

# **FINLANDIA KORKOTUOTTO SIOITUSRAHASTO**

Tilinpäätös ja Toimintakertomus 31.12.2021

## Sisällysluettelo

Sisällysluettelo	2
Toimintakertomus	3
Rahaston perustiedot	4
Tuloslaskelma	5
Tuloslaskelman liitetiedot	5
Tase	6
Taseen liitetiedot	6-9
Allekirjoitukset ja tilinpäätösmerkintä	10
Käytetyt kirjanpitokirjat	11

### 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 keskikurssien perusteella.

## **FINLANDIA KORKOTUOTTO SIIJOITUSRAHASTO**

Rahasto sijoittaa ensisijaisesti pankkien, yritysten, valtioiden ja valtiosidonnaisten yhteisöjen liikkeeseen laskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin ja rahamarkkinavälineisiin sekä jo olemassa olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin korkomarkkinoilla.

### **Katsaus toimintakauteen 2021**

Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahastolla oli menestyksenkäs vuosi rahaston arvon noustessa 5,3 %. Hyvästä tuotosta johtuen rahasto sai viidennen Morningstar tähden vuoden aikana.

Rahasto keskittyi sijoituksissaan edelleen pohjoismaisiin yrityslainoihin ja osallistui aktiivisesti uusemissioihin. Yrityslainojen riskilisät tiukentuivat syyskuun puoleen väliin saakka, jonka jälkeen markkinoilla alkoi volatiilimpi jakso loppuvuoden ajan korona tilanteen heikentymisestä sekä inflaation kiihtymisestä johtuen. Inflaatio nousi loppuvuoden aikana aiheuttaen hermoilua korkomarkkinoilla. Loppuvuonna Yhdysvaltojen keskuspankki ilmoitti myös aloittavansa ohjauskorkojen nostot sekä vähentävänsä joukkovelkakirjalainojen osto-ohjelmaa vuonna 2022, kiihtyvistä inflaatiosta johtuen. Euroalueella inflaatio myös nousi, mutta maltillisemmin kuin Yhdysvalloissa. EKP:n näkemyksen mukaan korkea inflaatio on kuitenkin ohimenevä ilmiö, eikä EKP indikoinut koron nostoja vuodelle 2022.

Vaikka pitkät korot nousivat Euroalueella vuonna 2021 jäi korkojen nousun vaikutus kuitenkin marginaaliseksi Finlandia Korkotuotto rahastoon. Korkotuoton duraatio oli alhainen noin 1,7–2,0 vuonna 2021, joten pitkien korkojen nousulla ei ollut juurikaan vaikutusta rahaston tuottoon. Saksan 10-vuoden valtion obligaation tuotto nousi vuoden aikana -0,6 %:sta -0,2 %:iin.

### **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 31.12.2021 päättyneenä tilikautena.

Rahaston sijoitustoiminnassa ei ole käytetty johdannais-, lainaus- eikä takaisinostosopimuksia.

## Rahaston sijoitusten jakautuminen

Sijoitusten jakauma	Osuus %
Rahoitus	36,55 %
Teollisuus	18,93 %
Perusteollisuus	9,63 %
Kulutustavarat ja palvelut	7,91 %
Tietotekniikka	7,30 %
Päivittäistavarat	5,46 %
Energia	5,08 %
Tietoliikennepalvelut	3,21 %
Kiinteistöt	2,89 %
Terveydenhuolto	1,83 %
Yhdyskuntapalvelut	1,20 %

## Rahaston ja rahasto-osuuden arvo EUR

31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
71 549 581,19	52.441.558,39	38.098.777,23
135,6510	128,2758	127,4603

## Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto

### Rahaston perustiedot

Rahastotyyppi	Korkorahasto
Toiminta alkanut	31.12.2013
Salkunhoitaja	Finlandia Group Oyj
Bloomberg, A-sarja	FINLKOR FH
Bloomberg, B-sarja	FIFKEAA FH
ISIN, A-sarja	FI4000076575
ISIN, B-sarja	FI4000496682
Merkintäpalkkio	0,50 %
Lunastuspalkkio	1,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-sarja	0,70 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, B-sarja	0,60 %
Vertailuindeksi	Ei vertailuindeksiä

