



FINLANDIA

Finlandia Laatu-yhtiöt Sijoitusrahasto

Tilinpäätös ja toimintakertomus 31.12.2023

Sisällysluettelo

| | |
|--------------------------------------|-----|
| Katsaus toimikauteen 2023 | 2-3 |
| Sijoitusten jakautuminen | 4 |
| Arvon kehitys | 4 |
| Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet | 4 |
| Rahaston perustiedot | 5 |
| Tuloslaskelma | 6 |
| Tase | 7 |
| Taseen liitetiedot | 7 |
| Salkku 31.12.2023 | 8 |
| Rahaston varoista maksetut palkkiot | 9 |
| Kirjanpidossa käytetyt kirjat | 10 |
| Rahaston ESG-raportti 31.12.2023 | 11 |

Tilinpäätöksen laatimista koskevat liitetiedot

Tilinpäätös on laadittu Valtiovarainministeriön asetuksen 231/2014 (Valtiovarainministeriön asetus rahastoyhtiön ja sijoitusrahaston tilinpäätökseen sisältyvän tuloslaskelman ja taseen kaavasta, tilinpäätökseen liitettävästä toimintakertomuksesta sekä sijoitusrahaston puolivuotiskatsauksesta) mukaisesti noudattaen rahaston sääntöjen arvonlaskemista koskevia määräyksiä. Rahaston varat on arvostettu markkina-arvoonsa tilikauden viimeiselle suomalaiselle pankkipäivälle suoritettun rahaston arvonlaskennan mukaisesti. Valuuttamääräiset erät on muutettu euromääräisiksi tilikauden viimeiselle suomalaiselle pankkipäivälle vahvistettujen Euroopan keskuspankin keskikurssien perusteella.



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 mukaan täyttävät niin kutsutun laatu-yhtiön kriteerit. Laatu-yhtiön kriteereinä käytetään muun muassa yhtiön toimialaansa nähden vahvoja ja vaikaita tunnuslukuja, vahvaa tasetta ja markkina-asemaa. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin.

Vuosi 2023 sujui Finlandia Laatu-yhtiöt Sijoitusrahaston osalta hyvin absoluuttisen kehityksen näkökulmasta rahaston tuottaessa 15,37 %, sekä pitkälti samaan tahtiin kansainvälisten osakemarkkinoiden kanssa. Suuret laatu- ja kasvuyhtiöt kehittyivät arvo-osakkeita ja muita defensiivisiä osakkeita paremmin läpi vuoden globaalia taloutta ympäröivien riskitekijöiden rauhoittuessa, syvän taantuman pienen mahdollisuuden kuitenkin pidätellessä pääomien suurempaa liikettä pienempiin ja epälikvidimpiin yhtiöihin. Dollarin kehitys suhteessa euroon oli noin 2,25 % negatiivinen, jonka vuoksi valuuttojen kehityksellä oli pieni negatiivinen vaikutus rahaston performanssiin. Maantieteellisesti yhdysvaltalaiset yhtiöt tuottivat eurooppalaisia verrokkejaan huomattavasti paremmin vuonna 2023 paikallisen talouden vahvemman kehityksen vuoksi, joka näkyi myös Rahaston tuotossa merkittävänä positiivisena kontribuutiona maantieteellisen allokatiomme ansiosta. Vuoden ensimmäisen kvartaalin aikana rahaston defensiivinen allokatio hidasti rahaston performanssia optimistisessä markkinaympäristössä, mutta loppuvuoden aikana aggressiivisempi allokatiomme vaikutti merkittävänä positiivisesti Rahaston performanssiin.

