



FINLANDIA

Finlandia 2030 Sijoitusrahasto

Tilinpäätös ja toimintakertomus 31.12.2022

Sisällysluettelo

Katsaus toimikauteen 2022	2-3
Sijoitusten jakautuminen	4
Arvon kehitys	4
Rahaston perustiedot	5
Tuloslaskelma	6
Tase	7
Taseen liitetiedot	7
Rahaston varat	9
Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet	9
Maksetut palkkiot	9
Kirjanpidossa käytetyt kirjat	10

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



FINLANDIA

Finlandia 2030 Sijoitusrahasto

Katsaus toimintakauteen 2022

Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin. Rahasto 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.

Vuoden 2022 ensimmäisellä puolikkaalla arvo-osakkeet kehittyivät kasvuvuosakkeita paremmin korkojen noustessa historiallisen nopeasti kiihdyvän inflaation ympäristössä, jota Venäjän hyökkäys Ukrainaan kiihdytti entisestään. Dollari vahvistui alkuvuonna euroon nähden merkittävästi, euron heikentyessä 7,79 % dollariin nähden, minkä vuoksi valuuttojen kontribuutio rahaston performanssiin oli positiivinen rahastojen maantieteellisen allokation painottaessa yhdysvaltalaisia omistuksia eurooppalaisiin verrokkeihinsa nähden. Vuoden 2022 toisella puolikkaalla markkinoilla ei ollut havaittavissa muista verrokeista selkeästi performanssillaan erottuvaa sektoria. Inflaatio hidastui maltillisesti, energiahinnat laskivat, korot jatkoivat nousuaan ja dollari vahvistui euroon nähden takaisin aikaperiodin lähtötasolle. Näiden tekijöiden summana markkina liikkui pitkälti sivuttaissuunnassa suosien vuorotellen kasvuvuosakkeita ja arvo-osakkeita.

Vuosi 2022 sujui Finlandia 2050 Sijoitusrahaston osalta epävakaa markkinatilanteen vuoksi heikosti absoluuttisen kehityksen näkökulmasta, vaikkakin pitkälti samaan tahtiin kansainvälisten osakemarkkinoiden kanssa. Sijoitukset kasvupainotteiselle IT-sektorille vaikuttivat rahaston kehitykseen negatiivisesti, sillä tämä sektori reagoi hyvin herkästi korkojen nousuun tulevaisuuden kassavirtojen diskonttoron noustessa. Erityisesti alkuvuonna sijoitukset energiasektorille vaikuttivat positiivisesti rahaston tuottoon energiahintojen noustessa. Sijoitukset yhdysvaltalaisiin terveydenhuolto- ja lääketeollisuusyhtiöihin vaikuttivat rahaston tuottoon positiivisesti läpi vuoden, kun epävakaa markkinaympäristössä sijoittajat allokoivat pääomia suhteellisesti tavallista enemmän taloussuhdanteen muutoksista vähemmän riippuvaisille sektoreille. Lisäksi vuoden viimeisellä kvartaalilla tehty defensiivinen allokatiomuutos hidasti rahaston positiivista kehitystä markkinan suosiessa edellä mainittuna ajanjaksona riskisempiä omistuksia. Rahaston arvo laski vuoden 2022 aikana -35,85 % teknologiapainotteisen Nasdaq indeksin laskiessa periodilla 32,93 % paikallisessa valuutassa

FINLANDIA 2030 SIOJITUSRAHASTO

Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin. Rahasto 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.

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

Pienempi riski ----- Suurempi riski
1 2 3 4 5 6 7
Tyypillisesti Tyypillisesti
pienemmät tuotot suuremmat tuotot

Osuussarja B

Pienempi riski ----- Suurempi riski
1 2 3 4 5 6 7
Tyypillisesti Tyypillisesti
pienemmät tuotot suuremmat tuotot



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 31.12.2022 päättyneenä tilikautena.

Palkitsemista koskevat tiedot

Finlandia Rahastoyhtiö Oy:n hallitus vahvistaa vuosittain rahastoyhtiön palkka- ja palkkiopolitiikan. Vuonna 2022 rahastoyhtiön palkitseminen on perustunut yksinomaan kiinteään kuukausipalkkaan eikä muuttuvia palkkioita ole maksettu. Rahastoyhtiön koko henkilöstölleen (9 henkilöä) maksamat kiinteät palkat ja palkkiot vuodelta 2022 olivat 613 833 EUR.

