



FINLANDIA

# Finlandia Rahastot

*Puolivuotiskatsaus HI 2023*

## Sisällysluettelo

Finlandia 2050 Sijoitusrahasto	2
Finlandia Laatuyltiöt Sijoitusrahasto	7
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto	12
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto	18
Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 25	22
Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 50	26
Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 75	30
Liite: Kestävyyssraportti Finlandia Rahastot 30.6.2023	34



FINLANDIA

# Finlandia 2050 Sijoitusrahasto

Rahaston sijoitusstrategiana on sijoittaa yhtiöihin, jotka toimivat paikallisilla tai globaaleilla kasvumarkkinoilla ja täyttävät Rahastoyhtiön arvion mukaan laatu-yhtiön kriteerit. Laatu-yhtiön 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 sijoitus-toiminnassaan globaaleja pitkän ajan kasvuteemoja. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin.

Vuoden 2023 ensimmäinen puolikas sujui Finlandia 2050 Sijoitusrahaston osalta maltillisesti absoluuttisen kehityksen näkökulmasta Rahaston tuottaessa 0,69 %, sekä hieman kansainvälistä pieniyhtiöverrokkiryhmää heikommin. Rahaston tuottokehitys kuitenkin vahvistui merkittävästi suhteessa pieniyhtiöverrokkiryhmään vuoden puoltaväliä lähestyessä. Laatu- ja kasvuosakkeet kehittyivät arvo-osakkeita ja muita defensiivisiä osakkeita paremmin globaalia taloutta ympäröivien riskitekijöiden rauhoittuessa. Lisäksi pienet- ja keskiuuret yhtiöt nostivat päätään markkinan likviditeetin hieman parantuessa.

Erityisesti länsimaita edellisvuonna piinannut korkea inflaatio jatkoi laskuaan ja pitkät korot pysyivät suhteellisen muuttumattomina. Rahaston selkeä defensiivinen sektoripainotus vuoden ensimmäisellä kvartaalilla vaikutti kehitykseen negatiivisesti, mutta ensimmäisen kvartaalin lopussa tehty allokaatiomuutos aikaisempaa neutraalimpaan sekä erityisesti teollisuusyhtiöitä suosivaan sektoripainotukseen tuki rahaston tuottoa toisella kvartaalilla. Dollarin kehitys suhteessa euroon oli neutraali, jonka vuoksi valuuttojen kehityksellä ei ollut vaikutusta rahastojen performanssiin. Maantieteellisesti yhdysvaltalaiset yhtiöt tuottivat eurooppalaisia verrokkejaan huomattavasti paremmin vuoden ensimmäisellä puoliskolla paikallisen talouden vahvemman kehityksen vuoksi, joka näkyi myös Rahaston tuotossa positiivisena kontribuutiona painotuksemme ansiosta.

## FINLANDIA 2050 SIOJITUSRAHASTO

### Rahastolla on kaksi osuussarjaa:

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

**Aloituspäivämäärä**  
13.6.2016

### Salkunhoitaja

Finlandia Salkunhoitotiimi, Finlandia Rahastoyhtiö Oy

### Perusvaluutta

EUR

### Rekisteröintimaa

Suomi

## RISKILUOKKA

### Osuussarja A



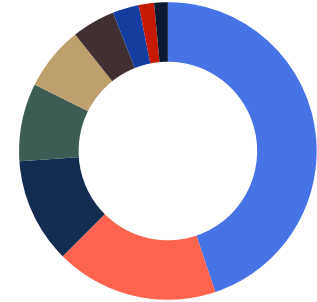
### Osuussarja B





## Rahaston sijoitusten jakautumien

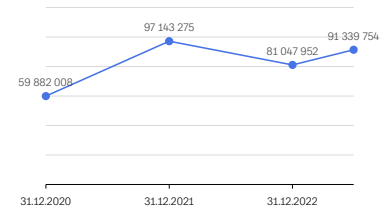
SIJOITUSTEN JAKAUMA	OSUUS %
Teollisuus	44,83 %
Teknologia	17,66 %
Päivittäistavarat	11,41 %
Rahoitus	8,46 %
Terveystenhoito	6,94 %
Materiaalit	4,68 %
Kommunikaatio	2,88 %
Energia	1,66 %
Käteinen	1,48 %



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

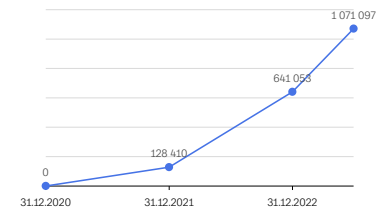
## Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR (A osuussarja)

30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
91 339 753,61	81 047 952,15	97 143 274,79	59 882 008,33
146,2600	133,1047	207,1495	170,7609



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

30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
1 071 096,69	641 053,47	128 410,35	N/A
82,5444	74,5469	114,2320	N/A



## Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 30.6.2023

OSUUSSARJA	OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUDEN ARVO	OSUUKSIEN MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)	OSUUS RAHASTON ARVOSTA (%)
Finlandia 2030 Sijoitusrahasto A	624 502,5005	146,2600	91 339 753,61	98,84 %
Finlandia 2030 Sijoitusrahasto B	12 976,0051	82,5444	1 071 096,69	1,26 %
	637 478,5056		92 410 850,30	100,00 %



## Rahaston perustiedot

	A-SARJA	B-SARJA
<b>1. Tuotot ja arvonmuutokset</b>		
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	-	-
<b>Rahasto-osuuksien tunnusluvut</b>		
Osuuksien lukumäärä	624 502,5005	12 976,0051
Osuuden arvo	146,26	82,5444
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	3,00 %	1,45 %
Juoksevat kulut (% p.a.)	3,01 %	1,46 %
<b>Tuotto</b>		
1 kuukausi	9,13 %	9,27 %
3 kuukautta	8,89 %	9,29 %
6 kuukautta	9,88 %	10,73 %
1 vuosi	2,16 %	3,76 %
3 vuotta p.a.	2,02 %	N/A
5 vuotta p.a.	1,89 %	N/A
Toiminnan alusta	50,14 %	-14,22 %
Toiminnan alusta p.a.	5,87 %	-6,68 %
<b>Rahaston tunnusluvut</b>		
Rahaston koko	91 339 753,61	1 071 096,69
Volatiliteetti %	20,25 %	20,38 %
Sharpen luku	0,11	0,19
Tracking error	12,17 %	12,16 %
Information ratio	-0,53 %	-0,32 %
Beta	1,12	1,12
Alfa, %	-0,15 %	-0,03 %

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



## Salkku 30.6.2023

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla.