### Rahasto-osuuksien tunnusluvut

Osuuksien lukumäärä, A-sarja	527 453,2482
Osuuksien lukumäärä, B-sarja	49,9808
Osuuden arvo, A-sarja	135,6510
Osuuden arvo, B-sarja	102,3562
Hallinnointipalkkio, A-sarja (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	0,70 %
Hallinnointipalkkio, B-sarja (sis.säilytyspalkkion, % p.a.)	0,60 %
Juoksevat kulut, A-sarja (% p.a.)	0,74 %
Juoksevat kulut, B-sarja (% p.a.)	0,64 %

<b>Tuotto</b>	<b>A-sarja</b>	<b>B-sarja</b>
1 kuukausi	0,64 %	0,64 %
3 kuukautta	0,27 %	0,27 %
6 kuukautta	1,62 %	1,62 %
1 vuosi	5,76 %	n/a
3 vuotta p.a.	4,09 %	n/a
5 vuotta p.a.	3,01 %	n/a
Toiminnan alusta	35,88 %	2,36 %
Toiminnan alusta p.a.	3,91 %	n/a

### Rahaston tunnusluvut

Rahaston koko	71 554 697,04
Volatiliteetti %	1,03 %
Sharpen luku	6,12
Tracking error	n/a
Information ratio	n/a
Beta	n/a
Alfa, %	n/a
Salkun kiertonopeus	-92 %

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

**TULOSLASKELMA****1.1.-31.12.2021 1.1.-31.12.2020****1. TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET**

a) Arvopapereiden nettotuotot	899 739,18	-1 244 653,98
b) Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
c) Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	0,00
d) Korkotuotot	2 936 197,37	2 493 430,69
e) Muut tuotot	44 752,33	15 037,15

**2. KULUT**

a) Palkkiokulut		
aa) Rahastoyhtiölle	-398 442,33	-308 123,96
ab) Sääilytisyhteisölle	-21 680,24	-22 276,11
b) Korkokulut	-222 694,24	-216 836,97
c) Muut kulut	-16 048,83	-20 636,02

**3. TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)****3 221 823,24 695 940,80****TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT****1.1.-31.12.2021 1.1.-31.12.2020****Arvopapereiden nettotuotot**

Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	288 644,58	112 430,41
Luovutustappiot	-483 083,35	-789 062,43
Realisoitumattomat arvonmuutokset, netto	1 094 177,95	-568 021,96
Yhteensä	899 739,18	-1 244 653,98

**Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto**

Korkosidonnaiset erät		
Käyvän arvon nousut	1 056 218,24	789 682,35
Käyvän arvon laskut	-1 091 332,80	-1 918 974,86

**Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut** 0,00 0,00**Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot** 0,00 0,00**Sääilytisyhteisölle maksetut palkkiot** 21 680,24 22 276,11**Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot** 398 442,33 308 123,96**Tuottosidonnaiset palkkiot** 0,00 0,00

TASE	31.12.2021	31.12.2020
<b>Vastaavaa</b>		
1. Arvopaperit markkina-arvoon	66 803 267,65	48 431 627,34
2. Myyntisaamiset	0,00	614 333,33
3. Muut saamiset	768 176,07	604 298,12
a) Johdannaissopimusten arvonnousut	0,00	0,00
b) Muut	0,00	0,00
4. Siirtosaamiset	0,00	0,00
5. Rahat ja pankkisaamiset	4 065 333,69	3 424 614,11
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>71 636 777,41</b>	<b>53 074 872,90</b>
<b>Vastattavaa</b>		
A RAHASTON ARVO		
1. Rahaston arvo	71 561 833,30	52 441 558,64
B VIERAS PÄÄOMA		
1. Ostovelat	0,00	600 000,00
2. Muut velat	74 944,11	33 314,26
a) Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	0,00
b) Muut	0,00	0,00
3. Siirtovelat	0,00	0,00
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>71 636 777,41</b>	<b>53 074 872,90</b>

TASEEN LIITETIEDOT	2021	2020
Rahaston arvo 1.1.	52 441 558,64	38 097 777,23
Rahasto-osuuksien merkinnät	55 195 925,47	40 721 970,40
Rahasto-osuuksien lunastukset	-39 297 474,05	-27 074 129,79
Tilikauden voitto/tappio	3 221 823,24	695 940,80
Rahaston arvo 31.12.	71 561 833,30	52 441 558,64

**Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.2021**

Rahastolla ei ole tuotto-osuuksia

## TASEEN LIITETIEDOT

## Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla

Arvopaperit	Nimellisarvo	Kurssi (%)	Noteeraus- valuutta	Markkina-arvo (EUR)	Osuus rahaston arvosta (%)
4Finance Sa Fixed 11,25% 23.2.2022 Call	670 000	103,81	EUR	695 545,43	0,97 %
Air Baltic 6,75 % 30.7.2024	500 000	96,60	EUR	482 985,00	0,67 %
Aktia 1,375 % 2029	700 000	100,39	EUR	702 716,00	0,98 %
Aktia 3,875 % perp	1 600 000	101,34	EUR	1 621 488,00	2,27 %
Assemblin Financing Floting 15.5.2025 Call	900 000	100,55	EUR	904 939,50	1,26 %
Aurelius Equity Opportunities Floating 5.12.2024	900 000	99,75	EUR	897 750,00	1,25 %
Ax Del One 19.4.2024 FRN	327 245	83,00	EUR	271 613,76	0,38 %
Axactor Se Floating 12.1.2024 Call	1 200 000	105,19	EUR	1 262 250,00	1,76 %
Azerion 7.25 % 28.4.2024	750 000	103,19	EUR	773 951,25	1,08 %
B2 Holding 14.11.2022 FRN	300 000	100,51	EUR	301 527,00	0,42 %
B2 Holding 6,35 % 28.5.2024	800 000	104,20	EUR	833 592,00	1,16 %
Balder 2,873 % perp	1 300 000	95,61	EUR	1 242 930,00	1,74 %
Bewi ASA 3.9.2026 frn	800 000	101,25	EUR	809 976,00	1,13 %
Bidco Rely Nutec Floating 11.9.2023 (Falck)	7 382	94,25	EUR	6 957,54	0,01 %
Capman 4,125 % 16.4.2023	600 000	102,50	EUR	615 000,00	0,86 %
Capnor Weasel Bidco 12.6.2025 frn	600 000	101,75	EUR	610 500,00	0,85 %
Cargotec 1,625 23.9.2026	1 000 000	101,96	EUR	1 019 610,00	1,42 %
Catena Media 9.6.2024	500 000	101,00	EUR	505 000,00	0,71 %
Caverion 6,75 % perp	260 000	103,44	EUR	268 937,50	0,38 %
Centralnic Group Plc Floating 3.7.2023	200 000	102,13	EUR	204 250,00	0,29 %
Cibus Nordic Re Ab Floating 18.9.2023 Call	1 000 000	103,13	EUR	1 031 250,00	1,44 %
Cibus perp / call 24.9.2026	400 000	101,50	EUR	406 000,00	0,57 %
Citycon 4,496 % perp	900 000	99,86	EUR	898 776,00	1,26 %
Compact Bidco (Consolis) 5.75 % 1.5.2026	600 000	94,54	EUR	567 264,00	0,79 %
Danske Bank A/S 5.875 % Perp Call 6.4.2022	1 000 000	101,40	EUR	1 013 960,00	1,42 %
DDM Debt Ab 9% 19.04.2026	800 000	100,75	EUR	806 000,00	1,13 %
Desenio Holding AB 16.12.2024	5 000 000	94,99	SEK	463 366,93	0,65 %
DLF Seeds As Variable 6,375% Call 27.11.2022	300 000	104,38	EUR	313 125,00	0,44 %
Eckerö 28.10.2026	500 000	101,48	EUR	507 400,00	0,71 %
Eleving Group 9,5 % 18.10.2026	200 000	100,92	EUR	201 830,00	0,28 %
EQ 2,75 % 29.1.2024	1 000 000	101,81	EUR	1 018 125,00	1,42 %
European Energy 6,125 % Perp Call	1 300 000	102,75	EUR	1 335 750,00	1,87 %
Explorer II AS 3,375 % 24.2.2025	900 000	93,98	EUR	845 820,00	1,18 %
Ferratium 25.5.2022 frn	500 000	99,74	EUR	498 685,00	0,70 %
Fintoil Hamina 7,5 % 1.7.2025	700 000	101,00	EUR	707 000,00	0,99 %
Fiven 21.6.2024 frn	950 000	103,81	EUR	986 218,75	1,38 %
Frontmatec Group Aps Floating 10.10.2024 Call	800 000	95,88	EUR	767 000,00	1,07 %
Georg Jensen 15.5.2023 FRN	200 000	99,75	EUR	199 500,00	0,28 %
Global Agrajes Slu (Fertiberia) Floating 22.12.2025	1 100 000	103,75	EUR	1 141 250,00	1,59 %
Golar LNG 7 % 20.10.2025	500 000	98,81	USD	436 195,48	0,61 %
Greenfood 4.11.2025	2 500 000	99,94	SEK	243 742,87	0,34 %
Heimstaden 3,248 % 19.2.2025	900 000	100,36	EUR	903 276,00	1,26 %
Heimstaden AB 4,375 % 6.3.2027	400 000	100,09	EUR	400 372,00	0,56 %
Heimstaden AB 6,75 % perp	500 000	102,22	EUR	511 105,00	0,71 %
HKScan 5 % 24.3.2025	700 000	101,33	EUR	709 331,00	0,99 %
HKScan Oyj 2,625% 21.9.2022	500 000	100,73	EUR	503 660,00	0,70 %
Hoist Finance 7,75 % perp	200 000	97,75	EUR	195 500,00	0,27 %
Hoist Finance 8% Perp 1.9.2023	400 000	100,00	EUR	400 000,00	0,56 %
Hörmann 4,50 % 6.6.2024	100 000	102,00	EUR	102 000,00	0,14 %
Idavang 11.11.2025	500 000	101,50	EUR	507 490,00	0,71 %