Toimivan johdon ja riskinottoa edellyttävissä tehtävissä toimivien kiinteät palkat ja palkkiot vuodelta 2022 olivat 329 000 EUR

Kestävyystiedot

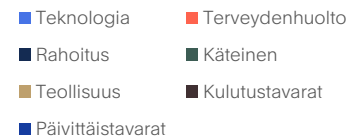
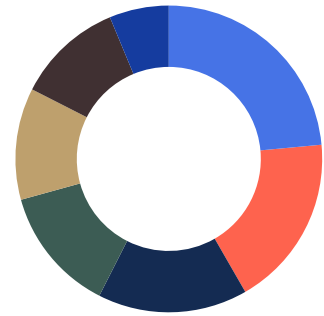
Finlandia-rahastot ovat kestävää rahoitusta koskeva SFDR-asetuksen artikla 6:n mukaisia, jolloin ne huomioivat kestävyysriskit rajoitetusti. Finlandian rahastot eivät tällä hetkellä edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tekijöitä eikä niitä ole katsottava kestäviksi sijoituksiksi. Rahastojen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



FINLANDIA

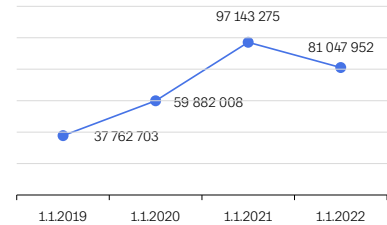
Rahaston sijoitusten jakautumien

SIJOITUSTEN JAKAUMA	OSUUS %
Teknologia	23,52 %
Terveydenhuolto	18,17 %
Rahoitus	15,79 %
Käteinen	13,23 %
Teollisuus	11,78 %
Kulutustavarat	11,24 %
Päivittäistavarat	6,27 %



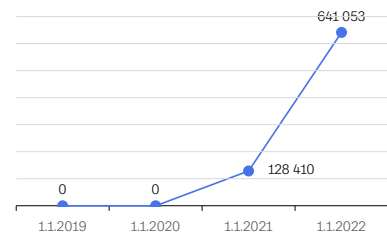
Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR (A osuussarja)

31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
37 762 702,98	59 882 008,33	97 143 274,79	81 047 952,15
142,9305	170,7609	207,1495	133,1047



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

31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
N/A	N/A	128 410,35	641 053,47
N/A	N/A	114,232	74,5469





FINLANDIA

Rahaston perustiedot

RAHASTOTYYPPI	A-SARJA	B-SARJA
	Osakerahastot, globaalit kasvumarkkinat	
Toiminta alkanut	13.6.2016	10.5.2021
Salkunhoitaja	Finlandia Group Oyj	Finlandia Group Oyj
Bloomberg	FI4000206982	FI4000496617
ISIN	FI4000206990	FI4000496625
Merkintäpalkkio	3,00 %	3,00 %
Lunastuspalkkio	2,00 %	2,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	3,00 %	1,45 %
Vertailuindeksi	-	-

Rahasto-osuusten tunnusluvut

Osuuksien lukumäärä	608 903,7157	8 599,3310
Osuuden arvo	133,1047	74,5469
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	3,00 %	1,45 %
Juoksevat kulut (% p.a.)	3,01 %	1,46 %

Tuotto

1 kuukausi	-8,23 %	-8,12 %
3 kuukautta	-6,02 %	-5,66 %
6 kuukautta	-6,18 %	-6,30 %
1 vuosi	-35,74 %	-34,74 %
3 vuotta p.a.	-2,35 %	N/A
5 vuotta p.a.	0,91 %	N/A
Toiminnan alusta	35,06 %	-24,47 %
Toiminnan alusta p.a.	4,53 %	N/A

Rahaston tunnusluvut

Rahaston koko	81 047 952,15	641 053,47
Volatiliteetti %	26,00 %	26,15 %
Sharpen luku	-1,30	-1,26
Tracking error	16,7 %	16,82 %
Information ratio	-1,41 %	-1,26 %
Beta	1,14	1,14
Alfa, %	-0,48 %	-0,45 %