OSAKKEET	LUKUMÄÄRÄ (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA-ARVO (EUR)
ACUITY BRANDS INC	7415	163,08	USD	1,09	1108223,62
ADDTECH AB-B SHARES	59761	234,80	SEK	11,79	1190406,13
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	15945	113,78	USD	1,09	1662669,75
AGCO CORP	13593	131,42	USD	1,09	1637164,51
ATKORE INC	8942	155,94	USD	1,09	1277931,98
AXCELIS TECHNOLOGIES INC	8073	183,33	USD	1,09	1356388,30
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	23119	99,30	EUR	1,00	2295716,70
BELIMO HOLDING AG-REG	2564	446,20	CHF	0,98	1171952,38
BRUKER CORP	22384	73,92	USD	1,09	1516404,97
BRUNSWICK CORP	16326	86,64	USD	1,09	1296324,65
BWX TECHNOLOGIES INC	18316	71,57	USD	1,09	1201371,14
CHEMED CORP	4190	541,67	USD	1,09	2080004,86
COMFORT SYSTEMS USA INC	8503	164,20	USD	1,09	1279560,65
COMMERCIAL METALS CO	26706	52,66	USD	1,09	1288858,51
CURTISS-WRIGHT CORP	7770	183,66	USD	1,09	1307829,54
DIPLOMA PLC	31816	2984,00	GBp	85,82	1106265,14
DONALDSON CO INC	29909	62,51	USD	1,09	1713432,24
EAGLE MATERIALS INC	8757	186,42	USD	1,09	1496109,55
EMCOR GROUP INC	11133	184,78	USD	1,09	1885309,76
ESSENT GROUP LTD	25377	46,80	USD	1,09	1088432,94
EXLSERVICE HOLDINGS INC	7976	151,06	USD	1,09	1104206,17
EXPONENT INC	14273	93,32	USD	1,09	1220690,43
FTI CONSULTING INC	7631	190,20	USD	1,09	1330171,10
GAMES WORKSHOP GROUP PLC	9404	10920,00	GBp	85,82	1196603,00
GENTEX CORP	55739	29,26	USD	1,09	1494682,80
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	150028	642,40	GBp	85,82	1123033,42
IMI PLC	63279	1640,00	GBp	85,82	1209256,09
ITT INC	17884	93,21	USD	1,09	1527716,30
KINSALE CAPITAL GROUP INC	4879	374,20	USD	1,09	1673208,82
LANDSTAR SYSTEM INC	9991	192,54	USD	1,09	1762972,22
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS	13267	198,63	USD	1,09	2415088,86
LITTELFUSE INC	5450	291,31	USD	1,09	1455014,89
MANHATTAN ASSOCIATES INC	18454	199,88	USD	1,09	3380456,88
MEDPACE HOLDINGS INC	6968	240,17	USD	1,09	1533707,15
MUELLER INDUSTRIES INC	14937	87,28	USD	1,09	1194795,73
NEW YORK TIMES CO-A	32135	39,38	USD	1,09	1159763,83
POLARIS INC	11497	120,93	USD	1,09	1274189,81
POWER INTEGRATIONS INC	14455	94,67	USD	1,09	1254139,99



PRIMERICA INC	7651	197,76	USD	1,09	1386667,06
QUALYS INC	11174	129,17	USD	1,09	1322774,67
RANGE RESOURCES CORP	57037	29,40	USD	1,09	1536807,77
RIGHTMOVE PLC	246625	523,20	GBp	85,82	1503556,19
RLI CORP	11371	136,47	USD	1,09	1422169,61
ROYAL GOLD INC	14668	114,78	USD	1,09	1542952,88
RS GROUP PLC	120657	760,20	GBp	85,82	1068796,98
SAIA INC	6564	342,41	USD	1,09	2059826,09
SELECTIVE INSURANCE GROUP	12201	95,95	USD	1,09	1072891,86
SIMPSON MANUFACTURING CO INC	10004	138,50	USD	1,09	1269810,75
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	9869	167,36	USD	1,09	1513701,91
SPS COMMERCE INC	7734	192,06	USD	1,09	1361308,75
STIFEL FINANCIAL CORP	21715	59,67	USD	1,09	1187493,97
SUPER MICRO COMPUTER INC	10477	249,25	USD	1,09	2393247,72
TETRA TECH INC	13500	163,74	USD	1,09	2025835,13
TOLL BROTHERS INC	24091	79,07	USD	1,09	1745750,24
TOPBUILD CORP	6788	266,02	USD	1,09	1654899,66
TREX COMPANY INC	28029	65,56	USD	1,09	1684077,57
UFP TECHNOLOGIES INC	7296	193,85	USD	1,09	1296182,56
UNIVERSAL DISPLAY CORP	11533	144,13	USD	1,09	1523393,93
VALMONT INDUSTRIES	4545	291,05	USD	1,09	1212319,34
WILLIAMS-SONOMA INC	16556	125,14	USD	1,09	1898747,05
WOODWARD INC	11199	118,91	USD	1,09	1220430,82
<b>YHTEENSÄ</b>					<b>91 173 697,30</b>
Kassa ja muut varat, netto					166 056,31
Rahaston arvo 30.06.2023					91 339 753,61

## Rahaston varoista 1.1.2023-30.6.2023 aikana maksetut palkkiot

Hallinnointipalkkiot rahastoyhtiölle	1.099.242,65 €
Tuottosidonnainen palkkio rahastoyhtiölle	0,00 €
Kaupankäyntikulut	154.816,33 €
Säilytyskulut	11.500,76 €



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 2023 ensimmäinen puolikas sujui Finlandia Laatu-yhtiöt Sijoitusrahaston osalta hyvin absoluuttisen kehityksen näkökulmasta rahaston tuottaessa 5,6 %, sekä pitkälti samaan tahtiin kansainvälisten osakemarkkinoiden kanssa. Laatu- ja kasvuosakkeet kehittyivät arvo-osakkeita ja muita defensiivisiä osakkeita paremmin globaalia taloutta ympäröivien riskitekijöiden rauhoittuessa.

Erityisesti länsimaita edellisvuonna piinannut korkea inflaatio jatkoi laskuaan ja pitkät korot pysyivät suhteellisen muuttumattomina. Rahaston selkeä painotus laatu-yhtiöihin sekä kasvupainotteisiin teknologiasektorin yhtiöihin vaikuttivat kehitykseen positiivisesti edellä mainitun sektorin reagoitessa herkästi korkojen muutoksiin tulevaisuudessa saatavien kassavirtojen diskonttokoron muuttuessa. Dollarin kehitys suhteessa euroon oli neutraali, jonka vuoksi valuuttojen kehityksellä ei ollut vaikutusta rahastojen performanssiin. Maantieteellisesti yhdysvaltalaiset yhtiöt tuottivat eurooppalaisia verrokkejaan huomattavasti paremmin vuoden ensimmäisellä puoliskolla paikallisen talouden vahvemman kehityksen vuoksi, joka näkyi myös Rahaston tuotossa positiivisena kontribuutiona painotuksemme ansiosta.

## FINLANDIA LAATUYHTIÖT SIJOITUSRAHASTO

### Rahastolla on kaksi osuussarjaa:

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

### Aloituspäivämäärä

13.6.2016

### Salkunhoitaja

Finlandia Salkunhoitotiimi, Finlandia  
Rahastoyhtiö Oy

### Perusvaluutta

EUR

### Rekisteröintimaa

Suomi

## RISKILUOKKA

### Osuussarja A



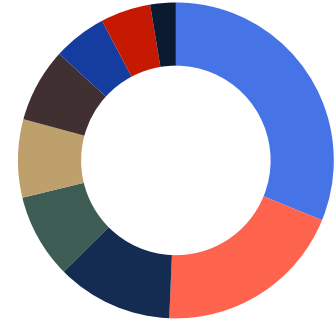
### Osuussarja B





## Rahaston sijoitusten jakautumien

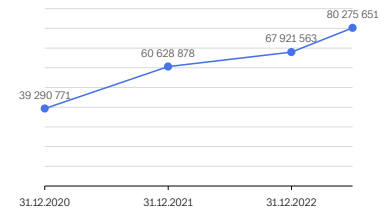
SIJOITUSTEN JAKAUMA	OSUUS %
Teknologia	30,15 %
Terveydenhuolto	18,85 %
Päivittäistavarat	11,50 %
Rahoitus	8,36 %
Kommunikaatio	7,74 %
Päivittäistavarat	7,32 %
Energia	5,30 %
Teollisuus	4,97 %
Hyödykkeet	2,52 %
Materiaalit	2,00 %
Käteinen	1,66 %



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

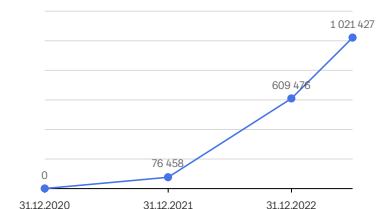
## Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR (A osuussarja)

30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
80 275 650,95	67 921 562,58	60 628 878,23	39 290 771,28
150,5444	138,4945	184,9471	144,9668



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

30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
1 021 426,94	609 476,47	76 457,94	N/A
97,9200	89,7491	118,9563	N/A



## Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 30.6.2023

OSUUSSARJA	OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUDEN ARVO	OSUUKSIEN MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)	OSUUS RAHASTON ARVOSTA (%)
Finlandia Laatuystiöt Sijoitusrahasto A	533 235,5788	150,5444	80 275 650,95	98,74 %
Finlandia Laatuystiöt Sijoitusrahasto B	10 431,2413	97,9200	1 021 426,94	1,26 %
	543 666,8201		81 297 077,89	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	-	-
<b>Rahasto-osuuksien tunnusluvut</b>		
Osuuksien lukumäärä	533 235,5788	10 431,2413
Osuuden arvo	150,5444	97,9200
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	2,20 %	1,45 %
Juoksevat kulut (% p.a.)	2,21 %	1,46 %
<b>Tuotto</b>		
1 kuukausi	2,93 %	3,00 %
3 kuukautta	7,58 %	7,77 %
6 kuukautta	8,58 %	9,10 %
1 vuosi	3,55 %	4,33 %
3 vuotta p.a.	4,29 %	N/A
5 vuotta p.a.	3,70 %	N/A
Toiminnan alusta	49,30 %	-2,34 %
Toiminnan alusta p.a.	5,88 %	-1,12 %
<b>Rahaston tunnusluvut</b>		
Rahaston koko	80 275 650,95	1 021 426,94
Volatiliteetti %	14,49 %	14,50 %
Sharpen luku	0,18	0,24
Tracking error	5,913 %	5,917 %
Information ratio	-1,012 %	-0,895 %
Beta	0,912	0,912
Alfa, %	-0,1029 %	-0,0886 %

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



## Salkku 30.6.2023

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla.

OSAKKEET	LUKUMÄÄRÄ (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA- ARVO (EUR)
NVIDIA CORP	11582	423,02	USD	1,09	4490141,26
APPLE INC	21043	193,97	USD	1,09	3740742,07
NOVO NORDISK A/S-B	25240	1099,40	DKK	7,45	3726948,83
MICROSOFT CORP	11798	340,54	USD	1,09	3682070,22
VISA INC-CLASS A SHARES	16856	237,48	USD	1,09	3668572,50
ASML HOLDING NV	5404	663,00	EUR	1,00	3582852,00
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	12180	273,50	CHF	0,98	3412455,49
META PLATFORMS INC-CLASS A	12715	286,98	USD	1,09	3344132,98
MASTERCARD INC - A	8648	393,30	USD	1,09	3117131,83
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	3122	863,00	EUR	1,00	2694286,00
NIKE INC -CL B	23918	110,37	USD	1,09	2419309,59
EQUINOR ASA	83000	312,10	NOK	11,69	2215599,08
BROADCOM INC	2750	867,43	USD	1,09	2186163,68
ELI LILLY & CO	4874	468,98	USD	1,09	2094861,86
CONOCOPHILLIPS	22000	103,61	USD	1,09	2089007,01
ATMOS ENERGY CORP	19192	116,34	USD	1,09	2046278,95
NESTLE SA-REG	17890	107,60	CHF	0,98	1971900,46
L'OREAL	3935	427,10	EUR	1,00	1680638,50
JOHNSON & JOHNSON	10851	165,52	USD	1,09	1646022,56
RELX PLC	53660	2621,00	GBP	85,82	1638824,77
ALPHABET INC-CL A	13986	119,70	USD	1,09	1534275,03
PEPSICO INC	9000	185,22	USD	1,09	1527727,63
UNITEDHEALTH GROUP INC	3433	480,64	USD	1,09	1512200,08
UNILEVER PLC	31600	4097,50	GBP	85,82	1508762,47
RIO TINTO PLC	25360	4985,50	GBP	85,82	1473237,62
ALPHABET INC-CL C	12624	120,97	USD	1,09	1399555,77
COSTCO WHOLESALE CORP	2744	538,38	USD	1,09	1353906,17
ADOBE INC	2894	488,99	USD	1,09	1296922,57
COCA-COLA CO/THE	23394	60,22	USD	1,09	1291102,67
TEXAS INSTRUMENTS INC	7786	180,02	USD	1,09	1284549,07
MERCK & CO. INC.	11967	115,39	USD	1,09	1265519,98
CISCO SYSTEMS INC	25744	51,74	USD	1,09	1220725,44
ACCENTURE PLC-CL A	4303	308,58	USD	1,09	1216899,36
LOCKHEED MARTIN CORP	2852	460,38	USD	1,09	1203321,05
AUTOMATIC DATA PROCESSING	5900	219,79	USD	1,09	1188435,14
QUALCOMM INC	8504	119,04	USD	1,09	927751,60
PFIZER INC	25491	36,68	USD	1,09	856903,16
APPLIED MATERIALS INC	6300	144,54	USD	1,09	834534,21
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	420	2139,00	USD	1,09	823333,18



ABBVIE INC	6300	134,73	USD	1,09	777893,97
<b>Yhteensä</b>					<b>79 945 495,82</b>
Kassa ja muut varat, netto					1 351 582,07
Rahaston arvo 31.12.2022					81 297 077,89

## Rahaston varoista 1.1.2023-30.6.2023 aikana maksetut palkkiot

Hallinnointipalkkiot rahastoyhtiölle	677 830,09 €
Tuottosidonnainen palkkio rahastoyhtiölle	0,00 €
Kaupankäyntikulut	115 969,68 €
Säilytyskulut	9 197,04 €



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 2023 ensimmäinen vuosipuolisko oli rahastolle suotuisa riskilisten kaventumisen vuoksi. Finlandia Korkotuotto rahaston arvo nousi vuoden ensimmäisellä puolivuotiskaudella 3,3 %.

Ensimmäisen vuosipuoliskon aikana yrityslainojen riskilisät kaventuivat. Riskilisät (XOVER) olivat 1.1.2023 tasolla 460 ja kesäkuun lopussa 400. Vuoden ensimmäisellä vuosipuoliskolla riskilisissä oli voimakasta volatiliiteettia. Katsauskauden huippu riskilisissä oli maaliskuun puolivälissä, jolloin riskilisät käväisivät tasolla 510. 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.

Alkuvuonna 2023 markkinat hinnoittelivat sekä euroalueelle että Yhdysvaltoihin syvää taantumaa, mutta syvän taantuman pelot hälvenivät kevään aikana yritysten julkaisemien odotuksia parempien talouslukujen saattamana. Myös makrotalous luvut yllättivät markkinat positiivisesti ja Inflaatio rauhoittui sekä euroalueella että Yhdysvalloissa. Inflaation ollessa kuitenkin korkealla tasolla, jatkoivat keskuspankit ohjauskorkojen nostoja koko vuoden alkupuoliskon ajan. Yhdysvaltojen ohjauskorko oli vuoden vaihteessa 4,5 % ja kesäkuun lopussa 5,25 %. Euroopan keskuspankki jatkoi myös ohjauskoron nostoja ja ohjauskorko oli kesäkuun lopussa 4 % ollen vuoden vaihteessa 2,5 %. Euro vahvistui kaikkia päävaluuttoja vastaan ja tällä oli pieni negatiivinen vaikutus rahaston tuottoon. Rahastolla on valuuttamääräisiä sijoituksia noin 8 %.

Yhdysvaltojen 10-vuotisen valtion obligaation korko oli kesäkuun lopussa 3,8 % ollen samalla tasolla kuin vuoden vaihteessa. Yhdysvaltojen pitkissä koroissa nähtiin voimakasta volatiliiteettia. Katsauskaudella Yhdysvaltojen 10-vuotisen valtionobligation korko kävi korkeimmillaan 4,1 %:ssa ja matalimmillaan 3,3 %:ssa. Saksan 10-vuotisen obligaation korko oli vuodenvaihteessa 2,6 % kesäkuun lopun tasosta 2,4 %. Myös Saksan 10-vuotisen valtionobligation korossa nähtiin isoja liikkeitä katsauskaudella ollen korkeimmillaan 2,7 % ja matalimmillaan 2,1 %. Näkemuksemme mukaan pitkät korot euroalueella ovat saavuttamassa lakipisteensä ja tästä syystä rahaston duraatiota ollaan nostettu maltillisesti. Duraatio oli vuoden vaihteessa 1,7 ja kesäkuun lopussa 2,1. Duraatiota tullaan nostamaan maltillisesti myös vuoden viimeisellä vuosipuoliskolla.

Rahastolla oli viisi Morningstar tähteä koko katsauskauden ajan.

