %
3 kuukautta	15,77 %	15,98 %
6 kuukautta	16,79 %	17,22 %
1 vuosi	28,88 %	29,85 %
3 vuotta p.a.	15,47 %	16,34 %
5 vuotta p.a.	6,58 %	7,38 %
Toiminnan alusta	131,81 %	54,20 %
Toiminnan alusta p.a.	8,72 %	8,79 %
Rahaston tunnusluvut		
Rahaston koko	157 575 903,38	3 452 673,44
Volatiliteetti %	9,90 %	9,90 %
Sharpen luku	2,53	2,63
Tracking error	5,85	5,85
Information ratio	0,79 %	0,92 %
Beta	0,87	0,87
Alfa, %	0,03	0,03

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



Salkku 30.6.2026

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla.

OSAKKEET	LUKUMÄÄRÄ (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA-ARVO (EUR)
KLA Corp	19 880	301,71	USD	1,1394	5 264 169,56 €
ASML Holding NV	6 408	1 721,40	EUR	1,0000	11 030 731,20 €
Lam Research Corporation	16 615	433,33	USD	1,1394	6 318 920,44 €
Applied Materials Inc	6 894	723,00	USD	1,1394	4 374 549,76 €
Arista Networks INC	9 847	169,88	USD	1,1394	1 468 148,46 €
Chipotle Mexican Grill Inc	36 413	34,00	USD	1,1394	1 086 573,64 €
Apple Inc	30 473	289,36	USD	1,1394	7 738 868,95 €
Nvidia Corp	43 315	200,09	USD	1,1394	7 606 545,86 €
ABB Ltd	74 000	87,58	CHF	0,9224	7 026 149,18 €
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	143 882	48,80	EUR	1,0000	7 021 153,84 €
Ross Stores Inc	9 077	212,85	USD	1,1394	1 695 663,90 €
Lockheed Martin Corp	3 800	509,46	USD	1,1394	1 699 094,26 €
Allianz SE	15 140	414,10	EUR	1,0000	6 269 474,00 €
Microsoft Corp	20 900	373,02	USD	1,1394	6 842 301,21 €
Shell PLC	116 943	29,33	GBP	0,8618	3 980 062,42 €
Alphabet Inc-CL A Shs	10 190	357,37	USD	1,1394	3 196 068,37 €
MasterCard Inc	7 060	513,60	USD	1,1394	3 182 390,73 €
Rio Tinto PLC	20 000	71,22	GBP	0,8618	1 652 858,04 €
Cintas Corporation	9 000	170,08	USD	1,1394	1 343 443,92 €
Alphabet Inc. - CL C Shs	6 500	353,33	USD	1,1394	2 015 661,75 €
Exxon Mobil Corp	20 000	136,72	USD	1,1394	2 399 859,58 €
Visa Inc-Class A Shares	14 491	343,09	USD	1,1394	4 363 451,98 €
Novartis AG	37 370	126,58	CHF	0,9224	5 128 246,53 €
TJX Cos Inc/The	36 015	151,50	USD	1,1394	4 788 724,33 €
Deutsche Boerse AG	11 000	238,80	EUR	1,0000	2 626 800,00 €
Meta Platforms Inc Class A	6 081	563,29	USD	1,1394	3 006 289,71 €
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	17 659	204,45	EUR	1,0000	3 610 382,55 €
iShares Asia Pacific Dividend UCITS ETF	114 900	26,09	EUR	1,0000	2 997 741,00 €
Merck & Co Inc	17 325	128,50	USD	1,1394	1 953 890,21 €
L'Oreal SA	7 700	383,65	EUR	1,0000	2 954 105,00 €
NextEra Energy Inc	10 000	87,77	USD	1,1394	770 317,71 €
WisdomTree True Emerging Markets UCITS ETF	45 300	21,77	EUR	1,0000	985 954,50 €
Unilever Plc	76 844	45,28	GBP	0,8618	4 037 123,28 €
Fortinet Inc	9 347	153,62	USD	1,1394	1 260 212,52 €
Procter & Gamble Co/The	8 203	146,64	USD	1,1394	1 055 720,48 €
Astrazeneca Plc	29 500	141,00	GBP	0,8618	4 826 637,89 €
Nestle Sa-Reg	56 415	83,08	CHF	0,9224	5 081 264,31 €
LVMH Louis Vuitton Moet Hennes	5 000	484,10	EUR	1,0000	2 420 500,00 €
Coca-Cola Co/The	22 000	81,27	USD	1,1394	1 569 194,31 €

OSAKKEET	LUKUMÄÄRÄ (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA-ARVO (EUR)
Johnson & Johnson	15 280	253,97	USD	1,1394	3 405 881,69 €
Roche Holding AG	7 132	332,80	CHF	0,9224	2 573 210,75 €
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	2 500	450,98	USD	1,1394	989 512,02 €
Eli Lilly & Co	4 790	1 199,43	USD	1,1394	5 042 364,14 €
Yhteensä					158 660 213,98 €
Kassa ja muut varat, netto					2 368 362,83 €
Rahaston arvo 30.6.2026					161 028 576,81 €

Rahaston varoista 1.1.2026-30.06.2026 aikana maksetut palkkiot

Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot ¹	1 542 061,71 €
Tuottosidonnainen palkkio rahastoyhtiölle	0,00 €
Kaupankäyntikulut	46 426,06 €
Säilytyskulut	0,00 €

¹ Sisältää säilytisyhteisölle maksetut palkkiot



FINLANDIA

Finlandia Eurooppa Osinko Sijoitusrahasto

Rahaston sijoitusstrategiana on sijoittaa sellaisten yritysten osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, jotka ovat eurooppalaisia, ovat noteerattu Euroopassa sijaitsevassa pörssissä tai joiden liiketoiminta on Euroopan taloudesta merkittävästi riippuvainen. Sijoitustoiminnassa painotetaan sijoituksia sellaisiin yhtiöihin, jotka Rahastoyhtiön salkunhoidon näkemyksen mukaan tarjoavat houkuttelevaa osinkotuottoa ja täyttävät laatuyhtiökriteerit. Laatuyhtiön kriteereinä ovat muun muassa yhtiön toimialaansa nähden vahvat ja vakaat tulosluvut, vahva tase ja markkina-asema. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin.

Rahaston osakesijoitukset ovat suhteellisen keskittyneet Rahaston sijoitustaessa noin 30–60 yhtiön osakkeisiin tai osakesidonnaisiin arvopapereihin. Rahastossa merkittäviä sektoreita ovat lääkeyhtiöt, päivittäistavarat, rahoitus, sekä energia.

Euroopan vakiintuneet osingonmaksajat edustavat vakautta, laatua ja pitkäjänteistä arvonluontia. Ne ovat yrityksiä, joilla on vahva markkina-asema, terve taloudellinen pohja ja kyky jakaa tuottoaan sijoittajille vuodesta toiseen. Uskomme, että nämä yhtiöt tarjoavat houkuttelevan yhdistelmän kassavirtaa, defensiivisyyttä ja potentiaalia vakaaseen arvonnousuun.

Rahasto perustettiin 1.12.2025 päivämäärällä, joten vuoden 2026 ensimmäinen puolivuotinen on rahaston ensimmäinen kokonainen puolivuotisjakso. Rahasto tuotti puolivuotisen aikana 8,95 %.

Eurooppalaisille osakkeille vuoden 2026 ensimmäinen puolisko oli odotuksia vahvempi. Euroopan markkinoilla tuottoja ei ajanut teknologiahuuma samalla tavalla kuin Yhdysvalloissa, vaan kehitys perustui laajemmin pankkien, vakuutusyhtiöiden, teollisuuden, puolustussektorin sekä laadukkaiden osingonmaksajien vahvaan tuloskehitykseen. Finlandia Eurooppa Osinko -rahaston salkkuyhtiöiden keskimääräinen osinkotuotto oli kesäkuussa noin 3,9 %, mikä oli selvästi maailman osakemarkkinoiden keskiarvoa korkeampi.

Euroopan osakemarkkinoiden vahvuutena säilyi edelleen arvostustaso. Monet laadukkaat eurooppalaiset yhtiöt kävivät kauppaa noin 13–14 kertaa ennustetuilla tuloksilla, kun vastaavat yhdysvaltalaiset yhtiöt arvostettiin selvästi korkeammilla kertoimilla +20. Sijoittajien huomio kohdistuikin erityisesti yrityksiin, joilla on vahva markkina-asema, vakaa kassavirta ja kyky kasvattaa osinkoa myös epävarmassa talousympäristössä.