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



FINLANDIA

Tuloslaskelma

	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
1. Tuotot ja arvonmuutokset		
a) Arvopapereiden nettotuotot	-36 384 568,72	16 487 719,03
b) Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
c) Osinkotuotot ja voitto-osuudet	457 440,41	435 773,71
d) Korkotuotot	38 688,45	0,00
e) Muut tuotot	63 811,06	52 755,25
2. Kulut		
a) Palkkiokulut		
aa) Rahastoyhtiölle	-2 550 516,02	-2 409 005,11
ab) Sääilytisyhteisölle	-19 281,72	-16 870,41
b) Korkokulut	-732,95	0,00
c) Muut kulut	-170 649,49	-117 542,50
3. Tilikauden voitto (tappio)	-38 565 808,98	14 432 829,97

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
Arvopapereiden nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	12 971 955,81	9 508 367,07
Luovutustappiot	-20 351 543,68	-4 719 642,17
Realisoitumattomat arvonmuutokset, netto	-29 004 980,85	11 698 994,13
Yhteensä	-36 384 568,72	16 487 719,03
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Osakesidonnaiset erät		
Käyvän arvon nousut	4 975 012,79	33 409 607,90
Käyvän arvon laskut	-3 466 698,83	-2 896 313,09
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		150 313,85
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot	0,00	0,00
Sääilytisyhteisölle maksetut palkkiot	19 281,72	16 870,41
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot	2 550 516,02	2 409 005,11
Tuottosidonnaiset palkkiot	0,00	0,00
Arvopaperilainaus		
Arvopaperilainauksen tuotot	47 343,71	50 336,36
Arvopaperilainauksen kulut	0,00	0,00
Juoksevat kulut		
Finlandia 2030 Sijoitusrahasto	3,01 %	3,01 %



FINLANDIA

Tase

	31.12.2022	31.12.2021
Vastaavaa		
1. Arvopaperit markkina-arvoon	70 885 305,58	96 469 382,48
2. Myyntisaamiset	2 426 764,25	0,00
3. Muut saamiset	2 845,02	46 289,61
a) Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
b) Muut	0,00	0,00
4. Siirtosaamiset	0,00	0,00
5. Rahat ja pankkisaamiset	10 682 493,30	1 140 404,00
VASTAAVAA YHTEENSÄ	83 997 408,08	97 656 076,09
Vastaavaa		
A rahaston arvo		
1. Rahaston arvo	81 689 005,62	97 143 274,79
B vieras pääoma		
1. Ostovelat	2 091 700,23	246 271,71
2. Muut velat	216 702,30	266 529,59
a) Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
b) Muut	0,00	0,00
3. Siirtovelat	0,00	0,00
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	83 997 408,08	97 656 076,09

Taseen liitetiedot

TASEEN LIITETIEDOT	2022	2021
Rahaston arvo 1.1.	97 143 274,79	59 882 008,33
Rahasto-osuuksien merkinnät	34 501 122,41	37 274 602,98
Rahasto-osuuksien lunastukset	11 389 582,59	-14 446 166,49
Tilikauden voitto/tappio	-38 565 808,98	14 432 829,97
Rahaston arvo 31.12.	81 689 005,62	97 143 274,79

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.2022. Rahastolla ei ole tuotto-osuuksia



FINLANDIA

Rahaston varat

Arvopaperit

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla. Rahaston sijoitustoiminnassa ei ole käytetty johdannais- tai takaisinostosopimuksia. Rahasto on antanut lainaksi osakkeita kauden aikana keskimäärin 5,18 % rahaston pääomista.