Infront 28.10.2026 - Funge destination 15.11.2021	700 000	100,19	EUR	701 312,50	0,98 %
Intrum 3 % 15.9.2027	800 000	98,82	EUR	790 528,00	1,10 %
Intrum Ab 3,125% 15.7.2024 Call	1 200 000	100,54	EUR	1 206 504,00	1,69 %
lutecredit Finance 11 % 6.10.2026	200 000	103,09	EUR	206 186,00	0,29 %
Jyske Bank 4,75%	500 000	109,23	EUR	546 125,00	0,76 %
La finac Atalian SA 4,0 % 15.5.2024	300 000	98,58	EUR	295 740,00	0,41 %
Link Mobility Group ASA 3,375% Fixed 15.12.2025	1 200 000	97,63	EUR	1 171 500,00	1,64 %
Lutecredit Finance 13 % 7.8.2023	200 000	105,55	EUR	211 100,00	0,30 %
LähiTapiola Keskinäinen Variable Perp Call 23.11.2023	100 000	101,73	EUR	101 730,00	0,14 %
Mash Group 5 % 30.4.2021	300 000	5,00	EUR	15 000,00	0,02 %
M-Brain 2,0 % 30.6.2023	50 000	35,00	EUR	17 500,00	0,02 %
M-Brain 7,5 % 19.6.2020 - INSTALLMENT WITHDRAWN UNTIL FURTHER NOTICE	52 899	40,00	EUR	21 159,60	0,03 %
Media and Games Invest Floating 27.11.2024 Call	1 200 000	103,06	EUR	1 236 750,00	1,73 %
Metalcorp 7% 6.6.2022	500 000	98,25	EUR	491 260,00	0,69 %
MOMOX Holding GmbH Floating 10.7.2025	500 000	103,63	EUR	518 125,00	0,72 %
Mutares 14.2.2024 frn	500 000	104,38	EUR	521 875,00	0,73 %
Navigator Holdings Ltd 8% 10.9.2025	400 000	104,63	USD	369 510,86	0,52 %
NKT 5,375 % perp	1 000 000	103,68	EUR	1 036 780,00	1,45 %
Nordax Bank Ab Floating 28.5.2029 Call 28.5.2024	1 250 000	104,08	SEK	126 921,89	0,18 %
Nordea Bank 3,50% Perpetual Call	1 600 000	103,78	EUR	1 660 400,00	2,32 %
Nordnet Ab Floating Perp Call 21.3.2024	2 000 000	107,63	SEK	209 993,85	0,29 %
Nordnet perp	4 000 000	99,84	SEK	389 589,57	0,54 %
Norican 4,5 % 15.5.2023	300 000	99,16	EUR	297 468,00	0,42 %
Norlandia Health Care 27.5.2025	4 000 000	101,83	NOK	407 790,06	0,57 %
Norske Skog 5,5 % 2.3.2026	1 100 000	104,10	EUR	1 145 100,00	1,60 %
Nortal As Fixed 4,75% 28.5.2024 Call	1 100 000	103,25	EUR	1 135 750,00	1,59 %
NRC Group ASA FRN 13/09-2019/2024	8 500 000	100,38	NOK	854 144,14	1,19 %
Ocean Yield 25.5.2023 FRN	6 500 000	100,53	NOK	654 151,65	0,91 %
