



FINLANDIA

Finlandia 2050 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	10
Kirjanpidossa käytetyt kirjat	11
Rahaston ESG-raportti 31.12.2023	12

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



FINLANDIA

Finlandia 2050 Sijoitusrahasto

Vuonna 2023 rahaston nimi Finlandia 2030 Sijoitusrahasto on rahaston sääntömuutoksella muutettu Finlandia 2050 Sijoitusrahastoksi. Rahaston sijoitusstrategiana on 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 tunnuslukuja, vahvaa tasetta ja markkina-asemaa. Rahaston sijoitukset hajautuvat maailmanlaajuisesti ja sijoitusten allokaatio ei seuraa mitään maantieteellistä tai sektorikohtaista jakaumaa, vaan Rahasto pyrkii painottamaan sijoitustoiminnassaan globaaleja pitkän ajan kasvuteemoja. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin.

Vuosi 2023 sujui Finlandia 2050 Sijoitusrahaston osalta hyvin absoluuttisen kehityksen näkökulmasta rahaston tuottaessa 18,35 %, sekä kansainvälistä verrokkiryhmää selvästi paremmin. Globaalien talouden riskitekijöiden rauhoittuminen suosi erityisesti laadukkaita keski-suuria yhtiöitä häntäriskien pidätellessä vielä toistaiseksi suurempaa pääomaliikettä 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 allokaatiomme ansiosta. Vuoden ensimmäisen kvartaalin aikana rahaston defensiivinen allokaatio hidasti rahaston performanssia optimistisessä markkinaympäristössä, mutta loppuvuoden aikana aggressiivisempi allokaatiomme vaikutti merkittävän positiivisesti Rahaston performanssiin.

Vuoteen 2023 lähdettiin aiempaa toiveikkaammissa merkeissä, kun erityisesti länsimaita piinannut korkea inflaatio jatkoi laskuaan ja edellisvuoden vahvan kurssilaskun vuoksi markkinan arvostusarvot olivat historiallisen matalalla. Lähestyttäessä vuoden puoltaväliä alkoi näyttää entistä todennäköisemmältä, että ensimmäistä kertaa vuosikymmeniin keskuspankit onnistuisivat väistämään inflaatiosta syntyvän syvän taantumaman 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. Korjoja 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 2050 SIOJITUSRAHASTO

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



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

Kestävyystiedot

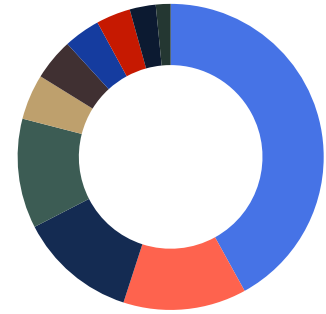
Finlandia-rahastot ovat kestävää rahoitusta koskeva SFDR-asetuksen artikla 6:n mukaisia, jolloin ne huomioivat kestävyysriskit rajoitetusti. Finlandian rahastot eivät tällä hetkellä edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tekijöitä eikä niitä ole katsottava kestäviksi sijoituksiksi. Rahastojen 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 %
Teollisuus	41,97 %
Kestokulutustavarat	13,02 %
Informaatioteknologia	12,45 %
Rahoitus	11,58 %
Terveydenhuolto	4,80 %
Päivittäistavarat	4,39 %
Materiaalit	3,85 %
Energia	3,63 %
Kommunikaatio	2,75 %
Käteinen	1,56 %

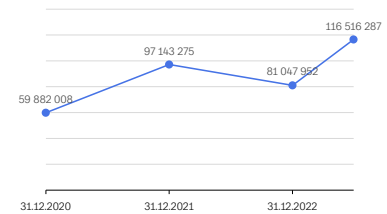


- Teollisuus
- Kestokulutustavarat
- Informaatioteknologia
- Rahoitus
- Terveydenhuolto
- Päivittäistavarat
- Materiaalit
- Energia
- Kommunikaatio
- Käteinen

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

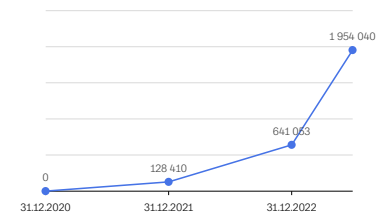
Osuuksien markkina-arvon ja rahasto-osuuden arvon kehitys EUR (A osuussarja)

