

Rahastojen vuosikertomus 2019

S-Pankki

FIM

Sisällys

3	Toimitusjohtajan katsaus
4	Toimintaympäristö ja omistajavaikuttaminen
6	FIM Asuntotuotto
28	FIM Brands
33	FIM Euro
39	FIM European HY ESG
42	FIM Eurooppa
47	FIM Fenno
51	FIM Frontier
56	FIM IG Green ESG
61	FIM Kehittyvä Korko
66	FIM Kehittyvät Markkinat ESG
71	FIM Korko Optimaattori
75	FIM Lyhyt Korko
80	FIM Metsä
85	FIM Passiivinen Eurooppa ESG
92	FIM Passiivinen USA ESG
100	FIM Tekoäly
104	FIM Top Yield
108	FIM Tuotto
113	FIM USA
118	S-Säästörahasto Varovainen
122	S-Säästörahasto Kohtuullinen
126	S-Säästörahasto Rohkea
130	S-Pankki Säästäjä Maltillinen
134	S-Pankki Säästäjä Uskalias
138	FIM Varainhoito Oy
139	Tunnuslukuja kuvaavien termien määritelmät
140	Rahastojen tilinpäätökset ja toimintakertomukset

Lisätietoa rahastoista saatavilla S-Pankin ja FIMin asiakaspalvelusta, puh. 010 76 5800 (0,0835 €/puhelu + 0,1209 €/min, ma-pe klo 9–20).

Toimitusjohtajan katsaus

Vuosi 2019 oli hyvä S-Pankki- ja FIM-rahastoille sekä koko S-Pankki-konsernin Varallisuudenhoitoliiketoiminnalle, jossa vastaamme konsernin varainhoitopalveluiden tuottamisesta, asiakkuuksista sekä liiketoiminnan kehittämisestä.

Tarjoamme palveluita kahdella brändillä: S-Pankki-brändillä säästämisen ja sijoittamisen palveluita kuluttaja-asiakkaille sekä FIM-brändillä yksityispankkipalveluita ja palveluita institutionaalisille sijoittajille. FIM Varainhoito Oy:ssä tuotamme kaikki salkunhoitoon liittyvät palvelut S-Pankki- ja FIM-rahastoille. Lisäksi hallinnoimme S-Pankki-, FIM- ja LähiTapiola-rahastoja.

Vuonna 2019 S-Pankki- ja FIM-rahastoihin tehtiin nettomerkintöjä 420,1 miljoonan euron edestä (30,3). S-Pankki- ja FIM-rahastojen nettomerkinnät olivat markkinoiden neljänneksi suurimmat. Kasvua siivitti etenkin institutionaalisten sijoittajien kiinnostuksen vilkastuminen. Koko markkinoilla nettomerkinnät olivat 376,1 miljoonaa euroa (-3 900,1).

Haluamme tarjota Suomen parhaan valikoiman vastuullisen sijoittamisen ja vaikuttavuussijoittamisen tuotteita. FIM Vastuullisuus Plus -rahastoperheessä vastuullinen sijoittaminen on viety vielä S-Pankki- ja FIM-rahastojen yleisiä vastuullisen sijoittamisen periaatteita pidemmällä. Rahastoperheen pääomat kasvoivat 512,8 miljoonaan euroon (216,5).

Suomen johtavan digitaalisen sijoitusneuvonnan palvelun Säästäjän käyttäjämäärä ylitti 28 000:n käyttäjän rajan. Säästäjässä rahastosäästämisen aloittaneista 43 prosenttia sijoittaa ensimmäistä kertaa elämässään. Palvelun käyttäjät muodostivat noin 35 prosenttia kaikista uusista yhdistelmärahastojen osuudenomistajista Suomessa viime vuonna. Yli 65 prosenttia käyttäjistä hyödyntää mikrosäästämisen toiminnallisuuksia ja siirtää euron säästöön jokaisesta korttiostoksestaan. Palvelun kautta on mahdollista säästää markkinoiden edullisimpiin yhdistelmärahastoihin.

S-Pankki- ja FIM-yhdistelmärahastojen osuudenomistajien lukumäärä nousi tuntuvasti 161 000:een vuotta aiemmasta 120 000 osuudenomistajasta. Koko Suomen markkinoilla yhdistelmärahastojen osuudenomistajien yhteenlaskettu lukumäärä nousi vuodessa 77 000:lla noin 1,1 miljoonaan.

Kaikkien hallinnoitavien rahastojen osuudenomistajien lukumäärä nousi tuntuvasti 292 000:een vuodentakaisesta 242 000:sta. Koko Suomen markkinoilla osuudenomistajien lukumäärä nousi 3,3 miljoonaan, kun vastaava luku vuotta aiemmin oli 3,2 miljoonaa.

Kiitos luottamuksestanne ja menestyksestä vuotta!



Teri Heilala
toimitusjohtaja, FIM Varainhoito Oy

Toimintaympäristö ja omistajavaikuttaminen

Toimintaympäristö

Vuosi 2019 oli lopulta melko hyvä, vaikka yllätyksellinen. Vuosi käynnistyi yleisesti huolestuneissa tunnelmissa. Talouskasvu hidastui edellisiin vuosiin verrattuna jonkin verran niin globaalisti kuin Suomessakin. Kasvu oli kuitenkin odotuksia parempaa. Hidastumisen taustalla oli monia tekijöitä. Päälimmäiset syyt olivat Kiinan talouden rakennemuutokset ja kasvun muuttuminen entistä enemmän kulutusvetoiseksi, keskuspankin vuonna 2018 tekemä rahapolitiikan kiristäminen sekä protektionismin kasvu. Protektionismin kasvu näkyi etenkin Yhdysvaltojen ja Kiinan kauppasodassa.

Yksikään uhkakuva ei kuitenkaan toteutunut pahimmassa muodossaan. Kiinassa viranomaiset käynnistivät uuden talouselvytyksen, jolla maa pystyi korvaamaan maailmankaupan heikkouden aiheuttamia vahinkoja. Yhdysvaltain ja euroalueen johdolla keskuspankit tekivät täyskäännöksen rahapolitiikassaan, kun edellisen vuoden kiristys vaihtui nopeasti keventämiseksi. Vuoden mittaan kauppasota Yhdysvaltain ja Kiinan välillä puolestaan kiihtyi vähitellen, mutta sen talousvaikutukset jäivät kuitenkin rajallisiksi. Siten talouskasvu saatiin lopulta pidettyä edelleen kohtuullisessa vauhdissa.

Sijoitusmarkkinoilla vuosi oli erinomainen. Korkeiden painuminen historiallisen alas tuki joukkolainojen tuottoja ja osakkeet puolestaan nousivat vahvimmin yli viiteen vuoteen, kun talouspelot helpottivat. Siten sijoitukset tuottivat erinomaisesti. Tämä yhdessä sijoitustuotteiden kysynnän kasvun kanssa nosti rahastopääomia. Suomeen rekisteröityjen rahastojen pääomat nousivat 13,3 %.

Alkaneena vuonna talouskasvun odotetaan maailmalla vakautuvan nykyiselle kohtuulliselle tasolle. Kulutus on talouden kantava voima, kun taas investoinnit jäävät edelleen vähäisiksi. Erittäin kevyenä pysyvä rahapolitiikka ja valtioiden elvytystoimet tukevat taloutta. Talouden riskit suuntautuvat kuitenkin alaspäin. Selvimmät uhkakuvat tulevat politiikasta, jossa kauppasota ja geopoliittiset ongelmat voivat pahimmillaan hydyttää taloutta selvästi. Emme odota suuria muutoksia Suomen talouskasvuun. Odotamme kasvun jatkuvan melko vaisuna kotimaisen kysynnän vetämänä.

Korkotaso pysyy poikkeuksellisen matalana myös vuonna 2020, mikä osaltaan tukee taloutta ja sijoitusmarkkinoita. Jos taloudessa vältytään selkeiltä pettymyksiltä, odotamme osakemarkkinoille kohtuullista vuotta. Nousut arvostustaso kuitenkin rajoittaa osakkeiden nousupotentiaalia. Sijoitustuotteiden kysynnän odotetaan pysyvän hyvänä talouden jatkaessa kasvussa. Kun samalla vaihtoehtoiset tuotot pankkatileiltä jäävät olemattomiksi, haetaan säästöille parempaa tuottoa sijoitusmarkkinoilta.

Omistajavaikuttaminen sijoituskohteena olevissa yhtiöissä

Omistajavaikuttaminen on osa vastuullista sijoittamista. Se tukee sijoitusstrategian toteuttamista kiinnittämällä huomiota muun muassa sijoituskohteiden ympäristö-, yhteiskunta- ja hallintotapa-asioihin. S-Pankki- ja FIM-rahastojen omistajavaikuttamista toteutetaan verkkosivuiltamme löytyvän [omistajapolitiikan](#) mukaisesti.

Osana yhtiöiden analysointia ja arviointia salkunhoitajat seuraavat yhtiöiden taloudellista suoriutumista, strategiaa, riskejä ja pääomarakennetta sekä vastuullisuutta kokonaisuutena, kunkin rahaston sijoituspolitiikan asettamissa puitteissa. Seuraamisessa hyödynnetään muun muassa yhtiöiden tuottamaa viestintää, ulkopuolista analyysia, omaa analyysiä sekä tapaamisia yritysjohton kanssa. Omistajaohjaus on pääasiassa reaktiivista, mutta jossain määrin myös proaktiivista toimintaa. Sijoituskohteiden johtaminen ei kuulu S-Pankki- tai FIM-rahastojen tehtäviin, vaan sijoituskohteiden johtamisesta vastaa yritysten toimiva johto, hallituksen ohjauksessa. Omistajaohjausta voidaan kuitenkin käyttää viestittämään toimivalle johdolle ja hallitukselle odotuksiamme yhtiöitä kohtaan.

Omistajapolitiikassa määritellään omistajavaikuttamisen keinot, kuten osallistuminen yhtiökokouksiin ja muut mahdolliset vaikuttamistoimenpiteet. Yhtiökokousten osalta omistajapolitiikassa kerrotaan muun muassa osallistumisperusteita yhtiökokouksiin sekä millaisia perusteita käytämme, kun päätämme kuinka toimimme yhtiökokouksissa. Annamme tyypillisesti merkittävän painoarvon yleisesti käytetyille hallinnointikoodeille.

Yhtiövaikuttaminen voi kohdistua yksittäisiin yhtiöihin tai laajempaan joukkoon yhtiöitä. Vaikuttamista voidaan tehdä yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa. Tyypillisiä syitä vaikuttamisen aloittamiselle ovat sijoituskohteessa havaitut ongelmat kansainvälisten normien, kuten YK:n Global Compactin, noudattamisessa tai ilmastonmuutokseen liittyvät asiat.

Vuonna 2019 FIM Varainhoito osallistui aktiivisesti yhtiökokouksiin kotimaassa. Yhtiökokouksissa toimitaan FIM Varainhoidon omistajapolitiikan mukaisesti. Kaiken kaikkiaan rahastot osallistuivat 25 yhtiökokoukseen ja kahteen ylimääräiseen yhtiökokoukseen. Kokoukset, joihin osallistuttiin sekä toiminta kokouksissa, on listattu ohessa.

YHTIÖ	PÄIVÄMÄÄRÄ	TOIMINTA KOKOUKSESSA
Amer Sports (EGM) Oyj	23.1.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
Kone OYJ	26.2.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
Wartsila OYJ Abp	7.3.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
Stora Enso OYJ	14.3.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
Cargotec Oyj	19.3.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
Oriola	19.3.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
Tokmanni Oyj	19.3.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
Tieto OYJ	21.3.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
Fortum OYJ	26.3.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
Orion Oyj	26.3.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
Outokumpu OYJ	27.3.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
Sanoma OYJ	27.3.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
DNA Oyj	28.3.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
Konecranes OYJ	28.3.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
Metsa Board OYJ	28.3.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
Nordea Bank Abp	28.3.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
Neste Oyj	2.4.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
Elisa OYJ	3.4.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
UPM-Kymmene OYJ	4.4.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
Kesko OYJ	8.4.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
Nokian Renkaat OYJ	9.4.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
Sampo Oyj	9.4.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
Huhtamäki	25.4.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
Metso OYJ	25.4.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
Altia Oyj	15.5.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
Nokia OYJ	21.5.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä
Cramo Oyj (EGM)	17.6.2019	Kannatettiin yhtiökokouskutsun esityksiä

MUUTOKSET RAHASTOISSA

Vuoden 2019 aikana S-Pankki- ja FIM-rahastoissa tehtiin seuraavat muutokset:

Uusina rahastoina aloittivat FIM Passiivinen Eurooppa ESG Sijoitusrahasto (1.3.2019) ja FIM Passiivinen USA ESG Sijoitusrahasto (10.9.2019). Rahastot tavoittelevat sijoitustoiminnassaan kohdemarkkinoiden osakkeiden keskituottoa ja huomioivat kaikessa sijoitustoiminnassaan vastuullisuuden ja FIM Varainhoito Oy:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet.

FIM Likvidi Sijoitusrahaston nimi, säännöt ja sijoituspolitiikka muuttuivat 1.3.2019. Rahaston nimi vaihtui FIM Lyhyt Korke Sijoitusrahastoksi ja sääntöihin tehtiin teknisiä täsmennyksiä. Samassa yhteydessä rahasto luopui vertailuindeksin käytöstä.

FIM Euro High Yield Erikoissijoitusrahastoon tehtiin sääntömuutos 1.4.2019. Rahasto muuttui erikoissijoitusrahastosta sijoitusrahastoksi, sen sijoituspolitiikka muuttui ja rahaston uudeksi nimeksi tuli FIM European HY ESG Sijoitusrahasto. Rahaston varat sijoitetaan pääasiassa HY-riskiluokan joukkovelkakirjalainoihin ETA-alueella. Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan liikkeeseenlaskijoiden ympäristö- ja sosiaaliset vaikutukset sekä hallintotavat.

FIM IG Green ESG Sijoitusrahaston sääntöjä ja sijoituspolitiikkaa päivitettiin 17.5.2019. Sijoituspolitiikkaa muutettiin siten, että rahasto voi halutessaan sijoittaa myös johdannaissopimuksiin, joissa kohde-etuutena on luottoriski, valuuttakurssi tai valuutta.

FIM Metsä Erikoissijoitusrahaston säännöt ja sijoituspolitiikka muuttuivat 4.11.2019. Sääntömuutoksen tavoitteena oli mahdollistaa rahastolle entistä parempi varojen hajautus. Rahasto voi jatkossa sijoittaa metsäomaisuuteen myös Suomen ulkopuolella.

Osana rahastovalikoiman kehittämistä tehtiin vuoden aikana seuraavat rahastofuusiot:

FIM Sahara ja FIM Kehittyvät Markkinat Pienemmät Yhtiöt Sijoitusrahastot sulautuivat FIM Frontier Sijoitusrahastoon 8.1.2019. FIM Russia Sijoitusrahasto sulautui FIM Kehittyvät Markkinat ESG Sijoitusrahastoon 24.1.2019. FIM Rohto Sijoitusrahasto sulautui FIM Brands Sijoitusrahastoon 18.11.2019. FIM Multifactor Osake Eurooppa Sijoitusrahasto sulautui FIM Eurooppa Sijoitusrahastoon ja FIM Multifactor Osake USA Sijoitusrahasto sulautui FIM USA Sijoitusrahastoon 18.11.2019.

