



FINLANDIA

Finlandia Eurooppa Osinko Sijoitusrahasto

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	9

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 suoritettujen rahaston arvonlaskennan mukaisesti. Valuuttamääräiset erät on muutettu euromääräisiksi tilikauden viimeiselle suomalaiselle pankkipäivälle vahvistettujen Euroopan keskuspankin keskipäivän perusteella.



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 sijoitessa 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 arvонуontia. 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 rahastolla on vain kuu-kauden historia vuoden vaihteessa. Rahasto tuotti joulukuun aikana 1,09 %.

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.

FINLANDIA EUROOPPA OSINKO SIOITUSRAHASTO

Rahasto:

ISIN-koodi: FI4000592571

Aloituspäivämäärä

1.12.2025

Salkunhoitaja

Finlandia Rahastoyhtiö Oy

Perusvaluutta

EUR

Rekisteröintimaa

Suomi

RISKILUOKKA





FINLANDIA

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).

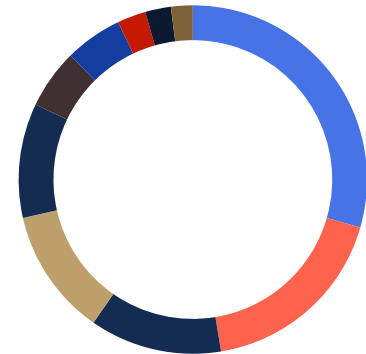


FINLANDIA

Rahaston sijoitusten jakautumien

SIJOITUSTEN JAKAUMA	OSUUS %
Rahoitus	29,44 %
Teollisuus	17,97 %
Päivittäistavarat	12,25 %
Terveystenhoito	11,80 %
Energia	10,62 %
Käteinen	5,52 %
Yleishyödylliset palvelut	5,35 %
Materiaalit	2,65 %
Kommunikaatio	2,38 %
Kestokulutustavarat	2,02 %

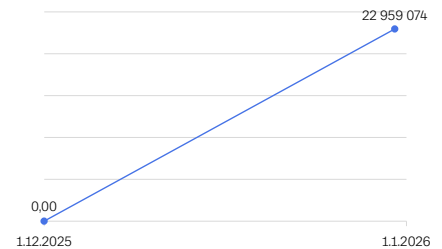
Rahaston sijoitustoiminnassa ei ole käytetty johdannais- tai takaisinostosopimuksia. Rahasto on antanut lainaksi osakkeita kauden aikana keskimäärin 0,00 % rahaston pääomista.



■ Rahoitus
 ■ Päivittäistavarat
 ■ Energia
 ■ Yleishyödylliset palvelut
 ■ Kommunikaatio
 ■ Teollisuus
 ■ Terveystenhoito
 ■ Käteinen
 ■ Materiaalit
 ■ Kestokulutustavarat

Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR

31.12.2025	N/A	N/A	N/A
22 959 074,12	N/A	N/A	N/A
101,0917	N/A	N/A	N/A



Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 31.12.2025

OSUUSSARJA	OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUDEN ARVO	OSUUKSIEN MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)	OSUUS RAHASTON ARVOSTA (%)
Finlandia Eurooppa Osinko Sijoitusrahasto	227 111,3064	101,0917 €	22 959 074,12 €	100,00 %
	227 111,3064		22 959 074,12 €	100,00 %



FINLANDIA

Rahaston perustiedot

Rahastotyyppi	Osakerahastot, Eurooppa
Toiminta alkanut	1.12.2025
Salkunhoitaja	Finlandia Group Oyj
Bloomberg	FLEOEU FH
ISIN	FI4000592571
Merkintäpalkkio	3,00 %
Lunastuspalkkio	2,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,95 %
Vertailuindeksi	-
Rahasto-osuuksien tunnusluvut	
Osuuksien lukumäärä	227 111,3064
Osuuden arvo	101,0917
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	1,95 %
Juoksevat kulut (% p.a.)	1,86 %
Tuotto	
1 kuukausi	1,09 %
3 kuukautta	N/A
6 kuukautta	N/A
1 vuosi	N/A
3 vuotta p.a.	N/A
5 vuotta p.a.	N/A
Toiminnan alusta	1,09 %
Toiminnan alusta p.a.	14,12 %
Rahaston tunnusluvut	
Rahaston koko	22 959 074,12
Volatiliteetti %	N/A
Sharpen luku	N/A
Tracking error	N/A
Information ratio	N/A
Beta	N/A
Alfa, %	N/A