31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
116 516 286,75	81 047 952,15	97 143 274,79	59 882 008,33
157,5238	133,1047	207,1495	170,7609



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

31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
1 954 039,69	641 053,47	128 410,35	N/A
89,6013	74,5469	114,2320	N/A



Liikkeeseen lasketut rahasto-osuudet 31.12.2023

OSUUSSARJA	OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄ	OSUUDEN ARVO	OSUUKSIEN MARKKINA-ARVO YHTEENSÄ (EUR)	OSUUS RAHASTON ARVOSTA (%)
Finlandia 2030 Sijoitusrahasto A	739 674,3853	157,5238	116 516 286,75	98,35 %
Finlandia 2030 Sijoitusrahasto B	21 808,1572	89,6013	1 954 039,69	1,65 %
	761 482,5425		118 470 326,44	100,00 %



FINLANDIA

Rahaston perustiedot

	A-SARJA	B-SARJA
1. Tuotot ja arvonmuutokset		
Rahastotyyppi	Osakerahastot, globaalit kasvumarkkinat	
Toiminta alkanut	13.6.2016	10.5.2021
Salkunhoitaja	Finlandia Group Oyj	Finlandia Group Oyj
Bloomberg	FIN2030 FH	FIF2TFE FH
ISIN	FI4000206982	FI4000496617
Merkintäpalkkio	3,00 %	3,00 %
Lunastuspalkkio	2,00 %	2,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	3,00 %	1,45 %
Vertailuindeksi	-	-
Rahasto-osuuksien tunnusluvut		
Osuuksien lukumäärä	739 674,3853	21 808,1572
Osuuden arvo	157,5238	89,6013
Hallinnointipalkkio (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	3,00 %	1,45 %
Juoksevat kulut (% p.a.)	3,01 %	1,46 %
Tuotto		
1 kuukausi	7,07 %	7,19 %
3 kuukautta	7,27 %	7,61 %
6 kuukautta	7,70 %	8,55 %
1 vuosi	18,35 %	20,19 %
3 vuotta p.a.	-2,66 %	N/A
5 vuotta p.a.	7,63 %	N/A
Toiminnan alusta	58,38 %	-8,83 %
Toiminnan alusta p.a.	6,29 %	-3,46 %
Rahaston tunnusluvut		
Rahaston koko	116 516 286,75	1 954 039,69
Volatiliteetti %	14,18 %	14,19 %
Sharpen luku	1,13	1,27
Tracking error	8,72 %	N/A
Information ratio	0,109 %	N/A
Beta	0,986	N/A
Alfa, %	0,023 %	N/A

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



FINLANDIA

Tuloslaskelma

	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
1. TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
a) Arvopapereiden nettotuotot	18 173 497,84 €	-36 384 568,72 €
b) Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00 €	0,00 €
c) Osinkotuotot ja voitto-osuudet	1 392 937,02 €	457 440,41 €
d) Korkotuotot	105 106,94 €	38 688,45 €
e) Muut tuotot	5 618,61 €	63 811,06 €
2. KULUT		
a) Palkkiokulut		
aa) Rahastoyhtiölle	-2 732 074,67 €	-2 550 516,02 €
ab) Sääilytisyhteisölle	-24 576,48 €	-19 281,72 €
b) Korkokulut	-736,79 €	-732,95 €
c) Muut kulut	-307 140,56 €	-170 649,49 €
3. TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	16 612 631,91 €	-38 565 808,98 €
TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
Arvopapereiden nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	13 399 438,50 €	12 971 955,81 €
Luovutustappiot	-10 112 285,74 €	-20 351 543,68 €
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	14 886 345,08 €	-29 004 980,85 €
Yhteensä	18 173 497,84 €	-36 384 568,72 €
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto		
Osakesidonnaiset erät		
Käyvän arvon nousut	17 056 368,47 €	4 975 012,79 €
Käyvän arvon laskut	-661 709,42 €	-3 466 698,83 €
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot	0,00 €	0,00 €
Sääilytisyhteisölle maksetut palkkiot	24 576,48 €	19 281,72 €
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot	2 732 074,67 €	2 550 516,02 €
Tuottosidonnaiset palkkiot	0,00 €	0,00 €
Arvopaperilainaus		
Arvopaperilainauksen tuotot	0,00 €	47 343,71 €
Arvopaperilainauksen kulut	0,00 €	0,00 €
Juoksevat kulut		
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto	2,91 %	3,01 %



