FINLANDIA

Rahastoesite

Tämä asiakirja on sijoitusrahastolain mukainen rahastoesite. Rahastoesite koostuu yleisestä osasta ja Finlandia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen rahastokohtaisista tiedoista sekä rahastojen säännöistä. Rahastoesitettä täydentää jokaisesta rahastosta erikseen julkaistava avaintietoesite, joka sisältää sijoittajille tärkeimmät avainkohdat rahastosta.

Rahastoyhtiö

Finlandia Rahastoyhtiö Oy:n toimialana on harjoittaa Finanssivalvonnan myöntämän toimiluvan mukaisesti sijoitusrahastotoimintaa. Rahastoyhtiön kotipaikka on Helsinki ja se on perustettu 19.5.2010. Rahastoyhtiön osakepääoma on 125 000,00 euroa.

Rahastoyhtiön johto

Toimitusjohtaja:
Vesa Engdahl

Hallituksen jäsenet:
Mika Manninen (PJ), Pertti Makkonen, Juha Peltonen *

* hallituksen riippumaton jäsen

Tilintarkastajat

Finlandia Rahastoyhtiö Oy:n ja Finlandia-rahastojen hallinnoimien rahastojen tilintarkastajina toimii Digital Audit Company päävastuullisena tilintarkastajana KHT Arto Kokkonen.

Säilytysyhteisö

Finlandia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen säilytysyhteisönä toimii rahastoyhtiön toiminnoista riippumaton Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori. Säilytysyhteisön kotipaikka on Ruotsissa, mutta rahastoyhtiön säilytystoimintaa harjoitetaan Helsingin sivuliikkeessä osoitteessa Eteläesplanadi 18, 00130 Helsinki. Säilytysyhteisö vastaa Finlandia Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen varojen säilyttämisestä sijoitusrahastolain mukaisesti. Kunkin rahaston varat säilytetään erillään rahastoyhtiön, säilytysyhteisön ja muiden rahastojen varoista. Rahaston varoja ei voida käyttää rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön velkojien kattamiseksi. Säilytysyhteisö voi käyttää ulkomaisten rahoitusvälineiden säilyttämisessä yhtä tai useampaa alisäilyttäjää. Säilytysyhteisö vastaa alisäilyttäjän toiminnasta ja huolehtii, että rahaston varat pidetään erillään myös alisäilyttäjän varallisuudesta. Rahastoyhtiö ilmoittaa säilytysyhteisöä koskevien tietojen muutoksista rahaston rahastoesitettä päivittämällä sekä verkkosivuillaan.

Finlandia-rahastojen hallinto

Finlandia-rahastojen hallinnosta vastaa Finlandia Rahastoyhtiö Oy.

Rahastoyhtiöllä on oikeus käyttää sijoitustoiminnan hoitamisessa ulkopuolisia hallinnointi- ja neuvontapalveluita, kuten esimerkiksi salkunhoito-, kirjanpito-, tietotekniikka-, sekä merkintä- ja lunastustoimeksiantoja vastaanottamispalveluita.

Rahastoyhtiö voi käyttää markkinoinnissaan muita asiamiehiä.

Finlandia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat sijoitusrahastot

Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot ovat Suomessa rekisteröityjä, suomalaisen sijoitusrahastolain mukaisia sijoitusrahastoja ja erikoissijoitusrahastoja.

Tässä asiakirjassa annetaan sijoitusrahastolain mukaiset tiedot Finlandia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimista sijoitusrahastoista:

- inlandia 2050
- Finlandia Laatuyhtiöt
- Finlandia Korkotuotto
- Finlandia Korkostrategia
- Finlandia Eurooppa Osinko

Rahastoyhtiön hallinnoimia erikoissijoitusrahastoja hoitajista annetun lain mukaiset vastaavat tiedot on julkaistu rahastokohtaisissa asiakirjoissa ”Olennaiset ja riittävät tiedot”. Finlandia Rahastoyhtiö Oy hallinnoi seuraavia erikoisisjoitusrahastoja:

- Finlandia Asset Allocator 75
- Finlandia Asset Allocator 50
- Finlandia Asset Allocator 25

Kaikkien rahastojen tilikausi on kalenterivuosi. Rahastojen osavuosikatsaukset ja vuosikertomukset ovat saatavissa maksutta rahastoyhtiöstä.

FINLANDIA

Sijoitusrahastot (UCITS)	Aloituspäivä	Sääntöjen viimeisin vahvistamispäivä	Salkunhoitaja
Sijoitusrahasto Finlandia Korkotuotto	31.12.2013	9.10.2020	Finlandia Rahastoyhtiö Oy
Sijoitusrahasto Finlandia 2050	13.6.2016	12.1.2023	Finlandia Rahastoyhtiö Oy
Sijoitusrahasto Finlandia Laatuyhtiöt	13.6.2016	12.1.2023	Finlandia Rahastoyhtiö Oy
Sijoitusrahasto Finlandia Korkostrategia	23.1.2023	19.1.2023	Finlandia Rahastoyhtiö Oy
Sijoitusrahasto Finlandia Eurooppa Osinko	1.12.2025	17.09.2025	Finlandia Rahastoyhtiö Oy

Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus

Merkintä- ja lunastustoimeksiantoja vastaanotetaan rahastoyhtiössä ja muissa rahastoyhtiön hallituksen päättämissä merkintäpaikoissa pankkipäivinä.