Vuoteen 2023 lähdettiin aiempaa toiveikkaammissa merkeissä, kun erityisesti länsimaita piinannut korkea inflaatio jatkoi laskuaan ja edellisvuoden vahvan kurssilaskun vuoksi markkinan arvostustasot olivat historiallisen matalalla. Lähestyttäessä vuoden puoltaväliä alkoi näyttää entistä todennäköisemmältä, että ensimmäistä kertaa vuosikymmeniin keskuspankit onnistuisivat väistämään inflaatiosta syntyvän syvän taantuman maailmantaloudessa rahapolitiikkaa kiristämällä. Niin kutsutun "Soft Landing" -skenaariota siivittämänä nähty koko alkuvuoden kestänyt voimakas markkinanousu sai kuitenkin hetkeksi väistyä sijoittajien puntaroidessa teknisesti yliostetun markkinan sekä keskuspankkien pitempään korkeampia korkotasoa suosivan viestinnän suhdetta. Korkeja hinnoiteltiinkin vuoden kolmannella kvartaalilla uudelleen korkeammille tasoille ja markkina korjasi matalammille tasoille. Inflaation jatkaessa laskuaan talousdatan pysyessä edelleen positiivissävytteisenä, viesti Yhdysvaltojen keskuspankki kuitenkin vuoden viimeisen kvartaalin taitteessa ensimmäistä kertaa mahdollisista korkojenlaskuista, siivittäen markkinan loppuvuoden yli kestäneeseen markkinanousuun.

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

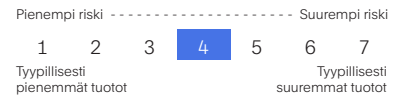
EUR

Rekisteröintimaa

Suomi

RISKILUOKKA

Osuussarja A



Osuussarja B





FINLANDIA

Omistajaohjaus

Rahastoyhtiön omistajaohjauksen tavoitteena on toimia rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osuudenomistajien parhaan taloudellisen edun mukaisesti. Koska rahastot sijoittavat varansa hajautetusti, rahastojen omistusosuus kaikissa yhtiöissä on käytännössä pieni. Sijoitukset ovat luonteeltaan portfoliosijoituksia, joihin ei liity omistajaohjausta. Rahastoyhtiö käyttää hallinnoimiensa rahastojen omistuksiin perustuvaa äänioikeutta ainoastaan silloin, jos äänioikeuden käyttämisellä katsotaan olevan erityisen suuri merkitys rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osuudenomistajien taloudellisen aseman turvaamiseksi. Äänioikeuden käyttämisestä päättää tällöin Rahastoyhtiön hallitus.

Rahastot eivät käyttäneet äänioikeuksia 31.12.2023 päättyneenä tilikautena.

Palkitsemista koskevat tiedot

Finlandia Rahastoyhtiö Oy:n hallitus vahvistaa vuosittain rahastoyhtiön palkka- ja palkkiopolitiikan. Vuonna 2023 rahastoyhtiön palkitseminen on perustunut yksinomaan kiinteään kuukausipalkkaan eikä muuttuvia palkkioita ole maksettu. Rahastoyhtiön koko henkilöstölleen (9 henkilöä) maksamat kiinteät palkat ja palkkiot vuodelta 2023 olivat 683 742 EUR.

Toimivan johdon ja riskinottoa edellyttävissä tehtävissä toimivien kiinteät palkat ja palkkiot vuodelta 2023 olivat 442 071 EUR

Kestävyytiedot

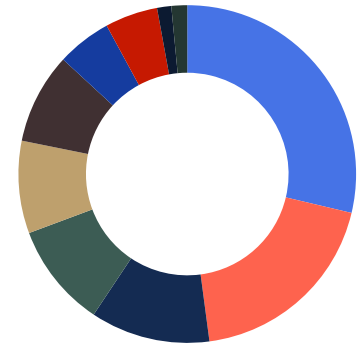
Finlandia-rahastot ovat kestävää rahoitusta koskeva SFDR-asetuksen artikla 6:n mukaisia, jolloin ne huomioivat kestävyysriskit rajoitetusti. Finlandian rahastot eivät tällä hetkellä edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tekijöitä eikä niitä ole katsottava kestäviksi sijoituksiksi. Rahastojen sijoitustoiminnassa kestävyysriskien huomioiminen toteutetaan ensisijaisesti poissulkemalla rahaston sijoitussalkusta tiettyjen kriteerien mukaisia sijoituskohteita. (Lisätiedot asiakirjassa Kestävän sijoittamisen periaatteet sekä rahastojen Kestävyysraportissa, jotka julkaistaan osoitteessa www.finlandiagroup.fi/asiakasinformaatio).