FINLANDIA EUROOPPA OSINKO SIOJITUSRAHASTO

Rahasto:

ISIN: FI4000592571

Aloituspäivämäärä

1.12.2025

Salkunhoitaja

Finlandia Rahastoyhtiö Oy

Perusvaluutta

EUR

Rekisteröintimaa

Suomi

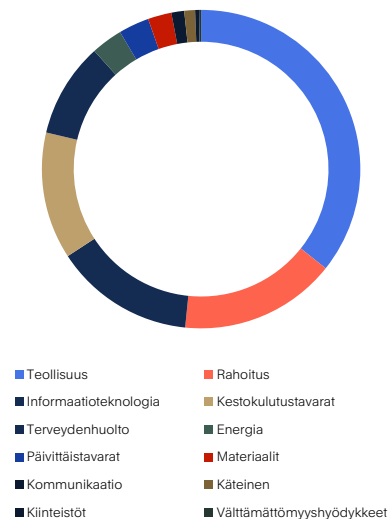
RISKILUOKKA



Rahaston sijoitusten jakautumien

SIJOITUSTEN JAKAUMA	OSUUS %
Rahoitus	29,37 %
Teollisuus	17,92 %
Päivittäistavarat	12,21 %
Terveystieteiden palvelut	11,78 %
Energia	10,59 %
Käteinen	5,77 %
Yleishyödylliset palvelut	5,33 %
Materiaalit	2,65 %
Kommunikaatio	2,38 %
Kestokulutustavarat	2,02 %

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

30.6.2026	31.12.2025	N/A	N/A
41 595 340,14	22 959 074,12	N/A	N/A
109,6737	101,0917	N/A	N/A



Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 30.6.2026

OSUUSSARJA	OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUDEN ARVO	OSUUKSIEN MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)	OSUUS RAHASTON ARVOSTA (%)
Finlandia Eurooppa Osinko Sijoitusrahasto	379 264,6069	109,6737	41 595 340,14	100,00 %
	379 264,6069		41 595 340,14	100,00 %

Rahaston perustiedot

Rahastotyyppi	Osakerahastot, Eurooppa
Toiminta alkanut	1.12.2025
Salkunhoitaja	Finlandia Group Oyj
Bloomberg	FLEOSEU FH
ISIN	FI4000592571
Merkintäpalkkio	3,00 %
Lunastuspalkkio	2,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,95 %
Vertailuindeksi	-

Rahasto-osuuksien tunnusluvut

Osuuksien lukumäärä	379 403,3458
Osuuden arvo	110,1395
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	1,95 %
Juoksevat kulut (% p.a.)	1,86 %

Tuotto

1 kuukausi	1,61 %
3 kuukautta	3,70 %
6 kuukautta	8,95 %
1 vuosi	N/A
3 vuotta p.a.	N/A
5 vuotta p.a.	N/A
Toiminnan alusta	10,14 %
Toiminnan alusta p.a.	18,18 %

Rahaston tunnusluvut

Rahaston koko	41 787 305,14
Volatiliteetti %	N/A
Sharpen luku	N/A
Tracking error	11,3
Information ratio	-0,45 %
Beta	0,39
Alfa, %	0,03

Tunnusluvut on laskettu rahaston perustamisesta ja annualisoitu vuotuisiksi



Salkku 30.6.2026

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla.

OSAKKEET	LUKUMÄÄRÄ (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA-ARVO (EUR)
Schneider Electric Sa	2300	285,40	EUR	1,0000	656 420,00 €
Sandvik AB	29800	399,90	SEK	11,0935	1 074 234,46 €
Atlas Copco Ab	71255	196,15	SEK	11,0935	1 259 897,08 €
Repsol SA	16995	22,01	EUR	1,0000	374 059,95 €
Partners Group Holding AG	235	662,20	CHF	0,9224	168 708,80 €
Volvo AB	29104	329,50	SEK	11,0935	864 449,27 €
Generali	8920	42,61	EUR	1,0000	380 081,20 €
DHL Group	10218	53,04	EUR	1,0000	541 962,72 €
Investor AB	52773	402,55	SEK	11,0935	1 914 974,64 €
Aalberts NV	34000	38,98	EUR	1,0000	1 325 320,00 €
Allianz SE	4069	414,10	EUR	1,0000	1 684 972,90 €
Nordea Bank Abp	103238	16,60	EUR	1,0000	1 713 750,80 €
Danske Bank A/S	21737	350,20	DKK	7,4744	1 018 449,29 €
Shell PLC	31969	29,33	GBP	0,8618	1 088 039,60 €
Skandinaviska Enskilda Banken	46074	192,90	SEK	11,0935	801 160,55 €
AXA SA	21665	43,85	EUR	1,0000	950 010,25 €
Cie Generale des Etablissement	8894	33,75	EUR	1,0000	300 172,50 €
Zurich Insurance Group AG	1991	598,60	CHF	0,9224	1 292 077,84 €
Swedbank Ab	24633	362,00	SEK	11,0935	803 817,19 €
NN Group NV	3797	76,66	EUR	1,0000	291 078,02 €
Equinor ASA	6000	313,50	NOK	11,3105	166 305,65 €
Vinci Sa	6621	127,80	EUR	1,0000	846 163,80 €
UPM-Kymmene Oyj	7851	23,20	EUR	1,0000	182 143,20 €
Assa Abloy AB	28920	342,40	SEK	11,0935	892 613,51 €
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen	1010	488,50	EUR	1,0000	493 385,00 €
Rio Tinto PLC	10800	71,22	GBP	0,8618	892 543,34 €
Sampo Oyj	69121	9,19	EUR	1,0000	635 498,47 €
Novartis AG	13259	126,58	CHF	0,9224	1 819 518,89 €
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	43471	108,15	SEK	11,0935	423 796,70 €
Aker BP ASA	14000	303,20	NOK	11,3105	375 297,29 €
Novo Nordisk A/S	48500	314,60	DKK	7,4744	2 041 381,25 €
Snam SpA	28632	6,32	EUR	1,0000	180 839,71 €
Koninklijke Ahold Delhaize NV	12683	35,22	EUR	1,0000	446 695,26 €
SGS SA	972	93,72	CHF	0,9224	98 759,58 €
Terna - Rete Elettrica Naziona	49993	10,24	EUR	1,0000	511 928,32 €
Enel SpA	110900	10,05	EUR	1,0000	1 114 988,60 €
Tesco PLC	131815	4,59	GBP	0,8618	701 612,25 €
National Grid PLC	88539	12,48	GBP	0,8618	1 282 191,19 €
Sanofi SA	14793	75,08	EUR	1,0000	1 110 658,44 €



OSAKKEET	LUKUMÄÄRÄ (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA-ARVO (EUR)
Swiss Re AG	4286	128,50	CHF	0,9224	597 084,78 €
Reckitt Benckiser Group Plc uusi	8370	49,11	GBP	0,8618	476 978,70 €
Bayerische Motoren Werke Ag	6485	57,28	EUR	1,0000	371 460,80 €
British American Tobacco Plc	27449	46,77	GBP	0,8618	1 489 695,43 €
AIB Group PLC	38846	10,28	EUR	1,0000	399 142,65 €
Unilever Plc	32176	45,28	GBP	0,8618	1 690 417,97 €
TotalEnergies SE	15971	68,03	EUR	1,0000	1 086 507,13 €
Swisscom AG	114	623,50	CHF	0,9224	77 058,76 €
Nestle Sa-Reg	19737	83,08	CHF	0,9224	1 777 699,44 €
Pernod Ricard SA	4840	63,86	EUR	1,0000	309 082,40 €
Publicis Groupe SA	2800	86,46	EUR	1,0000	242 088,00 €
Koninklijke KPN NV	54652	4,32	EUR	1,0000	235 878,03 €
Yhteensä					41 473 051,60 €
Kassa ja muut varat, netto					314 253,54 €
Rahaston arvo 30.6.2026					41 787 305,14 €

Rahaston varoista 1.1.2026-30.06.2026 aikana maksetut palkkiot

Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot ¹	325 303,49 €
Tuottosidonnainen palkkio rahastoyhtiölle	0,00 €
Kaupankäyntikulut	50 046,70 €
Säilytyskulut	0,00 €

¹ Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot



FINLANDIA

Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto

Rahasto sijoittaa ensisijaisesti pankkien, yritysten, valtioiden ja valtiosidonnaisten yhteisöjen liikkeeseen laskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin ja rahamarkkinavälineisiin sekä jo olemassa olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin korkomarkkinoilla.

Vuoden 2026 ensimmäinen puolisko oli globaaleilla korkomarkkinoilla kaksijakoinen. Vuoden alussa markkinoita tuki odotus rahapolitiikan vakaudesta ja inflaation asteittaisesta hidastumisesta. Kevään edetessä geopolittisten jännitteiden voimistuminen ja energian hinnan nousu lisäsivät kuitenkin inflaatiopaineita sekä kasvattivat korkomarkkinoiden volatiliteettia. Iranin sodalla oli merkittävä rooli korkomarkkinoiden kannalta inflaatiolukujen nousun heijastuttua keskuspankkien päättäjien hermoratoihin. Nousseen inflaation myötä alkuvuonna vallinneet koronlaskuodotukset Yhdysvalloissa vaihtuivat odotuksiin ohjauskoron nostamisesta, ja Euroopassa keskuspankki koki jopa tarpeelliseksi ohjauskoron noston kesäkuussa. Yhdysvalloissa valtavat investoinnit tekoölyyn tukevat koko taloutta. Markkinat hinnoittelevat loppuvuodelle koronnostoja kummallakin puolen Atlanttia.