## FINLANDIA KORKOTUOTTO SIJOITUSRAHASTO

### Rahastolla on kaksi osuussarjaa:

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

### Aloituspäivämäärä

31.12.2013

### Salkunhoitaja

Finlandia Salkunhoitotiimi/Tommi Pietarinen, Finlandia Rahastoyhtiö Oy

### Perusvaluutta

EUR

### Rekisteröintimaa

Suomi

## RISKILUOKKA

### Osuussarja A



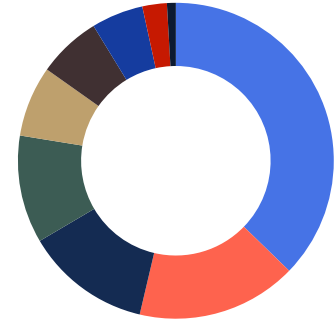
### Osuussarja B





## Rahaston sijoitusten jakautumien

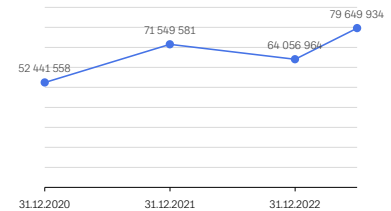
SIJOITUSTEN JAKAUMA	OSUUS %
Rahoitus	31,68 %
Teollisuus	13,96 %
Materiaalit	10,92 %
Kulutustavarat	9,38 %
Kommunikaatio	6,16 %
Tietotekniikka	5,50 %
Energia	4,52 %
Hyödykkeet	2,13 %
Kiinteistöt	0,77 %
Terveystieteet	0,45 %
Käteinen	16,79 %



Rahaston sijoitustoiminnassa ei ole käytetty johdannais- tai takaisinostosopimuksia.

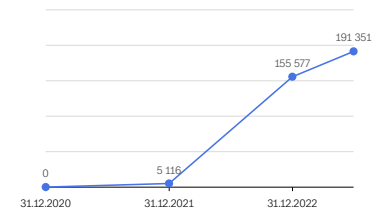
## Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR (A osuussarja)

30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
79 649 934,13	64 056 963,92	71 549 581,19	52 441 558,39
131,302	127,0821	135,6510	128,2758



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

30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
191 351,45	155 577,15	5 115,85	N/A
99,2729	95,9844	102,3562	N/A



## Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 30.6.2023

OSUUSSARJA	OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUDEN ARVO	OSUUKSIEN MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)	OSUUS RAHASTON ARVOSTA (%)
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A	606 301,3514	131,3702	79 649 934,13	99,76 %
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto B	1 927,5290	99,2729	191 351,45	0,24 %
	608 228,8804		79 841 285,58	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	0,70 %	0,60 %
Vertailuindeksi	-	-
<b>Rahasto-osuuksien tunnusluvut</b>		
Osuuksien lukumäärä	606 301,3514	1 927,5290
Osuuden arvo	131,3702	99,2729
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	0,70 %	0,60 %
Juoksevat kulut (% p.a.)	0,74 %	0,64 %
<b>Tuotto</b>		
1 kuukausi	0,33 %	0,34 %
3 kuukautta	1,43 %	1,45 %
6 kuukautta	1,59 %	1,63 %
1 vuosi	5,39 %	5,50 %
3 vuotta p.a.	2,90 %	N/A
5 vuotta p.a.	1,43 %	N/A
Toiminnan alusta	31,60 %	-0,88 %
Toiminnan alusta p.a.	2,93 %	-0,42 %
<b>Rahaston tunnusluvut</b>		
Rahaston koko	79 649 934,13	191 351,45
Volatiliteetti %	2,66 %	2,68 %
Sharpen luku	1,24	1,27
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 30.6.2023

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla.

OSAKKEET	LUKUMÄÄRÄ (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA- ARVO (EUR)	OSUUS RAHASTON ARVOSTA %
Air Baltic 6,75 % 30.7.2024	500 000	97,00 %	EUR	1,00	484 978,49	0,6 %
Aktia 1,375 % 2029	500 000	95,17 %	EUR	1,00	475 858,18	0,6 %
Aktia 3,875 % perp	1 600 000	87,91 %	EUR	1,00	1 406 555,76	1,8 %
Alm.Brand A/S	4 000 000	95,00 %	DKK	7,44	510 752,69	0,0 %
Aspo Oyj 8,75 % perp	200 000	98,82 %	EUR	1,00	197 635,17	0,3 %
Aurelius Equity Opportunities Floating 5.12.2024	1 300 000	98,39 %	EUR	1,00	1 279 038,67	1,7 %
Ax Del One 19.4.2024 FRN	134 142	98,50 %	EUR	1,00	132 133,83	0,2 %
Axactor Se Floating 12.1.2024 Call	1 200 000	102,41 %	EUR	1,00	1 228 968,90	1,6 %
Azerion 7.25 % 28.4.2024	1 250 000	92,05 %	EUR	1,00	1 150 668,01	1,5 %
B2 Holding 6,35 % 28.5.2024	800 000	100,50 %	EUR	1,00	803 977,10	1,0 %
Balder 2,873 % perp	1 300 000	63,50 %	EUR	1,00	825 469,35	1,1 %
Betsson 23.6.2025	700 000	104,20 %	EUR	1,00	729 367,84	0,9 %
Bewi ASA 3.9.2026 frn	1 000 000	97,99 %	EUR	1,00	979 893,05	1,3 %
Bonum Pankki Oyj - Float	1 000 000	100,19 %	EUR	1,00	1 001 928,64	1,3 %
Capman 4,5 % 13.4.2027	1 000 000	98,77 %	EUR	1,00	987 747,25	1,3 %
Capnor Weasel Bidco 12.6.2025 frn	600 000	101,33 %	EUR	1,00	607 955,28	0,8 %
Cargotec 1,625 23.9.2026	1 000 000	90,10 %	EUR	1,00	900 959,07	1,2 %
Catena Media 9.6.2024	500 000	101,10 %	EUR	1,00	505 505,07	0,7 %
Cibus perp / call 24.9.2026	400 000	83,89 %	EUR	1,00	335 546,49	0,4 %
Citycon 4,496 % perp	900 000	65,83 %	EUR	1,00	592 460,98	0,8 %
Compact Bidco (Consolis) 5.75 % 1.5.2026	600 000	70,11 %	EUR	1,00	420 638,00	0,5 %
Danske Bank 1,375 % call 12.2.2025	1 000 000	93,11 %	EUR	1,00	931 146,30	1,2 %
DDM Debt Ab 9% 19.04.2026	800 000	70,74 %	EUR	1,00	565 912,00	0,7 %
Desenio Holding AB 16.12.2024	5 000 000	5,89 %	SEK	11,77	25 024,47	0,4 %
DNB Bank perp/18.8.2027	6 000 000	8,55 %	NOK	11,72	43 769,61	0,7 %
Dometic 3 % 8.5.2026	600 000	93,62 %	EUR	1,00	561 729,74	0,7 %
Eckerö 28.10.2026	671 000	105,88 %	EUR	1,00	710 432,10	0,9 %
Eleving Group 9,5 % 18.10.2026	500 000	86,43 %	EUR	1,00	432 132,97	0,6 %
Elis SA	100 000	98,85 %	EUR	1,00	98 854,28	0,1 %
EQ 2,75 % 29.1.2024	1 000 000	99,44 %	EUR	1,00	994 384,85	1,3 %
European Energy 6,125 % Perp Call	1 700 000	103,68 %	EUR	1,00	1 762 538,45	2,3 %
Explorer II AS 3,375 % 24.2.2025	900 000	93,54 %	EUR	1,00	841 853,84	1,1 %
Fintoil Hamina 7,5 % 1.7.2025	700 000	91,69 %	EUR	1,00	641 852,45	0,8 %
Fiven 21.6.2024 frn	950 000	100,48 %	EUR	1,00	954 542,12	1,2 %
Global Agrajes Slu (Fertiberia) Floating 22.12.2025	1 600 000	102,78 %	EUR	1,00	1 644 444,66	2,1 %
Golar LNG 7 % 20.10.2025	500 000	90,23 %	USD	1,09	413 877,10	0,6 %
Greenfood 4.11.2025	2 500 000	8,28 %	SEK	11,77	17 582,12	0,3 %
Heimstaden 3,248 % 19.2.2025	900 000	60,88 %	EUR	1,00	547 916,57	0,7 %