FINLANDIA

Tase

	31.12.2023	31.12.2022
Vastaavaa		
1. Arvopaperit markkina-arvoon	117 043 763,51 €	70 885 305,58 €
2. Myyntisaamiset	0,00 €	2 426 764,25 €
3. Muut saamiset	40 697,46 €	2 845,02 €
a) Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00 €	0,00 €
b) Muut	0,00 €	0,00 €
4. Siirtosaamiset	0,00 €	0,00 €
5. Rahat ja pankkisaamiset	1 658 282,44 €	10 682 493,30 €
VASTAAVAA YHTEENSÄ	118 742 743,41 €	83 997 408,08 €
Vastattavaa		
A RAHASTON ARVO		
1. Rahaston arvo	118 470 326,44 €	81 689 005,62 €
B VIERAS PÄÄOMA		
1. Ostovelat	0,00 €	2 091 700,23 €
2. Muut velat	272 416,97 €	216 702,30 €
a) Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00 €	0,00 €
b) Muut	0,00 €	0,00 €
3. Siirtovelat	0,00 €	0,00 €
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	118 742 743,41 €	83 997 408,08 €

Taseen liitetiedot

TASEEN LIITETIEDOT	2023	2022
Rahaston arvo 1.1.	81 689 005,62 €	97 143 274,79 €
Rahasto-osuuksien merkinnät	35 417 604,79 €	34 501 122,41 €
Rahasto-osuuksien lunastukset	15 248 915,88 €	11 389 582,59 €
Tilikauden voitto/tappio	16 612 631,91 €	-38 565 808,98 €
Rahaston arvo 31.12.	118 470 326,44 €	81 689 005,62 €

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



FINLANDIA

Salkku 31.12.2023

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla.

OSAKKEET	LUKUMÄÄRÄ (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA-ARVO (EUR)
ACUITY BRANDS INC	7848	204,83	USD	1,10	1 454 756,42 €
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	15432	140,64	USD	1,10	1 964 123,51 €
AGCO CORP	15816	121,41	USD	1,10	1 737 756,16 €
APPLIED INDUSTRIAL TECH INC	9395	172,69	USD	1,10	1 468 255,70 €
ARROW ELECTRONICS INC	12895	122,25	USD	1,10	1 426 618,78 €
ATKORE INC	10575	160	USD	1,10	1 531 221,72 €
AUTOLIV INC	19021	110,19	USD	1,10	1 896 763,79 €
BELIMO HOLDING AG-REG	2781	463,8	CHF	0,93	1 392 902,59 €
BRUKER CORP	24283	73,48	USD	1,10	1 614 764,56 €
BWX TECHNOLOGIES INC	18524	76,73	USD	1,10	1 286 286,44 €
CASEY'S GENERAL STORES INC	8503	274,74	USD	1,10	2 114 130,52 €
CHEMED CORP	3900	584,75	USD	1,10	2 063 823,53 €
CIVITAS RESOURCES INC	20072	68,38	USD	1,10	1 242 102,59 €
COGNEX CORP	39985	41,74	USD	1,10	1 510 383,62 €
COMFORT SYSTEMS USA INC	9190	205,67	USD	1,10	1 710 504,34 €
COMMERCIAL METALS CO	29351	50,04	USD	1,10	1 329 162,03 €
CURTISS-WRIGHT CORP	8244	222,79	USD	1,10	1 662 154,53 €
DIPLOMA PLC	32186	3582	GBp	86,70	1 326 623,92 €
DONALDSON CO INC	31557	65,35	USD	1,10	1 866 289,55 €
EAGLE MATERIALS INC	9170	202,84	USD	1,10	1 683 296,65 €
EAST WEST BANCORP INC	35419	71,95	USD	1,10	2 306 241,67 €
EBARA CORP	20639	8348	JPY	155,83	1 102 119,70 €
ELF BEAUTY INC	13157	144,34	USD	1,10	1 718 625,68 €
EMCOR GROUP INC	12184	215,43	USD	1,10	2 375 383,82 €
EVERCORE INC - A	8840	171,05	USD	1,10	1 368 400,00 €
FABRINET	9477	190,33	USD	1,10	1 632 359,65 €
FTI CONSULTING INC	7926	199,15	USD	1,10	1 428 473,21 €
GAMES WORKSHOP GROUP PLC	10263	9870	GBp	86,70	1 165 592,43 €
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	11311	119,9	EUR	1,00	1 356 188,90 €
GENTEX CORP	59051	32,66	USD	1,10	1 745 344,49 €
HOULIHAN LOKEY INC	12379	119,91	USD	1,10	1 343 317,55 €
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	156693	813,6	GBp	86,70	1 466 951,55 €
IMI PLC	66244	1684	GBp	86,70	1 283 641,86 €
INGREDION INC	14143	108,53	USD	1,10	1 389 085,78 €
ITT INC	20029	119,32	USD	1,10	2 162 769,48 €
KINSALE CAPITAL GROUP INC	6213	334,91	USD	1,10	1 883 073,15 €
LANDSTAR SYSTEM INC	10296	193,65	USD	1,10	1 804 362,35 €