Pankkipäivällä tarkoitetaan niitä päiviä, jolloin pankit ovat Suomessa yleisesti avoinna (Pankkipäivä). Päiväkatkolla tarkoitetaan rahastokohtaisissa säännöissä mainittua kellonaikaa, jonka mukaan määräytyy se, minkä Pankkipäivän arvoon annettu toimeksianto toteutetaan (Päiväkatko).

Rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastus toteutetaan toimeksiantopäivän osuuden arvoon, jos merkintä- tai lunastustoimeksianto on otettu vastaan rahastoyhtiössä ennen rahaston Päiväkatkoa. Merkintätoimeksiannon toteutuminen edellyttää lisäksi, että merkintäsumma on rahastoyhtiön nimeämällä pankkitilillä ennen Päiväkatkoa. Jos toimeksianto (tai merkintämaksu) on vastaanotettu Päiväkatkon jälkeen, toimeksianto toteutetaan seuraavan Pankkipäivän arvoon.

Rahasto-osuussarjat

Rahastoyhtiön hallitus voi Rahaston sääntöjen asettamin edellytyksin päättää, että Rahastossa on hallinnointipalkki- oltaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Kunkin Rahaston rahasto-osuussarjat ja niiden merkinnän edellytykset ilmoitetaan Rahaston avaintietoesitteessä.

Finlandia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen Päiväkatkot:

- Finlandia Korkotuotto
- Finlandia Laatuyhtiöt
- Finlandia 2050
- Finlandia Korkostrategia
- Finlandia Eurooppa Osinko
- Finlandia Asset Allocator 75
- Finlandia Asset Allocator 50
- Finlandia Asset Allocator 25

Merkintätoimeksianto on oltava rahastoyhtiössä ja merkintämaksu merkintätilillä toimeksiantopäivänä klo 16.00 mennessä.

Sijoitusrahastoja koskeva lunastustoimeksianto on oltava rahastoyhtiössä klo 16.00 mennessä ja erikoissijoitusrahastoja koskeva klo 13.00 mennessä.

Edellä mainitusta poiketen ne merkinnät, jotka muodostetaan asiakkaalta e-laskutettavista tai SEPA-suoraveloitettavista maksueristä perustuen asiakkaalla olevaan jatkuvaan rahastosäästösopimukseen, toteutetaan sen Pankkipäivän arvoon, jona raha on vastaanotettu Rahastoyhtiön nimeämälle pankkitilille. Mikäli suorituksen viitenumero puuttuu tai se on virheellinen, toteutetaan merkintä sen päivän arvoon, jona viite on saatu selvitettyä. Rahaston säännöissä esitetään merkintöjä ja lunastuksia koskevia tarkentavia määräyksiä.

Palkkiot, kulut ja tunnusluvut

Rahastosijoituksiin liittyviä kuluja ovat asiakkaalta perittävät merkintä- ja lunastuspalkkio sekä rahaston varoista perittävät hallinnointipalkkio, mahdollinen tuottosidonnainen palkkio, säilytyspalkkio sekä rahaston muut kulut, esim. pankkikulut ja kaupankäyntikulut. Palkkiot, kulut ja tunnuslukuja on esitetty esitteen rahastokohtaisissa tiedoissa ja avaintietoesitteessä.

”HALLINNOLLISET KULUT ” kuvaa sijoitusrahastosta vuoden aikana veloitettavia maksuja kuten hallinnointipalkkio ja pankkikulut yhtenä lukuna. Siltä osin kuin rahasto sijoittaa merkittävän osan varoistaan toisiin sijoitusrahastoihin tai yhteissijoitusyrityksiin, Hallinnolliset kulut sisältää myös kohderahaston hallinnointipalkkion ja muut hallinnolliset kulut. Kuluihin ei sisälly rahaston maksamia kaupankäyntikuluja, paitsi kohderahaston osuuksien ostamisesta ja myymisestä maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot. Luku sisältää vuotuiset palkkiot ja muut maksut edellisvuoden lukuihin perustuen.

”SALKUN KIERTONOPEUS” kuvaa rahaston salkunhoidon aktiivisuutta. Mitä suurempi kiertonopeus on, sitä aktiivisemmin rahastolla on käyty kauppaa suhteutettuna sen keskimääräiseen pääomaan. Salkun kiertonopeus lasketaan vähentämällä rahaston ostamien ja myymien arvopapereiden yhteenlasketusta arvosta (summa 1, EUR) merkintöjen ja lunastusten yhteenlaskettu arvo (summa 2, EUR).