Lisäksi kaikkien FIM Varainhoito Oy:n hallinnoimien rahastojen säilytysyhteisö vaihtui. Muutos toteutettiin kahdessa vaiheessa 29.3.2019 ja 10.5.2019. Rahastojen uusi säilytysyhteisö on Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori.



ASUNTOTUOTTO

FIM Asuntotuotto

Kasvukeskusten vuokra-asuntoihin sijoittava erikoissijoitusrahasto

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla varat asuntoihin ja kiinteistöihin. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahasto on erikoissijoitusrahasto, jonka varat voivat olla vähemmän hajautettuna kuin tavallisella sijoitusrahastolla. Rahasto sijoittaa varansa pääasiallisesti Suomessa sijaitseviin asuntoihin ja kiinteistöihin. Rahasto sijoittaa myös rakennus- ja kiinteistökehityshankkeisiin. Rahasto käyttää sijoituksissaan lainarahoitusta, jolla pyritään kasvattamaan oman pääoman tuottoa. Rahasto voi myös tilapäisesti omistaa omaisuutta, jota ei tarjota vuokrattavaksi, vaan joka on tarkoitettu vain realisoitavaksi. Tarkempia tietoja rahaston sallituista sijoituskohteista on rahaston säännöissä. Rahaston sijoituskohteiden valinta perustuu niiden odotettuun vuokratuottoon ja hintakehitykseen. Rahasto voi ottaa sijoitustoimintaansa varten luottoa määrän, joka enintään vastaa 50 % rahaston kokonaisarvosta. Sijoituskohteisiin liittyvät kaupankäyntikulut saattavat vaikuttaa tuottoon. Kaupankäyntikulut maksetaan rahaston varoista.

Rahasto ei käytä johdannaisia. Rahasto käyttää osana normaalia salkunhoitoa velkavipua, jonka lähteenä on pankkilaina. Velkavivun käytön takia korkein mahdollinen sijoitusaste on 240 %.

Rahaston perusvaluutta on euro. Rahastossa on käytössä kolme eri osuussarjaa, A-, C- ja S-sarjat. Osuudenomistajien välillä ei ole eroja hallinnoimis- tai taloudellisten oikeuksien suhteen. Tuotto-osuuksille jaettavasta tuotosta ja sen maksamisesta päättää rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous. Kaikki sarjat maksavat tuottoa vuosittain vähintään 75 % realisoituneesta tuloksestaan.

Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa kunkin vuosineljänneksen viimeisenä pankkipäivänä. Osuudenomistaja voi lunastaa omistamansa osuudet ilmoittamalla siitä rahastoyhtiölle. Mikäli lunastustoimeksianto on vastaanotettu edellisen neljännesvuoden viimeisenä pankkipäivänä kello 16.00 mennessä, lunastus toteutetaan kuluvan neljännesvuoden viimeisen pankkipäivän arvoon edellyttäen, että rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot lunastuksen toteuttamiseksi. Edellisen neljännesvuoden viimeisen pankkipäivän (kello 16.00) jälkeen annetut lunastustoimeksiannot toteutetaan kuluva neljännesvuotta seuraavan neljännesvuoden viimeiselle pankkipäivälle laskettuun osuuden arvoon. Lunastusprosessi voi kestää pidemmänkin aikaa, mikäli varoja joudutaan realisoimaan lunastusten maksamiseksi. Esimerkkejä lunastustoimeksiannon toteuttamisajankohdista on rahastoiesitteessä.

Toimintakertomus

Rahaston hyvä arvonkehitys sekä muun muassa alhaisena jatkunut korkotaso pitivät yllä sijoittajien kiinnostusta rahastoon, minkä johdosta sen oma pääoma lisääntyi vuonna 191 miljoonasta eurosta 274 miljoonan euroon. Vieraan pääoman kanssa sijoituskapasiteetti kasvoi siten 548 miljoonaan euroon. Rahaston vuotuinen tuotto toiminnan alusta 31.3.2014 on ollut A-osuudelle 7,4 % ja C-osuudelle 8,4 %. Katsauskaudella tuotot olivat A-osuudelle 6,5 % ja C-osuudelle 7,5 %. Kauppalehden vertailussa 12.11.2019 FIM Asuntotuotto oli tuottanut koko kansan asuntorahastoista parhaiten vuosien 2014–2019 välillä.

Katsauskauden lopussa rahastolla oli 2 253 asuntoa, joista 1 425 oli valmiina vuokrauksessa. Lisäksi rahastolla oli sopimukset 828 asunnon rakentamisesta. Vuonna 2019 investoimme hankkeisiin yli 100 miljoonan euron arvosta pääasiassa pääkaupunkiseudulle sekä Tampereen ja Turun talousalueille. Joulukuun lopussa 87 % salkun omistuksista sijaitsi näillä alueilla. Nykyiset omistukset vastaavat erinomaisesti kasvukeskusten pienten vuokra-asuntojen kasvavaan tarpeeseen ja esimerkiksi Helsingin kaupungin tuoreimman väestöennusteen mukaan kaupungin väkiluvun ennustetaan kasvavan yli 170 000 asukkaalla vuoteen 2050 mennessä ja olevan noin 820 000 asukasta. Onnistuneista hankinnoista kertoo muun muassa erittäin korkea käyttöaste, jonka keskiarvo vuonna 2019 oli 97 %.

Vuoden 2019 heinäkuusta alkaen rahaston 100 %-omistettujen kohteiden sähkö tuotetaan täysimääräisesti uusiutuvilla energianlähteillä ja ilman suoria hiilidioksidipäästöjä. Tällä toimenpiteellä vähensimme vuosittaisia hiilidioksidipäästöjä noin 240 tonnilla, mikä vastaa noin 109 henkilöauton vuotuisia hiilidioksidipäästöjä. Lisäksi osallistimme Motivan valtakunnalliseen Energiansäästöviikkoon, jonka tarkoitus on edistää energiansäästöä ja kestävästä kulutusta.

FIM Asuntotuotto ei käyttänyt katsauskaudella johdannaisia.

Rakennushankkeiden edetessä ja valmistuvien asuntojen alkaessa tuottaa vuokratuloja rahaston tuotto-odotus asettuu tavoitteiden mukaisesti 4–6 % tasolle. Vuokra-asuntojen tarjonta on lisääntynyt ja tulee lisääntymään voimakkaasti, minkä vuoksi uusissa sijoituspäätöksissä täytyy olla erityisen selektiivinen asuntojen sijainnin, koon, liikenneyhteyksien ja palvelujen suhteen. Rahaston omistamien asuntojen vuokraus on sujunut erittäin hyvin ja vajaakäyttöasteet ovat olleet kuukaudesta toiseen kiitettävän alhaisilla tasoilla.

Kumulatiivinen tuotto 31.12.2019

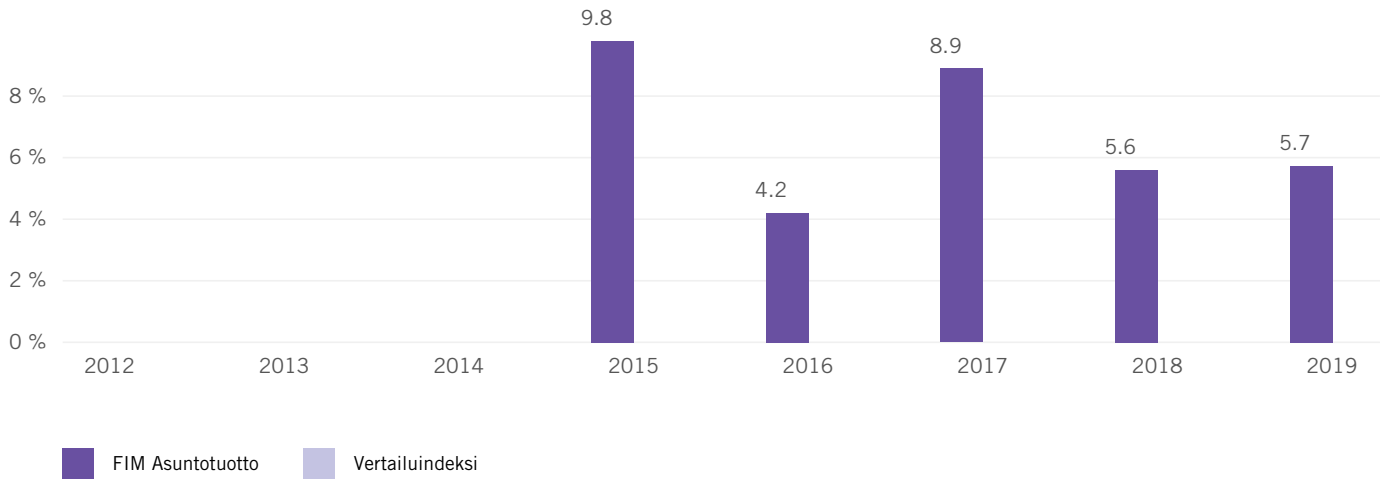
Ajanjakso	Rahasto
3 kk	0,94 %
1 v	6,47 %
3 v	-
5 v	-
Alusta	51,00 %

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Tunnusluvut 31.12.2019

Volatiliteetti	3,9 %
Tracking Error	-
Sharpen luku	1,42
Beta	-
Informaatiosuhde	-
Modifioitu duraatio	
Konveksiteetti	

RAHASTO-OSUUDEN ARVON KEHITYS



LUETTELO FIM ASUNTOTUOTTO ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
EUR				
As Oy Eerikinkatu 43, as. D74	1,00	369 000,00	369 000,00	0,19 %
As Oy Eerikinkatu 43, as. D75	1,00	284 000,00	284 000,00	0,15 %
As Oy Eerikinkatu 43, as. D76	1,00	257 000,00	257 000,00	0,13 %
As Oy Eerikinkatu 43, as. D80	1,00	255 000,00	255 000,00	0,13 %
As Oy Eerikinkatu 43, as. D81	1,00	364 000,00	364 000,00	0,19 %
As Oy Eerikinkatu 43, as. D82	1,00	241 000,00	241 000,00	0,13 %
As Oy Eerikinkatu 43, as. D83	1,00	205 000,00	205 000,00	0,11 %
As Oy Eerikinkatu 43, as. D84	1,00	269 000,00	269 000,00	0,14 %
As Oy Eerikinkatu 43, as. D85	1,00	367 000,00	367 000,00	0,19 %
As Oy Eerikinkatu 43, as. D86	1,00	241 000,00	241 000,00	0,13 %
As Oy Eerikinkatu 43, as. D87	1,00	208 000,00	208 000,00	0,11 %
As Oy Espoon Ametisti, AP H56	1,00	17 000,00	17 000,00	0,01 %
As Oy Espoon Ametisti, AP H61	1,00	17 000,00	17 000,00	0,01 %
As Oy Espoon Ametisti, AP H62	1,00	17 000,00	17 000,00	0,01 %
As Oy Espoon Ametisti, AP H63	1,00	17 000,00	17 000,00	0,01 %
As Oy Espoon Ametisti, AP H75	1,00	17 000,00	17 000,00	0,01 %
As Oy Espoon Ametisti, as. C1	1,00	315 000,00	315 000,00	0,16 %
As Oy Espoon Ametisti, as. C11	1,00	327 000,00	327 000,00	0,17 %
As Oy Espoon Ametisti, as. C15	1,00	333 000,00	333 000,00	0,17 %
As Oy Espoon Ametisti, as. C19	1,00	337 000,00	337 000,00	0,18 %
As Oy Espoon Ametisti, as. C23	1,00	347 000,00	347 000,00	0,18 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A01 1-56	1,00	235 853,56	235 853,56	0,12 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A02 57-86	1,00	157 501,99	157 501,99	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A03 87-116	1,00	157 501,99	157 501,99	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A04 117-146	1,00	157 501,99	157 501,99	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A05 147-176	1,00	157 501,99	157 501,99	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A06 177-206	1,00	157 501,99	157 501,99	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A07 207-262	1,00	242 195,40	242 195,40	0,13 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A08 263-292	1,00	157 607,10	157 607,10	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A09 293-322	1,00	157 607,10	157 607,10	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A10 323-352	1,00	157 607,10	157 607,10	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A11 353-382	1,00	157 607,10	157 607,10	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A12 383-412	1,00	157 607,10	157 607,10	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A13 413-442	1,00	157 607,10	157 607,10	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A14 443-472	1,00	157 607,10	157 607,10	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A15 473-528	1,00	241 799,48	241 799,48	0,13 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A16 529-584	1,00	248 141,31	248 141,31	0,13 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A17 585-614	1,00	160 487,21	160 487,21	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A18 615-644	1,00	160 487,21	160 487,21	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A19 645-674	1,00	160 487,21	160 487,21	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A20 675-704	1,00	160 487,21	160 487,21	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A21 705-734	1,00	160 487,21	160 487,21	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A22 735-764	1,00	160 487,21	160 487,21	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A23 765-794	1,00	160 487,21	160 487,21	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A24 795-850	1,00	247 745,40	247 745,40	0,13 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A25 851-906	1,00	245 881,01	245 881,01	0,13 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A26 907-936	1,00	160 592,32	160 592,32	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A27 937-966	1,00	160 592,32	160 592,32	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A28 967-996	1,00	160 592,32	160 592,32	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A29 997-1026	1,00	160 592,32	160 592,32	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A30 1027-1056	1,00	160 592,32	160 592,32	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A31 1057-1086	1,00	160 592,32	160 592,32	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A32 1087-1116	1,00	160 592,32	160 592,32	0,08 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A33 1117-1172	1,00	248 260,09	248 260,09	0,13 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP1	1,00	2 550,00	2 550,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP10	1,00	2 550,00	2 550,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP11	1,00	2 550,00	2 550,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP12	1,00	2 550,00	2 550,00	0,00 %

