



FINLANDIA

# Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 75

*Tilinpäätös ja toimintakertomus 31.12.2025*



## Sisällysluettelo

Katsaus toimikauteen 2025	2-3
Sijoitusten jakautuminen	4
Arvon kehitys	4
Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet	4
Rahaston perustiedot	5
Tuloslaskelma	6
Tase	7
Taseen liitetiedot	7
Salkku 31.12.2025	8
Rahaston varoista maksetut palkkiot	8

### **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 keskipäivien perusteella.



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 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 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 %.

Vuosi 2025 oli sijoitusmarkkinoilla monivaiheinen ja vaati sijoittajilta sopeutumiskykyä niin korko- kuin osakemarkkinoilla. Finlandian yhdistelmärahastot, mitkä yhdistävät maailmanlaajuisen korkohajautuksen ja laadukaisiin yhtiöihin keskittyvän osakesalkun, tarjosi sijoittajille vakaan suojan ja maltillista arvonnousua haastavassa valuutta- ja korkoympäristössä.

Vuotta leimasivat keskuspankkien ohjauskorkojen laskut molemmin puolin Atlanttia inflaation hidastuessa. Euroopan keskuspankki laski korkoja painokkaasti vuoden alkupuolella, kun taas Yhdysvalloissa leikkaukset painottuivat loppuvuoteen. Vaikka korot laskivat, markkinoilla koettiin hermostuneisuutta erityisesti keväällä Yhdysvaltain uuden hallinnon protektionististen toimien ja tariffipäätösten seurauksena.

Osakemarkkinoilla tekoälyinvestoinnit siivittivät Yhdysvaltain pörssit nimelisiin ennätyksiin, mutta eurooppalaiselle sijoittajalle kuva oli toinen. Dollarin merkittävä heikentyminen euroa, frangia ja kultaa vastaan söi suuren osan amerikkalaisten osakkeiden tuotosta. Vuosi 2025 jäikin historiaan vuotena, jona kulta ja Euroopan sekä kehittyvien markkinoiden osakkeet tarjosivat Yhdysvaltoja parempaa reaalitytuottoa euroissa mitattuna.

Erikoissijoitusrahasto Finlandia Asset Allocator 75 -rahaston kokonaistuotto vuonna 2025 muodostui maltilliseksi mutta markkinoiden yleiseen kehitykseen nähden kilpailukykyiseksi. Rahasto tuotti 1,70 %. Yhdistelmästrategian etuna on sen kyky tasapainottaa riskiä eri omaisuusluokkien välillä.

## ERIKOISSIJOITUSRAHASTO FINLANDIA ASSET ALLOCATOR 75

### Rahasto:

ISIN-koodi: FI4000512223

### Aloituspäivämäärä

31.3.2022

### Salkunhoitaja

Finlandia Rahastoyhtiö Oy

### Perusvaluutta

EUR

### Rekisteröintimaa

Suomi

## RISKILUOKKA





**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 31.12.2025 päättyneenä tilikautena.

### **Palkitsemista koskevat tiedot**

Palkitsemista koskevat tiedot Finlandia Rahastoyhtiö Oy:n hallitus vahvistaa vuosittain rahastoyhtiön palkka- ja palkkiopolitiikan. Vuonna 2025 rahastoyhtiön palkitseminen on perustunut yksinomaan kiinteään kuukausipalkkaan eikä muuttuvia palkkioita ole maksettu. Rahastoyhtiön koko henkilöstölleen (12 henkilöä) maksamat kiinteät palkat ja palkkiot vuodelta 2025 olivat 785 880,80 EUR. Toimivan johdon ja riskinottoa edellyttävissä tehtävissä toimivien kiinteät palkat ja palkkiot vuodelta 2025 olivat 563 048,55 EUR

### **Kestävyystiedot**

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](http://www.finlandiagroup.fi/asiakasinformaatio)).

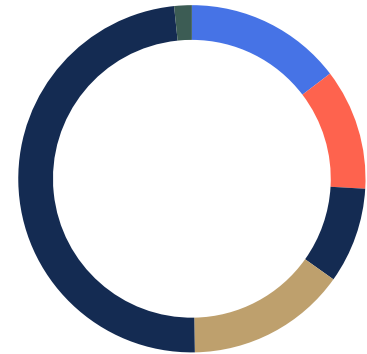


**FINLANDIA**

## Rahaston sijoitusten jakautumien

<b>SIJOITUSTEN JAKAUMA</b>	<b>OSUUS %</b>
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A	14,65 %
Finlandia Eurooppa Osinko Sijoitusrahasto	11,27 %
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto	8,92 %
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A	14,90 %
Finlandia Laatuychtiöt Sijoitusrahasto A	48,63 %
Käteinen	1,64 %

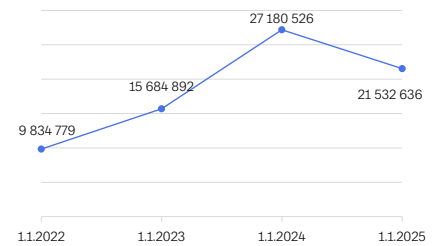
Rahaston sijoitustoiminnassa ei ole käytetty johdannais- tai takaisinostosopimuksia. Rahasto on antanut lainaksi osakkeita kauden aikana keskimäärin 0,00 % rahaston pääomista.