FINLANDIA

Kiertonopeus on edellä mainittu erotus (summa 2 vähennettynä summasta 1) jaettuna keskimääräisellä rahaston markkina-arvolla, joka on laskettu päiväkohtaisista markkina-arvoista viimeisten 12 kuukauden ajalta. Salkun kiertonopeus on ilmoitettu esitteen rahastokohtaisissa tiedoissa.

Rahasto-osuuksien arvonlaskenta ja arvon julkistaminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kunakin Suomen Pankkipäivänä. Rahasto-osuuden arvo on saatavissa rahastoyhtiöstä, merkintäpisteistä niiden aukioloaikana sekä Finlandian internet-sivuilta (www.finlandiagroup.fi).

Finlandian sijoitusrahastot jaetaan Finanssivalvonnan kannan mukaisesti rahaston vuotuisen volatiliteetin perusteella eri luokkiin (I-IV). Olennaisena arvonlaskennan virheenä voidaan pitää ainakin sellaista virhettä, joka on suuruudeltaan vähintään 0,5 % sijoitusrahaston arvosta luokkaan I kuuluvissa sijoitusrahastoissa, vähintään 0,3 % sijoitusrahaston arvosta luokkaan II kuuluvissa sijoitusrahastoissa, vähintään 0,2 % sijoitusrahaston arvosta luokkaan III kuuluvissa sijoitusrahastoissa ja vähintään 0,1 % sijoitusrahaston arvosta luokkaan IV kuuluvissa sijoitusrahastoissa. Rahastoyhtiön on viipymättä oikaistava rahaston arvonlaskennassa tapahtunut virhe. Kaikki Rahaston arvonlaskennassa tapahtuneet virheet ilmoitetaan Finanssivalvonnalle. Arvonlaskennassa tapahtuneista virheistä pidetään luetteloa, joka on saatavana rahastoyhtiöstä.

Osuuslajit ja tuotonjako

Sijoitusrahasto-osuudet jaetaan voitonjaon perusteella tuotto- ja kasvurahastoihin. Samassa rahastossa voi olla sekä tuotto- että kasvuosuuksia. Tuotto-osuuksille jaetaan voittoa vuosittain. Kasvuosuuksille ei jaeta voittoa, vaan tuotto kasvattaa rahasto-osuuden arvoa. Tällöin rahaston tuotosta verotetaan vasta rahasto-osuuden luovutuksen perusteella.

Finlandia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot ovat kasvurahastoja. Tuotto-osuuksien käyttöönottamisesta ja tuoton jakamisesta päättävät Rahastoyhtiön hallitus ja yhtiökokous rahaston sääntöjen mukaisesti.

Sijoitukset toisiin rahastoihin

Rahasto voi sijoittaa toisiin sijoitusrahastoihin tai yhteissijoitusyrityksiin. Sijoituskohteiksi valittujen sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten omat kiinteät hallinnointipalkkiot, jotka kohdistuvat rahaston tekemiin sijoituksiin, on rajattu siten, että näin lasketut välilliset palkkiot eivät saa yhteensä ylittää viittä prosenttia vuodessa sijoituksen tekevän rahaston osuuksien arvosta.

Rahastosijoittamiseen liittyvät yleiset riskit

Rahastosijoittamiseen liittyy erityyppisiä riskejä sijoituskohteena olevan rahastosta riippuen. Riskillä tarkoitetaan rahastosijoituksen tuottoon liittyvää epävarmuutta. Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea ja näin ollen sijoittaja saattaa menettää rahastoon sijoittamiaan varoja. Rahastoihin sijoittavan on lisäksi otettava huomioon, että rahasto voidaan sulauttaa toiseen rahastoon, jakaa useammaksi rahastoksi tai lakkauttaa.

Arvonvaihteluun liittyvä riski

Kaikkien rahastojen arvo voi nousta tai laskea ja tätä arvonvaihtelua mitataan volatiliteetillä. Mitä suurempi on rahaston vuotuinen volatiliteetti, sitä suurempi on rahaston arvonvaihteluun liittyvä riski. Sijoittaja voi rahasto osuuksia lunastamalla saada takaisin vähemmän kuin hän on aikoinaan sijoittanut. Rahaston historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta kehityksestä.

Markkinariski

Rahastoon liittyy aina markkinariski, joka on riski siitä, että rahaston yksittäisten sijoitusten hinnat muuttuvat yleisen markkinakehityksen mukaisesti.

Likviditeettiriski

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että rahaston sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei onnistu suunnitellussa ajassa eikä toivottuun hintaan. Tämä voi vaikuttaa rahasto-osuuden kehitykseen, mikäli rahaston sijoituksia joudutaan realisoimaan epäsuotuisaan aikaan. Likviditeettiriskiä voi esiintyä poikkeuksellisessa markkinatilanteessa, jolloin esimerkiksi tietyillä arvopapereilla ei käydä aktiivisesti kauppaa tai niiden osto- ja myyntinoteerausten välinen ero on suuri tai ne puuttuvat kokonaan. Rahasto-osuuksien lunastus voi tällöin kestää tavallista pidempään ja lunastukset voidaan tietyssä tilanteissa keskeyttää.