OPR Finance 10,75 % perp	100 000	85,00	EUR	85 000,00	0,12 %
Oriflame 4.5.2026	1 440 000	96,40	EUR	1 388 217,60	1,94 %
PHM Group Holding Oy 4,75% 2026-06-18	1 000 000	102,51	EUR	1 025 100,00	1,43 %
Protector Forsikring Asa Floating Perpetual Call 31.3.2022	2 000 000	100,92	NOK	202 072,32	0,28 %
Qred AB Floating 17.6.2022	300 000	100,88	EUR	302 625,00	0,42 %
Quant 15.2.2023 Floating	100 000	69,50	EUR	69 500,00	0,10 %
Samhällsbyggnadsbolaget 2.875 % perp	1 000 000	97,13	EUR	971 260,00	1,36 %
Sampo 3,375 % perp	400 000	112,41	EUR	449 656,00	0,63 %
Scan Transgroup Intl Floating 4.11.2024 Call	900 000	101,96	EUR	917 625,00	1,28 %
Schumann 7% 31.7.2023 - Original position 500 000 pcs	343 750	100,44	EUR	345 252,19	0,48 %
SGL Transgroup 7,75 % 23.3.2025	400 000	102,81	EUR	411 250,00	0,57 %
SPA Holding 3.625 % 4.2.2028	1 200 000	100,40	EUR	1 204 836,00	1,68 %
Sparekassen Kronjylland Floating 18.9.2030/Call 2025	2 000 000	102,63	DKK	276 007,21	0,39 %
SSG Bidco Af Frn 21.10.2024 Call	300 000	98,13	EUR	294 375,00	0,41 %
Stena International 3,75 % 1.2.2025	500 000	100,37	EUR	501 850,00	0,70 %
Stockmann 0,1 % 5.7.2026	200 000	82,94	EUR	165 880,00	0,23 %
Stolt-Nielsen Ltd Floating Bullet 20.2.2024	5 000 000	101,25	NOK	506 817,64	0,71 %
Stora Enso Oyj 7,25% 15.4.2036	200 000	134,24	USD	237 040,44	0,33 %
Suominen 1,5 % 11.6.2027	300 000,00	98,50	EUR	295 500,75	0,41 %
Swedbank 6 % 17.3.2022	600 000,00	100,95	USD	534 776,62	0,75 %
Telia 1,375 % perp	400 000,00	101,43	EUR	405 708,00	0,57 %
Telia 3% 4.4.2023 Variable	400 000,00	103,30	EUR	413 184,00	0,58 %
Tempton 4,75 % 9.11.2026	340 000,00	102,25	EUR	347 650,00	0,49 %
Tereos 4,125% 16.6.2023	300 000,00	101,68	EUR	305 052,00	0,43 %
Transcom 15.12.2026 frn	1 050 000,00	101,56	EUR	1 066 327,50	1,49 %
Tresu Investment Hold Floating 29.9.2022	200 000,00	50,50	EUR	101 000,00	0,14 %
Tulip Oil 8,75 % 12.11.2024	500 000,00	104,94	EUR	524 687,50	0,73 %
TVO 2,8 % 8.5.2024	200 000,00	104,04	EUR	208 073,80	0,29 %
Unilab 5,75 % 15.5.2025	805 000,00	101,39	EUR	816 173,40	1,14 %