Heimstaden AB 4,375 % 6.3.2027	400 000	64,20 %	EUR	1,00	256 818,28	0,3 %
Heimstaden AB 6,75 % perp	500 000	45,62 %	EUR	1,00	228 112,50	0,3 %
HKScan 5 % 24.3.2025	700 000	82,50 %	EUR	1,00	577 483,93	0,7 %
Hoist Finance 7,75 % perp	200 000	93,81 %	EUR	1,00	187 626,77	0,2 %
Hoist Finance 8% Perp 1.9.2023	400 000	104,03 %	EUR	1,00	416 127,63	0,5 %
Huhtamäki 4,25 % 9.6.2027	800 000	98,63 %	EUR	1,00	789 075,72	1,0 %
Idavang 11.11.2025	457 906	80,92 %	EUR	1,00	370 542,42	0,5 %
Infront 28.10.2026	700 000	100,14 %	EUR	1,00	700 953,36	0,9 %
Intrum 3 % 15.9.2027	800 000	69,94 %	EUR	1,00	559 498,67	0,7 %
Intrum Ab 3,125% 15.7.2024 Call	260 556	49,07 %	EUR	1,00	127 855,69	0,2 %
lutecredit Finance 11 % 6.10.2026	200 000	97,10 %	EUR	1,00	194 201,67	0,3 %
lutecredit Finance 13 % 7.8.2023	200 000	102,38 %	EUR	1,00	204 766,58	0,3 %
Jyske Bank 3,625 %perp	700 000	76,40 %	EUR	1,00	534 809,93	0,7 %
Jyske Bank 4,75%	500 000	88,76 %	EUR	1,00	443 807,88	0,6 %
La finac Atalian SA 4,0 % 15.5.2024	300 000	74,69 %	EUR	1,00	224 073,33	0,3 %
Link Mobility Group ASA 3,375% Fixed 15.12.2025	1 200 000	88,85 %	EUR	1,00	1 066 220,90	1,4 %
Luminor Bank 7,25 % 16.1.2026	500 000	103,70 %	EUR	1,00	518 521,25	0,7 %
Lähi Tapiola 3.6.2024	1 500 000	100,38 %	EUR	1,00	1 505 719,44	1,9 %
LähiTapiola Keskinäinen Variable Perp Call 23.11.2023	1 200 000	100,86 %	EUR	1,00	1 210 372,20	1,6 %
Media and Games Invest 21.6.2026	400 000	97,27 %	EUR	1,00	389 079,60	0,5 %
Media and Games Invest Floating 27.11.2024 Call	1 200 000	101,26 %	EUR	1,00	1 215 160,35	1,6 %
Metso Outotec 4,875 % 7.12.2027	1 200 000	104,83 %	EUR	1,00	1 257 928,44	1,6 %
MOMOX Holding GmbH Floating 10.7.2025	500 000	98,51 %	EUR	1,00	492 537,75	0,6 %
Navigator Holdings Ltd 8% 10.9.2025	400 000	92,33 %	USD	1,09	338 824,06	0,5 %
NKT Holding perp / call 1.7.2026	1 000 000	103,11 %	EUR	1,00	1 031 117,78	1,3 %
Nordax Bank Ab Floating 28.5.2029 Call 28.5.2024	1 250 000	8,51 %	SEK	11,77	9 038,54	0,1 %
Nordea Bank 3,50% Perpetual Call	1 500 000	94,05 %	EUR	1,00	1 410 802,13	1,8 %
Nordnet Ab Floating Perp Call 21.3.2024	2 000 000	8,57 %	SEK	11,77	14 569,51	0,2 %
Nordnet perp	4 000 000	8,38 %	SEK	11,77	28 465,42	0,4 %
Norlandia Health Care 27.5.2025	4 000 000	8,71 %	NOK	11,72	29 733,97	0,5 %
Normet 9,25 % perp/call 19.6.2025	200 000	101,38 %	EUR	1,00	202 750,00	0,0 %
Norske Skog 5,5 % 2.3.2026	1 100 000	102,88 %	EUR	1,00	1 131 665,41	1,5 %
Nortal As Fixed 4,75% 28.5.2024 Call	1 100 000	98,73 %	EUR	1,00	1 086 080,55	1,4 %
NRC Group ASA FRN 13/09-2019/2024	8 500 000	8,59 %	NOK	11,72	62 324,83	0,9 %
OPR Finance 10,75 % perp	100 000	47,50 %	EUR	1,00	47 500,00	0,0 %
Oriflame 4.5.2026	940 000	45,85 %	EUR	1,00	430 994,49	0,6 %
PHM Group Holding Oy 4,75% 2026-06-18	1 400 000	91,81 %	EUR	1,00	1 285 375,39	1,7 %
Quant 15.11.2025 Floating	100 000	68,66 %	EUR	1,00	68 664,23	0,1 %
Samhällsbyggnadsbolaget 2.875 % perp	1 000 000	20,41 %	EUR	1,00	204 142,60	0,3 %
Sampo 3,375 % perp	1 400 000	89,29 %	EUR	1,00	1 250 096,84	1,6 %
SEB 6,875 % perp	1 200 000	86,28 %	USD	1,09	949 888,46	1,3 %





Sixt 5,125 % 9.10.2027	1 000 000	102,78 %	EUR	1,00	1 027 777,91	1,3 %
SKILL BIDCO (SGL) V/R 03/02/28/EUR/	1 900 000	97,28 %	EUR	1,00	1 848 357,20	2,4 %
SPA Holding 3.625 % 4.2.2028	1 200 000	83,76 %	EUR	1,00	1 005 111,00	1,3 %
S-Pankki Oyj 4.4.2025	1 000 000	98,61 %	EUR	1,00	986 057,19	1,3 %
Sparekassen Kronjylland Floating 18.9.2030/ Call 2025	2 000 000	101,38 %	DKK	7,44	272 534,95	0,0 %
Stena International 3,75 % 1.2.2025	1 000 000	98,11 %	EUR	1,00	981 105,00	1,3 %
Stockmann 0,1 % 5.7.2026	200 000	82,85 %	EUR	1,00	165 696,64	0,2 %
Stolt-Nielsen Ltd Floating Bullet 20.2.2024	5 000 000	8,74 %	NOK	11,72	37 294,77	0,6 %
Stora Enso 4,25 % 1.9.2029	600 000	100,27 %	EUR	1,00	601 603,89	0,8 %
Stora Enso Oyj 7,25% 15.4.2036	200 000	97,68 %	USD	1,09	179 237,81	0,3 %
Suominen 1,5 % 11.6.2027	300 000	80,43 %	EUR	1,00	241 293,33	0,3 %
TDC 5,618 % 6.2.2030	700 000	100,26 %	EUR	1,00	701 853,66	0,9 %
TDC NET AS/2031-06-01/6,5%	1 000 000	100,73 %	EUR	1,00	1 007 283,76	1,3 %
Tele2 3,75 % 22.11.2029	1 100 000	98,93 %	EUR	1,00	1 088 196,55	1,4 %
Telia 1,375 % perp	400 000	89,42 %	EUR	1,00	357 690,39	0,5 %
Tempton 4,75 % 9.11.2026	340 000	93,89 %	EUR	1,00	319 223,71	0,4 %
Terveystalo 5,375 % 1.6.2028	600 000	98,82 %	EUR	1,00	592 909,88	0,8 %
Transcom 15.12.2026 frn	1 550 000	100,19 %	EUR	1,00	1 552 923,58	2,0 %
Tresu Investment Hold Floating 29.9.2022	200 000	44,55 %	EUR	1,00	89 095,04	0,1 %
Tulip Oil 8,75 % 12.11.2024	500 000	103,85 %	EUR	1,00	519 254,87	0,7 %
TVO 2,8 % 8.5.2024	200 000	97,83 %	EUR	1,00	195 658,78	0,3 %
UPM-Kymmene Corp 7,45% 26.11.2027	200 000	97,21 %	USD	1,09	178 359,60	0,3 %
Wallenius Wilhelmsen Log/2026-03-03/0%	9 000 000	8,78 %	NOK	11,72	67 469,25	1,0 %
Verisure Holding 3,25 % 15.2.2027	1 000 000	90,11 %	EUR	1,00	901 137,78	1,2 %
Viacon 4.11.2025	800 000	93,77 %	EUR	1,00	750 128,83	1,0 %
YIT 26.2.2024 frn	800 000	90,86 %	EUR	1,00	726 918,80	0,9 %
YITYH 5.75 perp	300 000	80,00 %	EUR	1,00	239 987,33	0,3 %