Operatiivinen riski

Operatiivisella riskillä tarkoitetaan riskiä, joka aiheutuu esimerkiksi ulkoisista tekijöistä ja teknologiasta tai henkilöstön, organisaation tai sisäisten prosessien puutteellisesta toiminnasta. Nämä riskit voivat realisoitua esimerkiksi IT-järjestelmien toimintahäiriönä kauppojen selvitys- ja säilytysjärjestelmässä, millä voi olla negatiivista vaikutusta esimerkiksi rahaston sijoituskohteena olevan arvopaperin kaupankäyntiin.

Omaisuusluokkariski

Rahaston sisältämä omaisuusluokkariski on sitä korkeampi, mitä enemmän sijoitukset on keskitetty tiettyihin

FINLANDIA

omaisuuslajeihin, kuten osakkeisiin tai korkosijoituksiin. Yhdistelmärahastoissa omaisuusluokkariskiä on pyritty pienentämään hajautuksella useisiin eri omaisuuslajeihin. Yksittäisiin omaisuuslajeihin sijoittavissa rahastoissa yksittäisen omaisuuslajin tulevaisuudennäkymien muutoksen vaikutus rahaston arvoon voi olla huomattava. Rahaston sijoittaessa esimerkiksi pelkästään raaka-aineisiin on omaisuusluokkariski suurempi verrattuna siihen, että sijoitukset hajautettaisiin laajemmin eri omaisuusluokkien kesken.

Aktiiviriski

Aktiiviriskillä tarkoitetaan sitä, että rahasto ottaa aktiivista näkemystä sijoituskohteiden positiivisesta tai negatiivisesta kehityksestä ja pyrkii tätä kautta saavuttamaan vertailuindeksiä paremman tuoton. Tällöin rahaston tuotto voi poiketa huomattavastikin vertailuindeksin arvonkehityksestä.

Poliittinen riski

Rahaston sijoituskohteena oleviin markkinoihin voi sisältyä poliittista riskiä, joka saattaa realisoitua rahastoon vaikuttavana markkinariskinä. Tällaisena poliittisena riskinä voidaan nähdä esimerkiksi sodat sekä yllättävät muutokset rahaston sijoituskohteena olevan markkina-alueen talouspolitiikassa tai poliittisessa ympäristössä, joilla saattaa olla odottamatonta vaikutusta rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin. Rahaston sijoituskohteena oleviin markkinoihin voi sisältyä poliittista riskiä, joka saattaa realisoitua rahastoon vaikuttavana operatiivisena riskinä. Tämän kaltainen poliittinen riski voi ilmetä erilaisina sanktioina, kuten esimerkiksi veroseuraamuksina, valuuttasäännöstelynä ja varojen kotiuttamisen vaikeuttamisena ulkomailta. Näillä tekijöillä saattaa olla vaikutusta rahaston sijoituskohteena olevien arvopaperien hintoihin tai rahastojen lunastusaikatauluihin.

Force majeure -riski

Force majeure -riskeillä tarkoitetaan sopimuksista riippumattomia, ennalta arvaamattomia ja ylivoimaisia seurauksia aiheuttavia tekijöitä, jotka merkitsevät riskiä toiminnan jatkuvuudesta ja joista sopimusosapuolet eivät ole vastuussa. Force majeure -riskejä voivat olla esimerkiksi vakavat luonnonkatastrofit, kapinat, lakot ja sotatilat. Force majeure -riskien realisoituminen saattaa vaikuttaa merkittävästi esimerkiksi rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin tai rahaston mahdollisuuksiin käydä arvopaperikauppaa. Tämän seurauksena Force majeure -riskien realisoituminen saattaa vaikuttaa myös rahastolunastusten toteutusaikatauluun.

Markkinan kehittyneisyyteen liittyvä riski Kansainvälisiin sijoituksiin voi kohdistua kyseisten maiden markkinoille ominaisia riskejä. Erityisesti kehittyvillä markkinoilla läpinäkyvyys, tehokkuus, likviditeetti, markkinainfrastruktuuri, oikeusjärjestelmän luotettavuus ja lainsäädäntö ovat usein puutteellisia kehittyneisiin markkinoihin verrattuna ja näistä syistä aiheutuvat voimakkaat markkinaliikkeet ovat mahdollisia.

Vastapuoliriski

Riski siitä, että arvopaperikaupan tai johdannaissopimuksen vastapuoli tai sijoitusvälineen liikkeeseenlaskija ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti.

Osakemarkkinoiden riski (osakerahastot ja yhdistelmärahastot)

Osakkeisiin sijoittavaan rahastoon liittyy aina osakemarkkinoiden riski eli riski sijoituksen markkina-arvon vaihteluista yleisen markkinakehityksen seurauksena. Rahasto-osuuden arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä aikavälillä. Yksittäisen osakemarkkinan vaikutusta kokonaismarkkinariskiin voidaan vähentää hajauttamalla sijoitukset esimerkiksi maantieteellisesti. Pitkä sijoitusaika kasvattaa positiivisen tuoton todennäköisyyttä ja pienentää negatiivisen tuoton todennäköisyyttä.