Tunnusluvut on laskettu rahaston perustamisesta ja annualisoitu vuotuisiksi



FINLANDIA

Tuloslaskelma

1.12.-31.12.2025

1. TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET	
a) Arvopapereiden nettotuotot	332 342,47 €
b) Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00 €
c) Osinkotuotot ja voitto-osuudet	22 259,64 €
d) Korkotuotot	2 834,02 €
e) Muut tuotot	0,00 €
2. KULUT	
a) Palkkiokulut	
aa) Rahastoyhtiölle	-28 014,16 €
ab) Sääilytsyhteisölle	-3 016,97 €
b) Korkokulut	0,00 €
c) Muut kulut	-34 995,34 €
3. TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	
	291 409,66 €

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

1.12.-31.12.2025

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	
Luovutusvoitot	15 332,79 €
Luovutustappiot	-34 920,37 €
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	351 930,05 €
Yhteensä	332 342,47 €
SIJOITUSTEN KÄYVÄN ARVON NOUSUT JA LASKUT BRUTTO	
Käyvän arvon nousut	551 251,60 €
Käyvän arvon laskut	-199 321,55 €
SIJOITUSRAHASTON SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT	
Kaupankäyntikulut	11 727,23 €
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot	0,00 €
Sääilytsyhteisölle maksetut palkkiot	3 016,97 €
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot	28 014,16 €
Tuottosidonnaiset palkkiot	0,00 €
ARVOPAPERILAINAUS	
Arvopaperilainauksen tuotot	0,00 €
Arvopaperilainauksen kulut	0,00 €

Tase

31.12.2025

Vastaavaa	
1. Arvopaperit markkina-arvoon	21 691 977,02 €
2. Myyntisaamiset	0,00 €
3. Muut saamiset	22 263,96 €
a) Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00 €
b) Muut	0,00 €
4. Siirtosaamiset	0,00 €
5. Rahat ja pankkisaamiset	1 288 030,15 €
VASTAAVAA YHTEENSÄ	23 002 271,13 €
Vastattavaa	
A RAHASTON ARVO	
1. Rahaston arvo	22 959 074,12 €
B VIERAS PÄÄOMA	
1. Ostovelat	0,00 €
2. Muut velat	43 197,01 €
a) Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00 €
b) Muut	0,00 €
3. Siirtovelat	0,00 €
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	23 002 271,13 €

Taseen liitetiedot

TASEEN LIITETIEDOT

2025

Rahaston arvo 1.12.	0,00 €
Rahasto-osuuksien merkinnät	23 254 825,11 €
Rahasto-osuuksien lunastukset	-587 160,65 €
Tilikauden voitto/tappio	291 409,66 €
Rahaston arvo 31.12.	22 959 074,12 €

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



FINLANDIA

Salkku 31.12.2025

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla.