Yrityslainamarkkinat seurasivat osakemarkkinoiden kehitystä heikentyen Iranin sodan alkaessa, mutta ravistivat tämän ongelman varsin pian pois olkapäiltään vahvistuen kesäkuun loppuun mennessä riskiliisensä osalta varsin tiukoille tasoille. Luottohäiriöt laajassa High Yield-markkinassa jatkavat edelleen matalilla tasoilla talouden ollessa riittävän hyvässä kunnossa. Pohjoismaisessa High Yield-markkinassa koimme muutamia ongelmatapauksia, joissa lainojen hinnat tippuivat selvästi. Tämä kuuluu luonnollisena osana heikemmän luottokelpoisuuden ja siten korkeamman tuotto-odotuksen omaavaan markkinaan. Paremman luokituksen lainoissa ei ongelmia ollut, mutta kaiken kaikkiaan joukkolainamarkkinan tuottoihin vaikutti korkotason nousu inflaatiopelkojen seurauksena. Tämä rokotti tuottoja alkuvuonna etenkin, kun korkojen nousu keskittyi erityisesti lyhyisiin korkoihin. Korkotuoton salkun lainat ovat keskimäärin melko lyhyitä ja siten juuri lyhyiden korkojen nousu oli haitallista. Juokseva korko rahastossa kuitenkin jatkoi korkealla tasolla ja siten netotti korkojen noususta aiheutunutta hallaa.

Rahasto on alkuvuonna osallistunut selektiivisesti lukuisiin uusiin emisioihin ja salkun hajautusta on entuudestaan parannettu pienentämällä suurimpia suoria sijoituksia ja hankkimalla lainoja yrityksiltä, joilta lainoja ei vielä rahastossa ole. ETF-sijoituksiin on sijoitettu edelleen noin 10% rahaston varoista likviditeetin turvaamiseksi ja tuottojen keräämiseksi. Korkotuotto-rahastossa arviolta 30 % sijoituksista on paremman luottokelpoisuuden lainoiksi luettavia lainoja ja loput heikemmän luottokelpoisuuden, eli ns. High Yield-lainoja. Sijoituksista valtaosa on pohjoismaisten liikkeeseen laskijoiden lainoja tai pohjoismaisille markkinoille laskettuja lainoja.

Rahaston tuotto oli vuoden ensimmäisellä puoliskolla +1,73 %.

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



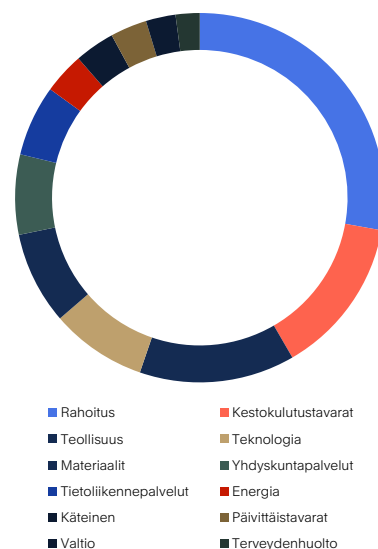
Osuussarja B



Rahaston sijoitusten jakautumien

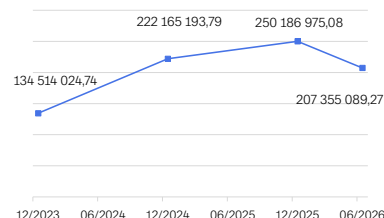
SIJOITUSTEN JAKAUMA	OSUUS %
Rahoitus	27,80 %
Kestokulutustavarat	13,80 %
Teollisuus	13,60 %
Teknologia	8,40 %
Materiaalit	8,10 %
Yhdyskuntapalvelut	7,00 %
Tietoliikennepalvelut	6,20 %
Energia	3,60 %
Käteinen	3,50 %
Päivittäistavarat	3,20 %
Valtio	2,60 %
Terveydenhuolto	2,10 %

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



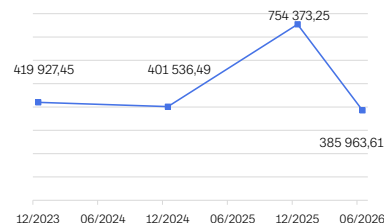
Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR (A osuussarja)

30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
207 355 089,27	250 186 975,08	222 165 193,79	134 514 024,74
157,9086	155,2293945	148,5643	138,3224



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

30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
385 963,61	754 373,25	401 536,49	419 927,45
119,6870	117,5993514	112,4375	104,5811



Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 30.6.2026

OSUUSSARJA	OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUDEN ARVO	MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)	OSUUS RAHASTON ARVOSTA (%)
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A	1 313 133,3726	157,9086	207 355 089,27	99,81 %
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto B	3 224,7739	119,6870	385 963,61	0,19 %
	1 316 358,1465		207 741 052,88	100,00 %

Rahaston perustiedot

	A-SARJA	B-SARJA
Rahastotyyppi		Korkorahasto
Toiminta alkanut	31.12.2013	10.5.2021
Salkunhoitaja	Finlandia Group Oyj	Finlandia Group Oyj
Bloomberg	FINLKOR FH	FIFKEAA FH
ISIN	FI4000076575	FI4000496682
Merkintäpalkkio	1,00 %	1,00 %
Lunastuspalkkio	1,00 %	1,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,95 %	0,85 %
Vertailuindeksi	-	-
Rahasto-osuuksien tunnusluvut		
Osuuksien lukumäärä	1 313 133,3726	3 224,7739
Osuuden arvo	157,9086	119,6870
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	0,95 %	0,85 %
Juoksevat kulut (% p.a.)	0,95 %	0,85 %
Tuotto		
1 kuukausi	0,36 %	0,37 %
3 kuukautta	1,84 %	1,86 %
6 kuukautta	1,73 %	1,78 %
1 vuosi	3,78 %	3,88 %
3 vuotta p.a.	6,33 %	6,43 %
5 vuotta p.a.	3,39 %	3,50 %
Toiminnan alusta	57,91 %	19,69 %
Toiminnan alusta p.a.	3,72 %	3,56 %
Rahaston tunnusluvut		
Rahaston koko	207 355 089,27	385 963,61
Volatiliteetti %	1,27 %	1,27 %
Sharpen luku	1,33	1,41
Tracking error	NA	NA
Information ratio	NA	NA
Beta	NA	NA
Alfa, %	NA	NA

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



Salkku 30.6.2026

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla.

ARVOPAPERIT	LUKUMÄÄRÄ (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA- ARVO (EUR)
La Finac Atalia 3,5 % 30.6.2028	184 800	100,80	EUR	1,0000	24 142,27 €
Invesco EUR CORP HYBRID DIST	22 200	101,21	EUR	1,0000	1 028 326,20 €
Capman 4,5 % 13.4.2027	1 000 000	98,95	EUR	1,0000	1 003 390,00 €
Heimstaden Bostad 6,25 % perp/call 4.12.2029	1 500 000	100,31	EUR	1,0000	1 562 835,00 €
Transcom 31.1.2030	637 500	12,47	EUR	1,0000	576 312,75 €
Stora Enso 5,875 % 17.10.2036 Perp.	1 200 000	112,82	EUR	1,0000	1 227 240,00 €
Carlsberg 4.37% 3026	1 365 000	5,43	EUR	1,0000	1 377 203,10 €
Citycon 7.875 % perp / call 10.6.2029	900 000	96,67	EUR	1,0000	774 693,00 €
Stockmann 0,1 % 5.7.2026	1 200 000	104,32	EUR	1,0000	1 200 000,00 €
Stora Enso 5,625 % 17.04.2036 Perp.	2 400 000	99,78	EUR	1,0000	2 448 432,00 €
NN Group 5,75 % perp/call 11.9.2034	3 000 000	106,60	EUR	1,0000	3 061 980,00 €
Betsson 23.9.2027	2 000 000	99,41	EUR	1,0000	2 012 100,00 €
Cidron Aida (Advanz Pharma) 7 % 27.10.2031	2 200 000	102,60	EUR	1,0000	2 137 894,00 €
Nordea 6,3 % perp/call 25.9.2031	3 000 000	96,01	USD	1,1394	2 654 133,75 €
Amprion 4.75% 2056	500 000	103,45	EUR	1,0000	506 055,00 €
Sampa Finance 07/2031	1 600 000	101,51	EUR	1,0000	1 583 168,00 €
ZF Europe 4,75 % 31.1.2029	2 000 000	109,95	EUR	1,0000	2 006 100,00 €
PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond	160 500	100,46	EUR	1,0000	2 001 996,75 €
Klarna Holding perp	8 000 000	99,72	SEK	11,0935	813 557,49 €
iShares Core EUR Corp Bond UCI	186 300	99,52	EUR	1,0000	1 011 422,70 €
Dometic 2 % 29.9.2028	1 000 000	164,56	EUR	1,0000	966 660,00 €
Akropolis 6 % 15.5.2030	1 100 000	99,32	EUR	1,0000	1 147 476,00 €
Jyske Bank 4,75%	1 500 000	94,87	EUR	1,0000	1 496 640,00 €
Jyske Bank 7,0 % perp	2 000 000	101,32	EUR	1,0000	2 132 080,00 €
Latvenergo 3,612% 30	500 000	100,22	EUR	1,0000	497 035,00 €
Sagax 4,375 % 29.5.2030	1 000 000	110,04	EUR	1,0000	1 025 960,00 €
Jyske Bank 3,625 %perp	900 000	101,44	EUR	1,0000	864 063,00 €
Katjes 6,75 % 21.9.2028	700 000	103,48	EUR	1,0000	724 143,00 €
Aker BP 4 % 29.5.2032	1 500 000	104,26	EUR	1,0000	1 522 665,00 €
iShares EURO CORP EX-FINCL	18 143	101,40	EUR	1,0000	1 994 822,85 €
Tieto 4.375% 28.05.2031	2 000 000	103,90	EUR	1,0000	2 009 180,00 €
Ahlström Holding 3 Oy 3.625 28	2 000 000	101,30	EUR	1,0000	1 994 420,00 €
Huhtamäki 3.50% 04.09.2031	400 000	102,33	EUR	1,0000	398 064,00 €
Xtrackers II EUR Corporate Bon	18 390	101,37	EUR	1,0000	3 026 166,45 €
Teollisuuden Voima 3.625% 03/2033	1 000 000	100,34	EUR	1,0000	993 220,00 €
Sato 2,45 % 12.6.2030	1 000 000	106,23	EUR	1,0000	948 730,00 €
Arla Foods 3.875% 05/2033	500 000	103,56	EUR	1,0000	506 585,00 €
Kesko 3,50% 2030	1 300 000	105,59	EUR	1,0000	1 302 821,00 €
TDC NET AS/2031-06-01/6,5%	2 500 000	145,18	EUR	1,0000	2 750 975,00 €
Sampo Oyj 5,25 %	1 500 000	100,67	EUR	1,0000	1 521 615,00 €