FINLANDIA

Rahaston sijoitusten jakautumien

| SIJOITUSTEN JAKAUMA | OSUUS % |
|---------------------|---------|
| Teknologia | 28,70 % |
| Terveydenhuolto | 19,20 % |
| Rahoitus | 11,45 % |
| Päivittäistavarat | 9,97 % |
| Kestokulutustavarat | 8,85 % |
| Kommunikaatio | 8,69 % |
| Teollisuus | 5,22 % |
| Energia | 5,05 % |
| Materiaalit | 1,36 % |
| Käteinen | 1,51 % |

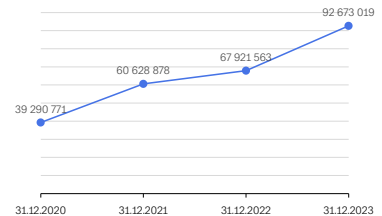


- Teknologia
- Terveydenhuolto
- Rahoitus
- Päivittäistavarat
- Kestokulutustavarat
- Kommunikaatio
- Teollisuus
- Energia
- Materiaalit
- Käteinen

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

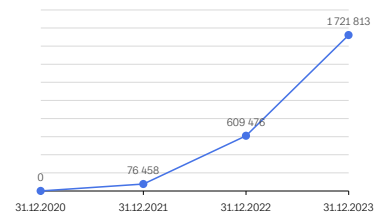
Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR (A osuussarja)

| 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 92 673 019,31 | 67 921 562,58 | 60 628 878,23 | 39 290 771,28 |
| 159,7799 | 138,4945 | 184,9471 | 144,9668 |



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

| 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--------------|------------|------------|------------|
| 1 721 813,12 | 609 476,47 | 76 457,94 | N/A |
| 104,3222 | 89,7491 | 118,9563 | N/A |



Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 31.12.2023

| OSUUSSARJA | OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ | OSUUDEN ARVO | OSUUKSIEN MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR) | OSUUS RAHASTON ARVOSTA (%) |
|--|---------------------|--------------|--|----------------------------|
| Finlandia Laatu-yhtiöt Sijoitusrahasto A | 580 004,2347 | 159,7799 | 92 673 019,31 € | 98,18 % |
| Finlandia Laatu-yhtiöt Sijoitusrahasto B | 16 504,7555 | 104,3222 | 1 721 813,12 € | 1,82 % |
| | 596 508,9902 | | 94 394 832,43 € | 100,00 % |



FINLANDIA

Rahaston perustiedot

| | A-SARJA | B-SARJA |
|--|---|---------------------------|
| Rahastotyyppi | Osakerahastot, globaalit kasvumarkkinat | |
| Toiminta alkanut | 13.6.2016 | 10.5.2021 |
| Salkunhoitaja | Finlandia Rahastoyhtiö Oy | Finlandia Rahastoyhtiö Oy |
| Bloomberg | FINQUAL FH | FIFQFEA FH |
| ISIN | FI4000206990 | FI4000496625 |
| Merkintäpalkkio | 3,00 % | 3,00 % |
| Lunastuspalkkio | 2,00 % | 2,00 % |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio | 2,20 % | 1,45 % |
| Vertailuindeksi | - | - |
| Rahasto-osuuksien tunnusluvut | | |
| Osuuksien lukumäärä | 580 004,2347 | 16 504,7555 |
| Osuuden arvo | 159,7799 | 104,3222 |
| Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.) | 2,20 % | 1,45 % |
| Juoksevat kulut (% p.a.) | 2,21 % | 1,46 % |
| Tuotto | | |
| 1 kuukausi | 2,49 % | 2,55 % |
| 3 kuukautta | 5,93 % | 6,13 % |
| 6 kuukautta | 6,13 % | 6,54 % |
| 1 vuosi | 15,37 % | 16,24 % |
| 3 vuotta p.a. | 3,30 % | N/A |
| 5 vuotta p.a. | 7,85 % | N/A |
| Toiminnan alusta | 60,77 % | 4,38 % |
| Toiminnan alusta p.a. | 6,50 % | 1,65 % |
| Rahaston tunnusluvut | | |
| Rahaston koko | 92 673 019,31 | 1 721 813,12 |
| Volatiliteetti % | 10,32 % | 10,33 % |
| Sharpen luku | 1,22 | 1,30 |
| Tracking error | 6,129 % | 6,129 % |
| Information ratio | -0,327 % | -0,209 % |
| Beta | 0,763 | 0,763 |
| Alfa, % | 0,0374 % | 0,0518 % |