LUETTELO FIM ASUNTOTUOTTO ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP13	1,00	2 550,00	2 550,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP14	1,00	2 550,00	2 550,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP15	1,00	2 550,00	2 550,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP2	1,00	2 550,00	2 550,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP3	1,00	2 550,00	2 550,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP4	1,00	2 550,00	2 550,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP5	1,00	2 550,00	2 550,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP6	1,00	2 550,00	2 550,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP7	1,00	2 550,00	2 550,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP8	1,00	2 550,00	2 550,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP9	1,00	2 550,00	2 550,00	0,00 %
As Oy Espoon Neilikka, as. A1	1,00	259 000,00	259 000,00	0,14 %
As Oy Espoon Neilikka, as. B6	1,00	265 000,00	265 000,00	0,14 %
As Oy Espoon Neilikka, as. C11	1,00	265 000,00	265 000,00	0,14 %
As Oy Espoon Neilikka, as. D20	1,00	265 000,00	265 000,00	0,14 %
As Oy Espoon Neilikka, as. E25	1,00	265 000,00	265 000,00	0,14 %
As Oy Espoon Neilikka, as. F26	1,00	225 000,00	225 000,00	0,12 %
As Oy Espoon Neilikka, as. F27	1,00	218 000,00	218 000,00	0,11 %
As Oy Espoon Neilikka, as. F30	1,00	259 000,00	259 000,00	0,14 %
As Oy Espoon Tuomikartano	1,00	13 575 000,00	13 575 000,00	7,09 %
As Oy Helsingin Paasi	1,00	10 509 111,03	10 509 111,03	5,49 %
As Oy Helsingin Rotunda AP60	1,00	12 240,00	12 240,00	0,01 %
As Oy Helsingin Rotunda AP61	1,00	12 240,00	12 240,00	0,01 %
As Oy Helsingin Rotunda AP63	1,00	12 240,00	12 240,00	0,01 %
As Oy Helsingin Rotunda AP66	1,00	15 300,00	15 300,00	0,01 %
As Oy Helsingin Rotunda AP67	1,00	15 300,00	15 300,00	0,01 %
As Oy Helsingin Rotunda AP88	1,00	15 300,00	15 300,00	0,01 %
As Oy Helsingin Rotunda AP89	1,00	15 300,00	15 300,00	0,01 %
As Oy Helsingin Rotunda C01 1-139	1,00	266 152,60	266 152,60	0,14 %
As Oy Helsingin Rotunda C02 140-198	1,00	160 645,35	160 645,35	0,08 %
As Oy Helsingin Rotunda C03 199-258	1,00	160 645,35	160 645,35	0,08 %
As Oy Helsingin Rotunda C04 259-347	1,00	216 105,26	216 105,26	0,11 %
As Oy Helsingin Rotunda C05 348-496	1,00	279 680,08	279 680,08	0,15 %
As Oy Helsingin Rotunda C07 568-706	1,00	277 480,08	277 480,08	0,14 %
As Oy Helsingin Rotunda C08 707-765	1,00	165 890,14	165 890,14	0,09 %
As Oy Helsingin Rotunda C09 766-825	1,00	165 890,14	165 890,14	0,09 %
As Oy Helsingin Rotunda C10 826-913	1,00	221 085,42	221 085,42	0,12 %
As Oy Helsingin Rotunda C14 1330-1388	1,00	171 517,15	171 517,15	0,09 %
As Oy Helsingin Rotunda C15 1389-1448	1,00	171 518,07	171 518,07	0,09 %
As Oy Helsingin Rotunda D24 2366-2504	1,00	263 460,10	263 460,10	0,14 %
As Oy Helsingin Rotunda D25 2505-2563	1,00	158 722,60	158 722,60	0,08 %
As Oy Helsingin Rotunda D26 2564-2623	1,00	158 722,60	158 722,60	0,08 %
As Oy Helsingin Rotunda D27 2624-2712	1,00	214 261,92	214 261,92	0,11 %
As Oy Helsingin Rotunda D28 2713-2861	1,00	276 963,25	276 963,25	0,14 %
As Oy Helsingin Rotunda D30 2933-3071	1,00	274 763,25	274 763,25	0,14 %
As Oy Helsingin Rotunda D31 3072-3130	1,00	163 945,35	163 945,35	0,09 %
As Oy Helsingin Rotunda D32 3131-3190	1,00	163 945,35	163 945,35	0,09 %
As Oy Helsingin Rotunda D35 3485-3555	1,00	189 610,44	189 610,44	0,10 %
As Oy Helsingin Rotunda D37 3695-3753	1,00	169 590,73	169 590,73	0,09 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A04	1,00	172 202,88	172 202,88	0,09 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A10	1,00	174 080,52	174 080,52	0,09 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A14	1,00	154 905,30	154 905,30	0,08 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A16	1,00	176 498,16	176 498,16	0,09 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A20	1,00	156 782,94	156 782,94	0,08 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A26	1,00	158 660,58	158 660,58	0,08 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A28	1,00	177 436,98	177 436,98	0,09 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A32	1,00	158 660,58	158 660,58	0,08 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri AP29	1,00	22 950,00	22 950,00	0,01 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri AP30	1,00	22 950,00	22 950,00	0,01 %

LUETTELO FIM ASUNTOTUOTTO ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri AP31	1,00	22 950,00	22 950,00	0,01 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri AP32	1,00	22 950,00	22 950,00	0,01 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B40	1,00	172 742,88	172 742,88	0,09 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B43	1,00	153 027,66	153 027,66	0,08 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B45	1,00	174 080,52	174 080,52	0,09 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B51	1,00	176 498,16	176 498,16	0,09 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B55	1,00	156 782,94	156 782,94	0,08 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B57	1,00	177 436,98	177 436,98	0,09 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B61	1,00	158 660,58	158 660,58	0,08 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B63	1,00	177 436,98	177 436,98	0,09 %
As Oy Helsingin Tempera A01 1-139	1,00	264 082,84	264 082,84	0,14 %
As Oy Helsingin Tempera A02 140-198	1,00	157 457,40	157 457,40	0,08 %
As Oy Helsingin Tempera A03 199-268	1,00	194 288,52	194 288,52	0,10 %
As Oy Helsingin Tempera A04 269-407	1,00	276 764,38	276 764,38	0,14 %
As Oy Helsingin Tempera A05 408-466	1,00	163 077,41	163 077,41	0,09 %
As Oy Helsingin Tempera A08 615-746	1,00	264 963,61	264 963,61	0,14 %
As Oy Helsingin Tempera A09 747-820	1,00	199 547,71	199 547,71	0,10 %
As Oy Helsingin Tempera A11 891-1029	1,00	284 433,15	284 433,15	0,15 %
As Oy Helsingin Tempera A12 1030-1088	1,00	166 824,39	166 824,39	0,09 %
As Oy Helsingin Tempera A16 1369-1441	1,00	203 233,88	203 233,88	0,11 %
As Oy Helsingin Tempera AP59	1,00	15 300,00	15 300,00	0,01 %
As Oy Helsingin Tempera AP76	1,00	12 240,00	12 240,00	0,01 %
As Oy Helsingin Tempera AP78	1,00	12 240,00	12 240,00	0,01 %
As Oy Helsingin Tempera AP81	1,00	15 300,00	15 300,00	0,01 %
As Oy Helsingin Tempera AP82	1,00	15 300,00	15 300,00	0,01 %
As Oy Helsingin Tempera AP83	1,00	15 300,00	15 300,00	0,01 %
As Oy Helsingin Tempera AP85	1,00	15 300,00	15 300,00	0,01 %
As Oy Helsingin Tempera AP86	1,00	15 300,00	15 300,00	0,01 %
As Oy Helsingin Tempera B24 2198-2271	1,00	266 291,61	266 291,61	0,14 %
As Oy Helsingin Tempera B25 2202-2260	1,00	158 864,38	158 864,38	0,08 %
As Oy Helsingin Tempera B26 2261-2320	1,00	158 864,38	158 864,38	0,08 %
As Oy Helsingin Tempera B27 2321-2408	1,00	217 194,71	217 194,71	0,11 %
As Oy Helsingin Tempera B29 2539-2609	1,00	193 387,33	193 387,33	0,10 %
As Oy Helsingin Tempera B30 2610-2748	1,00	278 973,15	278 973,15	0,15 %
As Oy Helsingin Tempera B31 2749-2807	1,00	164 484,39	164 484,39	0,09 %
As Oy Helsingin Tempera B32 2808-2867	1,00	164 484,39	164 484,39	0,09 %
As Oy Helsingin Tempera B33 2868-2955	1,00	221 671,66	221 671,66	0,12 %
As Oy Helsingin Tempera B36 3233-3371	1,00	286 642,14	286 642,14	0,15 %
As Oy Helsingin Tempera B38 3431-3490	1,00	168 239,91	168 239,91	0,09 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti A02 104-232	1,00	122 000,00	122 000,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti A03 233-383	1,00	147 000,00	147 000,00	0,08 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti A12 1390-1506	1,00	113 000,00	113 000,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti A13 1507-1622	1,00	113 000,00	113 000,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti A14 1623-1739	1,00	113 000,00	113 000,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti A15 1740-1887	1,00	144 000,00	144 000,00	0,08 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti A16 1888-1989	1,00	108 000,00	108 000,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti A18 2093-2245	1,00	147 000,00	147 000,00	0,08 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti A20 2396-2512	1,00	113 000,00	113 000,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti A21 2513-2629	1,00	113 000,00	113 000,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti A22 2630-2746	1,00	113 000,00	113 000,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti A24 2894-2996	1,00	108 000,00	108 000,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti AP2 3000-3002	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti AP3 3003-3005	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti AP4 3006-3008	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A02 106-254	1,00	148 000,00	148 000,00	0,08 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A05 562-678	1,00	113 000,00	113 000,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A07 796-944	1,00	146 000,00	146 000,00	0,08 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A09 1067-1172	1,00	111 000,00	111 000,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A12 1549-1664	1,00	113 000,00	113 000,00	0,06 %

LUETTELO FIM ASUNTOTUOTTO ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIIJOITUKSISTA 31.12.2019

As Oy Hämeenlinnan Kenraali A13 1665-1781	1,00	113 000,00	113 000,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A14 1782-1898	1,00	113 000,00	113 000,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A16 2048-2169	1,00	121 000,00	121 000,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A17 2170-2277	1,00	111 000,00	111 000,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A20 2662-2778	1,00	113 000,00	113 000,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A21 2779-2894	1,00	113 000,00	113 000,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A22 2895-3011	1,00	113 000,00	113 000,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A24 3169-3290	1,00	121 000,00	121 000,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali AP2 3294-3296	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali AP3 3297-3299	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali AP4 3300-3302	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali AP5 3303-3305	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A01 1-103	1,00	108 875,00	108 875,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A02 104-232	1,00	127 875,00	127 875,00	0,07 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A03 233-383	1,00	147 875,00	147 875,00	0,08 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A04 384-499	1,00	113 875,00	113 875,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A05 500-616	1,00	113 875,00	113 875,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A06 617-733	1,00	113 875,00	113 875,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A07 734-880	1,00	144 875,00	144 875,00	0,08 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A08 881-983	1,00	106 875,00	106 875,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A09 984-1086	1,00	108 875,00	108 875,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A10 1087-1238	1,00	149 875,00	149 875,00	0,08 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A11 1239-1389	1,00	147 875,00	147 875,00	0,08 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A12 1390-1506	1,00	113 875,00	113 875,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A13 1507-1622	1,00	113 875,00	113 875,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A14 1623-1739	1,00	113 875,00	113 875,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A15 1740-1887	1,00	146 875,00	146 875,00	0,08 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A16 1888-1989	1,00	106 875,00	106 875,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A17 1990-2092	1,00	108 875,00	108 875,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A18 2093-2245	1,00	147 875,00	147 875,00	0,08 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A19 2246-2395	1,00	147 875,00	147 875,00	0,08 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A20 2396-2512	1,00	113 875,00	113 875,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A21 2513-2629	1,00	113 875,00	113 875,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A22 2630-2746	1,00	113 875,00	113 875,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A23 2747-2893	1,00	144 875,00	144 875,00	0,08 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A24 2894-2996	1,00	106 875,00	106 875,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A01 1-104	1,00	109 000,00	109 000,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A02 105-220	1,00	113 000,00	113 000,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A06 573-720	1,00	144 000,00	144 000,00	0,08 %
As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A09 928-1072	1,00	142 000,00	142 000,00	0,07 %
As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A10 1073-1190	1,00	115 000,00	115 000,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A17 1897-2043	1,00	144 000,00	144 000,00	0,08 %
As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A21 2397-2513	1,00	115 000,00	115 000,00	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A26 2972-3118	1,00	144 000,00	144 000,00	0,08 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A04	1,00	184 182,08	184 182,08	0,10 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A05	1,00	105 606,72	105 606,72	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A06	1,00	105 606,72	105 606,72	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A07	1,00	105 606,72	105 606,72	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A08	1,00	105 606,72	105 606,72	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A10	1,00	109 433,76	109 433,76	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A12	1,00	187 582,08	187 582,08	0,10 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A15	1,00	106 286,72	106 286,72	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A16	1,00	106 286,72	106 286,72	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A17	1,00	106 286,72	106 286,72	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A18	1,00	106 286,72	106 286,72	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A23	1,00	189 622,08	189 622,08	0,10 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A25	1,00	189 622,08	189 622,08	0,10 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A26	1,00	107 646,72	107 646,72	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A27	1,00	107 646,72	107 646,72	0,06 %

LUETTELO FIM ASUNTOTUOTTO ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

As Oy Hämeenlinnan Narri A28	1,00	107 646,72	107 646,72	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A29	1,00	107 646,72	107 646,72	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A32	1,00	113 429,44	113 429,44	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A34	1,00	190 982,08	190 982,08	0,10 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A36	1,00	190 982,08	190 982,08	0,10 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A37	1,00	107 646,72	107 646,72	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A38	1,00	107 646,72	107 646,72	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A39	1,00	107 646,72	107 646,72	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A40	1,00	107 646,72	107 646,72	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A42	1,00	111 473,76	111 473,76	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A45	1,00	193 022,08	193 022,08	0,10 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A48	1,00	109 006,72	109 006,72	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A49	1,00	109 006,72	109 006,72	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A50	1,00	109 006,72	109 006,72	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A51	1,00	109 006,72	109 006,72	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A52	1,00	115 385,12	115 385,12	0,06 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP01	1,00	2 539,80	2 539,80	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP02	1,00	2 539,80	2 539,80	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP03	1,00	2 539,80	2 539,80	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP04	1,00	2 539,80	2 539,80	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP05	1,00	2 539,80	2 539,80	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP06	1,00	2 539,80	2 539,80	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP07	1,00	2 539,80	2 539,80	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP08	1,00	2 539,80	2 539,80	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP09	1,00	2 539,80	2 539,80	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP14	1,00	2 539,80	2 539,80	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP15	1,00	2 539,80	2 539,80	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP16	1,00	2 539,80	2 539,80	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP17	1,00	2 539,80	2 539,80	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP18	1,00	2 539,80	2 539,80	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri B09	1,00	187 582,08	187 582,08	0,10 %
As Oy Hämeenlinnan Narri B15	1,00	189 622,08	189 622,08	0,10 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A17	1,00	101 000,00	101 000,00	0,05 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A18	1,00	101 000,00	101 000,00	0,05 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A19	1,00	101 000,00	101 000,00	0,05 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A23	1,00	129 000,00	129 000,00	0,07 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A24	1,00	129 000,00	129 000,00	0,07 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A28	1,00	101 000,00	101 000,00	0,05 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A30	1,00	129 000,00	129 000,00	0,07 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A34	1,00	130 000,00	130 000,00	0,07 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A35	1,00	130 000,00	130 000,00	0,07 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP12	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP13	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP14	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP15	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP16	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP17	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP18	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP19	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP20	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tammenterho A1 1-46	1,00	186 000,00	186 000,00	0,10 %
As Oy Järvenpään Tammenterho A2 47-92	1,00	186 000,00	186 000,00	0,10 %
As Oy Järvenpään Tammenterho B1 93-138	1,00	186 000,00	186 000,00	0,10 %
As Oy Järvenpään Tammenterho B2 139-184	1,00	186 000,00	186 000,00	0,10 %
As Oy Järvenpään Tammenterho C1 185-245	1,00	226 000,00	226 000,00	0,12 %
As Oy Järvenpään Tammenterho C2 246-306	1,00	226 000,00	226 000,00	0,12 %
As Oy Järvenpään Tammenterho D1 307-367	1,00	226 000,00	226 000,00	0,12 %
As Oy Järvenpään Tammenterho D2 368-428	1,00	226 000,00	226 000,00	0,12 %
As Oy Järvenpään Täähä AK11	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %

LUETTELO FIM ASUNTOTUOTTO ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

As Oy Järvenpään Tähkä AK12	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK15	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK16	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK17	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK18	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK19	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK20	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK21	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK22	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK23	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK24	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä D14	1,00	169 000,00	169 000,00	0,09 %
As Oy Järvenpään Tähkä D15	1,00	169 000,00	169 000,00	0,09 %
As Oy Järvenpään Tähkä D16	1,00	169 000,00	169 000,00	0,09 %
As Oy Järvenpään Tähkä D17	1,00	169 000,00	169 000,00	0,09 %
As Oy Järvenpään Tähkä D18	1,00	169 000,00	169 000,00	0,09 %
As Oy Järvenpään Tähkä D19	1,00	169 000,00	169 000,00	0,09 %
As Oy Järvenpään Tähkä D20	1,00	169 000,00	169 000,00	0,09 %
As Oy Järvenpään Tähkä D21	1,00	169 000,00	169 000,00	0,09 %
As Oy Järvenpään Tähkä D22	1,00	169 000,00	169 000,00	0,09 %
As Oy Järvenpään Tähkä D23	1,00	169 000,00	169 000,00	0,09 %
As Oy Järvenpään Tähkä D24	1,00	169 000,00	169 000,00	0,09 %
As Oy Järvenpään Tähkä D25	1,00	169 000,00	169 000,00	0,09 %
As Oy Järvenpään Vainio A1	1,00	168 000,00	168 000,00	0,09 %
As Oy Järvenpään Vainio AP10	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio AP11	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio AP12	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio AP13	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio AP14	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio AP15	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio AP3	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio AP4	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio AP5	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio AP6	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio AP7	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio AP8	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio AP9	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio B12	1,00	247 000,00	247 000,00	0,13 %
As Oy Järvenpään Vainio B13	1,00	252 000,00	252 000,00	0,13 %
As Oy Järvenpään Vainio B15	1,00	250 000,00	250 000,00	0,13 %
As Oy Järvenpään Vainio C21	1,00	248 000,00	248 000,00	0,13 %
As Oy Järvenpään Vainio C25	1,00	236 000,00	236 000,00	0,12 %
As Oy Järvenpään Vainio C29	1,00	243 000,00	243 000,00	0,13 %
As Oy Järvenpään Vainio C33	1,00	243 000,00	243 000,00	0,13 %
As Oy Järvenpään Vainio D35	1,00	166 000,00	166 000,00	0,09 %
As Oy Järvenpään Vainio D36	1,00	233 000,00	233 000,00	0,12 %
As Oy Järvenpään Vainio E50	1,00	194 000,00	194 000,00	0,10 %
As Oy Järvenpään Vainio E51	1,00	194 000,00	194 000,00	0,10 %
As Oy Järvenpään Vainio E53	1,00	194 000,00	194 000,00	0,10 %
As Oy Keravan Karolina 1-8000	1,00	9 292 000,00	9 292 000,00	4,85 %
As Oy Keravan Kokonkulma 1-2500	1,00	11 860 000,00	11 860 000,00	6,19 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A01 1-257	1,00	118 918,01	118 918,01	0,06 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A02 258-458	1,00	94 687,38	94 687,38	0,05 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A03 459-721	1,00	120 957,12	120 957,12	0,06 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A04 722-963	1,00	109 698,98	109 698,98	0,06 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A07 1346-1539	1,00	90 847,86	90 847,86	0,05 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A09 1811-2020	1,00	98 678,80	98 678,80	0,05 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A12 2515-2781	1,00	125 371,34	125 371,34	0,07 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A13 2782-3028	1,00	114 069,79	114 069,79	0,06 %

LUETTELO FIM ASUNTOTUOTTO ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A14 3029-3220	1,00	89 134,26	89 134,26	0,05 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A15 3221-3418	1,00	92 800,17	92 800,17	0,05 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta AKP 27 24765-24774	1,00	4 717,50	4 717,50	0,00 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta AKP 28 24775-24784	1,00	4 717,50	4 717,50	0,00 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta AKP 29 24785-24794	1,00	4 717,50	4 717,50	0,00 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta AP 51 24941-24946	1,00	2 641,80	2 641,80	0,00 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta AP 52 24947-24952	1,00	2 641,80	2 641,80	0,00 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta AP 54 24959-24964	1,00	2 641,80	2 641,80	0,00 %
As Oy Näsinranta, Tampere 1-945	1,00	3 751 000,00	3 751 000,00	1,96 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A10 15976-18005	1,00	263 000,00	263 000,00	0,14 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A11 18006-20235	1,00	296 000,00	296 000,00	0,15 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A17 26991-29370	1,00	314 000,00	314 000,00	0,16 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A19 30756-32835	1,00	263 000,00	263 000,00	0,14 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A20 32836-35105	1,00	301 000,00	301 000,00	0,16 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A29 48011-50320	1,00	305 000,00	305 000,00	0,16 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A4 5006-6995	1,00	257 000,00	257 000,00	0,13 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A46 78416-82315	1,00	468 000,00	468 000,00	0,24 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A8 12311-14630	1,00	306 000,00	306 000,00	0,16 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH01	1,00	18 000,00	18 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH02	1,00	18 000,00	18 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH03	1,00	18 000,00	18 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH12	1,00	18 000,00	18 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH31	1,00	18 000,00	18 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH32	1,00	18 000,00	18 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH33	1,00	18 000,00	18 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH34	1,00	18 000,00	18 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH35	1,00	18 000,00	18 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH36	1,00	18 000,00	18 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH37	1,00	18 000,00	18 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH38	1,00	18 000,00	18 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH39	1,00	18 000,00	18 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH41	1,00	18 000,00	18 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH46	1,00	18 000,00	18 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto B10 98436-100485	1,00	280 000,00	280 000,00	0,15 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto B11 100486-102685	1,00	306 000,00	306 000,00	0,16 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto B17 109161-111250	1,00	287 000,00	287 000,00	0,15 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto B18 111251-113490	1,00	314 000,00	314 000,00	0,16 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto B24 120166-122295	1,00	291 000,00	291 000,00	0,15 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto B4 90001-92160	1,00	302 000,00	302 000,00	0,16 %
As Oy Oulun Kuunari A21 24311-25960	1,00	169 000,00	169 000,00	0,09 %
As Oy Oulun Kuunari A25 29081-30540	1,00	153 000,00	153 000,00	0,08 %
As Oy Oulun Kuunari A29 34591-36290	1,00	175 000,00	175 000,00	0,09 %
As Oy Oulun Kuunari A33 39511-41010	1,00	156 000,00	156 000,00	0,08 %
As Oy Oulun Kuunari A36 43541-45180	1,00	167 000,00	167 000,00	0,09 %
As Oy Oulun Kuunari A37 45181-46940	1,00	181 000,00	181 000,00	0,09 %
As Oy Oulun Kuunari A41 50231-51770	1,00	158 000,00	158 000,00	0,08 %
As Oy Oulun Kuunari A44 54371-56060	1,00	172 000,00	172 000,00	0,09 %
As Oy Oulun Kuunari A45 56061-57870	1,00	185 000,00	185 000,00	0,10 %
As Oy Oulun Kuunari A50 62851-64390	1,00	157 000,00	157 000,00	0,08 %
As Oy Oulun Kuunari A52 65551-67300	1,00	180 000,00	180 000,00	0,09 %
As Oy Oulun Kuunari A53 67301-69180	1,00	194 000,00	194 000,00	0,10 %
As Oy Oulun Kuunari A58 74341-75940	1,00	164 000,00	164 000,00	0,09 %
As Oy Oulun Kuunari A60 77151-78970	1,00	186 000,00	186 000,00	0,10 %
As Oy Oulun Kuunari A61 78971-80930	1,00	200 000,00	200 000,00	0,10 %
As Oy Oulun Kuunari AH 724	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Kuunari AH 725	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Kuunari AH 726	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Kuunari AH 727	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Kuunari AH 728	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %

LUETTELO FIM ASUNTOTUOTTO ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

As Oy Oulun Kuunari AH 729	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Kuunari AH 730	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Kuunari AH 731	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Kuunari AH 732	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Kuunari AH 733	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Kuunari AH 737	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Kuunari AH 738	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Kuunari AH 739	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Kuunari AH 740	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Oulun Kuunari AH 741	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 15	1,00	128 000,00	128 000,00	0,07 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 16	1,00	170 000,00	170 000,00	0,09 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 20	1,00	166 000,00	166 000,00	0,09 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 24	1,00	128 000,00	128 000,00	0,07 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 25	1,00	170 000,00	170 000,00	0,09 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 27	1,00	122 000,00	122 000,00	0,06 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 28	1,00	122 000,00	122 000,00	0,06 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 29	1,00	166 000,00	166 000,00	0,09 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 31	1,00	128 000,00	128 000,00	0,07 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 33	1,00	128 000,00	128 000,00	0,07 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 34	1,00	170 000,00	170 000,00	0,09 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 36	1,00	122 000,00	122 000,00	0,06 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 37	1,00	122 000,00	122 000,00	0,06 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 38	1,00	166 000,00	166 000,00	0,09 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 40	1,00	128 000,00	128 000,00	0,07 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 42	1,00	128 000,00	128 000,00	0,07 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 43	1,00	170 000,00	170 000,00	0,09 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 45	1,00	122 000,00	122 000,00	0,06 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 46	1,00	122 000,00	122 000,00	0,06 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 47	1,00	166 000,00	166 000,00	0,09 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 49	1,00	128 000,00	128 000,00	0,07 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 51	1,00	128 000,00	128 000,00	0,07 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 52	1,00	170 000,00	170 000,00	0,09 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 53	1,00	122 000,00	122 000,00	0,06 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 54	1,00	122 000,00	122 000,00	0,06 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 55	1,00	122 000,00	122 000,00	0,06 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 56	1,00	166 000,00	166 000,00	0,09 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 58	1,00	128 000,00	128 000,00	0,07 %
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 73	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 74	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 75	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 76	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 77	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 78	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 79	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 80	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 81	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 82	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 83	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 84	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Pirkkalan Kotikartano	1,00	5 315 000,00	5 315 000,00	2,78 %
As Oy Pirkkalan Partolanaarre A10	1,00	151 000,00	151 000,00	0,08 %
As Oy Pirkkalan Partolanaarre A14	1,00	204 000,00	204 000,00	0,11 %
As Oy Pirkkalan Partolanaarre A17	1,00	143 000,00	143 000,00	0,07 %
As Oy Pirkkalan Partolanaarre A2	1,00	180 000,00	180 000,00	0,09 %
As Oy Pirkkalan Partolanaarre A20	1,00	157 000,00	157 000,00	0,08 %
As Oy Pirkkalan Partolanaarre A21	1,00	198 000,00	198 000,00	0,10 %
As Oy Pirkkalan Partolanaarre A23	1,00	223 000,00	223 000,00	0,12 %
As Oy Pirkkalan Partolanaarre A3	1,00	135 000,00	135 000,00	0,07 %

LUETTELO FIM ASUNTOTUOTTO ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

As Oy Pirkkalan Partolanaarre A6	1,00	187 000,00	187 000,00	0,10 %
As Oy Pirkkalan Partolanaarre A8	1,00	211 000,00	211 000,00	0,11 %
As Oy Pirkkalan Partolanaarre A9	1,00	200 000,00	200 000,00	0,10 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B1 1-251	1,00	134 000,00	134 000,00	0,07 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B10 1870-2115	1,00	141 000,00	141 000,00	0,07 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B11 2116-2333	1,00	121 000,00	121 000,00	0,06 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B12 2334-2551	1,00	121 000,00	121 000,00	0,06 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B13 2552-2760	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B14 2761-2969	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B15 2970-3204	1,00	139 000,00	139 000,00	0,07 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B16 3205-3390	1,00	103 000,00	103 000,00	0,05 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B17 3391-3576	1,00	103 000,00	103 000,00	0,05 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B18 3577-3762	1,00	103 000,00	103 000,00	0,05 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B19 3763-3948	1,00	103 000,00	103 000,00	0,05 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B2 252-464	1,00	116 000,00	116 000,00	0,06 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B20 3949-4200	1,00	145 000,00	145 000,00	0,08 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B21 4201-4424	1,00	123 000,00	123 000,00	0,06 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B22 4425-4648	1,00	123 000,00	123 000,00	0,06 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B23 4649-4863	1,00	128 000,00	128 000,00	0,07 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B24 4864-5078	1,00	128 000,00	128 000,00	0,07 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B25 5079-5319	1,00	143 000,00	143 000,00	0,07 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B26 5320-5510	1,00	105 000,00	105 000,00	0,05 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B27 5511-5701	1,00	105 000,00	105 000,00	0,05 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B28 5702-5892	1,00	105 000,00	105 000,00	0,05 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B29 5893-6083	1,00	105 000,00	105 000,00	0,05 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B3 465-677	1,00	116 000,00	116 000,00	0,06 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B30 6084-6340	1,00	150 000,00	150 000,00	0,08 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B31 6341-6570	1,00	124 000,00	124 000,00	0,06 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B32 6571-6800	1,00	124 000,00	124 000,00	0,06 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B33 6801-7020	1,00	130 000,00	130 000,00	0,07 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B34 7021-7240	1,00	130 000,00	130 000,00	0,07 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B35 7241-7486	1,00	147 000,00	147 000,00	0,08 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B36 7487-7680	1,00	108 000,00	108 000,00	0,06 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B37 7681-7874	1,00	108 000,00	108 000,00	0,06 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B38 7875-8068	1,00	108 000,00	108 000,00	0,06 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B39 8069-8262	1,00	108 000,00	108 000,00	0,06 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B4 678-881	1,00	120 000,00	120 000,00	0,06 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B40 8263-8497	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B41 8498-8732	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B42 8733-8960	1,00	131 000,00	131 000,00	0,07 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B43 8961-9188	1,00	131 000,00	131 000,00	0,07 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B44 9189-9391	1,00	111 000,00	111 000,00	0,06 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B45 9392-9594	1,00	111 000,00	111 000,00	0,06 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B46 9595-9797	1,00	111 000,00	111 000,00	0,06 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B47 9798-10000	1,00	111 000,00	111 000,00	0,06 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B5 882-1085	1,00	120 000,00	120 000,00	0,06 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B6 1086-1341	1,00	134 000,00	134 000,00	0,07 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B7 1342-1517	1,00	97 000,00	97 000,00	0,05 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B8 1518-1693	1,00	97 000,00	97 000,00	0,05 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B9 1694-1869	1,00	97 000,00	97 000,00	0,05 %
As Oy Porvoon Aleksandra	1,00	6 668 000,00	6 668 000,00	3,48 %
As Oy Porvoon Aleks	1,00	6 577 500,00	6 577 500,00	3,44 %
As Oy Porvoon Anastasia	1,00	6 685 000,00	6 685 000,00	3,49 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda A3	1,00	137 000,00	137 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda A4	1,00	155 000,00	155 000,00	0,08 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda A5	1,00	155 000,00	155 000,00	0,08 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda A6	1,00	163 000,00	163 000,00	0,09 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda A8	1,00	137 000,00	137 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda AP1	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %

LUETTELO FIM ASUNTOTUOTTO ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIIJOITUKSISTA 31.12.2019

As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda AP2	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel A2	1,00	203 000,00	203 000,00	0,11 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel A3	1,00	137 000,00	137 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel A4	1,00	155 000,00	155 000,00	0,08 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel A7	1,00	203 000,00	203 000,00	0,11 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel A8	1,00	137 000,00	137 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP1	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP11	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP13	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP14	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP15	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP16	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP17	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP2	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP3	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP4	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP5	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP6	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B11	1,00	160 000,00	160 000,00	0,08 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B12	1,00	201 000,00	201 000,00	0,11 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B13	1,00	129 000,00	129 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B14	1,00	129 000,00	129 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B15	1,00	129 000,00	129 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B16	1,00	129 000,00	129 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B18	1,00	201 000,00	201 000,00	0,11 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B19	1,00	129 000,00	129 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B20	1,00	129 000,00	129 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B21	1,00	129 000,00	129 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A12	1,00	291 000,00	291 000,00	0,15 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A14	1,00	173 000,00	173 000,00	0,09 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A18	1,00	193 000,00	193 000,00	0,10 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A2	1,00	188 000,00	188 000,00	0,10 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A20	1,00	234 000,00	234 000,00	0,12 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A21	1,00	294 000,00	294 000,00	0,15 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A23	1,00	181 000,00	181 000,00	0,09 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A24	1,00	181 000,00	181 000,00	0,09 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A27	1,00	197 000,00	197 000,00	0,10 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A30	1,00	296 000,00	296 000,00	0,15 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A31	1,00	285 000,00	285 000,00	0,15 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A33	1,00	188 000,00	188 000,00	0,10 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A54	1,00	268 000,00	268 000,00	0,14 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A61	1,00	271 000,00	271 000,00	0,14 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A9	1,00	190 000,00	190 000,00	0,10 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP23 7726-7728	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP24 7729-7731	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP25 7732-7734	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP26 7735-7737	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP27 7738-7740	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP28 7741-7743	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP29 7744-7746	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP30 7747-7749	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP31 7750-7752	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP32 7753-7755	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP33 7756-7758	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP34 7759-7761	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP35 7762-7764	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP36 7765-7767	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP37 7768-7770	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP38 7771-7773	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %

LUETTELO FIM ASUNTOTUOTTO ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP39 7774-7776	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP40 7777-7779	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP41 7780-7782	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP42 7783-7785	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP43 7786-7788	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP44 7789-7791	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D61 111-221	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D62 222-331	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D63 332-441	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D64 442-551	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D65 552-728	1,00	179 000,00	179 000,00	0,09 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D66 729-838	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D67 839-948	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D68 949-1058	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D69 1059-1203	1,00	144 000,00	144 000,00	0,08 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D70 1204-1363	1,00	155 000,00	155 000,00	0,08 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D71 1364-1473	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D72 1474-1583	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D73 1584-1693	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D74 1694-1803	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D75 1804-1980	1,00	179 000,00	179 000,00	0,09 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D76 1981-2090	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D77 2091-2200	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D78 2201-2310	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D79 2311-2455	1,00	144 000,00	144 000,00	0,08 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D80 2456-2627	1,00	175 000,00	175 000,00	0,09 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E100 2628-2799	1,00	175 000,00	175 000,00	0,09 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E81 2800-2909	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E82 2910-3019	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E83 3020-3129	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E84 3130-3239	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E85 3240-3416	1,00	179 000,00	179 000,00	0,09 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E86 3417-3526	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E87 3527-3636	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E88 3637-3746	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E89 3747-3891	1,00	144 000,00	144 000,00	0,08 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E90 3892-4051	1,00	155 000,00	155 000,00	0,08 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E91 4052-4161	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E92 4162-4271	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E93 4272-4381	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E94 4382-4491	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E95 4492-4668	1,00	179 000,00	179 000,00	0,09 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E96 4669-4778	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E97 4779-4888	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E98 4889-4998	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E99 4999-5143	1,00	144 000,00	144 000,00	0,08 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F101 5144-5253	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F102 5254-5363	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F103 5364-5473	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F104 5474-5583	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F105 5584-5760	1,00	179 000,00	179 000,00	0,09 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F106 5761-5870	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F107 5871-5980	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F108 5981-6090	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F109 6091-6235	1,00	144 000,00	144 000,00	0,08 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F110 6236-6395	1,00	155 000,00	155 000,00	0,08 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F111 6396-6505	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F112 6506-6615	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F113 6616-6725	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %

LUETTELO FIM ASUNTOTUOTTO ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

As Oy Tampereen Nekalanpuisto F114 6726-6835	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F115 6836-7012	1,00	179 000,00	179 000,00	0,09 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F116 7013-7122	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F117 7123-7232	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F118 7233-7342	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F119 7343-7487	1,00	144 000,00	144 000,00	0,08 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F120 7488-7659	1,00	175 000,00	175 000,00	0,09 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A10 16048-17995	1,00	201 000,00	201 000,00	0,11 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A11 17996-20651	1,00	276 000,00	276 000,00	0,14 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A15 26269-28031	1,00	185 000,00	185 000,00	0,10 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A16 28032-30017	1,00	207 000,00	207 000,00	0,11 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A18 31263-33993	1,00	283 000,00	283 000,00	0,15 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A2 1029-2800	1,00	187 000,00	187 000,00	0,10 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A21 38372-39771	1,00	143 000,00	143 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A22 39772-41585	1,00	189 000,00	189 000,00	0,10 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A28 52215-53640	1,00	143 000,00	143 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A30 55505-57603	1,00	214 000,00	214 000,00	0,11 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A31 57604-58908	1,00	136 000,00	136 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A35 66476-67924	1,00	146 000,00	146 000,00	0,08 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A36 67925-69855	1,00	198 000,00	198 000,00	0,10 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A37 69859-72030	1,00	219 000,00	219 000,00	0,11 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A38 72031-73356	1,00	139 000,00	139 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A42 81253-82750	1,00	152 000,00	152 000,00	0,08 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A43 82751-84765	1,00	207 000,00	207 000,00	0,11 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A45 87035-88405	1,00	140 000,00	140 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A5 6203-8807	1,00	268 000,00	268 000,00	0,14 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A8 12983-14 317	1,00	131 000,00	131 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A9 14318-16047	1,00	181 000,00	181 000,00	0,09 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH108 1071 - 1080	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH109 1081 - 1090	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH110 1091 - 1100	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH111 1101 - 1110	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH112 1111 - 1120	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH113 1121 - 1130	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH114 1131 - 1140	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH115 1141 - 1150	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH148 1471-1480	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH149 1481-1490	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH91 901-910	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH92 911-920	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH93 921-930	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH94 931-940	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH95 941-950	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A10 13721-15145	1,00	144 000,00	144 000,00	0,08 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A11 15146-17415	1,00	241 000,00	241 000,00	0,13 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A13 19126-20795	1,00	174 000,00	174 000,00	0,09 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A15 21961-23955	1,00	209 000,00	209 000,00	0,11 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A16 23956 - 25490	1,00	163 000,00	163 000,00	0,09 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A19 27936 - 29385	1,00	148 000,00	148 000,00	0,08 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A2 1426-3555	1,00	228 000,00	228 000,00	0,12 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A22 33441-35140	1,00	176 000,00	176 000,00	0,09 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A24 36326-38370	1,00	215 000,00	215 000,00	0,11 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A25 38371-39930	1,00	166 000,00	166 000,00	0,09 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A31 48106-49855	1,00	180 000,00	180 000,00	0,09 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A32 49856-51075	1,00	122 000,00	122 000,00	0,06 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A34 53196 - 54805	1,00	170 000,00	170 000,00	0,09 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A37 57396-58945	1,00	162 000,00	162 000,00	0,08 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A38 58946 - 61415	1,00	263 000,00	263 000,00	0,14 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A4 5161 - 6730	1,00	168 000,00	168 000,00	0,09 %

LUETTELO FIM ASUNTOTUOTTO ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A41 65096-66355	1,00	126 000,00	126 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A42 66356 - 68560	1,00	223 000,00	223 000,00	0,12 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A43 68561-70230	1,00	176 000,00	176 000,00	0,09 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A45 71581-72940	1,00	141 000,00	141 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A46 72941-74580	1,00	171 000,00	171 000,00	0,09 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A50 81076-82415	1,00	132 000,00	132 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A52 84741-86505	1,00	185 000,00	185 000,00	0,10 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A6 7821-9765	1,00	204 000,00	204 000,00	0,11 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A7 9766 - 11300	1,00	157 000,00	157 000,00	0,08 %
As Oy Tampereen Tikkutehtaan Hehku	1,00	11 797 491,81	11 797 491,81	6,16 %
As Oy Turun Kalevantien Helmi	1,00	15 018 000,00	15 018 000,00	7,84 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A02	1,00	198 000,00	198 000,00	0,10 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A04	1,00	200 000,00	200 000,00	0,10 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A05	1,00	194 000,00	194 000,00	0,10 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A10	1,00	167 000,00	167 000,00	0,09 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A11	1,00	167 000,00	167 000,00	0,09 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A12	1,00	207 000,00	207 000,00	0,11 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A13	1,00	200 000,00	200 000,00	0,10 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A18	1,00	171 000,00	171 000,00	0,09 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A19	1,00	171 000,00	171 000,00	0,09 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A20	1,00	214 000,00	214 000,00	0,11 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A21	1,00	207 000,00	207 000,00	0,11 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A26	1,00	172 000,00	172 000,00	0,09 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A27	1,00	172 000,00	172 000,00	0,09 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A29	1,00	211 000,00	211 000,00	0,11 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 B40	1,00	200 000,00	200 000,00	0,10 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 B41	1,00	200 000,00	200 000,00	0,10 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 B42	1,00	202 000,00	202 000,00	0,11 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 B44	1,00	267 000,00	267 000,00	0,14 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 B47	1,00	207 000,00	207 000,00	0,11 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 B48	1,00	207 000,00	207 000,00	0,11 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 B50	1,00	273 000,00	273 000,00	0,14 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 B56	1,00	280 000,00	280 000,00	0,15 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 C70	1,00	198 000,00	198 000,00	0,10 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 C71	1,00	200 000,00	200 000,00	0,10 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 C72	1,00	209 000,00	209 000,00	0,11 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 C74	1,00	207 000,00	207 000,00	0,11 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 C75	1,00	207 000,00	207 000,00	0,11 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 C76	1,00	207 000,00	207 000,00	0,11 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 C82	1,00	209 000,00	209 000,00	0,11 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 C95	1,00	230 000,00	230 000,00	0,12 %
As Oy Vantaan Merkki, AP 11	1,00	4 000,00	4 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Merkki, AP 12	1,00	4 000,00	4 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Merkki, AP 17	1,00	4 000,00	4 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Merkki, AP 18	1,00	4 000,00	4 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Merkki, AP 19	1,00	4 000,00	4 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Merkki, AP 21	1,00	4 000,00	4 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Merkki, AP 9	1,00	4 000,00	4 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Merkki, as. A 14	1,00	173 000,00	173 000,00	0,09 %
As Oy Vantaan Merkki, as. A 19	1,00	175 000,00	175 000,00	0,09 %
As Oy Vantaan Merkki, as. A 22	1,00	175 000,00	175 000,00	0,09 %
As Oy Vantaan Merkki, as. A 24	1,00	175 000,00	175 000,00	0,09 %
As Oy Vantaan Merkki, as. A 27	1,00	175 000,00	175 000,00	0,09 %
As Oy Vantaan Merkki, as. A 29	1,00	175 000,00	175 000,00	0,09 %
As Oy Vantaan Merkki, as. A 32	1,00	178 000,00	178 000,00	0,09 %
As Oy Vantaan Merkki, as. A 34	1,00	178 000,00	178 000,00	0,09 %
As Oy Vantaan Merkki, as. A 7	1,00	170 000,00	170 000,00	0,09 %
As Oy Vantaan Neulansilmä A018 7236-7865	1,00	257 640,79	257 640,79	0,13 %
As Oy Vantaan Neulansilmä A022 9016-9330	1,00	153 967,35	153 967,35	0,08 %

LUETTELO FIM ASUNTOTUOTTO ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

As Oy Vantaan Neulansilmä A026 11086-11400	1,00	157 331,56	157 331,56	0,08 %
As Oy Vantaan Neulansilmä A028 11921-12235	1,00	157 331,56	157 331,56	0,08 %
As Oy Vantaan Neulansilmä A029 12236-12550	1,00	157 331,56	157 331,56	0,08 %
As Oy Vantaan Neulansilmä A030 12551-12865	1,00	157 331,56	157 331,56	0,08 %
As Oy Vantaan Neulansilmä A033 14306-14620	1,00	160 513,18	160 513,18	0,08 %
As Oy Vantaan Neulansilmä A035 15141-15455	1,00	160 513,18	160 513,18	0,08 %
As Oy Vantaan Neulansilmä A037 15771-16085	1,00	160 513,18	160 513,18	0,08 %
As Oy Vantaan Neulansilmä A040 17526-17840	1,00	164 175,72	164 175,72	0,09 %
As Oy Vantaan Neulansilmä A042 18361-18675	1,00	164 175,72	164 175,72	0,09 %
As Oy Vantaan Neulansilmä A043 18676-18990	1,00	164 175,72	164 175,72	0,09 %
As Oy Vantaan Neulansilmä A044 18991-19305	1,00	164 175,72	164 175,72	0,09 %
As Oy Vantaan Neulansilmä B047 20746-21370	1,00	251 881,40	251 881,40	0,13 %
As Oy Vantaan Neulansilmä B050 22111-22780	1,00	268 005,83	268 005,83	0,14 %
As Oy Vantaan Neulansilmä B051 22781-23405	1,00	257 112,07	257 112,07	0,13 %
As Oy Vantaan Neulansilmä B058 26071-26385	1,00	154 537,35	154 537,35	0,08 %
As Oy Vantaan Neulansilmä B060 26811-27480	1,00	279 510,66	279 510,66	0,15 %
As Oy Vantaan Neulansilmä B062 28106-28420	1,00	157 331,56	157 331,56	0,08 %
As Oy Vantaan Neulansilmä B063 28421-28735	1,00	157 331,56	157 331,56	0,08 %
As Oy Vantaan Neulansilmä B065 29161-29830	1,00	285 837,62	285 837,62	0,15 %
As Oy Vantaan Neulansilmä B067 30456-30770	1,00	160 513,18	160 513,18	0,08 %
As Oy Vantaan Neulansilmä B068 30771-31085	1,00	160 513,18	160 513,18	0,08 %
As Oy Vantaan Neulansilmä B070 31511-32180	1,00	292 353,76	292 353,76	0,15 %
As Oy Vantaan Neulansilmä B072 32806-33120	1,00	164 175,72	164 175,72	0,09 %
As Oy Vantaan Neulansilmä B073 33121-33435	1,00	164 175,72	164 175,72	0,09 %
As Oy Vantaan Neulansilmä C079 35716-36340	1,00	251 881,40	251 881,40	0,13 %
As Oy Vantaan Neulansilmä C084 37841-38465	1,00	257 112,07	257 112,07	0,13 %
As Oy Vantaan Neulansilmä C087 39336-39650	1,00	154 537,35	154 537,35	0,08 %
As Oy Vantaan Neulansilmä C088 39651-39965	1,00	154 537,35	154 537,35	0,08 %
As Oy Vantaan Neulansilmä C092 41461-41775	1,00	157 331,56	157 331,56	0,08 %
As Oy Vantaan Neulansilmä C093 41776-42090	1,00	157 331,56	157 331,56	0,08 %
As Oy Vantaan Neulansilmä C097 43586-43900	1,00	160 513,18	160 513,18	0,08 %
As Oy Vantaan Neulansilmä C102 45711-46025	1,00	164 175,72	164 175,72	0,09 %
As Oy Vantaan Neulansilmä C103 46026-46340	1,00	164 175,72	164 175,72	0,09 %
As Oy Vantaan Pumppu AP51	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu AP53	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu AP54	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu AP55	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu AP56	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu AP57	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu AP58	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu AP60	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu AP61	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu AP62	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu AP63	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu AP64	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu AP65	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu C14	1,00	262 000,00	262 000,00	0,14 %
As Oy Vantaan Pumppu C15	1,00	285 000,00	285 000,00	0,15 %
As Oy Vantaan Pumppu C26	1,00	266 000,00	266 000,00	0,14 %
As Oy Vantaan Pumppu C27	1,00	289 000,00	289 000,00	0,15 %
As Oy Vantaan Pumppu C3	1,00	259 000,00	259 000,00	0,14 %
As Oy Vantaan Pumppu C38	1,00	269 000,00	269 000,00	0,14 %
As Oy Vantaan Pumppu C39	1,00	289 000,00	289 000,00	0,15 %
As Oy Vantaan Pumppu C4	1,00	277 000,00	277 000,00	0,14 %
As Oy Vantaan Pumppu C45	1,00	216 000,00	216 000,00	0,11 %
As Oy Vantaan Pumppu C63	1,00	293 000,00	293 000,00	0,15 %
As Oy Vantaan Pumppu C69	1,00	228 000,00	228 000,00	0,12 %
As Oy Vantaan Pumppu C74	1,00	279 000,00	279 000,00	0,15 %
As Oy Vantaan Pumppu C75	1,00	300 000,00	300 000,00	0,16 %