ARVOPAPERIT	LUKUMÄÄRÄ (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA- ARVO (EUR)
Teollisuuden Voima 4,25 % 22.5.2031	1 200 000	104,35	EUR	1,0000	1 241 712,00 €
Pohjolan Voima 4,75 % 5.6.2031	2 100 000	103,40	EUR	1,0000	2 189 502,00 €
Fiskars 5,125 16.11.2028	2 900 000	103,68	EUR	1,0000	2 940 687,00 €
Hoist Finance 6,625 % 4.8.2032	2 300 000	104,02	EUR	1,0000	2 389 585,00 €
Nokian Renkaat 5,125 % 14.6.2028	1 000 000	97,67	EUR	1,0000	1 013 040,00 €
Terveystalo 5,375 % 1.6.2028	1 300 000	100,67	EUR	1,0000	1 330 238,00 €
LHV Bank 5,375 % 24.5.2028	1 000 000	101,17	EUR	1,0000	1 013 710,00 €
Haldor Topsoe 6,75 % 23.5.2034	1 600 000	94,15	EUR	1,0000	1 605 488,00 €
Saxo Bank 6,75 % 2.8.2034	2 500 000	104,91	EUR	1,0000	2 655 675,00 €
Boston NL BV Float 31.3.2030	200 000	98,75	EUR	1,0000	207 112,00 €
TDC 5,618 % 6.2.2030	1 600 000	91,25	EUR	1,0000	1 689 392,00 €
iShares EURO GOVT 5-7YR	34 764	103,05	EUR	1,0000	5 047 037,52 €
Oma Säästöpankki 10/2029	2 000 000	103,54	EUR	1,0000	2 013 400,00 €
Nokia 4,375% 31 call 05/31	169 000	98,97	EUR	1,0000	176 349,81 €
SEB 5 % 17.8.2033	1 000 000	85,17	EUR	1,0000	1 033 990,00 €
Tatra Bank 4,971 % 29.4.2030	1 500 000	100,60	EUR	1,0000	1 555 155,00 €
Eastern European Electricity 6,5 % 15.5.2030	2 000 000	103,66	EUR	1,0000	2 080 460,00 €
Elenia Verkko 3,375% 33	2 800 000	102,99	EUR	1,0000	2 734 816,00 €
Luminor Bank 10.9.2028	500 000	98,77	EUR	1,0000	503 370,00 €
Homann Holzwrk 7,5 % 2.6.2032	2 000 000	102,14	EUR	1,0000	2 023 340,00 €
Suominen 1,5 % 11.6.2027	800 000	102,74	EUR	1,0000	753 160,00 €
Eesti Energia AS 7,875 perp	1 750 000	104,82	EUR	1,0000	1 835 960,00 €
Telia 2,75 % 30.6.2083	1 500 000	100,95	EUR	1,0000	1 481 205,00 €
Viacon 4.5.2028	1 885 000	103,37	EUR	1,0000	1 720 005,95 €
Stolt-Nielsen 26.9.2028 Float	9 000 000	100,22	NOK	11,3105	819 982,32 €
Volkswagen Leasing GMBH 4,625 %	2 600 000	104,44	EUR	1,0000	2 692 014,00 €
Aktia Livförsäkring 3 % 26.11.2031	2 000 000	30,00	EUR	1,0000	1 979 380,00 €
Verisure 5,25 % 15.2.2029	2 000 000	100,50	EUR	1,0000	1 703 387,23 €
Lähitapiola 30.5.2027	1 900 000	100,69	EUR	1,0000	1 911 362,00 €
Metso 4,375 % 22.11.2030	900 000	100,00	EUR	1,0000	932 922,00 €
Fertiberia 05/2031	700 000	102,40	EUR	1,0000	720 951,00 €
European Energy 4.11.2027	2 000 000	104,50	EUR	1,0000	1 975 300,00 €
DLR Kredit 20.2.2035	15 000 000	100,67	DKK	7,4744	2 049 776,57 €
Arles I BV 11/30 call 05/28	900 000	99,71	EUR	1,0000	924 696,00 €
Eltel 24.6.2029	1 400 000	73,50	EUR	1,0000	1 467 466,00 €
Avanzia Bank 20.12.2035	1 500 000	101,08	EUR	1,0000	1 514 265,00 €
Assemblin Caverion 6,25 % 1.7.2030	3 100 000	101,28	EUR	1,0000	3 204 377,00 €
Link Mobility 23.10.2029	2 000 000	101,71	EUR	1,0000	2 004 480,00 €
Parc Bidco (Activeon) 21.11.2028	1 400 000	66,34	EUR	1,0000	1 462 118,00 €
LR Health & Beauty	1 650 000	100,50	EUR	1,0000	495 000,00 €
Fonecta Group Oy 12/2029 SINKABLE CALL	100 000	101,27	EUR	1,0000	100 500,00 €
Clavona Bidco 30.6.2031	300 000	99,99	EUR	1,0000	302 070,00 €



ARVOPAPERIT	LUKUMÄÄRÄ (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA- ARVO (EUR)
Cavebreak Designated 07/2032	1 000 000	102,29	EUR	1,0000	1 000 000,00 €
BankNordik 22.11.2028 frn - Foroya Banki	4 000 000	102,94	DKK	7,4744	548 003,85 €
Torm 8,25 % 25.1.2029	1 100 000	101,50	USD	1,1394	1 008 870,75 €
G&O Maritime 9.12.2028	2 000 000	101,60	EUR	1,0000	2 013 480,00 €
NTI Group Holdings	3 500 000	100,76	EUR	1,0000	3 489 745,00 €
Equipe Holdings (Eiffel) 16.12.2029	1 600 000	104,62	EUR	1,0000	1 176 000,00 €
Momox Holding 16.12.2028 (Fuusio)	1 700 000	103,36	EUR	1,0000	1 718 411,00 €
Sensys Gatso 13.9.2028	800 000	102,27	EUR	1,0000	810 250,00 €
Mutares SE 19.9.2029	700 000	94,58	EUR	1,0000	711 949,00 €
HX Hold 7,0 % 12.2.2030 (Hurtigruten)	818 182	77,71	EUR	1,0000	542 757,39 €
Alm.Brand A/S Finans Gefion	13 000 000	103,55	DKK	7,4744	1 747 966,39 €
Telio Bidco 05/30	800 000	101,55	EUR	1,0000	810 160,00 €
GLX Holding 03/2031	1 500 000	102,82	EUR	1,0000	1 499 790,00 €
NKT Holding 5% perp	200 000	99,13	EUR	1,0000	204 586,00 €
Muehlhan Holding GMBH Float 05/15/30	1 500 000	102,66	EUR	1,0000	1 544 085,00 €
Relais	200 000	87,63	EUR	1,0000	202 992,00 €
Geveko AB 26.12.2028	1 300 000	80,07	EUR	1,0000	1 320 735,00 €
Axentia Group FRN 5/30	1 500 000	100,66	EUR	1,0000	1 511 415,00 €
Voi Technologies 17.10.2028	1 300 000	104,97	EUR	1,0000	1 360 099,00 €
Volksbank Wien 5,5 % 4.12.2035	1 000 000	100,64	EUR	1,0000	1 033 610,00 €
FC Husky (First Camp) 24.4.2029	1 400 000	100,32	EUR	1,0000	1 431 794,00 €
Magellan Bidco (Wrist Ship) 19.12.2029	1 800 000	101,31	EUR	1,0000	1 702 458,00 €
Trustly AB 08/2030	2 000 000	103,80	EUR	1,0000	1 554 220,00 €
Mohinder Finco (Macgregor) 11.12.2029	2 000 000	108,43	EUR	1,0000	2 070 940,00 €
Rapala 9% perp	200 000	106,64	EUR	1,0000	203 104,00 €
DNB Bank perp/18.8.2027	6 000 000	99,35	NOK	11,3105	545 429,47 €
Iutecredit Finance 12 % 6.12.2030	1 400 000	105,96	EUR	1,0000	1 387 862,00 €
Multitude Capital 27.6.2028	2 000 000	102,30	EUR	1,0000	2 053 160,00 €
Keystone Academics 3.2.2029	400 000	5,52	EUR	1,0000	350 500,00 €
Telenor 0,875% 2035	1 500 000	73,36	EUR	1,0000	1 201 035,00 €
Nortal AS 9.2.2029	1 400 000	97,62	EUR	1,0000	1 409 212,00 €
Hoermann Industries GMBH 7% 11.7.2028	480 000	99,89	EUR	1,0000	503 846,40 €
Gjensidige Forsikring ASA perp	3 000 000	103,24	NOK	11,3105	266 924,54 €
Infront FRN 11/2029	1 300 000	99,24	EUR	1,0000	1 304 095,00 €
Aktia 6,75 % perp	600 000	96,90	EUR	1,0000	607 860,00 €
Four Finance 11,25 % 23.05.2028	745 000	102,03	EUR	1,0000	773 320,24 €
Vår Energi 7,862 15.11.2083	2 600 000	91,17	EUR	1,0000	2 819 232,00 €
Volkswagen 7,5 % perp	2 000 000	100,82	EUR	1,0000	2 132 880,00 €
Dometic 5% 11.9.2030	1 000 000	96,75	EUR	1,0000	993 470,00 €
Karlsberg 6 % 2.5.2029	500 000	110,96	EUR	1,0000	529 810,00 €
Progroup AG 5,375 % 15.4.2031	3 000 000	94,14	EUR	1,0000	3 068 940,00 €