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



FINLANDIA

Tuloslaskelma

| TULOSLASKELMA | 1.1.-31.12.2023 | 1.1.-31.12.2022 |
|--|------------------------|-------------------------|
| 1. TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET | | |
| a) Arvopapereiden nettotuotot | 12 157 782,08 € | -17 041 416,15 € |
| b) Johdannaissopimusten nettotuotot | 0,00 € | 0,00 € |
| c) Osinkotuotot ja voitto-osuudet | 1 495 155,90 € | 851 402,90 € |
| d) Korkotuotot | 99 249,35 € | 42 345,38 € |
| e) Muut tuotot | 174,85 € | 2 589,73 € |
| 2. KULUT | | |
| a) Palkkiokulut | | |
| aa) Rahastoyhtiölle | -1 729 584,63 € | -1 386 124,96 € |
| ab) Sääilytisyhteisölle | -20 730,88 € | -11 872,94 € |
| b) Korkokulut | -7 995,21 € | 0,00 € |
| c) Muut kulut | -372 190,21 € | -498 032,32 € |
| 3. TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO) | 11 621 861,25 € | -18 041 108,36 € |
| TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT | 1.1.-31.12.2023 | 1.1.-31.12.2022 |
| Arvopapereiden nettotuotot | | |
| Osakesidonnaiset erät | | |
| Luovutusvoitot | 8 089 404,10 € | 8 107 517,94 € |
| Luovutustappiot | -5 208 521,32 € | -7 424 482,23 € |
| Realisoitumattomat arvonne muutokset, netto | 9 276 899,30 € | -17 724 451,86 € |
| Yhteensä | 12 157 782,08 € | -17 041 416,15 € |
| Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto | | |
| Osakesidonnaiset erät | | |
| Käyvän arvon nousut | 12 802 079,45 € | 4 508 558,49 € |
| Käyvän arvon laskut | -1 213 649,78 € | -2 197 028,12 € |
| Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut | | |
| Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot | 0,00 € | 0,00 € |
| Sääilytisyhteisölle maksetut palkkiot | 20 730,88 € | 11 872,94 € |
| Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot | -1 729 584,63 € | -1 386 124,96 € |
| Tuottosidonnaiset palkkiot | 0,00 € | 0,00 € |
| Arvopaperilainaus | | |
| Arvopaperilainauksen tuotot | 0,00 € | 703,67 € |
| Arvopaperilainauksen kulut | 0,00 € | 0,00 € |