**Yhteensä****66 433 521,47**

Kassa ja muut varat, netto	13 407 764,11
Rahaston arvo 31.12.2022	79 841 285,58

## Rahaston varoista 1.1.2022-30.6.2023 aikana maksetut palkkiot

Hallinnointipalkkiot rahastoyhtiölle	247 729,29 €
Tuottosidonnainen palkkio rahastoyhtiölle	0,00 €
Kaupankäyntikulut	0,00 €
Säilytyskulut	10 654,80 €



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 0,7 %. Rahastolla oli sijoituksia katsauskaudella valtion obligaatioihin (30-40%), korkean luottoluokituksen yritysainoihin (30-40 %), matalan luottoluokituksen yritysainoihin (10-15%) sekä rahamarkkinasijoituksiin (10-15%).

Ensimmäisen vuosipuoliskon aikana yritysainojen riskilisät kaventuivat. Riskilisät (XOVER) olivat 1.1.2023 tasolla 460 ja kesäkuun lopussa 400. Vuoden ensimmäisellä vuosipuoliskolla riskilisissä oli voimakasta volatiliiteettia. Katsauskauden huippu riskilisissä oli maaliskuun puolivälissä, jolloin riskilisät käväisivät tasolla 510.

Alkuvuonna 2023 markkinat hinnoittelivat sekä euroalueelle että Yhdysvaltoihin syvää taantumaa, mutta syvän taantumien pelot hälvenivät kevään aikana yritysten julkaisemien odotuksia parempien talouslukujen saattelemana. Myös makrotalous luvut yllättivät markkinat positiivisesti ja inflaatio rauhoittui sekä euroalueella että Yhdysvalloissa. Inflaation ollessa kuitenkin korkealla tasolla, jatkoivat keskuspankit ohjauskorkojen nostoja koko vuoden alkupuoliskon ajan. Yhdysvaltojen ohjauskorko oli vuoden vaihteessa 4,5 % ja kesäkuun lopussa 5,25 %. Euroopan keskuspankki jatkoi myös ohjauskoron nostoja ja ohjauskorko oli kesäkuun lopussa 4 % ollen vuoden vaihteessa 2,5 %.

Yhdysvaltojen 10-vuotisen valtion obligaation korko oli kesäkuun lopussa 3,8 % ollen samalla tasolla kuin vuoden vaihteessa. Yhdysvaltojen pitkissä koroissa nähtiin voimakasta volatiliiteettia. Katsauskaudella Yhdysvaltojen 10-vuotisen valtion obligaation korko kävi korkeimmillaan 4,1 %:ssa ja matalimmillaan 3,3 %:ssa. Saksan 10-vuotisen obligaation korko oli vuodenvaihteessa 2,6 % kesäkuun lopun tasosta 2,4 %. Myös Saksan 10-vuotisen valtion obligaation korossa nähtiin isoja liikkeitä katsauskaudella ollen korkeimmillaan 2,7 % ja matalimmillaan 2,1 %. Rahaston durraatio oli katsauskaudella 2,7-2,8.

## FINLANDIA KORKOSTRATEGIA SIJOITUSRAHASTO

### Rahasto:

ISIN-koodi: FI4000546437

### Aloituspäivämäärä

20.2.2023

### Salkunhoitaja

Finlandia Salkunhoitotiimi, Finlandia Rahastoyhtiö Oy

### Perusvaluutta

EUR

### Rekisteröintimaa

Suomi

## RISKILUOKKA





## Rahaston sijoitusten jakautumien

SIJOITUSTEN JAKAUMA	OSUUS %
Matalan riskin yrityslainat	30,91 %
Valtion Obligaatiot Euroalue	22,01 %
Korkean riskin yrityslainat	13,41 %
Rahamarkkinasijoitukset	13,29 %
Valtion Obligaatiot USA	8,68 %
Käteinen	12,18 %

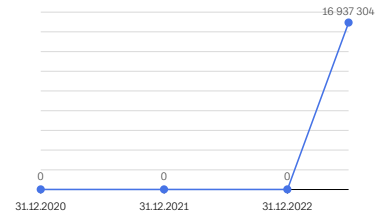
Rahaston sijoitustoiminnassa ei ole käytetty johdannais- tai takaisinostosopimuksia.



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

## Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR

30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
16 937 304,31	N/A	N/A	N/A
100,6638	N/A	N/A	N/A



## Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 30.6.2023

OSUUSSARJA	OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUDEN ARVO	OSUUKSIEN MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)	OSUUS RAHASTON ARVOSTA (%)
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto	168 256,2358	100,6638	16 937 304,31	100,00%
	168 256,2358		16 937 304,31	100,00 %



## Rahaston perustiedot

Rahastotyyppi	Korkorahasto
Toiminta alkanut	20.2.2023
Salkunhoitaja Finlandia Group Oyj	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	168 256,2358
Osuuden arvo	100,6638
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	0,70 %
Juoksevat kulut (% p.a.)	0,74 %

### Tuotto

1 kuukausi	-0,32 %
3 kuukautta	0,09 %
6 kuukautta	N/A
1 vuosi	N/A
3 vuotta p.a.	N/A
5 vuotta p.a.	N/A
Toiminnan alusta	0,66 %
Toiminnan alusta p.a.	N/A

### Rahaston tunnusluvut

Rahaston koko	16 937 304,31
Volatiliteetti %	N/A
Sharpen luku	N/A
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 30.6.2023

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla.

<b>OSAKKEET</b>	<b>LUKUMÄÄRÄ (KPL)</b>	<b>KURSSI</b>	<b>VALUUTTA</b>	<b>VALUUTTA- KURSSI</b>	<b>MARKKINA- ARVO (EUR)</b>
AMUNDI EUR CORP UCITS ETF AC	10895	136,96	EUR	1,00	1 492 179,20
AMUNDI EURO HIGH YIELD BOND	4735	223,44	EUR	1,00	1 057 988,40
INVESCO EUR GOV BOND 1-3	39460	37,234	EUR	1,00	1 469 253,64
ISHARES CORE EUR CORP EUR A	380070	4,7125	EUR	1,00	1 791 079,88
ISHARES EUR GOVT 1-3YR	16160	137,465	EUR	1,00	2 221 434,40
LYXOR SMART OVERNIGHT RETURN	14770	101,025	EUR	1,00	1 492 139,25
SPDR BBG 1-3 US TREASURY	33120	43,921	EUR	1,00	1 454 663,52
X EUR CORPORATE BOND	13595	142,885	EUR	1,00	1 942 521,58
X EUR HY CORP BOND 1C	59665	20,202	EUR	1,00	1 205 352,33
X EUR OVERNIGHT RATE SWAP 1C	5460	136,975	EUR	1,00	747 883,50
AMUNDI EUR CORP UCITS ETF AC	10895	136,96	EUR	1,00	1 492 179,20
AMUNDI EURO HIGH YIELD BOND	4735	223,44	EUR	1,00	1 057 988,40
Yhteensä					14 874 495,69
Kassa ja muut varat, netto					2 062 808,62
Rahaston arvo 31.12.2022					16 937 304,31

## Rahaston varoista 1.1.2022-30.6.2023 aikana maksetut palkkiot

Hallinnointipalkkiot rahastoyhtiölle	30 312,77 €
Tuottosidonnainen palkkio rahastoyhtiölle	0,00 €
Kaupankäyntikulut	7 400,04 €
Säilytyskulut	8 043,33 €



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 korkorahastoon ("kohderahasto"). Rahaston varoista enintään 80 % voidaan sijoittaa yhteen kohderahastoon. Osakesidonnaisten sijoitusten osuus voi vaihdella välillä 10–40 % ja korkosijoitusten osuus välillä 60–90 %.