Korkoriski (korkorahastot ja yhdistelmärahastot)

Korkoinstrumentteihin sijoittavaan rahastoon liittyy korkoriski, joka kuvaa korkosijoituksen hinnan herkkyyttä korkotason muutoksille. Korkotason muutokset vaikuttavat käänteisesti korkosijoituksen hintaan, eli korkotason noustessa korkosijoituksen hinta laskee ja päinvastoin. Mitä kauempana tulevaisuudessa arvopaperilla on kassavirtoja ja mitä suurempia ne ovat, sitä herkemmin korkotason muutokset vaikuttavat arvopaperin hintaan.

Korkoriskiä mitataan yleisesti modifioidulla duraatiolla. Modifioitu duraatio kuvaa sitä, kuinka monta prosenttia korkosijoituksen hinta arviolta nousee tai laskee, mikäli yleinen korkotaso laskee tai nousee yhdellä prosenttiyksiköllä. Esimerkiksi, jos sijoituksen modifioitu duraatio on 5, nousee sijoituksen hinta noin 5 %, jos yleinen korkotaso laskee yhden prosenttiyksikön.

Duraatio kuvaa korkosijoituksen tai korkorahaston kassavirroilla painotettua takaisinmaksuaikaa.

Luottoriski (korkorahastot ja yhdistelmärahastot)

Korkoinstrumentteihin sijoittavaan rahastoon liittyy myös luottoriski, jolla tarkoitetaan arvopaperin liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyn muutosten aiheuttamaa epävarmuutta.

Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukykyä arvioidaan luottoriskipreemiolla, joka on liikkeeseenlaskijan lainoista markkinoiden vaatima lisätuotto suhteessa vakavaraisten valtioiden vastaavan pituisiin velkainstrumentteihin.

FINLANDIA

Luottoriski voi heijastua korkosijoituksen hinnan muutoksina, kun liikkeeseenlaskijan luottoluokitus muuttuu tai kun yleiset luottoriskipreemiot muuttuvat. Jos esimerkiksi liikkeeseenlaskijan luottoluokitus laskee, voi liikkeeseenlaskijan luottoriskipreemio nousta, minkä seurauksena liikkeeseenlaskijan liikkeellä olevien lainojen markkinahinta laskee. Jos yleiset luottoriskipreemiot nousevat, markkinoilla liikkeellä olevien lainojen markkinahinnat laskevat. Mitä pidempi on lainan jäljellä oleva juoksuaika, sitä suurempi on lainan luottoriski ja näin ollen esim. vaihtuvakorkoisten joukkolainojen hinnat ovat herkkiä luottoriskipreemioiden muutoksille, vaikka niiden herkkyys korkotason muutoksille on yleensä pieni.

Allokaatioriski (yhdistelmärahastot)

Yhdistelmärahaston sijoitukset voidaan karkeasti jakaa osakesijoituksiin ja korkosijoituksiin. Yhdistelmärahaston yleiseen riskiprofiiliin vaikuttaa rahaston peruspainotus osake- ja korkosijoitusten välillä, ns. allokaatioriski. Allokaatioriski on sitä suurempi mitä suurempi on yhdistelmärahaston osakepaino perusallokaatiossa. Yhdistelmärahaston strateginen perusallokaatio osake- ja korkosijoitusten välillä määrittelee pitkälti rahaston riskiprofiilin ja pitkän aikavälin tuotto-odotuksen.

Selvitysriski (erityisesti kehittyville markkinoille sijoittavat rahastot)

Selvitysriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että arvopaperikaupan vastapuoli ei toimisi sovittujen ehtojen mukaisesti, vaikka toinen osapuoli on täyttänyt omat sopimusvelvoitteensa. Selvitysriski on suurempi mannerten välisissä arvopaperi- ja valuuttatransaktioissa, joissa kauppojen selvitys voi tapahtua eri aikavyöhykkeillä. Kehittyvillä arvopaperimarkkinoilla selvitysriski on yleensä korostunut verrattuna kehittyneiden maiden markkinoihin.

Maantieteellinen riski (tietyille maantieteellisille alueille keskittyvät rahastot)

Tietylle maantieteelliselle alueelle keskittyvän rahaston sijoituksiin liittyy maantieteellinen riski. Tällä riskillä tarkoitetaan sitä, että tietyn maantieteellisen alueen tulevaisuudennäkymien muutoksien vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava. Tietylle maantieteelliselle alueelle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti osakemarkkinoiden tai korkomarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

Toimialariski (tietyille toimialoille keskittyvät rahastot)

Tietylle sektorille tai toimialalle sijoittavan rahastoon liittyy sektori- tai toimialariskiä. Tällä riskillä tarkoitetaan sitä, että tietyn sektorin tai toimialan tulevaisuudennäkymien muutoksien vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava. Tiettyyn sektoriin tai tietylle toimialalle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti osakemarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

Valuuttariski (muihin kuin euromääräisiin sijoituskohteisiin sijoittavat rahastot)

Muihin kuin euromääräisiin arvopapereihin sijoittavaan rahastoon kohdistuu valuuttariski. Valuuttariski on sitä suurempi, mitä enemmän rahastossa on muissa kuin euroissa tehtyjä sijoituksia, koska sijoituskohteiden valuutan arvon heikkeneminen vaikuttaa negatiivisesti ja vahvistuminen vastaavasti positiivisesti rahasto-osuuden arvoon.