FINLANDIA

Tase

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------------------|------------------------|
| Vastaavaa | | |
| 1. Arvopaperit markkina-arvoon | 93 216 816,68 € | 60 143 092,10 € |
| 2. Myyntisaamiset | 0,00 € | 1 503 329,31 € |
| 3. Muut saamiset | 70 216,27 € | 9 662,71 € |
| a) Johdannaissopimusten arvonnousut | 0,00 € | 0,00 € |
| b) Muut | 0,00 € | 0,00 € |
| 4. Siirtosaamiset | 0,00 € | 0,00 € |
| 5. Rahat ja pankkisaamiset | 1 294 540,54 € | 8 969 632,31 € |
| VASTAAVAA YHTEENSÄ | 94 581 573,49 € | 70 625 716,43 € |
| Vastattavaa | | |
| A RAHASTON ARVO | | |
| 1. Rahaston arvo | 94 394 832,43 € | 68 531 039,05 € |
| B VIERAS PÄÄOMA | | |
| 1. Ostovelat | 0,00 € | 1 947 214,30 € |
| 2. Muut velat | 186 741,06 € | 147 463,08 € |
| a) Johdannaissopimusten arvonalennukset | 0,00 € | 0,00 € |
| b) Muut | 0,00 € | 0,00 € |
| 3. Siirtovelat | 0,00 € | 0,00 € |
| VASTATTAVAA YHTEENSÄ | 94 581 573,49 € | 70 625 716,43 € |

Taseen liitetiedot

| TASEEN LIITETIEDOT | 2023 | 2022 |
|-------------------------------|-----------------|------------------|
| Rahaston arvo 1.1. | 68 531 039,05 € | 60 705 336,17 € |
| Rahasto-osuuksien merkinnät | 35 451 876,46 € | 39 308 364,95 € |
| Rahasto-osuuksien lunastukset | 21 209 944,33 € | 13 441 553,71 € |
| Tilikauden voitto/tappio | 11 621 861,25 € | -18 041 108,36 € |
| Rahaston arvo 31.12. | 94 394 832,43 € | 68 531 039,05 € |

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotojakokelpoisista varoista 31.12.2023. Rahastolla ei ole tuotto-osuuksia.



FINLANDIA

Salkku 31.12.2023

Arvopaperit

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

| OSAKKEET | LUKUMÄÄRÄ (KPL) | NIMELLISAR- VO (EUR) | VALUUTTA- KURSSI | MARKKINA-ARVO (EUR) |
|--------------------------------|--------------------|-------------------------|---------------------|------------------------|
| AbbVie Inc | 8416 | 154,97 € | 1,11 | 1 180 296,40 € |
| Accenture PLC | 5209 | 350,91 € | 1,11 | 1 654 199,27 € |
| Adobe Systems Inc | 3534 | 596,60 € | 1,11 | 1 908 040,18 € |
| Allianz Se-Reg | 8800 | 241,95 € | 1,00 | 2 129 160,00 € |
| Alphabet Inc-CL A Shs | 14613 | 139,69 € | 1,11 | 1 847 321,24 € |
| Apple Inc | 24392 | 192,53 € | 1,11 | 4 249 947,29 € |
| ASML Holding NV | 6803 | 681,70 € | 1,00 | 4 637 605,10 € |
| Astrazeneca Plc | 26500 | 106,00 € | 0,87 | 3 232 265,12 € |
| Automatic Data Processing Inc | 7267 | 232,97 € | 1,11 | 1 532 120,35 € |
| Broadcom Inc | 3540 | 1 116,25 € | 1,11 | 3 576 040,72 € |
| Chipotle Mexican Grill Inc | 608 | 2 286,96 € | 1,11 | 1 258 345,41 € |
| Cisco Systems Inc | 31722 | 50,52 € | 1,11 | 1 450 312,62 € |
| Coca-Cola Co/The | 28054 | 58,93 € | 1,11 | 1 496 128,71 € |
| ConocoPhillips | 22869 | 116,07 € | 1,11 | 2 402 176,32 € |
| Costco Wholesale Corp | 3317 | 660,08 € | 1,11 | 1 981 434,71 € |
| Eli Lilly & Co | 6090 | 582,92 € | 1,11 | 3 212 654,12 € |
| Equinor ASA | 82800 | 322,15 € | 11,24 | 2 373 027,89 € |
| Google Inc-CL C Shs | 13272 | 140,93 € | 1,11 | 1 692 690,46 € |
| Johnson & Johnson | 13742 | 156,74 € | 1,11 | 1 949 249,85 € |
| Linde Plc | 3465 | 410,71 € | 1,11 | 1 287 882,49 € |
| Lockheed Martin Corp | 3275 | 453,24 € | 1,11 | 1 343 313,12 € |
| Lululemon Athletica Inc | 3250 | 511,29 € | 1,11 | 1 503 794,12 € |
| LVMH Louis Vuitton Moët Hennes | 4015 | 733,60 € | 1,00 | 2 945 404,00 € |
| MasterCard Inc | 10467 | 426,51 € | 1,11 | 4 040 072,55 € |
| Meta Platforms Inc Class A | 11281 | 353,96 € | 1,11 | 3 613 595,26 € |
| Microsoft Corp | 12586 | 376,04 € | 1,11 | 4 283 112,62 € |
| Nestle Sa-Reg | 24174 | 97,51 € | 0,93 | 2 545 579,63 € |
| Netflix Inc | 2430 | 486,88 € | 1,11 | 1 070 695,38 € |
| Nike Inc -CL B | 27135 | 108,57 € | 1,11 | 2 666 105,84 € |
| Novo Nordisk A/S - B Shares | 33300 | 698,10 € | 7,45 | 3 119 152,28 € |
| Nvidia Corp | 9202 | 495,22 € | 1,11 | 4 123 994,97 € |
| Pepsico Inc | 9836 | 169,84 € | 1,11 | 1 511 806,55 € |
| RELX PLC | 57521 | 31,10 € | 0,87 | 2 058 458,20 € |
| Roche Holding Ag-Genusschein | 12057 | 244,50 € | 0,93 | 3 183 516,74 € |
| Texas Instruments Inc. | 8293 | 170,46 € | 1,11 | 1 279 298,44 € |
| Unilever Plc | 43720 | 38,00 € | 0,87 | 1 911 696,68 € |
| UnitedHealth Group Inc | 4831 | 526,47 € | 1,11 | 2 301 698,25 € |
| Visa Inc-Class A Shares | 19798 | 260,35 € | 1,11 | 4 664 623,80 € |
| Yhteensä | | | | 93 216 816,68 € |