UPM-Kymmene Corp 7,45% 26.11.2027	200 000,00	127,09	USD	224 421,68	0,31 %
Wallenius Wilhelmsen Log/2026-03-03/0%	3 000 000,00	99,79	NOK	299 710,68	0,42 %
Vapo 2,125 % 7.10.2024	800 000,00	100,46	EUR	803 670,00	1,12 %
Viacon 4.11.2025	800 000,00	100,00	EUR	800 000,00	1,12 %
YIT 26.2.2024 frn	800 000,00	102,10	EUR	816 792,00	1,14 %
YITYH 5.75 perp	300 000,00	103,14	EUR	309 418,50	0,43 %
Ziton As Floating 3.10.2022 Sinkable Call	231 249,00	74,00	EUR	171 124,26	0,24 %
Ziton As Strips Floating 3.10.2022 Bullet	11 629,00	73,00	EUR	8 489,17	0,01 %

Yhteensä 66 798 631,39 93,35 %

**Sijoitukset yhteensä 31.12.2021** 66 798 631,39 93,35 %

**Sijoitukset yhteensä 31.12.2020** 48 431 627,09 92,36 %

**Muutos (osuusrahaston arvosta %)** 0,99 %

<b>Muut erät</b>	<b>Markkina-arvo (EUR)</b>	<b>Osuusrahaston arvosta (%)</b>
Kassa ja muut varat, netto	4 758 565,65	6,65 %

Rahaston arvo 31.12.2021 71 557 197,04 100,00 %

Rahaston arvo 31.12.2020 52 441 558,39

Rahaston arvo 31.12.2019 38 097 777,23

#### LIIKKEESEEN LASKETUT RAHASTO-OSUUDET

31.12.2021

<b>Osuussarja</b>	<b>Osuuksien lukumäärä</b>	<b>Osuuden arvo</b>	<b>Osuuksien markkina-arvo yhteensä (EUR)</b>	<b>Osuusrahaston arvosta (%)</b>
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto A-sarja	527 453,2482	135,6510	71 549 581,19	99,99 %
Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto B-sarja	49,9808	102,3562	5 115,85	0,01 %

**Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto**

**Tilinpäätös ja toimintakertomus 31.12.2021**

ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä, . päivänä toukokuuta 2022

Mika Manninen  
Hallituksen puheenjohtaja

Pertti Makkonen  
Hallituksen jäsen

Juha Peltonen  
Hallituksen jäsen

Jarmo Kytölä  
Toimitusjohtaja

**Tilinpäätösmerkintä**

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus

Helsingissä, . päivänä toukokuuta 2022

Digital Audit Company Oy  
Tilintarkastusyhteisö

Arto Kokkonen, KHT

**Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto**

**Tilinpäätös ja toimintakertomus 31.12.2021**

Kirjanpidossa käytetyt kirjat:

Pääkirja; Procountor kirjanpito-ohjelma

Tuloslaskelma; Procountor kirjanpito-ohjelma

Tase; Procountor kirjanpito-ohjelma

Tasekirja; sidottuna

**SIGNATURES****ALLEKIRJOITUKSET****UNDERSKRIFTER****SIGNATURER****UNDERSKRIFTER**

This documents contains 12 pages before this page

Dokumentet inneholder 12 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 12 sivua ennen tätä sivua

Dette dokument indeholder 12 sider før denne side

Detta dokument innehåller 12 sidor före denna sida

**MIKA MANNINEN**

7cc72871-1e6e-4b4b-891e-b0ba053a1a6d - 2022-05-16 10:31:05 UTC +03:00  
BankID / MobileID - 8b672242-e57e-4365-e439-fac673654c80 - FI

**PERTTI MAURI WILJAMI MAKKONEN**

ee148310-e849-421d-b0b7-ecdb1aa2a174 - 2022-05-16 10:32:10 UTC +03:00  
BankID / MobileID - c470600c-4c04-480f-b630-68689062be44 - FI

**JARMO ILARI KYTÖLÄ**

5e983b82-bc29-423d-b20e-febee0067d3 - 2022-05-16 10:44:21 UTC +03:00  
BankID / MobileID - a0aa0662-9041-4fa3-a082-ee4bc0c0e4f - FI

**Juha Sakari Peltonen**

19e1bd77-6305-48ff-ae04-404da2968992 - 2022-05-16 10:57:40 UTC +03:00  
BankID / MobileID - e3c73501-e6c4-4938-8cbf-d0aa84773f22 - FI

authority to sign

representative

custodial

asemavaltuus

nimenkirjoitusoikeus

huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt

firmateckningsrätt

förvaltare

autoritet til å signere

representant

foresatte/verge

myndighed til at underskrive

repræsentant

frihedsberøvende

**SIGNATURES****ALLEKIRJOITUKSET****UNDERSKRIFTER****SIGNATURER****UNDERSKRIFTER**

This documents contains 13 pages before this page

Dokumentet inneholder 13 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 13 sivua ennen tätä sivua

Dette dokument indeholder 13 sider før denne side

Detta dokument innehåller 13 sidor före denna sida

authority to sign

representative

custodial

asemavaltuus

nimenkirjoitusoikeus

huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt

firmateckningsrätt

förvaltare

autoritet til å signere

representant

foresatte/verge

myndighed til at underskrive

repræsentant

frihedsberøvende