Rahasto perustettiin 15.2.2023, joten H1 2023 oli vajavainen puolivuotinen rahastolle. Alkuvuonna 2023 markkinat hinnoittelivat sekä euroalueelle että Yhdysvaltoihin syvää taantumaa, mutta syvän taantumien pelot hälvivät kevään aikana yritysten julkaisemien odotuksia parempien talouslukujen saattamana. Myös makrotalous luvut yllättivät markkinat positiivisesti ja inflaatio rauhoittui sekä euroalueella että Yhdysvalloissa. Inflaation ollessa kuitenkin korkealla tasolla, jatkoivat keskuspankit ohjaukorkojen nostoja koko vuoden alkupuoliskon ajan. Yhdysvaltojen ohjaukorko oli vuoden vaihteessa 4,5 % ja kesäkuun lopussa 5,25 %. Euroopan keskuspankki jatkoi myös ohjaukorkon nostoja ja ohjaukorko oli kesäkuun lopussa 4 % ollen vuoden vaihteessa 2,5 %.

Rahasto ylipainotti korkoja (n. + 2 %) koko ensimmäisen vuosipuolen sekä piti Finlandia 2050 sijoitusrahastoa pienemmässä painossa neutraaliallokaatioon nähden. Osakemarkkinat pärjäsivät kuitenkin kvartaalin aikana erinomaisesti, mutta neutraalipainoa pienempi paino ei haitannut rahaston suhteellista suoriutumista puolivuotisen aikana sen tuottaessa verrokkien kanssa linjassa. Tämä pitkälti erinomaisesti suoriutuneiden osakerahastojen vuoksi. Absoluuttiseksi tuotoksi rahastolle muodostui sen perustamisesta 2,58 %.

## ERIKOISSIJOITUSRAHASTO FINLANDIA ASSET ALLOCATOR 25

### Rahasto:

ISIN-koodi: FI4000546825

### Aloituspäivämäärä

15.2.2023

### Salkunhoitaja

Finlandia Rahastoyhtiö Oy

### Perusvaluutta

EUR

### Rekisteröintimaa

Suomi

## RISKILUOKKA

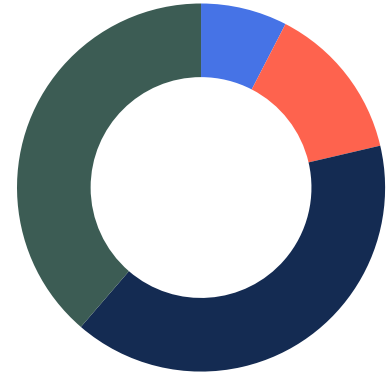




## Rahaston sijoitusten jakautumien

SIJOITUSTEN JAKAUMA	OSUUS %
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A	7,59 %
Finlandia Laatuystiöt Sijoitusrahasto A	13,76 %
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A	39,98 %
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto	38,68 %

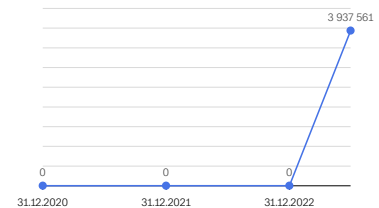
Rahaston sijoitustoiminnassa ei ole käytetty johdannais- tai takaisinostosopimuksia. Rahasto ei ole antanut lainaksi osakkeita kauden aikana.



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

## Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR

30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
3 937 560,58	-	-	-
102,584039	-	-	-



## Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 30.6.2023

OSUUSSARJA	OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUDEN ARVO	OSUUKSIEN MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)
Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 25	38 383,754584	102,584039	3 937 560,58



## 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	38 383,754584
Osuuden arvo	102,584039
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	0 %
Juoksevat kulut (% p.a.)*	1,17 %

### Tuotto

1 kuukausi	0,98 %
3 kuukautta	2,02 %
6 kuukautta	-
1 vuosi	-
3 vuotta p.a.	-
5 vuotta p.a.	-
Toiminnan alusta	-
Toiminnan alusta p.a.	-

### Rahaston tunnusluvut

Rahaston koko	3 937 560,58
Volatiliteetti %	-
Sharpen luku	-
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 30.6.2023

Salkun omistukset

<b>RAHASTOT</b>	<b>RAHASTO- OSUUDET (KPL)</b>	<b>KURSSI</b>	<b>VALUUTTA</b>	<b>VALUUTTA- KURSSI</b>	<b>MARKKINA- ARVO (EUR)</b>
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A	11 382,6337	131,3702	EUR	1,00	1 495 338,87
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A	1 940,8781	146,2600	EUR	1,00	283 872,83
Finlandia Laatuystiöt Sijoitusrahasto A	3 417,5589	150,5444	EUR	1,00	514 494,35
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto	14 371,3375	100,6638	EUR	1,00	1 446 673,44
<b>Yhteensä</b>					<b>3 740 379,49</b>
Kassa ja muut varat, netto					197 181,09
Rahaston arvo 30.6.2023					3 937 560,58

## Rahaston varoista 1.1.2023-30.6.2023 aikana maksetut palkkiot

Hallinnointipalkkiot rahastoyhtiölle	0,00
Tuottosidonnainen palkkio rahastoyhtiölle	0,00
Kaupankäyntikulut	0,00
Säilytyskulut	10 416,00



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 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 korkorahastoon ("kohderahasto"). Rahaston varoista enintään 80 % voidaan sijoittaa yhteen kohderahastoon. Osakesidonnaisten sijoitusten osuus voi vaihdella välillä 30–70 % ja korkosijoitusten osuus välillä 30–70 %.

Rahasto perustettiin 15.2.2023, joten H1 2023 oli vajavainen puolivuotinen rahastolle. Alkuvuonna 2023 markkinat hinnoittelivat sekä euroalueelle että Yhdysvaltoihin syvää taantumaa, mutta syvän taantuman pelot hälvenivät kevään aikana yritysten julkaisemien odotuksia parempien talouslukujen saattamana. Myös makrotalous luvut yllättivät markkinat positiivisesti ja Inflaatio rauhoittui sekä euroalueella että Yhdysvalloissa. Inflaation ollessa kuitenkin korkealla tasolla, jatkoivat keskuspankit ohjaukorkojen nostoja koko vuoden alkupuoliskon ajan. Yhdysvaltojen ohjaukorko oli vuoden vaihteessa 4,5 % ja kesäkuun lopussa 5,25 %. Euroopan keskuspankki jatkoi myös ohjaukorkon nostoja ja ohjaukorko oli kesäkuun lopussa 4 % ollen vuoden vaihteessa 2,5 %.

Rahasto ylipainotti korkoja (n. + 2 %) koko ensimmäisen vuosipuolisen sekä piti Finlandia 2050 sijoitusrahastoa pienemmässä painossa neutraaliallokaatioon nähden. Osakemarkkinat pärjäsivät kuitenkin kvartaalin aikana erinomaisesti, mutta neutraalipainoa pienempi paino ei haitannut rahaston suhteellista suoriutumista puolivuotisen aikana sen tuottaessa verrokkien kanssa linjassa. Tämä pitkälti erinomaisesti suoriutuneiden osakerahastojen vuoksi. Absoluuttiseksi tuotoksi rahastolle muodostui sen perustamisesta 4,96 %.

## 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	15,88 %
Finlandia Laatu-yhtiöt Sijoitusrahasto A	31,13 %
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A	29,51 %
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto	23,48 %

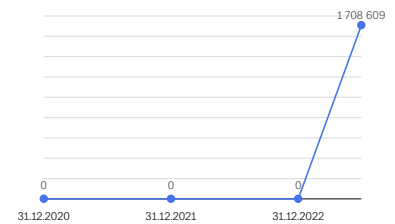
Rahaston sijoitustoiminnassa ei ole käytetty johdannais- tai takaisinostosopimuksia. Rahasto ei ole antanut lainaksi osakkeita kauden aikana.



- Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A
- Finlandia Laatu-yhtiöt Sijoitusrahasto A
- Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A
- Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto

## Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR

30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
1 708 608,59	-	-	-
104,961477	-	-	-



## Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 30.6.2023

OSUUSSARJA	OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUDEN ARVO	OSUUKSIEN MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)
Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 50	16 278,435169	104,961477	1 708 608,59



## 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	16 278,435169
Osuuden arvo	104,961477
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	0 %
Juoksevat kulut (% p.a.)*	1,64 %

### Tuotto

1 kuukausi	2,28 %
3 kuukautta	4,06 %
6 kuukautta	-
1 vuosi	-
3 vuotta p.a.	-
5 vuotta p.a.	-
Toiminnan alusta	-
Toiminnan alusta p.a.	-

### Rahaston tunnusluvut

Rahaston koko	1 708 608,59
Volatiliteetti %	-
Sharpen luku	-
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 30.6.2023

Salkun omistukset

<b>RAHASTOT</b>	<b>RAHASTO- OSUUDET (KPL)</b>	<b>KURSSI</b>	<b>VALUUTTA</b>	<b>VALUUTTA- KURSSI</b>	<b>MARKKINA- ARVO (EUR)</b>
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A	3 801,3323	131,3702	EUR	1,00	499 381,78
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A	1 837,0342	146,2600	EUR	1,00	268 684,62
Finlandia Laatuystiöt Sijoitusrahasto A	3 498,6063	150,5444	EUR	1,00	526 695,59
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto	3 947,5906	100,6638	EUR	1,00	397 379,47
<b>Yhteensä</b>					<b>1 692 141,46</b>
Kassa ja muut varat, netto					16 467,13
Rahaston arvo 30.6.2023					1 708 608,59

## Rahaston varoista 1.1.2023-30.6.2023 aikana maksetut palkkiot

Hallinnointipalkkiot rahastoyhtiölle	0,00
Tuottosidonnainen palkkio rahastoyhtiölle	0,00
Kaupankäyntikulut	0,00
Säilytyskulut	10 416,00



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 normaalijako on noin 75 % osakesijoituksia ja noin 25 % korkosijoituksia. Rahaston sijoitukset toteutetaan sijoittamalla rahaston varat kahteen tai useampaan Finlandia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan osake- ja korkorahastoon ("kohderahasto"). Rahaston varoista enintään 80 % voidaan sijoittaa yhteen kohderahastoon. Osakesidonnaisten sijoitusten osuus voi vaihdella välillä 55–95 % ja korkosijoitusten osuus välillä 5–45 %.

Rahasto perustettiin 31.3.2022, joten H1 2023 oli rahastolle toinen kokonainen puolivuotinen. Alkuvuonna 2023 markkinat hinnoittelivat sekä euroalueelle että Yhdysvaltoihin syvää taantumaa, mutta syvän taantuman pelot hälvenivät kevään aikana yritysten julkaisemien odotuksia parempien talouslukujen saattamana. Myös makrotalous luvut yllättivät markkinat positiivisesti ja Inflaatio rauhoittui sekä euroalueella että Yhdysvalloissa. Inflaation ollessa kuitenkin korkealla tasolla, jatkoivat keskuspankit ohjauskorkojen nostoja koko vuoden alkupuoliskon ajan. Yhdysvaltojen ohjauskorko oli vuoden vaihteessa 4,5 % ja kesäkuun lopussa 5,25 %. Euroopan keskuspankki jatkoi myös ohjauskoron nostoja ja ohjauskorko oli kesäkuun lopussa 4 % ollen vuoden vaihteessa 2,5 %.

Rahasto ylipainotti korkoja (n. + 2 %) koko ensimmäisen vuosipuolisen sekä piti Finlandia 2050 sijoitusrahastoa pienemmässä painossa neutraaliallokaatioon nähden. Osakemarkkinat pärjäsivät kuitenkin kvartaalin aikana erinomaisesti, mutta neutraalipainoa pienempi paino ei haitannut rahaston suhteellista suoriutumista puolivuotisen aikana sen tuottaessa verrokkien kanssa linjassa. Tämä pitkälti erinomaisesti suoriutuneiden osakerahastojen vuoksi. Absoluuttiseksi tuotoksi rahastolle puolivuotisella muodostui 7,67 %.

## ERIKOISSIJOITUSRAHASTO FINLANDIA ASSET ALLOCATOR 75

### Rahasto:

ISIN-koodi: FI4000512223

### Aloituspäivämäärä

15.2.2023

### Salkunhoitaja

Finlandia Rahastoyhtiö Oy

### Perusvaluutta

EUR

### Rekisteröintimaa

Suomi

## RISKILUOKKA

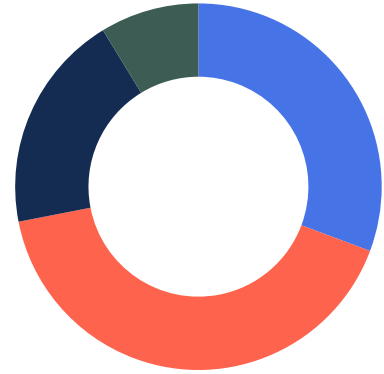




## Rahaston sijoitusten jakautumien

SIJOITUSTEN JAKAUMA	OSUUS %
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A	30,70 %
Finlandia Laatuystiöt Sijoitusrahasto A	41,23 %
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A	19,34 %
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto	8,72 %

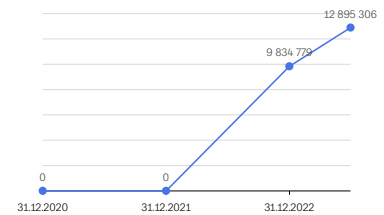
Rahaston sijoitustoiminnassa ei ole käytetty johdannais- tai takaisinostosopimuksia. Rahasto ei ole antanut lainaksi osakkeita kauden aikana.



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

## Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR

30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
12 895 305,56	9 834 778,90	-	-
89,110528	82,7608	-	-



## Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 30.6.2023

OSUUSSARJA	OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUDEN ARVO	OSUUKSIEN MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)
Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 75	144 711,357778	89,110528	12 895 305,56



## 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	144 711,357778
Osuuden arvo	89,110528
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	0 %
Juoksevat kulut (% p.a.)*	2,15 %

### Tuotto

1 kuukausi	3,89 %
3 kuukautta	5,98 %
6 kuukautta	7,67 %
1 vuosi	3,76 %
3 vuotta p.a.	-
5 vuotta p.a.	-
Toiminnan alusta	-10,89 %
Toiminnan alusta p.a.	-8,89 %

### Rahaston tunnusluvut

Rahaston koko	12 895 305,56
Volatiliteetti %	12,76 %
Sharpen luku	0,20
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 perusalokaatiolla.





## Salkku 30.6.2023

Salkun omistukset

<b>RAHASTOT</b>	<b>RAHASTO- OSUUDET (KPL)</b>	<b>KURSSI</b>	<b>VALUUTTA</b>	<b>VALUUTTA- KURSSI</b>	<b>MARKKINA- ARVO (EUR)</b>
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A	18 764,5956	131,3702	EUR	1,00	2 465 108,68
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A	26 749,0880	146,2600	EUR	1,00	3 912 321,61
Finlandia Laatuystiöt Sijoitusrahasto A	34 898,9508	150,5444	EUR	1,00	5 253 841,61
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto	11 043,7865	100,6638	EUR	1,00	1 111 709,52
<b>Yhteensä</b>					<b>12 742 981,42</b>
Kassa ja muut varat, netto					152 324,14
Rahaston arvo 30.6.2023					12 895 305,56

## Rahaston varoista 1.1.2023-30.6.2023 aikana maksetut palkkiot

Hallinnointipalkkiot rahastoyhtiölle	0,00
Tuottosidonnainen palkkio rahastoyhtiölle	0,00
Kaupankäyntikulut	0,00
Säilytyskulut	13 888,00