FINLANDIA

Arvopaperit

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

| | | |
|---|-----------------|----------------|
| Osakkeet yhteensä 31.12.2023 | 93 216 816,68 € | 98,75 % |
| Osakkeet yhteensä 31.12.2022 | 60 143 092,10 € | 87,76 % |
| Muutos (osuusrahaston arvosta %) | | 10,99 % |

| MUUT ERÄT | MARKKINA-ARVO (EUR) | OSUUS RAHASTON ARVOSTA (%) |
|----------------------------|----------------------------|-----------------------------------|
| Kassa ja muut varat, netto | 1 178 015,75 € | 1,25 % |
| Rahaston arvo 31.12.2023 | 94 394 832,43 € | 100,00 % |
| Rahaston arvo 31.12.2022 | 68 531 039,05 € | |
| Rahaston arvo 31.12.2021 | 60 705 336,17 € | |

Rahaston varoista I.I.2023-31.12.2023 aikana maksetut palkkiot

| | |
|---|----------------|
| Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot | 1 729 584,63 € |
| Tuottosidonnainen palkkio rahastoyhtiölle | 0,00 € |
| Kaupankäyntikulut | 139 710,95 € |
| Säilytyskulut | 20 730,88 € |



FINLANDIA

Finlandia Laatuychtiöt Sijoitusrahasto

Tilinpäätös ja toimintakertomus 31.12.2023

ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä, 28. päivänä maaliskuuta 2024

Mika Manninen
Hallituksen puheenjohtaja

Pertti Makkonen
Hallituksen jäsen

Juha Peltonen
Hallituksen jäsen

Vesa Engdahl
Toimitusjohtaja



FINLANDIA

Finlandia Laatu-yhtiöt

Rahaston ESG-raportti 31.12.2023

| | | | |
|----------------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------|
| RAHASTO PERUSTETTU: | ANALYYSIN KATTAVUUS: | ISIN: | SFDR-LUOKITUS: |
| 13.6.2016 | 98,45 %* | FI4000206990 | Artikla 6 |