ARVOPAPERIT	LUKUMÄÄRÄ (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA- ARVO (EUR)
Janus Henderson Haitong Asia ex-Japan High Yield Corp Bond ESG UCITS	1 170 000	98,91	EUR	1,0000	6 454 188,00 €
O3 Holding (KD Pharma) 10.10.2029	1 600 000	107,95	EUR	1,0000	1 173 824,00 €
SGL Group (skibid) 22.4.2030	1 700 000	5,60	EUR	1,0000	1 659 489,00 €
Kolibri 13.2.2029	1 700 000	104,25	EUR	1,0000	1 698 062,00 €
Quicktop Holdco (Nimlas) 21.3.2030	1 500 000	106,82	EUR	1,0000	1 548 660,00 €
Project Grand 9 % 1.6.2029	2 000 000	110,92	EUR	1,0000	1 984 800,00 €
Tier Mobility 10/2029	1 000 000	102,40	EUR	1,0000	968 960,00 €
Capnor Weasel (ILOQ) 19.3.2029	1 500 000	78,98	EUR	1,0000	1 530 420,00 €
Verve Group 1.4.2029	1 200 000	99,65	EUR	1,0000	1 094 076,00 €
Ålandsbanken perpetual	12 000 000	99,67	SEK	11,0935	1 090 541,31 €
Gaming Innovation 18.12.2026 (Gentoo Media Plc)	1 300 000	97,00	EUR	1,0000	1 257 789,00 €
Yhteensä					195 954 548,05 €
Kassa ja muut varat, netto					11 786 504,83 €
Rahaston arvo 30.6.2026					207 741 052,88 €

Rahaston varoista 1.1.2026-30.06.2026 aikana maksetut palkkiot

Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot ¹	1 034 928,38 €
Tuottosidonnainen palkkio rahastoyhtiölle	0,00 €
Kaupankäyntikulut	12 500,41 €
Säilytyskulut	0,00 €

¹ Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot



FINLANDIA

Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto

Rahasto sijoittaa maailmanlaajuisesti salkunhoidon kulloisenkin markkinäkemyksen mukaan eri korkosegmentteihin, kuten valtionlainoihin, korkean luottoluokituksen yrityslainoihin, matalan luottoluokituksen yrityslainoihin ja rahamarkkinavälineisiin. Rahaston varat sijoitetaan ensisijaisesti likvideihin euromääräisiin pörssinoteerattuihin korkorahastoihin (ETF).

Vuoden 2026 ensimmäinen puolisko oli globaaleilla korkomarkkinoilla kaksijakoinen. Vuoden alussa markkinoita tuki odotus rahapolitiikan vakaudesta ja inflaation asteittaisesta hidastumisesta. Kevään edetessä geopolittisten jännitteiden voimistuminen ja energian hinnan nousu lisäsivät kuitenkin inflaatiopaineita sekä kasvattivat korkomarkkinoiden volatiliteettia. Iranin sodalla oli merkittävä rooli korkomarkkinoiden kannalta inflaatiolukujen nousun heijastuttua keskuspankkien päättäjien hermoratoihin. Nousseen inflaation myötä alkuvuonna vallinneet koronlaskuodotukset Yhdysvalloissa vaihtuivat odotuksiin ohjauskoron nostamisesta, ja Euroopassa keskuspankki koki jopa tarpeelliseksi ohjauskoron noston kesäkuussa. Yhdysvalloissa valtavat investoinnit tekoälyyn tukevat koko taloutta. Markkinat hinnoittelevat loppuvuodelle koronnostoja kummallakin puolen Atlanttia.

Ennen Iranin sotaa korkotasoa oli laskusuunnassa, mutta inflaatiopelkojen ilmaantuminen nosti korkotasoa huomattavasti etenkin korkokäyrien lyhyemmässä päässä. Kesäkuuhun tultaessa sodan uskotaan olevan ohi ja korkotasoa lähentynyt sotaa edeltävien tasojen lähelle ainakin korkokäyrien pidemmässä päässä. Energian hinta, etupäässä öljyn, on tippunut korkeimmista tasoistaan reippaasti ja nähtäväksi jääkin toteuttavatko keskuspankit markkinoiden hinnoittelemat korkojen nostonsa. Korkoriski rahastossa on pidetty maltillisena lähellä duraatiota 4. Korkotason kehityksellä oli merkittävä rooli rahaston arvon heilahteluissa alkuvuonna korkotason liikkuttua voimakkaasti.

Yrityslainoissa Iranin tilanne luonnollisesti näkyi hetkellisesti heikompana kehityksenä, mutta tästä päästiin yli nopeasti osakemarkkinoiden elpymisen vanavedessä. Luottohäiriöt jatkavat edelleen matalilla tasoilla talouksien ollessa verrattain hyvässä kunnossa. Riskilisät kapenivat varsin tiukoille tasoille. Rahastossa pienennettiin hieman heikomman luottokelpoisuuden lainoja.

Kehittyvien maiden paikallisvaluuttamääräiset lainat tuottivat hyvin alkuvuonna korkean juoksevan korkonsa turvin, vaikka useimmissa valuutoissa olikin heikkenemispainetta. Ulkomaanvaluuttamääräisissä lainoissa oli heikompaakin markkinan sisältäessä merkittävästi Lähi-Idän maiden lainoja ja alla olevan korkotason nousua.

FINLANDIA KORKOSTRATEGIA SJOITUSRAHASTO

Rahasto:

ISIN-koodi: FI4000546437

Aloituspäivämäärä

20.2.2023

Salkunhoitaja

Finlandia Rahastoyhtiö Oy

Perusvaluutta

EUR

Rekisteröintimaa

Suomi

RISKILUOKKA





FINLANDIA

Vuoden jälkipuoliskolle jännitettäväksi jää nostavatko keskuspankit ohjauskorkojaan, onko Hormuzin salmi auki ja mm. öljyn kuljetukset vapaita ja jos ovat, laskeeko öljyn hinta edelleen ja painaa noussutta inflaatiota alas, miten tekoälyinvestointien järkevyyttä hinnoitellaan osakemarkkinoilla ja onko etupäässä Yhdysvaltain talous tämän myötä kiihtymässä vai hidastumassa. Rahastossa painotuksia muutetaan tarpeen mukaan kuitenkin muutoksista aiheutuvia kuluja välttäten. Rahastossa kaikki korkoluokat ovat edustettuina ja hajautus siten mittava.

Rahaston sijoitusten rakenteessa ei tapahtunut suurempia muutoksia edellä mainittujen lisäksi, mutta rahaston koko kasvoi asiakkaiden merkintöjen myötä selvästi alkuvuonna ja näitä varoja käytettiin uusiin sijoituksiin pitkälti rahastossa jo vallinneen hajautuksen mukaisesti.

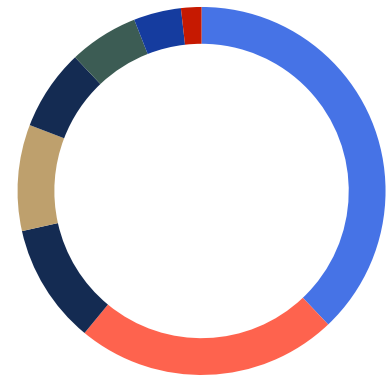
Rahaston tuotto oli vuoden ensimmäisellä puoliskolla +0,88 %.