LUETTELO FIM ASUNTOTUOTTO ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

As Oy Vantaan Sudenkorento A14	1,00	328 000,00	328 000,00	0,17 %
As Oy Vantaan Sudenkorento A16	1,00	199 000,00	199 000,00	0,10 %
As Oy Vantaan Sudenkorento A2	1,00	306 000,00	306 000,00	0,16 %
As Oy Vantaan Sudenkorento A4	1,00	317 000,00	317 000,00	0,17 %
As Oy Vantaan Sudenkorento A9	1,00	320 000,00	320 000,00	0,17 %
As Oy Vantaan Sudenkorento AP269	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Sudenkorento AP271	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Sudenkorento AP272	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Sudenkorento AP273	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Sudenkorento AP275	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Sudenkorento AP276	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Sudenkorento AP283	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Sudenkorento AP284	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Sudenkorento AP285	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Sudenkorento AP286	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Sudenkorento AP287	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Sudenkorento AP288	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Sudenkorento B21	1,00	215 000,00	215 000,00	0,11 %
As Oy Vantaan Sudenkorento B24	1,00	224 000,00	224 000,00	0,12 %
As Oy Vantaan Sudenkorento B26	1,00	329 000,00	329 000,00	0,17 %
As Oy Vantaan Sudenkorento B28	1,00	226 000,00	226 000,00	0,12 %
As Oy Vantaan Sudenkorento C38	1,00	257 000,00	257 000,00	0,13 %
As Oy Vantaan Sudenkorento C40	1,00	189 000,00	189 000,00	0,10 %
As Oy Vantaan Sudenkorento C43	1,00	331 000,00	331 000,00	0,17 %
As Oy Vantaan Sudenkorento C48	1,00	250 000,00	250 000,00	0,13 %
As Oy Vantaan Sudenkorento C52	1,00	255 000,00	255 000,00	0,13 %
As. Oy Savion Sampo Kerava A1	1,00	140 000,00	140 000,00	0,07 %
As. Oy Savion Sampo Kerava A2	1,00	205 000,00	205 000,00	0,11 %
As. Oy Savion Sampo Kerava A3	1,00	205 000,00	205 000,00	0,11 %
As. Oy Savion Sampo Kerava B4	1,00	178 000,00	178 000,00	0,09 %
As. Oy Savion Sampo Kerava B5	1,00	205 000,00	205 000,00	0,11 %
As. Oy Savion Sampo Kerava B6	1,00	140 000,00	140 000,00	0,07 %
As. Oy Savion Sampo Kerava C1	1,00	140 000,00	140 000,00	0,07 %
As. Oy Savion Sampo Kerava C2	1,00	178 000,00	178 000,00	0,09 %
As. Oy Savion Sampo Kerava C3	1,00	178 000,00	178 000,00	0,09 %
As. Oy Savion Sampo Kerava C4	1,00	140 000,00	140 000,00	0,07 %
As. Oy Savion Sampo Kerava D5	1,00	140 000,00	140 000,00	0,07 %
As. Oy Savion Sampo Kerava D6	1,00	178 000,00	178 000,00	0,09 %
As. Oy Savion Sampo Kerava D7	1,00	178 000,00	178 000,00	0,09 %
As. Oy Savion Sampo Kerava D8	1,00	140 000,00	140 000,00	0,07 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki A4	1,00	285 000,00	285 000,00	0,15 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki A7	1,00	244 000,00	244 000,00	0,13 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki A8	1,00	292 000,00	292 000,00	0,15 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki B11	1,00	293 000,00	293 000,00	0,15 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki B12	1,00	313 000,00	313 000,00	0,16 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki B14	1,00	300 000,00	300 000,00	0,16 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki B16	1,00	322 000,00	322 000,00	0,17 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki B18	1,00	308 000,00	308 000,00	0,16 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki B19	1,00	218 000,00	218 000,00	0,11 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki C24	1,00	279 000,00	279 000,00	0,15 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki C27	1,00	286 000,00	286 000,00	0,15 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki C28	1,00	286 000,00	286 000,00	0,15 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki D33	1,00	283 000,00	283 000,00	0,15 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki D37	1,00	286 000,00	286 000,00	0,15 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki D38	1,00	267 000,00	267 000,00	0,14 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP 67913-7917	1,00	9 000,00	9 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP10 7933-7937	1,00	9 000,00	9 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP11 7938-7942	1,00	9 000,00	9 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP12 7943-7947	1,00	9 000,00	9 000,00	0,00 %

LUETTELO FIM ASUNTOTUOTTO ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Asoy Vantaan Kukintie 2 AP13 7948-7952	1,00	9 000,00	9 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP14 7953-7957	1,00	9 000,00	9 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP15 7958-7962	1,00	9 000,00	9 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP16 7963-7967	1,00	9 000,00	9 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP17 7968-7972	1,00	9 000,00	9 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP18 7973-7977	1,00	9 000,00	9 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP19 7978-7982	1,00	9 000,00	9 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP3 7898-7902	1,00	9 000,00	9 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP5 7908-7912	1,00	9 000,00	9 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP7 7918-7922	1,00	9 000,00	9 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP8 7923-7927	1,00	9 000,00	9 000,00	0,00 %
Asunto Oy Jokiniemi Lofts	1,00	4 080 000,00	4 080 000,00	2,13 %
Asunto Oy Niittykallion Graniitti	1,00	2 197 576,58	2 197 576,58	1,15 %
Asunto Oy PalokunnanmäenTorni, Jyväskylä	1,00	12 031 000,00	12 031 000,00	6,28 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A04	1,00	118 552,06	118 552,06	0,06 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A05	1,00	118 552,06	118 552,06	0,06 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A08	1,00	112 433,50	112 433,50	0,06 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A09	1,00	112 433,50	112 433,50	0,06 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A11	1,00	110 568,89	110 568,89	0,06 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A12	1,00	125 837,98	125 837,98	0,07 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A13	1,00	125 837,98	125 837,98	0,07 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A14	1,00	147 521,43	147 521,43	0,08 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A15	1,00	143 830,93	143 830,93	0,08 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A18	1,00	127 931,49	127 931,49	0,07 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A21	1,00	121 888,65	121 888,65	0,06 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A24	1,00	128 380,48	128 380,48	0,07 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A25	1,00	129 375,30	129 375,30	0,07 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A30	1,00	122 855,30	122 855,30	0,06 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A32	1,00	120 636,77	120 636,77	0,06 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A33	1,00	120 636,77	120 636,77	0,06 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A45	1,00	125 637,26	125 637,26	0,07 %
Asunto Oy Turun Alfa A002	1,00	164 279,28	164 279,28	0,09 %
Asunto Oy Turun Alfa A003	1,00	168 036,50	168 036,50	0,09 %
Asunto Oy Turun Alfa A009	1,00	168 499,57	168 499,57	0,09 %
Asunto Oy Turun Alfa A010	1,00	142 946,49	142 946,49	0,07 %
Asunto Oy Turun Alfa A011	1,00	142 946,49	142 946,49	0,07 %
Asunto Oy Turun Alfa A014	1,00	136 182,70	136 182,70	0,07 %
Asunto Oy Turun Alfa A019	1,00	142 946,49	142 946,49	0,07 %
Asunto Oy Turun Alfa A020	1,00	145 894,83	145 894,83	0,08 %
Asunto Oy Turun Alfa A021	1,00	145 894,83	145 894,83	0,08 %
Asunto Oy Turun Alfa A024	1,00	138 302,49	138 302,49	0,07 %
Asunto Oy Turun Alfa A029	1,00	145 894,83	145 894,83	0,08 %
Asunto Oy Turun Alfa A030	1,00	148 323,07	148 323,07	0,08 %
Asunto Oy Turun Alfa A031	1,00	148 323,07	148 323,07	0,08 %
Asunto Oy Turun Alfa A034	1,00	141 482,16	141 482,16	0,07 %
Asunto Oy Turun Alfa A039	1,00	148 323,07	148 323,07	0,08 %
Asunto Oy Turun Alfa A044	1,00	144 951,01	144 951,01	0,08 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A01	1,00	272 246,84	272 246,84	0,14 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A04	1,00	152 651,30	152 651,30	0,08 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A05	1,00	248 254,40	248 254,40	0,13 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A07	1,00	175 857,93	175 857,93	0,09 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A09	1,00	276 108,08	276 108,08	0,14 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A11	1,00	156 234,21	156 234,21	0,08 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A14	1,00	146 456,31	146 456,31	0,08 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A15	1,00	179 831,21	179 831,21	0,09 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A17	1,00	278 119,33	278 119,33	0,15 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A18	1,00	196 366,10	196 366,10	0,10 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A22	1,00	148 998,81	148 998,81	0,08 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A25	1,00	281 079,33	281 079,33	0,15 %

LUETTELO FIM ASUNTOTUOTTO ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A31	1,00	151 310,47	151 310,47	0,08 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP15	1,00	17 850,00	17 850,00	0,01 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP16	1,00	17 850,00	17 850,00	0,01 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP17	1,00	17 850,00	17 850,00	0,01 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP18	1,00	17 850,00	17 850,00	0,01 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP19	1,00	17 850,00	17 850,00	0,01 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP20	1,00	17 850,00	17 850,00	0,01 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP21	1,00	17 850,00	17 850,00	0,01 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP22	1,00	17 850,00	17 850,00	0,01 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP23	1,00	17 850,00	17 850,00	0,01 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP24	1,00	17 850,00	17 850,00	0,01 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP25	1,00	17 850,00	17 850,00	0,01 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B43	1,00	144 653,82	144 653,82	0,08 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B44	1,00	180 454,54	180 454,54	0,09 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B45	1,00	144 653,82	144 653,82	0,08 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B48	1,00	180 064,57	180 064,57	0,09 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B49	1,00	147 196,31	147 196,31	0,08 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B51	1,00	271 208,15	271 208,15	0,14 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B57	1,00	147 496,73	147 496,73	0,08 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B58	1,00	185 907,82	185 907,82	0,10 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B61	1,00	274 005,17	274 005,17	0,14 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B62	1,00	150 108,81	150 108,81	0,08 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B64	1,00	150 409,22	150 409,22	0,08 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B68	1,00	190 367,79	190 367,79	0,10 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B71	1,00	276 316,84	276 316,84	0,14 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B72	1,00	154 732,13	154 732,13	0,08 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B77	1,00	154 732,13	154 732,13	0,08 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 15	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 16	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 17	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 19	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 21	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 22	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 23	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 24	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 25	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 26	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 29	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 30	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 31	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 32	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti A3	1,00	205 000,00	205 000,00	0,11 %
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti AP04	1,00	1 500,00	1 500,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti AP07	1,00	1 500,00	1 500,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti AP08	1,00	1 500,00	1 500,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti AP11	1,00	1 500,00	1 500,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti AP12	1,00	1 500,00	1 500,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti B6	1,00	205 000,00	205 000,00	0,11 %
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti C9	1,00	205 000,00	205 000,00	0,11 %
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti D10	1,00	205 000,00	205 000,00	0,11 %
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti D12	1,00	205 000,00	205 000,00	0,11 %
Jyväskylän Lukkari A01 1-55	1,00	105 750,00	105 750,00	0,06 %
Jyväskylän Lukkari A02 56-110	1,00	105 750,00	105 750,00	0,06 %
Jyväskylän Lukkari A03 111-165	1,00	105 750,00	105 750,00	0,06 %
Jyväskylän Lukkari A04 166-220	1,00	105 750,00	105 750,00	0,06 %
Jyväskylän Lukkari A05 221-275	1,00	105 750,00	105 750,00	0,06 %
Jyväskylän Lukkari A06 276-364	1,00	140 750,00	140 750,00	0,07 %
Jyväskylän Lukkari A07 365-447	1,00	135 750,00	135 750,00	0,07 %
Jyväskylän Lukkari A08 448-500	1,00	102 750,00	102 750,00	0,05 %