OSAKKEET	LUKUMÄÄRÄ (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA-ARVO (EUR)
Arista Networks INC	29500	121,35	USD	1,07	3 356 295,71
Veeva Systems INC	8700	161,38	USD	1,07	1 316 337,90
Qualys Inc	7700	112,23	USD	1,07	810 210,95
ResMed Inc	8500	208,13	USD	1,07	1 658 639,60
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	8000	469,07	USD	1,07	3 518 244,89
Hong Kong Exchanges & Clearing	40000	337,2	HKD	8,32	1 621 875,11
Enphase Energy Inc	11000	264,96	USD	1,07	2 732 570,79
Paycom Software Inc	10700	310,31	USD	1,07	3 112 991,75
Advanced Drainage Systems Inc	11000	81,97	USD	1,07	845 368,46
Deckers Outdoor Corp	9000	399,16	USD	1,07	3 368 123,01
Bentley Systems Inc	72000	36,96	USD	1,07	2 494 955,93
Alfen Beheer B.V.	22000	84,2	EUR	1,00	1 852 400,00
Deutsche Boerse Ag	20000	161,4	EUR	1,00	3 228 000,00
Inmode Ltd	120000	35,7	USD	1,07	4 016 501,03
Evolution Ab	33000	1015,4	SEK	11,12	3 012 839,65
Nordea Bank	400000	10,03	EUR	1,00	4 012 000,00
Astrazeneca Plc	33000	112,18	GBP	0,89	4 173 880,69
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	74000	38,86	EUR	1,00	2 875 640,00
Waste Management Inc	19000	156,88	USD	1,07	2 794 599,66
Amphenol Corp	11300	76,14	USD	1,07	806 658,54
Keysight Technologies Inc	15000	171,07	USD	1,07	2 405 822,24
Keurig DR Pepper Inc	68000	35,66	USD	1,07	2 273 467,09
Novo Nordisk A/S - B Shares	32000	938	DKK	7,44	4 036 307,40
SPS Commerce Inc	19000	128,43	USD	1,07	2 287 802,36
Plus 500 Ltd	120000	18,04	GBP	0,89	2 440 778,87
JSC Kaspi.Kz Gdr-Reg	30000	71,5	USD	1,07	2 011 063,19
United Rentals Inc	5800	355,42	USD	1,07	1 932 717,04
Willscot Mobile Mini Holding	38000	45,17	USD	1,07	1 609 281,83
Zaptec As	108557	21,58	NOK	10,51	222 817,64
Elliptic Laboratories Asa	27233	22,05	NOK	10,51	57 114,24
Yhteensä					70 885 305,57



FINLANDIA

Arvopaperit

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet yhteensä 31.12.2022	70 885 305,57	86,77 %
Osakkeet yhteensä 31.12.2021	96 469 382,48	99,31 %
Muutos (osuusrahaston arvosta %)		-12,54 %

MUUT ERÄT	MARKKINA-ARVO (EUR)	OSUUS RAHASTON ARVOSTA (%)
Kassa ja muut varat, netto	10 803 700,05	13,23 %
Rahaston arvo 31.12.2022	81 689 005,62	
Rahaston arvo 31.12.2021	97 143 274,79	
Rahaston arvo 31.12.2020	59 882 008,38	

Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet

31.12.2022

OSUUSSARJA	OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUDEN ARVO	OSUUKSIEN MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)	OSUUS RAHASTON ARVOSTA (%)
Finlandia 2030 Sijoitusrahasto A	608 903,7157	133,1047	81 047 952,15	99,22 %
Finlandia 2030 Sijoitusrahasto B	8 599,3310	74,5469	641 053,47	0,78 %
	617 503,0467		81 689 005,62	100,00 %

Rahaston varoista 1.1.2022-31.12.2022 aikana maksetut palkkiot

Hallinnointipalkkiot rahastoyhtiölle	2 550 516,02 €
Tuottosidonnainen palkkio rahastoyhtiölle	0,00 €
Kaupankäyntikulut	236129,71 €
Säilytyskulut	19 281,72 €



FINLANDIA

Finlandia 2030 Sijoitusrahasto

Tilinpäätös ja toimintakertomus 31.12.2022

ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä, 29. päivänä maaliskuuta 2023

Mika Manninen
Hallituksen puheenjohtaja

Pertti Makkonen
Hallituksen jäsen

Juha Peltonen
Hallituksen jäsen

Vesa Engdahl
Toimitusjohtaja

Kirjanpidossa käytetyt kirjat

- Pääkirja; Procountor kirjanpito-ohjelma
- Tuloslaskelma; Procountor kirjanpito-ohjelma
- Tase; Procountor kirjanpito-ohjelma
- Tasekirja; sidottuna