FINLANDIA

OSAKKEET	LUKUMÄÄRÄ (KPL)	KURSSI	VALUUTTA	VALUUTTA- KURSSI	MARKKINA-ARVO (EUR)
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS	15161	217,46	USD	1,10	2 983 629,92 €
MEDPACE HOLDINGS INC	7325	306,53	USD	1,10	2 031 974,89 €
MICROSTRATEGY INC-CLA	3019	631,62	USD	1,10	1 725 665,86 €
NEW YORK TIMES CO-A	36006	48,99	USD	1,10	1 596 320,31 €
NVENT ELECTRIC PLC	37781	59,09	USD	1,10	2 020 343,25 €
POPULAR INC	17782	82,07	USD	1,10	1 320 695,69 €
PRIMERICA INC	8265	205,76	USD	1,10	1 539 010,32 €
QUALYS INC	11375	196,28	USD	1,10	2 020 529,41 €
RAMBUS INC	27645	68,25	USD	1,10	1 707 485,29 €
RANGE RESOURCES CORP	62345	30,44	USD	1,10	1 717 449,59 €
RIGHTMOVE PLC	252350	575,6	GBp	86,70	1 671 395,89 €
RLI CORP	11986	133,12	USD	1,10	1 443 960,47 €
ROYAL GOLD INC	14259	120,96	USD	1,10	1 560 876,60 €
SAIA INC	6407	438,22	USD	1,10	2 540 882,84 €
SCREEN HOLDINGS CO LTD	18515	11930	JPY	155,83	1 412 933,86 €
SELECTIVE INSURANCE GROUP	13008	99,48	USD	1,10	1 171 073,16 €
SIMPSON MANUFACTURING CO INC	10508	197,98	USD	1,10	1 882 691,26 €
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	9508	162,5	USD	1,10	1 398 235,29 €
SPS COMMERCE INC	8596	193,84	USD	1,10	1 507 917,32 €
STIFEL FINANCIAL CORP	22253	69,15	USD	1,10	1 392 574,62 €
TEMPUR SEALY INTERNATIONAL I	55375	50,97	USD	1,10	2 554 265,84 €
TETRA TECH INC	13356	166,93	USD	1,10	2 017 662,52 €
TOLL BROTHERS INC	26406	102,79	USD	1,10	2 456 355,42 €
TOPBUILD CORP	7780	374,26	USD	1,10	2 635 061,36 €
TREX COMPANY INC	27250	82,79	USD	1,10	2 041 653,85 €
UFP INDUSTRIES INC	15540	125,55	USD	1,10	1 765 653,39 €
UNIVERSAL DISPLAY CORP	10737	191,26	USD	1,10	1 858 424,09 €
WATTS WATER TECHNOLOGIES-A	7036	208,34	USD	1,10	1 326 588,45 €
WEIR GROUP PLC/THE	59200	1886,5	GBp	86,70	1 285 090,62 €
WILLIAMS-SONOMA INC	16573	201,78	USD	1,10	3 026 334,79 €
WOODWARD INC	13127	136,13	USD	1,10	1 617 175,12 €
YHTEENSÄ					117 043 763,51 €
Kassa ja muut varat, netto					1 426 562,93 €
Rahaston arvo 31.12.2023					118 470 326,44 €