OSAKKEET	LUKUMÄÄRÄ (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTAKURSSI	MARKKINA-ARVO (EUR)
British American Tobacco Plc	18 249	42,14	GBP	0,8726	881 289,09 €
Shell PLC	26 969	27,40	GBP	0,8726	846 837,73 €
Cie Generale des Etablissement	6 894	28,31	EUR	1,0000	195 169,14 €
Pernod Ricard SA	3 340	73,10	EUR	1,0000	244 154,00 €
Iberdrola SA	24 065	18,47	EUR	1,0000	444 360,23 €
Koninklijke KPN NV	43 652	3,98	EUR	1,0000	173 560,35 €
NN Group NV	2 797	65,74	EUR	1,0000	183 874,78 €
Volvo AB	16 104	295,90	SEK	10,8215	440 343,17 €
Generali	8 720	35,75	EUR	1,0000	311 740,00 €
Deutsche Post AG	9 518	46,73	EUR	1,0000	444 776,14 €
Danske Bank A/S	8 537	318,60	DKK	7,4689	364 161,82 €
Assa Abloy AB	16 420	358,90	SEK	10,8215	544 576,81 €
Terna - Rete Elettrica Nazionale	14 993	9,05	EUR	1,0000	135 746,62 €
Swiss Re AG	3 086	132,85	CHF	0,9314	440 170,82 €
SGS SA	1 672	90,86	CHF	0,9314	163 107,06 €
Swisscom AG	274	575,50	CHF	0,9314	169 301,05 €
Zurich Insurance Group AG	1 391	601,80	CHF	0,9314	898 758,64 €
UPM-Kymmene Oyj	6 851	24,79	EUR	1,0000	169 836,29 €
Sampo Oyj	46 121	10,33	EUR	1,0000	476 429,93 €
Nordea Bank Abp	52 088	16,09	EUR	1,0000	837 835,48 €
Novo Nordisk A/S	1 500	325,25	DKK	7,4689	65 320,86 €
Investor AB	29 573	330,40	SEK	10,8215	902 917,27 €
Novartis AG	7 659	109,60	CHF	0,9314	901 252,31 €
Aker BP ASA	17 000	256,90	NOK	11,8430	368 766,36 €
Allianz SE	1 819	390,50	EUR	1,0000	710 319,50 €
Atlas Copco Ab	46 755	166,05	SEK	10,8215	717 429,91 €
Bayerische Motoren Werke Ag	2 885	93,14	EUR	1,0000	268 708,90 €
Roche Holding AG	2 715	328,20	CHF	0,9314	956 692,08 €
Skandinaviska Enskilda Banken	25 574	195,10	SEK	10,8215	461 071,70 €
Equinor ASA	8 861	237,00	NOK	11,8430	177 324,75 €
DSV A/S	3 298	1615,00	DKK	7,4689	713 126,43 €
Sandvik AB	18 000	300,60	SEK	10,8215	500 004,62 €
Orkla ASA	25 000	112,50	NOK	11,8430	237 482,06 €
Partners Group Holding AG	235	982,40	CHF	0,9314	247 867,73 €
Reckitt Benckiser Group Plc	6 948	60,02	GBP	0,8726	477 903,92 €
Koninklijke Ahold Delhaize NV	9 683	34,87	EUR	1,0000	337 646,21 €
AIB Group PLC	21 846	9,20	EUR	1,0000	200 983,20 €
Vinci Sa	5 021	120,05	EUR	1,0000	602 771,05 €
Sanofi SA	9 493	82,72	EUR	1,0000	785 260,96 €



FINLANDIA

OSAKKEET	LUKUMÄÄRÄ (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTAKURSSI	MARKKINA-ARVO (EUR)
Imperial Brands PLC	8 243	31,19	GBP	0,8726	294 635,77 €
Repsol SA	12 495	15,93	EUR	1,0000	198 982,88 €
Tesco PLC	66 815	4,42	GBP	0,8726	338 286,35 €
AXA SA	17 665	40,96	EUR	1,0000	723 558,40 €
National Grid PLC	49 539	11,42	GBP	0,8726	648 049,15 €
Rio Tinto PLC	6 400	59,94	GBP	0,8726	439 624,11 €
Publicis Groupe SA	2 300	88,62	EUR	1,0000	203 826,00 €
TotalEnergies SE	15 221	55,59	EUR	1,0000	846 135,39 €
Yhteensä					21 691 977,02 €

Arvopaperit

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Arvopaperit yhteensä 31.12.2025	21 691 977,02 €	94,48 %
Muutos (osuusrahaston arvosta %)		0,00 %

Muut erät

	MARKKINA-ARVO (EUR)	OSUUS RAHASTON ARVOSTA (%)
Kassa ja muut varat, netto	1 267 097,10 €	5,52 %
Rahaston arvo 31.12.2025	22 959 074,12 €	100,00 %

Rahaston varoista 1.1.2025-31.12.2025 aikana maksetut palkkiot

Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot	31 031,13 €
Tuottosidonnainen palkkio rahastoyhtiölle	0,00 €
Kaupankäyntikulut	11 727,23 €
Säilytyskulut	3 016,97 €