LUETTELO FIM ASUNTOTUOTTO ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Jyväskylän Lukkari A09 501-555	1,00	105 750,00	105 750,00	0,06 %
Jyväskylän Lukkari A10 556-610	1,00	105 750,00	105 750,00	0,06 %
Jyväskylän Lukkari A11 611-665	1,00	105 750,00	105 750,00	0,06 %
Jyväskylän Lukkari A12 666-720	1,00	105 750,00	105 750,00	0,06 %
Jyväskylän Lukkari A13 721-775	1,00	105 750,00	105 750,00	0,06 %
Jyväskylän Lukkari A14 776-864	1,00	140 750,00	140 750,00	0,07 %
Jyväskylän Lukkari A15 865-947	1,00	135 750,00	135 750,00	0,07 %
Jyväskylän Lukkari A16 948-1000	1,00	102 750,00	102 750,00	0,05 %
Järvenpään Vainio, A02 85-207	1,00	212 000,00	212 000,00	0,11 %
Järvenpään Vainio, A05 459-581	1,00	212 000,00	212 000,00	0,11 %
Järvenpään Vainio, B16 1870-2017	1,00	252 000,00	252 000,00	0,13 %
Järvenpään Vainio, B17 2018-2132	1,00	213 000,00	213 000,00	0,11 %
Järvenpään Vainio, B20 2426-2540	1,00	213 000,00	213 000,00	0,11 %
Kiinteistö Oy Kosken Parkki AP192	1,00	18 000,00	18 000,00	0,01 %
Kiinteistö Oy Kosken Parkki AP195	1,00	18 000,00	18 000,00	0,01 %
Kiinteistö Oy Kosken Parkki AP202	1,00	18 000,00	18 000,00	0,01 %
Kiinteistö Oy Kosken Parkki AP203	1,00	18 000,00	18 000,00	0,01 %
Kiinteistö Oy Kosken Parkki AP208	1,00	18 000,00	18 000,00	0,01 %
Kirkkonummen Tarutähti A01 1-32	1,00	134 000,00	134 000,00	0,07 %
Kirkkonummen Tarutähti A02 33-70	1,00	152 000,00	152 000,00	0,08 %
Kirkkonummen Tarutähti A03 71-95	1,00	124 000,00	124 000,00	0,06 %
Kirkkonummen Tarutähti A04 96-120	1,00	124 000,00	124 000,00	0,06 %
Kirkkonummen Tarutähti A05 121-158	1,00	152 000,00	152 000,00	0,08 %
Kirkkonummen Tarutähti A06 159-190	1,00	134 000,00	134 000,00	0,07 %
Kirkkonummen Tarutähti A07 191-222	1,00	134 000,00	134 000,00	0,07 %
Kirkkonummen Tarutähti A08 223-260	1,00	152 000,00	152 000,00	0,08 %
Kirkkonummen Tarutähti A09 261-285	1,00	124 000,00	124 000,00	0,06 %
Kirkkonummen Tarutähti A10 286-310	1,00	124 000,00	124 000,00	0,06 %
Kirkkonummen Tarutähti A11 311-348	1,00	152 000,00	152 000,00	0,08 %
Kirkkonummen Tarutähti A12 349-380	1,00	134 000,00	134 000,00	0,07 %
Kirkkonummen Tarutähti B01 381-412	1,00	134 000,00	134 000,00	0,07 %
Kirkkonummen Tarutähti B02 413-450	1,00	152 000,00	152 000,00	0,08 %
Kirkkonummen Tarutähti B03 451-475	1,00	124 000,00	124 000,00	0,06 %
Kirkkonummen Tarutähti B04 476-500	1,00	124 000,00	124 000,00	0,06 %
Kirkkonummen Tarutähti B05 501-538	1,00	152 000,00	152 000,00	0,08 %
Kirkkonummen Tarutähti B06 539-570	1,00	134 000,00	134 000,00	0,07 %
Kirkkonummen Tarutähti B07 571-602	1,00	134 000,00	134 000,00	0,07 %
Kirkkonummen Tarutähti B08 603-640	1,00	152 000,00	152 000,00	0,08 %
Kirkkonummen Tarutähti B09 641-665	1,00	124 000,00	124 000,00	0,06 %
Kirkkonummen Tarutähti B10 666-690	1,00	124 000,00	124 000,00	0,06 %
Kirkkonummen Tarutähti B11 691-728	1,00	152 000,00	152 000,00	0,08 %
Kirkkonummen Tarutähti B12 729-760	1,00	134 000,00	134 000,00	0,07 %
Kirkkonummen Tolsanhovi A01 1-32	1,00	134 000,00	134 000,00	0,07 %
Kirkkonummen Tolsanhovi A02 33-78	1,00	170 000,00	170 000,00	0,09 %
Kirkkonummen Tolsanhovi A03 79-110	1,00	134 000,00	134 000,00	0,07 %
Kirkkonummen Tolsanhovi A04 111-156	1,00	170 000,00	170 000,00	0,09 %
Kirkkonummen Tolsanhovi A05 157-188	1,00	134 000,00	134 000,00	0,07 %
Kirkkonummen Tolsanhovi A06 189-220	1,00	134 000,00	134 000,00	0,07 %
Kirkkonummen Tolsanhovi A07 221-266	1,00	170 000,00	170 000,00	0,09 %
Kirkkonummen Tolsanhovi A08 267-298	1,00	134 000,00	134 000,00	0,07 %
Kirkkonummen Tolsanhovi A09 299-344	1,00	170 000,00	170 000,00	0,09 %
Kirkkonummen Tolsanhovi A10 345-376	1,00	134 000,00	134 000,00	0,07 %
Kirkkonummen Tolsanhovi B01 377-408	1,00	134 000,00	134 000,00	0,07 %
Kirkkonummen Tolsanhovi B02 409-454	1,00	170 000,00	170 000,00	0,09 %
Kirkkonummen Tolsanhovi B03 455-486	1,00	134 000,00	134 000,00	0,07 %
Kirkkonummen Tolsanhovi B04 487-532	1,00	170 000,00	170 000,00	0,09 %
Kirkkonummen Tolsanhovi B05 533-564	1,00	134 000,00	134 000,00	0,07 %
Kirkkonummen Tolsanhovi B06 565-596	1,00	134 000,00	134 000,00	0,07 %
Kirkkonummen Tolsanhovi B07 597-642	1,00	170 000,00	170 000,00	0,09 %

LUETTELO FIM ASUNTOTUOTTO ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIIJOITUKSISTA 31.12.2019

Kirkkonummen Tolsanhovi B08 643-674	1,00	134 000,00	134 000,00	0,07 %
Kirkkonummen Tolsanhovi B09 675-720	1,00	170 000,00	170 000,00	0,09 %
Kirkkonummen Tolsanhovi B10 721-752	1,00	134 000,00	134 000,00	0,07 %
Töölön Urheilu- ja Terveystalo Oy	1,00	24 725 468,00	24 725 468,00	12,91 %
Töölönkatu 28 Oy	1,00	21 500 000,00	21 500 000,00	11,23 %
Vantaan Moreeni as.02 821-1500	1,00	245 000,00	245 000,00	0,13 %
Vantaan Moreeni as.03 1501-1920	1,00	195 000,00	195 000,00	0,10 %
Vantaan Moreeni as.08 4351-5170	1,00	299 000,00	299 000,00	0,16 %
Vantaan Moreeni as.11 6361-6780	1,00	202 000,00	202 000,00	0,11 %
Vantaan Moreeni as.12 6781-7600	1,00	303 000,00	303 000,00	0,16 %
Vantaan Moreeni as.14 8281-8790	1,00	230 000,00	230 000,00	0,12 %
Vantaan Moreeni as.17 10031-10710	1,00	279 000,00	279 000,00	0,15 %
Vantaan Moreeni as.20 11641-12460	1,00	324 000,00	324 000,00	0,17 %
Vantaan Moreeni as.22 13141-13650	1,00	242 000,00	242 000,00	0,13 %
Vantaan Moreeni as.25 14891-15570	1,00	292 000,00	292 000,00	0,15 %
Vantaan Primavera A19 2204-2341	1,00	283 000,00	283 000,00	0,15 %
Vantaan Primavera A26 3098-3201	1,00	247 000,00	247 000,00	0,13 %
Vantaan Primavera AH101 10210-10219	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH105 10250-10259	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH107 10270-10279	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH109 10290-10299	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH111 10310-10319	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH114 10340-10349	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH115 10350-10359	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH122 10420-10429	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH124 10440-10449	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH125 10450-10459	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH126 10460-10469	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH127 10470-10479	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH99 10190-10199	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera B36 4240-4377	1,00	252 000,00	252 000,00	0,13 %
Vantaan Primavera B37 4378-4515	1,00	262 000,00	262 000,00	0,14 %
Vantaan Primavera B42 5011-5148	1,00	269 000,00	269 000,00	0,14 %
Vantaan Primavera B46 5505-5642	1,00	269 000,00	269 000,00	0,14 %
Vantaan Primavera B49 5907-6010	1,00	237 000,00	237 000,00	0,12 %
Vantaan Primavera B51 6137-6274	1,00	276 000,00	276 000,00	0,14 %
Vantaan Primavera B54 6539-6642	1,00	247 000,00	247 000,00	0,13 %
Vantaan Primavera C59 7299-7435	1,00	264 000,00	264 000,00	0,14 %
Vantaan Primavera C63 7909-8045	1,00	271 000,00	271 000,00	0,14 %
Vantaan Primavera C68 8556-8792	1,00	284 000,00	284 000,00	0,15 %
Vantaan Primavera C69 8793-8929	1,00	284 000,00	284 000,00	0,15 %
Arvopaperit yhteensä			307 914 206,97	160,81 %
Kassa			-116 439 930,37	-60,81 %
Yhteensä			191 474 276,60	100,00 %

LUETTELO FIM ASUNTOTUOTTO ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä			
A-osuuksien määrä	7 487 898,0005	38,4 %	
C-osuuksien määrä	6 765 485,9663	36,5 %	
S-osuuksien määrä	3 936 995,7935	20,2 %	
D-osuuksien määrä	934 653,1105	4,8 %	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	3 771 141		
Rahaston sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot (arvio)	7 901		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,90 %		
Juoksevat kulut	2,46 %		
Kaupankäyntikulut rahaston keskimääräisestä arvosta, joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0,00 %		
*) Sisältävät säilytysyhteisöille maksetut palkkiot	0,00 %		
Rahasto-osuuden arvo	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
A-osuuden arvo	14,97	14,16	13,41
C-osuuden arvo	15,75	14,76	13,86
S-osuuden arvo	14,97	14,16	13,41
D-osuuden arvo	15,13	14,24	13,42
Rahaston arvo, milj, EUR	291,73	215,21	142,22
Osuudenomistajien lukumäärä	13 928	11 734	9 878
Erikoissijoitusrahaston vivutusaste 31,12,2019	Vivutusaste (%)	Yläraja	
Vivutusjärjestelyissä ei ole annettu oikeuksia mahdollisten vakuuksien tai takausten uudelleen käyttöön	150,2 %	240 %	



FIM Brands

Tunnettuihin ja vahvoihin tuotemerkeihin sijoittava osakerahasto

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella rahaston hoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä pitkän aikavälin tuotto, joka ylittää vertailuindeksin tuoton. Vertailuindeksinä käytetään koria, joka muodostuu MSCI Daily TR All Countries World Index Consumer DiscretionaryUSD (50 %) ja MSCI Daily TR All Countries World Index Consumer Staples (50 %) tuottoindekseistä euroissa laskettuna. Ensiksi mainittu indeksi kuvaa pääasiallisesti suurten, pääosin kulutustavaroita myyvien yhtiöiden osakkeiden arvonkehitystä maailmanlaajuisesti sekä kehittyvillä että kehittyneillä markkinoilla. Jälkimmäinen kuvaa pääasiallisesti suurten, pääosin päivittäistavaroita myyvien yhtiöiden osakkeiden arvonkehitystä maailmanlaajuisesti sekä kehittyvillä että kehittyneillä markkinoilla. Tuottoindeksiin lasketaan mukaan myös yhtiöiden maksamat osingot.

Rahaston varat sijoitetaan maailmanlaajuisesti tai paikallisesti vahvoja ja tunnettuja tuotemerkkejä edustavien yritysten osakkeisiin. Pääpaino on globaaleissa tuotemerkkiyhtiöissä. Tarkempia tietoja rahaston sallituista sijoituskohteista on rahaston säännöissä. Rahaston sijoitustoiminnassa pyritään aktiivisella rahastonhoidolla hyödyntämään eri maiden talouksien suhdanteita. Sijoituspäätökset perustuvat ensisijaisesti markkinanäkemykseen ja osakekohtaisiin tekijöihin. Toimialaa ja makrotaloudellisia tekijöitä käytetään toissijaisina päätöksenteon perusteina. Yksittäiset osakevalinnat perustuvat näkemyksemme kyseisen yhtiön potentiaalista vallitseva markkinatilanne huomioiden.

Rahasto käyttää johdannaisia satunnaisesti. Käytetyt johdannaiset ovat yleisimmin indeksifutuureita, joilla tehostetaan likviditeetin hallintaa ja säädellään sijoitusastetta. Rahasto ei seuraa vertailuindeksiä sijoitustoiminnassaan, joten usein sijoitukset eroavat vertailuindeksin sisällöstä merkittävästikin.

Rahaston perusvaluutta on euro. Rahastossa on käytössä vain yksi osuussarja, jossa on kasvuosuuksia. Kasvuosuuksille ei makseta tuottoa. Rahaston osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaikkina kotimaisina pankkipäivinä. Osuudenomistaja voi lunastaa omistamansa osuudet ilmoittamalla siitä rahastoyhtiölle.

Toimintakertomus

FIM Brands nousi vuonna 2019 25,40 %, kun vertailuindeksi nousi 27,07 %.

Rahasto oli edellä vertailuindeksiään syksyyn asti, mutta vuoden lopussa rahaston etumatka kääntyi tappioksi. Muutos suhteellisessa kehityksessä liittyi laajempaan muutokseen osakemarkkinoilla. Syksyllä pitkät korot kääntyivät nousuun ja syklisemmät arvo-osakkeet alkoivat tuottaa hyvin. Rahaston sijoitusuniversumissa tällaiset muutokset näkyvät pienempien ja heikompien yhtiöiden ylituottona. Rahastolla on luonnollisesti mahdollisuus siirtää sijoituksiaan tällaisiin kohteisiin, mutta normaalitilanteessa osakevalinta keskittyy vahvempien tuotemerkkien yhtiöihin.

Rahaston prosentuaalisesti suurin nousija verkkokauppa Zalando (+74 %) oli yksi vuoden 2018 suurimpia laskijoita. Myimme osakkeet pois vuoden aikana. Myös neljänneksi kovin nousija kiinalainen autovalmistaja Brilliance (+58 %) oli vuoden 2018 romahtajia. Muita nousukärjen yhtiöitä olivat kosmetiikkayhtiö Estee Lauder (+63 %), muotivaatteiden poistomyymälä Burlington Stores (+60 %), verkkokauppa Alibaba (+58 %) ja rakennusyhtiö DR Horton (+57 %). Suurimmat positiiviset tuottopanokset suhteessa vertailuindeksiin rahastolle toivat reiluissa ylipainoissa olleet Mondelez (+43 %), McCormick (+44 %) ja Essity (+37 %). Absoluuttisesti suurin tuottokontribuutio tuli Amazonista (+25 %), jota rahastossa oli keskimäärin 8,6 % vuoden aikana.

Rahaston heikoimmat osakkeet olivat amerikkalainen muotitalo Tapestry (-21 %), KraftHeinz (-20 %) ja American Eagle Outfitters (-17 %), jonka ostimme rahastoon syksyllä. Tapestry ja American Eaglen kurssilaskut liittyvät vaate- ja muotikaupan vaikeuksiin. Yhtiöt ovat arvostukseltaan edullisia (P/E 10–11), mutta niiden liiketoiminta ei ole erityisesti kriisissä. Tapestry on saanut päämerkkinsä Coachin tervehdytettävä ja seuraavaksi yhtiön pitää ratkoa muiden tuotemerkkien ongelmat. American Eaglellä on vahva asema naisten farkuissa ja yhtiön omistaman alusvaatemerkin Aerien kasvu jatkuu. KraftHeinzin kurssi laski keväällä, mutta uskomme yhtiön uuden johdon saavan kehityksen kääntymään. Yhtiön äärimmäinen kustannusjahti johti tuotemerkkien väljähtymiseen, eikä yhtiö ole kyennyt vastaamaan muuttuviin muun muassa terveellisyttä korostaviin ruokatrendeihin. Arvostus on edullinen (P/E 11) ja leikatullakin osingolla vuosittainen osinkotuotto on yli 5 %.

Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia.