FINLANDIA

Arvopaperit

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Osakkeet yhteensä 31.12.2023	117 043 763,51 €	98,80 %
Osakkeet yhteensä 31.12.2022	70 885 305,57 €	86,77 %
Muutos (osuusrahaston arvosta %)		12,02 %

MUUT ERÄT	MARKKINA-ARVO (EUR)	OSUUS RAHASTON ARVOSTA (%)
Kassa ja muut varat, netto	1 426 562,93 €	1,20 %
Rahaston arvo 31.12.2023	118 470 326,44 €	1,20 %
Rahaston arvo 31.12.2022	81 689 005,62 €	
Rahaston arvo 31.12.2021	97 143 274,79 €	

Rahaston varoista 1.1.2023-31.12.2023 aikana maksetut palkkiot

Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot	2 732 074,67 €
Tuottosidonnainen palkkio rahastoyhtiölle	0,00 €
Kaupankäyntikulut	202 057,22 €
Säilytyskulut	24 576,48 €



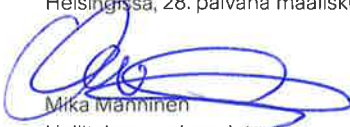
FINLANDIA

Finlandia 2050 Sijoitusrahasto

Tilinpäätös ja toimintakertomus 31.12.2023

ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä, 28. päivänä maaliskuuta 2024



Mika Mämminen
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



FINLANDIA

Finlandia 2050

Rahaston ESG-raportti 31.12.2023

RAHASTO PERUSTETTU:	ANALYYSIN KATTAVUUS:	ISIN:	SFDR-LUOKITUS:
13.6.2016	88,16 % *	FI4000206982	Artikla 6

Rahaston kestävyysstrategia

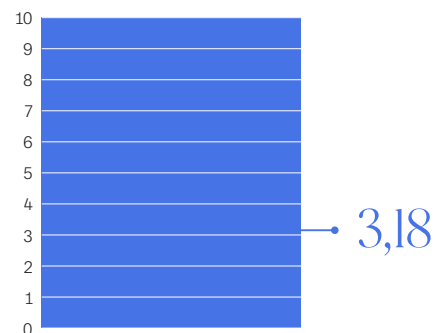
Finlandia 2050 Sijoitusrahasto seuraa Finlandian kestävän sijoittamisen periaatteita. Sijoitusprosessissa salkunhoitaja arvioi yhtiötä kestävyysnäkökulmasta osana yleistä sijoituspäätöstä. Kestävyysanalyysissa salkunhoitaja määrittelee yhtiölle ja yhtiön toimialalle tärkeimmät kestävyysteemat ja -riskit. 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-pisteytys

ESG-pisteytys 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. Pistetietä esitetään asteikolla 0–10, jossa 0 on huonoin ja 10 paras mahdollinen pistelukema. Pistetiet on laskettu jokaiselle rahaston yhtiölle erikseen ja niistä on muodostettu rahastolle painotettu keskiarvo omistusten mukaisessa suhteessa. Pistemäärä perustuu Bloombergin näkemykseen 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.

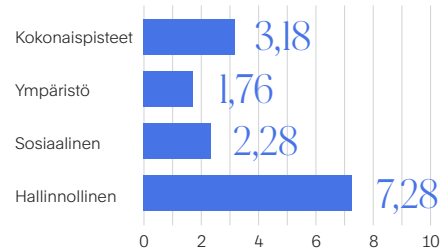


FINLANDIA

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

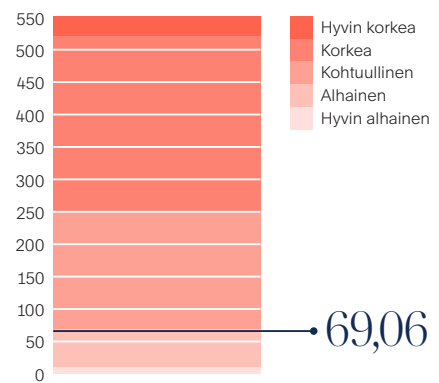


Hiilijalanjälki

(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 hiilidioksidiekvivalenttina (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

Prosentiosuudet 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