Rahaston kestävyysstrategia

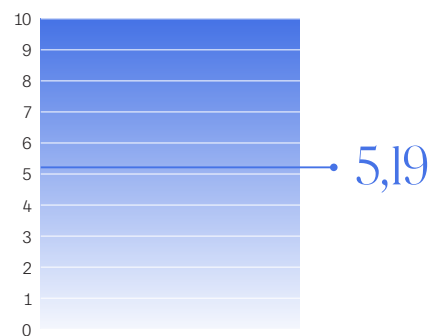
Finlandia Laatu-yhtiöt Sijoitusrahasto seuraa Finlandian kestävä sijoittamisen periaatteita. Sijoitusprosessissa salkunhoitaja arvioi yhtiötä kestävyysnäkökulmasta osana yleistä sijoituspäätöstä. Kestävyysanalyysissä salkunhoitaja määrittelee yhtiölle ja yhtiön toimialalle tärkeimmät kestävyysteemat ja -riskit. Yhtiöiden keskeisimpien kestävyysteemojen ja -riskien identifiointi auttaa salkunhoitajaa keskittymään tärkeimpiin osa-alueisiin sijoitusten seurantavaiheessa ja keskusteluissa yhtiöiden johdon kanssa. Rahaston sijoitustoiminnassa kestävyysriskien huomioiminen toteutetaan ensisijaisesti poissulkemalla rahaston sijoitussalkusta tiettyjen kriteerien mukaisia sijoituskohteita. Sellaisten yhtiöiden, jotka harjoittavat jotain seuraavista toiminnoista, yhteenlaskettu osuus rahastosta on rajoitettu 20 %:iin:



Rahaston ESG-pisteyty

ESG-pisteyty mittaa rahaston sidonnaisuutta pitkän aikavälin riskeihin ja mahdollisuuksiin liittyen ympäristöllisiin, sosiaalisiin ja hallinnollisiin tekijöihin. Bloombergin ESG-pisteet arvioivat yhtiön ympäristö-, sosiaali- ja hallintoasioiden (ESG) suorituskykyä. Rahaston ESG-pisteet arvioivat rahaston sijoituksia kestävyystekijöiden kannalta. Sijoitusten ESG-pisteiden jakauma perustuu Bloombergin tuottamaan ESG-analyysiin. Pisteet esitetään asteikolla 0–10, jossa 0 on huonoin ja 10 paras mahdollinen pistelukema. Pisteet on laskettu jokaiselle rahaston yhtiölle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa. Pistemäärä perustuu Bloombergin näkemukseen ESG-tekijöiden ja -riskien taloudellisesta olennaisuudesta sekä yritysten kestävien toimintastrategioiden vaikutuksista ympäristöön ja yhteiskuntaan.

ESG-KOKONAISPISTEET



Analyyisin kattavuus = Prosenttiosuus kertoo, kuinka suuresta osasta rahaston omistamista yhtiöistä rahaston mukaisilla painotuksilla saadaan tässä raportissa käytettyä dataa, jonka pohjalta ESG-pisteet on laskettu. 0 %:n kattavuus tarkoittaa, että yhdestäkään rahaston omistuksesta ei ole saatavilla tässä raportissa käytettyä dataa ja 100 % vuorostaan tarkoittaa, että kaikista rahaston omistuksista on saatavilla raportissa käytetyt datapisteet.

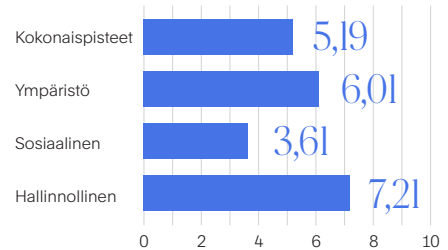


FINLANDIA

ESG-pisteet osa-alueittain

Pisteet osoittavat rahaston suoriutumisen eri ESG-osa-alueilla, eli kuinka rahaston omistukset suoriutuvat ympäristö-, sosiaaliset- ja hallinnolliset tekijät huomioiden. Näin sijoittaja voi verrata rahaston suoriutumista eri tekijöiden kesken. Pisteet on laskettu jokaiselle rahaston yhtiölle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa. Pisteet esitetään asteikolla 0–10, jossa 0 on huonoin ja 10 paras mahdollinen pistelukema. (Bloomberg).