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

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

<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
21 532 635,87	27 180 525,71	15 684 892,28	9 834 778,90
112,7259	110,844343	95,072835	82,7608



## Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 31.12.2025

<b>OSUUSSARJA</b>	<b>OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>OSUUDEN ARVO</b>	<b>OSUUKSIEN MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)</b>	<b>OSUUS RAHASTON ARVOSTA (%)</b>
Finlandia Asset Allocator 75	191 017,6790	112,7259	21 532 635,87	100,00 %



**FINLANDIA**

## 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	191 017,6790
Osuuden arvo	112,7259
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	0,00 %
Juoksevat kulut (% p.a.)*	2,09 %

### Tuotto

1 kuukausi	-0,62 %
3 kuukautta	1,71 %
6 kuukautta	5,93 %
1 vuosi	1,70 %
3 vuotta p.a.	10,84 %
5 vuotta p.a.	N/A
Toiminnan alusta	12,73 %
Toiminnan alusta p.a.	3,24 %

### Rahaston tunnusluvut

Rahaston koko	21 532 635,87
Volatiliteetti %	12,34 %
Sharpen luku	-0,01
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.



FINLANDIA

## Tuloslaskelma

	1.1.-31.12.2025	1.1.-31.12.2024
<b>1. TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET</b>		
a) Arvopapereiden nettotuotot	318 133,16 €	3 034 440,15 €
b) Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00 €	0,00 €
c) Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00 €	0,00 €
d) Korkotuotot	4 347,19 €	8 318,20 €
e) Muut tuotot	0,00 €	0,00 €
<b>2. KULUT</b>		
a) Palkkiokulut		
aa) Rahastoyhtiölle	0,00 €	0,00 €
ab) Säilytisyhteisölle	0,00 €	0,00 €
b) Korkokulut	0,00 €	0,00 €
c) Muut kulut	-47,70 €	-774,09 €
<b>3. TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)</b>	<b>322 432,65 €</b>	<b>3 041 984,26 €</b>

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2025	1.1.-31.12.2024
<b>ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT</b>		
<b>Osakesidonnaiset erät</b>		
Luovutusvoitot	3 147 667,63 €	196 400,17 €
Luovutustappiot	-920,21 €	0,00 €
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	-2 828 614,26 €	2 838 039,98 €
Yhteensä	318 133,16 €	3 034 440,15 €
<b>Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto</b>		
Osakesidonnaiset erät		
Käyvän arvon nousut	1 214 028,28 €	3 988 200,41 €
Käyvän arvon laskut	-54 442,13 €	0,00 €
<b>Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>
<b>Säilytisyhteisölle maksetut palkkiot</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>
<b>Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>
<b>Tuottosidonnaiset palkkiot</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>
<b>Arvopaperilainaus</b>		
Arvopaperilainauksen tuotot	0,00 €	0,00 €
Arvopaperilainauksen kulut	0,00 €	0,00 €



## FINLANDIA

### Tase

	31.12.2025	31.12.2024
<b>Vastaavaa</b>		
1. Arvopaperit markkina-arvoon	21 180 348,97 €	26 885 168,52 €
2. Myyntisaamiset	0,00 €	0,00 €
3. Muut saamiset	0,00 €	0,00 €
a) Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00 €	0,00 €
b) Muut	0,00 €	0,00 €
4. Siirtosaamiset	0,00 €	0,00 €
5. Rahat ja pankkisaamiset	365 198,39 €	300 032,45 €
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>21 545 547,36 €</b>	<b>27 185 200,97 €</b>
<b>Vastattavaa</b>		
<b>A RAHASTON ARVO</b>		
1. Rahaston arvo	21 532 635,87 €	27 180 525,71 €
<b>B VIERAS PÄÄOMA</b>		
1. Ostovelat	0,00 €	0,00 €
2. Muut velat	12 911,49 €	4 675,26 €
a) Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00 €	0,00 €
b) Muut	0,00 €	0,00 €
3. Siirtovelat	0,00 €	0,00 €
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>21 545 547,36 €</b>	<b>27 185 200,97 €</b>

### Taseen liitetiedot

	2025	2024
Rahaston arvo 1.1.	27 180 525,71 €	15 684 892,28 €
Rahasto-osuuksien merkinnät	4 910 652,65 €	12 961 727,95 €
Rahasto-osuuksien lunastukset	-10 880 975,14 €	-4 508 078,78 €
Tilikauden voitto/tappio	322 432,65 €	3 041 984,26 €
Rahaston arvo 31.12.	21 532 635,87 €	27 180 525,71 €

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotojakokelpoisista varoista 31.12.2025. Rahastolla ei ole tuotto-osuuksia



## FINLANDIA

### Salkku 31.12.2025

Salkun omistukset

SIJOITUKSET	MÄÄRÄ	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA-KURSSI	MARKKINA-ARVO (EUR)
Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto	17 378,6636	110,49	EUR	1,00	1 920 158,11 €
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A	20 662,3455	155,23	EUR	1,00	3 207 403,49 €
Finlandia Eurooppa Osinko Sijoitusrahasto	24 005,9051	101,09	EUR	1,00	2 426 797,76 €
Finlandia Laatuychtiöt Sijoitusrahasto A	52 763,9793	198,47	EUR	1,00	10 472 283,30 €
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto A	17 336,3724	181,91	EUR	1,00	3 153 706,31 €
<b>Yhteensä</b>					<b>21 180 348,97 €</b>

#### Sijoitukset

Sijoitukset yhteensä 31.12.2025	21 180 348,97 €
Sijoitukset yhteensä 31.12.2024	26 885 168,52 €
Muutos (osuusrahaston arvosta %)	-0,55 %

	MARKKINA-ARVO (EUR)
Kassa ja muut varat, netto	352 286,90 €
Rahaston arvo 31.12.2025	21 532 635,87 €
Rahaston arvo 31.12.2024	27 180 525,71 €

### Rahaston varoista 1.1.2025-31.12.2025 aikana maksetut palkkiot

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