Kestävyysriskit

Kestävyysriskeillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus.

Finlandia Rahastoyhtiön hoitamien rahastojen salkunhoidossa kestävän sijoittamisen periaatteiden soveltaminen ja riskien arviointi on kiinteä osa sijoitusprosessia ja sijoitustoiminnan riskienhallintaa. Kestävyysriskit ovat osa sijoitustoiminnan rahoitusriskejä.

Kestävyysriskit huomioidaan Finlandian hoitamien rahastojen salkunhoidossa Finlandian verkkosivuilla (www.finlandiagroup.fi) julkaistavissa Kestävää sijoittamista koskevissa toimintaperiaatteissa kuvatussa laajuudessa.

Kestävä sijoittaminen

Kestävää rahoitusta koskeva SFDR-asetus on tiedonantovelvoiteasetus, jonka mukaan rahastoista tulee antaa kestävyystietoja asetuksen mukaisesti. Tiedonantovelvoitteen laajuus pohjautuu SFDR-asetuksen artikloissa määriteltyjen velvoitteiden mukaisesti, joissa artikla 8 ja 9 mukaisilla rahastoilla on laajempi tiedonantovelvollisuus, kun artikla 6 mukaisilla rahastoilla. Finlandia-rahastot kuuluvat artikla 6:den mukaiseen tiedonantovelvoitteiseen ja ne huomioivat kestävyysriskit kestävän sijoittamisen periaatteissa sekä tässä asiakirjassa kuvatulla tavalla.

Finlandian rahastot eivät tällä hetkellä edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tekijöitä eikä niitä ole katsottava kestäviksi sijoituksiksi. Näihin rahoitustuotteisiin sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Kestävyysriskien vaikutuksesta rahoitustuotteiden tuottoon ei ole olemassa vielä yleisesti vakiintunutta ja kehittynyttä laskentamallia tai -menetelmää. Rahastoyhtiö ei näin ollen voi tehdä tarkkaa arviota kestävyysriskien vaikutuksista Rahaston tuottoon. Rahastoyhtiö kuitenkin arvioi, että kestävyysriskit eivät tämänhetkisen arvion mukaan aiheuta merkittäviä vaikutuksia Rahaston tuottoon. Rahaston koko-

FINLANDIA

naisriskiä hallitaan rahastojen riskienhallintaperiaatteiden ja sääntöjen mukaisesti, jolloin muun muassa maantieteellisellä hajautuksella ja likviditeetin seurannalla pyritään dilutoimaan yksittäisen sijoituskohteen negatiivisen kestävyysriskin vaikutusta Rahaston tuottoon.

Tällä hetkellä Finlandia ei ota huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin siten kuin kestävyyteen liittyvien tietojen antamista koskevan SFRD-asetuksen EU (2019/2088) artiklassa 4 kuvataan, koska markkinakäytänteet liittyen vaikutusten arviointiin, mittaamiseen ja seurantaan ovat verrattain uusia ja vakiintumattomia. Finlandia seuraa menetelmien kehittymistä ja tulee mahdollisesti myöhemmin huomioimaan sijoitustoiminnan haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin.

Tietoa rahastosijoitusten verotuksesta

Sijoitusrahastot ovat pääosin verovapaita yhteisöjä

Suomeen rekisteröidyt sijoitusrahastot ovat tuloverosta vapaita yhteisöjä. Rahasto ei maksa veroa luovutusvoitoistaan Suomessa tai Suomesta saaduista osingoistaan ja korkotuloistaan. Ulkomailta saaduista osinko- ja korkotuloista sijoitusrahasto maksaa kyseisen maan ja Suomen välisen verosopimuksen mukaisen lähdeveron.

Rahastosta saatavien tuottojen verotus

Rahastosijoittaja voi saada luovutusvoittoa luopuessaan rahasto-osuuksista lunastuksen yhteydessä. Luovutusvoitto on Suomessa yleisesti verovelvolliselle luonnolliselle henkilölle ja kotimaiselle kuolinpesälle pääomatuloa, josta maksetaan pääomatulovero. Rahasto-osuuden arvo voi myös laskea ja mikäli sijoittaja tällöin luopuu rahasto-osuuksistaan, muodostuu hänelle luovutustappiota. Rahasto-osuuden lunastuksen yhteydessä mahdollisesti syntyneet luovutustappiot voi vähentää verovuoden ja sitä seuraavien viiden vuoden aikana syntyneistä myyntivoitoista.