Rahaston sijoitusten jakautumien

SIJOITUSTEN JAKAUMA	OSUUS %
Matalan riskin yritysainat	37,92 %
Valtion obligaatiot euroalue	23,05 %
Korkean riskin yritysainat	10,53 %
Valtion obligaatiot kehittyvät markkinat	9,33 %
Rahamarkkinasijoitukset	7,11 %
Käteinen	6,10 %
Valtion obligaatiot globaalit	4,17 %
Valtion obligaatiot Japani	1,79 %

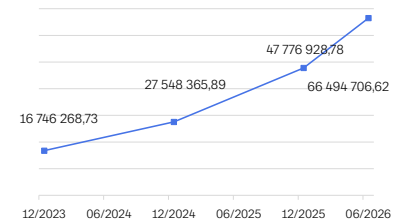
Rahaston sijoitustoiminnassa ei ole käytetty johdannais- tai takaisinostosopimuksia. Rahasto on antanut lainaksi osakkeita kauden aikana keskimäärin 0,00 % rahaston pääomista.



- Matalan riskin yritysainat
- Valtion obligaatiot euroalue
- Korkean riskin yritysainat
- Valtion obligaatiot kehittyvät markkinat
- Rahamarkkinasijoitukset
- Käteinen
- Valtion obligaatiot globaalit
- Valtion obligaatiot Japani

Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR

30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
66 494 706,62	47 776 928,78	27 548 365,89	16 746 268,73
111,4653	110,4893748	108,4819	104,2981



Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 30.6.2026

OSUUSSARJA	OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUDEN ARVO	OSUUKSIEN MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)	OSUUS RAHASTON ARVOSTA (%)
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto A	596 550,5129	111,4653	66 494 706,62	100,00 %

Rahaston perustiedot

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

Rahasto-osuuksien tunnusluvut

Osuuksien lukumäärä	596 550,5129
Osuuden arvo	111,4653
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	0,70 %
Juoksevat kulut (% p.a.)	0,70 %

Tuotto

1 kuukausi	0,46 %
3 kuukautta	1,89 %
6 kuukautta	0,88 %
1 vuosi	1,92 %
3 vuotta p.a.	3,46 %
5 vuotta p.a.	N/A
Toiminnan alusta	11,47 %
Toiminnan alusta p.a.	3,28 %

Rahaston tunnusluvut

Rahaston koko	66 494 706,62
Volatiliteetti %	2,10 %
Sharpen luku	-0,05
Tracking error	NA
Information ratio	NA
Beta	NA
Alfa, %	NA

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



Salkku 30.6.2026

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla.

ARVOPAPERIT	LUKUMÄÄRÄ (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA-ARVO (EUR)
The L&G India INR Government Bond	103 500	6,93	EUR	1,0000	717 255,00 €
Invesco EUR CORP HYBRID DIST	65 960	46,32	EUR	1,0000	3 055 333,16 €
Invesco Euro Government Bond 1	130 352	37,55	EUR	1,0000	4 894 717,60 €
Xtrackers II EUR High Yield Co	1 595	24,46	EUR	1,0000	39 005,73 €
iShares JPM EM LCL GOV BND	91 815	40,55	EUR	1,0000	3 723 098,25 €
PIMCO Advantage Euro Short-Term High Yield Corporate Bond	129 730	12,47	EUR	1,0000	1 618 187,16 €
Amundi Euro High Yield Bond ES	18 100	268,25	EUR	1,0000	4 855 325,00 €
iShares Core EUR Corp Bond UCI	607 740	5,43	EUR	1,0000	3 299 420,46 €
Amundi EUR Corporate Bond Clim	18 365	156,87	EUR	1,0000	2 880 825,73 €
iShares EURO CORP EX-FINCL	22 793	109,95	EUR	1,0000	2 506 090,35 €
SS BX EUR AAA CLO ETF	88 300	25,65	EUR	1,0000	2 264 895,00 €
Xtrackers II EUR Corporate Bon	28 560	164,56	EUR	1,0000	4 699 690,80 €
iShares JPM USD EM BND EUR-H	190 910	5,33	EUR	1,0000	1 018 008,48 €
iShares EUR Corp Bond 0-3yr	453 500	5,55	EUR	1,0000	2 518 829,70 €
Lyxor Smart Overnight Return U	24 194	101,36	EUR	1,0000	2 452 352,23 €
iShares EURO GOVT 5-7YR	13 683	145,18	EUR	1,0000	1 986 497,94 €
iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF	193 200	5,16	EUR	1,0000	996 564,24 €
Xtrackers II EUR Overnight Rat	15 190	149,52	EUR	1,0000	2 271 163,23 €
Xtrackers II Germany Government Bond UCITS ETF	22 780	176,91	EUR	1,0000	4 030 009,80 €
iShares Core Euro Govt Bond	40	110,53	EUR	1,0000	4 421,00 €
iShares EUR Govt Bond 1-3yr UC	8 048	141,27	EUR	1,0000	1 136 940,96 €
Janus Henderson Haitong Asia ex-Japan High Yield Corp Bond ESG UCITS	88 100	5,52	EUR	1,0000	485 994,84 €
iShares EURO INFL-LKD GOVT	100	237,86	EUR	1,0000	23 786,00 €
BNP Paribas Easy JPM Tilted EMU Government Bond	332 100	9,86	EUR	1,0000	3 275 303,04 €
iShares EUR Floating Rate Bond Advanced UCITS ETF	592 415	5,04	EUR	1,0000	2 987 667,33 €
X ESG EM BD QLTY WGHT 1D EUR	88 650	8,39	EUR	1,0000	743 897,61 €
iShares GLBL INFL LNKD GV UD	605 425	4,58	EUR	1,0000	2 771 696,19 €
X Japan Government Bond 1C	202 700	5,86	EUR	1,0000	1 187 051,74 €
Yhteensä					62 444 028,57 €
Kassa ja muut varat, netto					4 050 678,05 €
Rahaston arvo 30.6.2026					66 494 706,62 €

Rahaston varoista 1.1.2026-30.06.2026 aikana maksetut palkkiot

Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot ¹	196 859,25 €
Tuottosidonnainen palkkio rahastoyhtiölle	0,00 €
Kaupankäyntikulut	23 262,61 €
Säilytyskulut	0,00 €

¹ Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot



FINLANDIA

Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 25

Rahasto on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain (162/2014) mukainen vaihtoehtorahasto sekä kyseisen lain mukainen erikoissijoitusrahasto, koska se voi poiketa sijoitusrahastolain (213/2019) 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 normaali-jako 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 %.

Kesäkuu oli edelleen suotuisa kuukausi korkosijoituksille korkojen laskiessa ja yrityslainojen riskilisien kaventuessa. Iranin sota tai tarkemmin sanottuna Hormuzin salmen kiinniolo on ollut pääsyy öljyn hinnan huomattavaan nousuun keväällä ja siten nousseisiin inflaatiopelkoihin. Kesäkuun loppuun tultaessa on vahvoja toiveita rauhan saamiseksi alueelle ja tavaravirtojen vapaasta kulusta salmen läpi. Euroopan keskuspankki nosti kesäkuussa odotetusti ohjauskorkoaan kasvojensa säilyttämiseksi inflaation nytkähdettyä korkeammalle pääosin energian hinnan nousun seurauksena. Olettaen, että öljyn hinta jatkaa nykytasolla on varsin epävarmaa, että lisänostoja tarvittaisiin. Yhdysvalloissa korko-odotukset ovat muuttuneet selvästi viime kuukausina ja tekijöinä muutakin kuin vain energia. Yhdysvalloissa tekoälyinvestoinnit jatkuvat massiivisina ja kiihdyttävät koko taloutta, joka jo pitempään on ollut vähäisen työttömyyden vaiheessa, ja jota on vieläpä tukenut tiukentunut maahanmuuttopolitiikka. Yrityslainamarkkinoilla tunnelma oli osakkeiden hyvän menestyksen vanavedessä positiivinen. Talouskasvua vaarantava korkojen nousu ja energian hinnan kallistuminen näyttivät väistävän ja siten aiemman kaltaisia riskillisiä enää tarvittu.

Osakemarkkinoiden puolella alkuvuosi oli erinomainen, ja rahaston osakepaino toi salkkuun merkittävää arvonnousua. Keskeiseksi teemaksi nousi markkinoiden tulokasvu, kun tekoälyinvestoinnit ylsivät käytännössä kaikkialle teknologiasektorin eli haaroihin. Vaikka tekoälybuumi jatkui, sijoittajat alkoivat vaatia yhtiöiltä konkreettisempia näyttöjä investointien tulosvaikutuksista, mikä johti teknologia-alan terveempään arvostustasoon. Osakkeiden positiivinen kehittyminen nojautuikin terveellisesti tuloksiin eikä arvostustasoihin. Geopoliittisesti alkuvuosi oli haastava osakemarkkinoilla. Energia sektori oli yksi rahaston suurimmista ylipainoista vuodenvaiheessa, mitä kevennettiin Iranin ja Yhdysvaltojen kriisin aikana merkittävästi. Rahastoon otettiin enemmissä määrin eurooppalaisia osingonmaksajia halvemmilla arvostustasoilla suhteessa yhdysvaltalaisiin osakkeisiin.