ESG-PISTEET OSA-ALUEITTAIN

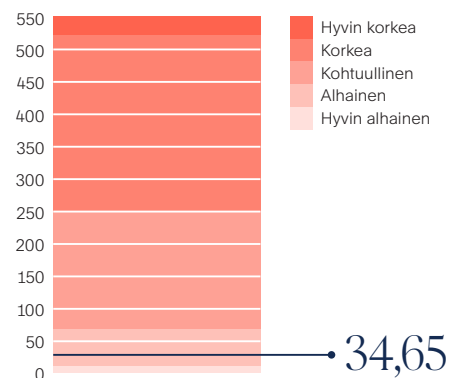


Hiilijalanjälki

(Salkkupainoilla painotettu hiili-intensiteetti (t CO₂e/M€ liikevaihto)

Finlandia laskee hiilijalanjäljen Task Force on Climate-related Financial Disclosures:n suositusten mukaisesti niin, että hiilijalanjälki on laskettu jokaiselle rahaston yhtiölle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa. Rahaston painotettu hiilijalanjälki lasketaan jakamalla ensin yhtiökohtaiset tason 1 ja 2 kasvihuonekaasupäästöt yhtiön liikevaihdolla. Tämän jälkeen yhtiökohtaiset hiili-intensiteetit lasketaan yhteen painotettuina yhtiöiden osuudella rahastosta. Tason 1 kasvihuonepäästöt kuvaavat suoria päästöjä, jotka aiheutuvat yhtiön omistamista tai kontrolloimista lähteistä, kuten yhtiön omasta energian tuotannosta. Tason 2 kasvihuonepäästöt kuvaavat epäsuoria päästöjä, jotka aiheutuvat yhtiön hankkiman energian ja sähkön käytöstä. Esitystapana käytetään hiilidioksidiekvivalenttioneina (CO₂e) miljoonaa euroa kohti normalisoitua myyntituottoa olevaa suhdelukua. Bloombergin tekemän analyysin perusteella salkkupainoilla painotetun hiili-intensiteetin arvot on jaoteltu seuraavasti: hyvin alhainen (0–15), alhainen (15–70), kohtuullinen (70–250), korkea (250–525) ja hyvin korkea (≥525).

HIILIJALANJÄLKI



Naisten osuus yhtiöiden hallituksissa

Prosenttiosuudet on laskettu jokaiselle rahaston yhtiölle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa. MSCI World -indeksillä viitataan maailman osakemarkkinoihin keskimäärin.

NAISTEN OSUUS YHTIÖIDEN HALLITUKSISSA



Yhtiöiden ESG-tiedonantopisteet

Bloombergin raportoimat ESG-tiedonantopisteet perustuvat yrityksen ympäristö-, sosiaali- ja hallintoasioiden (ESG) julkistamisen laajuuteen. Pisteet vaihtelevat 0:sta yrityksille, jotka eivät julkaise mitään pistemäärään sisältyviä ESG-tietoja, 100:aan niille, jotka julkaisevat jokaisen datapisteen. Yrityksiltä, joita Bloomberg ei analysoi ESG-tietojen osalta, ei ole saatavilla pisteitä, ja näin ollen niitä ei voida sisällyttää tarkasteluun. Arvosanaan sisältyvät aiheet ja tietokentät on valittu ensisijaisesti toimialan viitekehysten perusteella, joten jotkin aiheet eivät välttämättä koske kaikkia toimialoja. Ympäristö (E), sosiaalinen (S) ja hallinto (G) -osa-alueet ovat samanarvoisia tiedonantopistetyksessä. Pisteet on laskettu jokaiselle rahaston yhtiölle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa.

ESG-TIEDONANTOPISTEET