Lisäksi sijoittaja voi vähentää verotuksessa osuuden hankinta- ja myyntikulut eli perityt merkintä- ja lunastuspalkkiot. Vaihtoehtoisesti sijoittaja voi tehdä luovutusvoiton verotuksessa laskennallisen vähennyksen, jota kutsutaan hankintameno-olettamaksi.

Kun vain osa rahasto-osuuksista luovutetaan, määräytyy luovutettujen osuuksien hankintahinta pääsääntöisesti siten, että ensiksi hankitut osuudet katsotaan luovutetuiksi ensiksi. Sijoittaja voi lunastaessaan myös yksilöidä luovuttamansa osuudet esimerkiksi niiden hankintaerien numeroilla. Tällöin hankintahinta määräytyy kyseessä olevien hankintaerien perusteella.

Verottajalle tehtävät ilmoitukset

Rahastoyhtiö ilmoittaa rahasto-osuuksien omistustiedot vuosittain veroviranomaisille. Osuudenomistaja saa verottajalta esitäytetyn veroilmoituksen, johon rahastoyhtiön ilmoittamat tiedot on täytetty. Verottaja laskee valtaosan kotimaisten rahasto-osuuksien luovutusvoitoista tai -tappioista esitäytetylle veroilmoitukselle. Poikkeuksena ovat esimerkiksi perintönä tai lahjana saatujen rahasto-osuuksien lunastukset, joiden hankintahinnat eivät ole rahastoyhtiön tiedossa ja joita näin ollen ei ole verottajalle voitu ilmoittaa. Sijoittajan on tarkistettava verottajalta saamansa esitäytetty veroehdotus ja ilmoitettava siinä havaitsemansa virheellisyydet ja puutteet. Lisäksi sijoittajan tulee säilyttää sijoituksiin liittyvät tositteet, joita ei enää liitetä veroilmoitukseen, mutta jotka verottaja voi vaatia nähtäväkseen.

Rahastoja koskevien tietojen julkaiseminen

Rahastoyhtiö julkaisee hallinnoimiaan rahastoja koskevat kulloinkin voimassa olevat tiedot (avaintietoesite, rahastoesite ja säännöt) sekä rahastoraportit verkkosivuillaan osoitteessa www.finlandiagroup.fi.

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.

Palkitseminen

Finlandia Rahastoyhtiö Oy:ssä noudatetaan palkitsemisessa lainsäädäntöä ja yhtiön hallituksen vahvistamaa palkitsemisen periaatteita ja -järjestelmää. Palkitsemisjärjestelmällä tarkoitetaan niitä päätöksiä, sopimuksia, toimintaperiaatteita ja menettelytapoja, joita noudatetaan toimivan johdon ja henkilöstön palkitsemisessa. Palkitsemisjärjestelmä sisältää sekä palkitsemistavan että sen kehittämiseen ja toteuttamiseen liittyvät prosessit. Palkitsemisen perusteena oleva kokonaiskompensaatio jakautuu

FINLANDIA

kiinteään ja mahdolliseen muuttuvaan palkanosaan. Muuttuva palkanosa käsittää sekä lyhyen että pitkän aikavälin palkitsemisen. Rahastoyhtiön compliance-toiminto todentaa vähintään kerran vuodessa, että yhtiön hallituksen päättämiä palkitsemisjärjestelmiä on noudatettu.

Niiden Finlandian työntekijöiden, joiden osalta kestävyysriskien huomiointi on olennainen osa työtehtäviä (erityisesti rahastojen ja varainhoitosalkkujen salkunhoitajat), suorituksen laadullisen arvioinnin osana huomioidaan kestävyysriskit siten, että kestävyysriskien huomioon ottamista sijoitustoiminnassa koskevien ohjeiden ja toimintaperiaatteiden toteuttamisen laiminlyönti huomioidaan mahdollista muuttuvaa palkkiota vähentävänä tekijänä.

Muut tiedot

Rahastoyhtiötä ja rahastoa valvoo Finanssivalvonta, PL 103, 00101 Helsinki, Puhelin 010 831 51, Faksi 010 831 5328, www.finanssivalvonta.fi.

Mikäli rahastoyhtiön ja osuudenomistajan välille syntyy rahastosijoitukseen perustuvia erimielisyyksiä, jotka eivät ratkea neuvotteluilla, voi osuudenomistaja saattaa asian Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan ratkaistavaksi. Palvelu on maksutonta ja on käytössä kaikille ei-ammattimaisille sijoittajille, jotka ovat asiakassuhteessa rahastoyhtiöön. Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan puhelinnumero on 09 6850 120 ja osoitetiedot ovat Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki. Lisätietoja verkkosivuilta www.fine.fi.

Sijoitusrahasto ei ole sijoittajien korvausrahaston eikä talletussuojan piirissä.