Rahasto tuotti puolivuotisen aikana 4,84 %.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO FINLANDIA ASSET ALLOCATOR 25

Rahasto:

ISIN-koodi: FI4000546825

Aloituspäivämäärä

15.2.2023

Salkunhoitaja

Finlandia Rahastoyhtiö Oy

Perusvaluutta

EUR

Rekisteröintimaa

Suomi

RISKILUOKKA

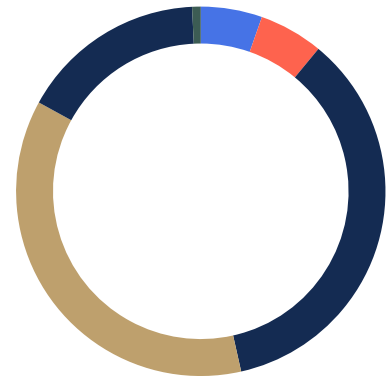




Rahaston sijoitusten jakautumien

SIJOITUSTEN JAKAUMA	OSUUS %
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A	5,29 %
Finlandia Eurooppa Osinko Sijoitusrahasto	5,54 %
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto	34,99 %
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A	35,97 %
Finlandia Laatuystiöt Sijoitusrahasto A	16,03 %
Käteinen	0,74 %

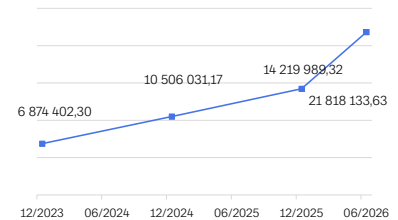
Rahaston sijoitustoiminnassa ei ole käytetty johdannais- tai takaisinostosopimuksia. Rahasto on antanut lainaksi osakkeita kauden aikana keskimäärin 0,00 % rahaston pääomista.



■ Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A
 ■ Finlandia Eurooppa Osinko Sijoitusrahasto
 ■ Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto
 ■ Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A
 ■ Finlandia Laatuystiöt Sijoitusrahasto A
 ■ Käteinen

Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR

30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
21 818 133,63	14 219 989,32	10 506 031,17	6 874 402,30
127,2275	121,3528043	118,032683	107,767719



Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 30.6.2026

OSUUSSARJA	OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUDEN ARVO	OSUUKSIEN MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)	OSUUS RAHASTON ARVOSTA (%)
Finlandia Asset Allocator 25	171 489,1301	127,2275	21 818 133,63	100,00 %

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-osuuksien tunnusluvut

Osuuksien lukumäärä	171 489,1301
Osuuden arvo	127,2275
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	0,00 %
Juoksevat kulut (% p.a.)*	1,25 %

Tuotto

1 kuukausi	1,48 %
3 kuukautta	4,85 %
6 kuukautta	4,84 %
1 vuosi	8,34 %
3 vuotta p.a.	7,44 %
5 vuotta p.a.	N/A
Toiminnan alusta	27,23 %
Toiminnan alusta p.a.	7,40 %

Rahaston tunnusluvut

Rahaston koko	21 818 133,63
Volatiliteetti %	3,39 %
Sharpen luku	1,76
Tracking error	NA
Information ratio	NA
Beta	NA
Alfa, %	NA

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 30.6.2026

Salkun omistukset

RAHASTOT	RAHASTO- OSUDET (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA- ARVO (EUR)
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A	5 418,650900	213,140200	EUR	1,0000	1 154 932,34 €
Finlandia Laatu-yhtiöt Sijoitusrahasto A	16 438,510100	231,807700	EUR	1,0000	3 810 573,22 €
Finlandia Eurooppa Osinko Sijoitusrahasto	10 973,253400	110,139500	EUR	1,0000	1 208 588,64 €
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto	68 484,016000	111,465300	EUR	1,0000	7 633 591,39 €
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A	49 703,620400	157,908600	EUR	1,0000	7 848 629,11 €
Yhteensä					21 656 314,70 €
Kassa ja muut varat, netto					161 818,93 €
Rahaston arvo 30.6.2026					21 818 133,63 €

Rahaston varoista 1.1.2026-30.06.2026 aikana maksetut palkkiot

Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot ¹	0,00 €
Tuottosidonnainen palkkio rahastoyhtiölle	0,00 €
Kaupankäyntikulut	0,00 €
Säilytyskulut	0,00 €

¹ Sisältää säilytisyhteisölle maksetut palkkiot



FINLANDIA

Erikoissijoitusrahasto

Finlandia Asset Allocator 50

Rahasto on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain (162/2014) mukainen vaihtoehtorahasto sekä kyseisen lain mukainen erikoissijoitusrahasto, koska se voi poiketa sijoitusrahastolain (213/2019) 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 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 %.

Kesäkuu oli edelleen suotuisa kuukausi korkosijoituksille korkojen laskies- ja yrityslainojen riskilisien kaventuessa. Iranin sota tai tarkemmin sanottuna Hormuzin salmen kiinniolo on ollut pääsyy öljyn hinnan huomattavaan nousuun keväällä ja siten nousseisiin inflaatiopelkoihin. Kesäkuun loppuun tultaessa on vahvoja toiveita rauhan saamiseksi alueelle ja tavavarirtojen vapaasta kulusta salmen läpi. Euroopan keskuspankki nosti kesäkuussa odotetusti ohjaukorkoaan kasvojensa säilyttämiseksi inflaation nytkähdettyä korkeammalle pääosin energian hinnan nousun seurauksena. Olettaen, että öljyn hinta jatkaa nykytasolla on varsin epävarmaa, että lisänostoja tarvittaisiin. Yhdysvalloissa korko-odotukset ovat muuttuneet selvästi viime kuukausina ja tekijöinä muutakin kuin vain energia. Yhdysvalloissa tekoälyinvestoinnit jatkuvat massiivisina ja kiihdyttävät koko taloutta, joka jo pitempään on ollut vähäisen työttömyyden vaiheessa, ja jota on vieläpä tukenut tiukentunut maahanmuuttopolitiikka. Yrityslainamarkkinoilla tunnelma oli osakkeiden hyvän menestyksen vanavedessä positiivinen. Talouskasvua vaarantava korkojen nousu ja energian hinnan kallistuminen näyttivät väistyvän ja siten aiemman kaltaisia riskilisiä enää tarvittu.

Osakemarkkinoiden puolella alkuvuosi oli erinomainen, ja rahaston osakepaino toi salkkuun merkittävää arvonnousua. Keskeiseksi teemaksi nousi markkinoiden tulokasvu, kun tekoälyinvestoinnit ylsivät käytännössä kaik- kialle teknologiasektorin eli haaroihin. Vaikka tekoälybuumi jatkui, sijoittajat alkoivat vaatia yhtiöiltä konkreettisempia näyttöjä investointien tulosaikavai- kuksista, mikä johti teknologia-alan terveempään arvostustasoon. Osak- keiden positiivinen kehittyminen nojautuikin terveellisesti tuloksiin eikä arvostustasoihin. Geopoliittisesti alkuvuosi oli haastava osakemarkkinoilla. Energia sektori oli yksi rahaston suurimmista ylipainoista vuodenvaihees- sa, mitä kevennettiin Iranin ja Yhdysvaltojen kriisin aikana merkittävästi. Rahastoon otettiin enemmässä määrin eurooppalaisia osingonmaksajia halvemmilla arvostustasoilla suhteessa yhdysvaltalaisiin osakkeisiin.

Rahasto tuotti puolivuotisen aikana 8,48 %.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO FINLANDIA ASSET ALLOCATOR 50

Rahasto:

ISIN-koodi: FI4000548953

Aloituspäivämäärä

15.2.2023

Salkunhoitaja

Finlandia Rahastoyhtiö Oy

Perusvaluutta

EUR

Rekisteröintimaa

Suomi

RISKILUOKKA





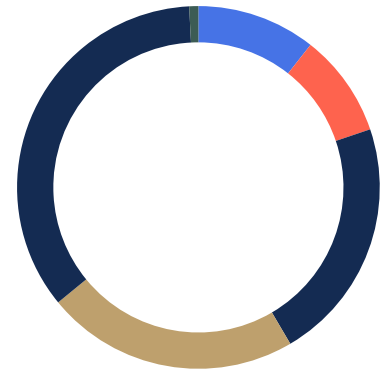
FINLANDIA

Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 50

Rahaston sijoitusten jakautumien

SIJOITUSTEN JAKAUMA	OSUUS %
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A	10,61 %
Finlandia Eurooppa Osinko Sijoitusrahasto	9,20 %
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto	21,73 %
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A	22,53 %
Finlandia Laatu-yhtiöt Sijoitusrahasto A	35,12 %
Käteinen	0,81 %

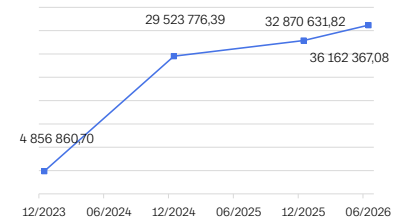
Rahaston sijoitustoiminnassa ei ole käytetty johdannais- tai takaisinososopimuksia. Rahasto on antanut lainaksi osakkeita kauden aikana keskimäärin 0,00 % rahaston pääomista.



- Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A
- Finlandia Eurooppa Osinko Sijoitusrahasto
- Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto
- Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A
- Finlandia Laatu-yhtiöt Sijoitusrahasto A
- Käteinen

Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR

30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
36 162 367,08	32 870 631,82	29 523 776,39	4 856 860,70
139,2826	128,3993996	125,762994	111,149887



Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 30.6.2026

OSUUSSARJA	OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUDEN ARVO	OSUUKSIEN MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)	OSUUS RAHASTON ARVOSTA (%)
Finlandia Asset Allocator 50	259 633,1167	139,2826	36 162 367,08	100,00 %

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-osuuksien tunnusluvut

Osuuksien lukumäärä	259 633,1167
Osuuden arvo	139,2826
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	0,00 %
Juoksevat kulut (% p.a.)*	1,69 %

Tuotto

1 kuukausi	2,59 %
3 kuukautta	7,91 %
6 kuukautta	8,48 %
1 vuosi	13,57 %
3 vuotta p.a.	9,89 %
5 vuotta p.a.	N/A
Toiminnan alusta	39,28 %
Toiminnan alusta p.a.	10,32 %

Rahaston tunnusluvut

Rahaston koko	36 162 367,08
Volatiliteetti %	5,50 %
Sharpen luku	1,98
Tracking error	NA
Information ratio	NA
Beta	NA
Alfa, %	NA

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 30.6.2026

Salkun omistukset

RAHASTOT	RAHASTO- OSUDET (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA-ARVO (EUR)
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A	17 999,3166	213,1402	EUR	1,0000	3 836 377,94 €
Finlandia Laatu-yhtiöt Sijoitusrahasto A	54 782,3015	231,8077	EUR	1,0000	12 698 959,31 €
Finlandia Eurooppa Osinko Sijoitusrahasto	30 214,7268	110,1395	EUR	1,0000	3 327 834,90 €
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto	70 501,6670	111,4653	EUR	1,0000	7 858 489,46 €
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A	51 592,9933	157,9086	EUR	1,0000	8 146 977,34 €
Yhteensä					35 868 638,95 €
Kassa ja muut varat, netto					293 728,13 €
Rahaston arvo 30.6.2026					36 162 367,08 €

Rahaston varoista 1.1.2026-30.06.2026 aikana maksetut palkkiot

Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot ¹	0,00 €
Tuottosidonnainen palkkio rahastoyhtiölle	0,00 €
Kaupankäyntikulut	0,00 €
Säilytyskulut	0,00 €

¹ Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot



FINLANDIA

Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 75

Rahasto on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain (162/2014) mukainen vaihtoehtorahasto sekä kyseisen lain mukainen erikoissijoitusrahasto, koska se voi poiketa sijoitusrahastolain (213/2019) 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 %.

Kesäkuu oli edelleen suotuisa kuukausi korkosijoituksille korkojen laskiessa ja yrityslainojen riskilisien kaventuessa. Iranin sota tai tarkemmin sanottuna Hormuzin salmen kiinniolo on ollut pääsyy öljyn hinnan huomattavaan nousuun keväällä ja siten nousseisiin inflaatiopelkoihin. Kesäkuun loppuun tultaessa on vahvoja toiveita rauhan saamiseksi alueelle ja tavaravirtojen vapaasta kulusta salmen läpi. Euroopan keskuspankki nosti kesäkuussa odotetusti ohjauskorkoaan kasvojensa säilyttämiseksi inflaation nytkähdettyä korkeammalle pääosin energian hinnan nousun seurauksena. Olettaen, että öljyn hinta jatkaa nykytasolla on varsin epävarmaa, että lisänostoja tarvittaisiin. Yhdysvalloissa korko-odotukset ovat muuttuneet selvästi viime kuukausina ja tekijöinä muutakin kuin vain energia. Yhdysvalloissa tekoälyinvestoinnit jatkuvat massiivisina ja kiihdyttävät koko taloutta, joka jo pitkään on ollut vähäisen työttömyyden vaiheessa, ja jota on vieläpä tukenut tiukentunut maahanmuuttopolitiikka. Yrityslainamarkkinoilla tunnelma oli osakkeiden hyvän menestyksen vanavedessä positiivinen. Talouskasvua vaarantava korkojen nousu ja energian hinnan kallistuminen näyttivät väistävän ja siten aiemman kaltaisia riskilisiä enää tarvittu.

Osakemarkkinoiden puolella alkuvuosi oli erinomainen, ja rahaston osakepaino toi salkkuun merkittävää arvonnousua. Keskeiseksi teemaksi nousi markkinoiden tulokasvu, kun tekoälyinvestoinnit ylsivät käytännössä kaikkialle teknologiasektorin eli haaroihin. Vaikka tekoälybuumi jatkui, sijoittajat alkoivat vaatia yhtiöiltä konkreettisempia näyttöjä investointien tulospainoksista, mikä johti teknologia-alan terveempään arvostustasoon. Osakkeiden positiivinen kehittyminen nojautuiikin terveellisesti tuloksiin eikä arvostustasoihin. Geopoliittisesti alkuvuosi oli haastava osakemarkkinoilla. Energia sektori oli yksi rahaston suurimmista ylipainoista vuodenvaiheessa, mitä kevennettiin Iranin ja Yhdysvaltojen kriisin aikana merkittävästi. Rahastoon otettiin enemmissä määrin eurooppalaisia osingonmaksajia halvemmilla arvostustasoilla suhteessa yhdysvaltalaisiin osakkeisiin.

Rahasto tuotti puolivuotisen aikana 12,0 %.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO FINLANDIA ASSET ALLOCATOR 75

Rahasto:

ISIN-koodi: FI4000512223

Aloituspäivämäärä

31.3.2022

Salkunhoitaja

Finlandia Rahastoyhtiö Oy

Perusvaluutta

EUR

Rekisteröintimaa

Suomi

RISKILUOKKA

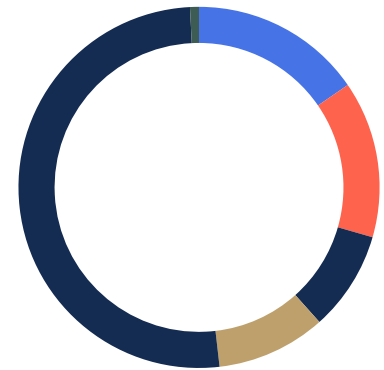




Rahaston sijoitusten jakautumien

SIJOITUSTEN JAKAUMA	OSUUS %
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A	15,40 %
Finlandia Eurooppa Osinko Sijoitusrahasto	14,05 %
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto	8,93 %
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A	9,80 %
Finlandia Laatuystiöt Sijoitusrahasto A	51,01 %
Käteinen	0,80 %

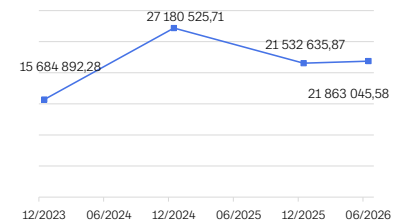
Rahaston sijoitustoiminnassa ei ole käytetty johdannais- tai takaisinostosopimuksia. Rahasto on antanut lainaksi osakkeita kauden aikana keskimäärin 0,00 % rahaston pääomista.



- Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A
- Finlandia Eurooppa Osinko Sijoitusrahasto
- Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto
- Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A
- Finlandia Laatuystiöt Sijoitusrahasto A
- Käteinen

Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR

30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
21 863 045,58	21 532 635,87	27 180 525,71	15 684 892,28
126,2561	112,7258795	110,844343	95,072835



Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 30.6.2026

OSUUSSARJA	OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUDEN ARVO	OSUUKSIEN MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)	OSUUS RAHASTON ARVOSTA (%)
Finlandia Asset Allocator 75	173 164,2552	126,2561	21 863 045,58	100,00 %

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	0,00 %
Vertailuindeksi	-

Rahasto-osuuksien tunnusluvut

Osuuksien lukumäärä	173 164,2552
Osuuden arvo	126,2561
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	0,00 %
Juoksevat kulut (% p.a.)*	2,09 %

Tuotto

1 kuukausi	3,60 %
3 kuukautta	10,87 %
6 kuukautta	12,00 %
1 vuosi	18,64 %
3 vuotta p.a.	12,32 %
5 vuotta p.a.	N/A
Toiminnan alusta	26,26 %
Toiminnan alusta p.a.	5,64 %

Rahaston tunnusluvut

Rahaston koko	21 863 045,58
Volatiliteetti %	7,58 %
Sharpen luku	2,07
Tracking error	NA
Information ratio	NA
Beta	NA
Alfa, %	NA

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 30.6.2026

Salkun omistukset

RAHASTOT	RAHASTO- OSUUKSET (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA-ARVO (EUR)
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A	15 799,9876	213,14020	EUR	1,0000	3 367 612,52 €
Finlandia Laatuyhtiöt Sijoitusrahasto A	48 114,0378	231,80770	EUR	1,0000	11 153 204,44 €
Finlandia Eurooppa Osinko Sijoitusrahasto	27 894,4937	110,13950	EUR	1,0000	3 072 285,59 €
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto	17 519,0629	111,46530	EUR	1,0000	1 952 767,60 €
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A	13 565,5405	157,90860	EUR	1,0000	2 142 115,51 €
Yhteensä					21 687 985,66 €
Kassa ja muut varat, netto					175 059,92 €
Rahaston arvo 30.6.2026					21 863 045,58 €

Rahaston varoista 1.1.2026-30.06.2026 aikana maksetut palkkiot

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