Rahastoyhtiön ja rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

FINLANDIA

Finlandia Eurooppa Osinko sijoitusrahasto

Finlandia Eurooppa Oinko on osakerahasto, jota hallinnoi Finlandia Rahastoyhtiö Oy. Rahasto on Suomen sijoitusrahastolain nojalla perustettu, sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on kasvuosuuksia. Rahaston noteerausvaluutta on euro.

Rahaston perustiedot

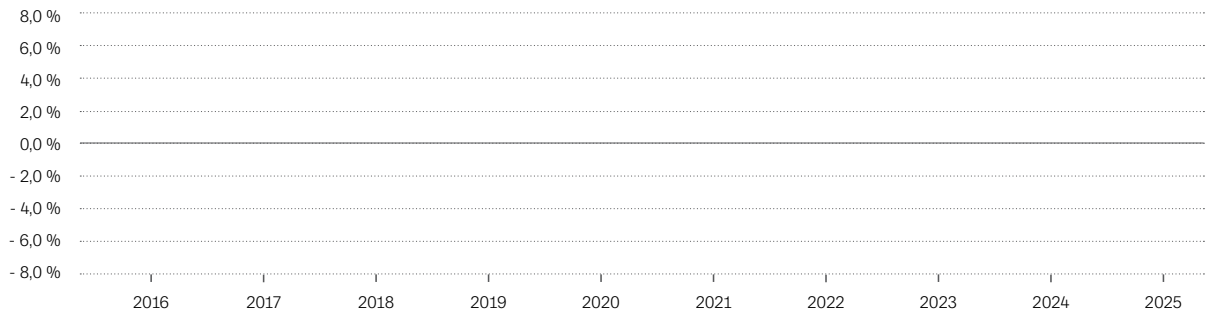
Merkintätili Nordea FI19 1805 3000 0250 97

Osuussarja	
ISIN-koodi	FI4000592571
Minimisijoitus	
Kertasijoitus	500 €
Kuukausisäästäminen	100 € / kk
Tunnusluvut	
Salkun kiertonopeus	35 %
Hallinnolliset kulut	1,65 %

Palkkiot	
Merkintäpalkkio	3,0 %
Lunastuspalkkio	2,0 %
Vaihtopalkkio	50 % merkintä- ja lunastuspalkkiosta
Hallinnointipalkkio p.a.	1,65 %
Säilytyspalkkio p.a.	0,3 %

Aiempi tuotto- ja arvonkehitys

Rahasto aloitettu 1.12.2025



FINLANDIA

Rahaston sijoitustoiminnan tavoite ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on nostaa Rahaston arvoa pitkällä aikavälillä hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisesti.

Rahaston sijoitusstrategiana on sijoittaa sellaisten yritys-ten osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, jotka ovat eurooppalaisia, ovat noteerattu Euroopassa sijaitse-vassa pörssissä tai joiden liiketoiminta on Euroopan taloudesta merkittävästi riippuvainen. Sijoitustoiminnassa painotetaan sijoituksia sellaisiin yhtiöihin, jotka Rahasto-yhtiön salkunhoidon näkemyksen mukaan tarjoavat hou-kuttelevaa 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 sijoittaessa noin 30–50 yhtiön osakkeisiin tai osakesidonnaisiin arvopapereihin.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Sijoittajakohderyhmä

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hajauttaa sijoituksiaan euroopaplaisiin hyvää osinkoa maksaviin yhtiöihin ja haluaa hyötyä sijoituskohteena olevien yritysten arvonkehityksestä pitkällä aikavälillä hyväksyen osakesijoittamiseen sisältyvän osakeriskin. Rahaston arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaastikin.

Rahastolla on yksi osuussarja:

– Osuussarja (ISIN-koodi: FI4000592571, kasvuosuus)

Rahaston riskiprofiili

Osakesijoituksiin liittyy aina riski markkina-arvon vaihtelusta yleisen markkinakehityksen seurauksena.

Yksittäisen sijoituskohteen markkina-arvon vaihteluun vaikuttavat myös toimiala- ja yrityskohtaiset seikat. Rahasto noudattaa salkunhoidossaan aktiivista sijoituspolitiikkaa, ja näin ollen rahaston aktiiviriskiä voi kuvata korkeahkoksi.

Rahaston maantieteellinen riski on maltillinen, koska rahasto sijoittaa varansa Eurooppaan laajasti hajauttaen. Koska rahasto voi sijoittaa varansa sijoituskohteisiin eri valuuttoja käyttäen, on rahasto useimmiten alttiina valuuttariskille.

Rahastosijoittamiseen edellä kuvatun ohella yleisesti liittyviä riskejä on kuvattu tarkemmin esitteen yleisessä osassa.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys

Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottotasoa tulevaisuudessa.

Tuottoa laskettaessa hallinnointipalkkio ja muut rahaston varoista suoritetut palkkiot on otettu huomioon, sijoittajalta perittäviä merkintä- ja lunastuspalkkioita tai veroja sen sijaan ei. Rahasto-osuuden arvonkehityksen laskentavaluutta on euro, joka myös on rahaston perusvaluutta.