Voimakkaasta kurssinoususta huolimatta 2019 oli hidastuvan talousaktiiviteetin vuosi. Erityisesti teollisuustuotannon kehitys oli heikkoa ja keskuspankit reagoivatkin tähän aloittamalla taas elvytyksen. Kuluttajasektoreilla vastaavaa merkittävää hidastumista ei koettu. Mikäli talous vastoin sijoittajien odotuksia edelleen heikkenisi, olisi kuluttajakysyntä heikossakin suhdanteessa tasisempaa kuin investointikysyntä.

Kumulatiivinen tuotto 31.12.2019	Rahasto	Vertailuindeksi	Ero
Ajanjakso			
3 kk	-0,23 %	2,37 %	-2,61 %
1 v	25,40 %	27,07 %	-1,67 %
3 v	29,19 %	29,23 %	-0,04 %
5 v	45,38 %	58,71 %	-13,33 %
Alusta	241,20 %	126,65 %	114,55 %

Vertailuindeksinä käytetään koria, joka muodostuu MSCI Daily TR All Countries World Index Consumer Discretionary USD (50 %)- ja MSCI Daily TR All Countries World Index Consumer Staples (50 %) -tuottoindekseistä euroissa laskettuna.

Tunnusluvut 31.12.2019

Volatiliteetti	9,79%
Tracking Error	2,50%
Sharpen luku	2,63
Beta	0,97
Informaatiosuhde	-0,67
Modifioitu duraatio	
Konveksiteetti	

Maajakauma 31.12.2019

USA	63,4 %
Iso-Britannia	6,7 %
Sveitsi	4,7 %
Kiina	4,2 %
Ranska	4,2 %
Japani	2,9 %
Alankomaat	2,7 %
Muut	11,3 %

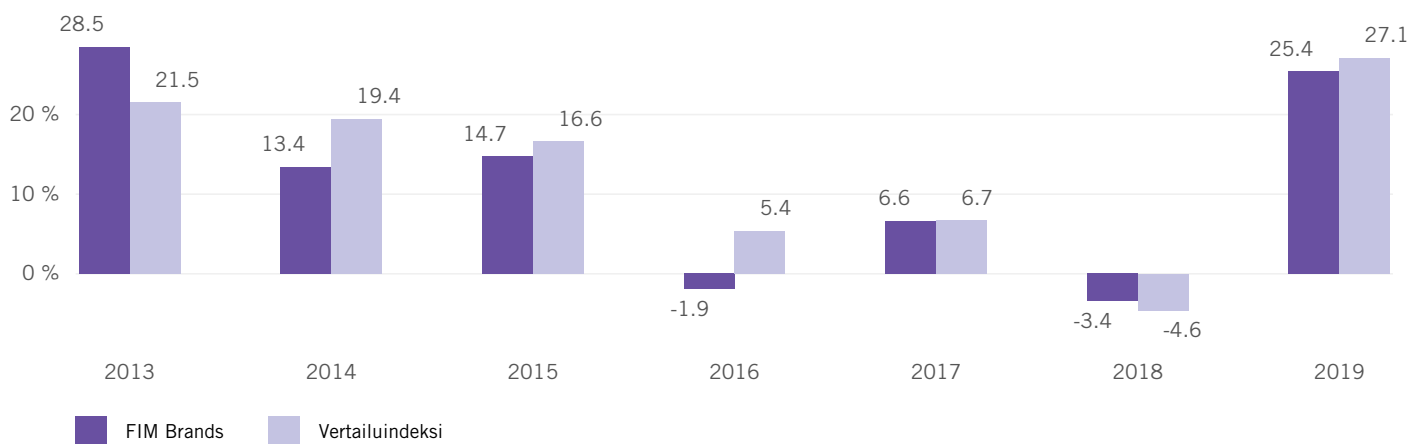
Valuuttajakauma 31.12.2019

USD	69,5 %
EUR	16,8 %
CHF	4,7 %
GBP	4,6 %
JPY	2,9 %
SEK	1,4 %
HKD	0,2 %

Sijoitusjakauma 31.12.2019

Osakkeet	96,6 %
Käteinen	3,4 %

RAHASTO-OSUUDEN ARVON KEHITYS



LUETTELO FIM BRANDS SIOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
CHF				
Nestle SA	37 000,00	96,42	3 567 421,83	4,70 %
EUR				
Anheuser-Busch InBev SA/NV	27 000,00	72,71	1 963 170,00	2,59 %
Daimler AG	6 000,00	49,37	296 220,00	0,39 %
Danone SA	13 500,00	73,90	997 650,00	1,32 %
EssilorLuxottica SA	5 000,00	135,80	679 000,00	0,90 %
Heineken NV	11 500,00	94,92	1 091 580,00	1,44 %
Koninklijke Ahold Delhaize NV	42 000,00	22,30	936 390,00	1,23 %
L'Oreal SA	1 500,00	264,00	396 000,00	0,52 %
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	2 000,00	414,20	828 400,00	1,09 %
Pernod Ricard SA	1 700,00	159,40	270 980,00	0,36 %
Unilever NV	47 000,00	51,23	2 407 810,00	3,18 %
Volkswagen AG	1 700,00	176,24	299 608,00	0,40 %
GBP				
Diageo PLC	17 000,00	37,78	642 245,86	0,85 %
GVC Holdings PLC	78 000,00	10,44	814 103,59	1,07 %
J Sainsbury PLC	270 000,00	2,71	732 718,73	0,97 %
Reckitt Benckiser Group PLC	7 500,00	72,35	542 607,06	0,72 %
Tesco PLC	250 000,00	3,01	753 104,49	0,99 %
HKD				
Brilliance China Automotive Holdings Ltd	200 000,00	0,92	184 797,65	0,24 %
JPY				
Rakuten Inc	40 000,00	7,66	306 532,25	0,40 %
Sony Corp	10 000,00	60,66	606 589,62	0,80 %
Toyota Motor Corp	20 000,00	63,22	1 264 486,52	1,67 %
SEK				
Essity AB	25 000,00	28,72	718 038,03	0,95 %
Hennes & Mauritz AB	17 000,00	18,13	308 167,27	0,41 %
USD				
Alibaba Group Holding Ltd	17 000,00	188,97	3 212 491,09	4,24 %
Amazon.com Inc	4 200,00	1 646,33	6 914 583,04	9,12 %
Ambev SA	80 000,00	4,15	332 145,40	0,44 %
American Eagle Outfitters Inc	33 000,00	13,10	432 198,86	0,57 %
Booking Holdings Inc	500,00	1 829,77	914 883,29	1,21 %
Bunge Ltd	25 000,00	51,27	1 281 851,39	1,69 %
Burlington Stores Inc	3 500,00	203,16	711 070,03	0,94 %
Carnival Corp	17 000,00	45,29	769 877,05	1,02 %
Clorox Co/The	6 700,00	136,80	916 534,21	1,21 %
Coca-Cola Co/The	60 000,00	49,31	2 958 838,20	3,90 %
Colgate-Palmolive Co	8 500,00	61,33	521 329,29	0,69 %
Costco Wholesale Corp	6 500,00	261,87	1 702 138,28	2,24 %
Dollar Tree Inc	17 000,00	83,79	1 424 492,16	1,88 %
DR Horton Inc	13 000,00	47,00	610 967,57	0,81 %
Estée Lauder Cos Inc/The	7 000,00	184,02	1 288 114,75	1,70 %
Fomento Economico Mexicano SAB	8 000,00	84,20	673 627,94	0,89 %
General Motors Co	25 000,00	32,61	815 217,39	1,08 %
Home Depot Inc/The	8 000,00	194,57	1 556 521,74	2,05 %
Kraft Heinz Co/The	67 000,00	28,63	1 917 952,60	2,53 %
McCormick & Co Inc/MD	3 400,00	151,22	514 150,04	0,68 %
McDonald's Corp	7 000,00	176,06	1 232 421,60	1,63 %
Mondelez International Inc	50 000,00	49,07	2 453 670,71	3,24 %
NIKE Inc	17 000,00	90,26	1 534 452,96	2,02 %
PepsiCo Inc	25 000,00	121,77	3 044 146,47	4,01 %
Procter & Gamble Co/The	30 000,00	111,28	3 338 382,04	4,40 %
Ross Stores Inc	7 000,00	103,72	726 069,14	0,96 %

LUETTELO FIM BRANDS SIJOITUSRAHASTON SIJOITUKSISTA 31.12.2019

Royal Caribbean Cruises Ltd	10 000,00	118,95	1 189 504,63	1,57 %
Starbucks Corp	15 000,00	78,33	1 174 982,18	1,55 %
Sysco Corp	8 500,00	76,21	647 799,36	0,85 %
TJX Cos Inc/The	33 500,00	54,40	1 822 442,98	2,40 %
Toll Brothers Inc	8 500,00	35,20	299 211,51	0,39 %
Ulta Beauty Inc	10 000,00	225,53	2 255 345,69	2,97 %
Wal-Mart Stores Inc	17 000,00	105,88	1 799 964,36	2,37 %
Walt Disney Co/The	10 000,00	128,86	1 288 578,05	1,70 %
X5 Retail Group NV	11 000,00	30,74	338 114,75	0,45 %
Yhteensä			73 221 691,64	96,55 %
<i>Listamattomat arvopaperit</i>				
USD				
SURGINEX INC	160 258,00	0,00	0,00	0,00 %
Yhteensä			0,00	0,00 %
Arvopaperit yhteensä			73 221 691,64	96,55 %
Kassa			2 614 447,51	3,45 %
Kaikki yhteensä			75 836 139,15	100,00 %

LUETTELO FIM BRANDS SIOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Liikkeessä olevien kasvuosuuksien lukumäärä	2 222 887,8257	100,0 %	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	909 001		
Rahaston sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot (arvio*)	0		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,80 %		
Juoksevat kulut	1,81 %		
Kaupankäytikulut rahaston keskimääräisestä arvosta, joista lähipiirille maksetut kaupankäytikulut	0,07 % 0,00 %		
*) Sisältävät säilytysyhteisöille maksetut palkkiot			
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Rahaston kasvuosuuden arvo, EUR	34,12	27,21	28,16
Rahaston arvo, milj, EUR	75,85	42,71	45,43
Osuudenomistajien lukumäärä	6 081	3 002	2 660



FIM Euro

Euroalueelle sijoittava pitkän koron rahasto

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella rahastonhoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä keskipitkän aikavälin tuotto. Vertailuindeksinä käytetään euromääräistä Bloomberg Eurozone Sovereign Bond -indeksiä. Indeksä kuvaa euroalueen valtionobligaatioiden tuotonkehitystä. Tuottoindeksiin lasketaan mukaan myös maksetut korot.

Rahaston varat sijoitetaan hajautetusti OECD:n jäsenvaltioiden, näiden osavaltioiden ja muiden paikallisten tai kansainvälisten julkisyhteisöjen liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin korkoa tuottaviin arvopapereihin, kuten joukkolainoihin ja velkasitoumuksiin. Tarkempia tietoja rahaston sallituista sijoituskohteista on rahaston säännöissä. Salkun kokonaisrakenteen muodostetaan simuloimalla eri korkoja tuottokäyräskenaarioita markkinanäkemyksellä huomioiden. Kokonaistarkastelusta päädytään yksittäisiin sijoituskohteisiin tarkastelemalla kohdemarkkinan kehitystä ja tunnistamalla muutokset.

Rahasto käyttää satunnaisesti johdannaisia. Käytetyt johdannaiset ovat yleisimmin korkofutuureja, joilla hallitaan korkoriskiä ja otetaan korkonäkemyksiä. Rahasto ei seuraa vertailuindeksiä sijoitustoiminnassaan, joten usein sijoitukset eroavat vertailuindeksin sisällöstä merkittävästikin.

Rahaston perusvaluutta on euro. Rahastossa on käytössä vain yksi osuussarja, jossa on kasvuosuuksia. Kasvuosuuksille ei makseta tuottoa. Rahaston osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaikkina kotimaisina pankkipäivinä. Osuudenomistaja voi lunastaa omistamansa osuudet ilmoittamalla siitä rahastoyhtiölle.

Toimintakertomus

FIM Euro tuotti 6,15 % vertailuindeksin tuottaessa 6,77 %. Rahaston tuottoero vertailuindeksiin selittyy suurilta osin hallinnointipalkkiolla.

Katsausta kirjoitettaessa FIM Euron kymmenen vuoden luokitus oli parhaassa rahastoluokassa Morningstarin rahastovertailussa. Rahasto on myös voittanut Morningstarin palkintoja vuosina 2011, 2012 sekä 2013. Vuodesta 2014 lähtien kyseessä olevia palkintoja ei enää ole jaettu. Citywireden 10 vuoden kansainvälisessä kilpailijaverailussa rahasto oli sijalla 9 kommentin kirjoitushetkellä. Vertailuryhmässä on 126 rahastoa.

Maailmantalouden hidastuminen jatkui vuoden ensimmäisellä puoliskolla. Myös euroalueen talouden indikaattorit olivat mollivoittoisia. Inflaatio sekä pitkät inflaatio-odotukset olivat selkeässä laskussa. Keskuspankkien koronnosto-odotukset sulivat vuoden ensimmäisellä neljänneksellä. Vuoden edetessä keskuspankit olivatkin jo tutuissa puuhissa toisin sanoen laskemassa ohjauskorkojansa. Valtioiden pitkät joukkolainakorot laskivat merkittävästi vuoden ensimmäisenä kahdeksana kuukautena. Tämän jälkeen loppuvuosi menttiin maltillisesti nousevissa koroissa. Nousun taustalla olivat odotukset maailmantalouden pohjaamisesta, kauppaneuvottelujen etenemisestä sekä keskuspankkien tukitoimista tarvittaessa.

Rahaston maapainoissa suurimmat absoluuttiset painot kohdistuivat Ranskan, Italian sekä Espanjan lainoihin. Ylipainotimme Espanjan sekä Italian lainoja kovan ytimen kustannuksella. Rahaston korkoriski pidettiin keskimäärin lähellä vertailuindeksin korkoriskiä. Rahasto voi käyttää vakioituja korkojohdannaisia korkoriskin optimoinnissa. Vuonna 2019 rahasto ei käyttänyt johdannaisia.

Valtioiden joukkolainakorkojen nousupaine säilyi vähäisenä. Euroopan vaimea talouskasvu, maltilliset inflaatiopaineet sekä jyrkkä tuottokäyrä rajoittavat pitkien korkojen nousua. Valtioiden joukkolainat tarjoavat tuoton lisäksi tehokasta hajautushyötyä sijoittajan salkussa.

Kumulatiivinen tuotto 31.12.2019	Rahasto	Vertailuindeksi	Ero
Ajanjakso			
3 kk	-3,09 %	-2,95 %	-0,14 %
1 v	6,15 %	6,77 %	-0,62 %
3 v	6,82 %	8,31 %	-1,49 %
5 v	11,56 %	13,94 %	-2,38 %
Alusta	132,89 %	159,55 %	-26,66 %

Vertailuindeksinä käytetään euromääräistä Bloomberg Eurozone Sovereign Bond -indeksiä.

Tunnusluvut 31.12.2019

Volatiliteetti	3,90%
Tracking Error	0,51%
Sharpen luku	1,67
Beta	0,99
Informaatio suhde	-1,21
Modifioitu duraatio	8,26
Konveksiteetti	1,06

Maajakauma 31.12.2019

Italia	29,4 %
Ranska	23,8 %
Espanja	19,7 %
Saksa	15,3 %
Belgia	3,6 %
Portugali	3,1 %
Alankomaat	2,5 %
Muut	2,6 %

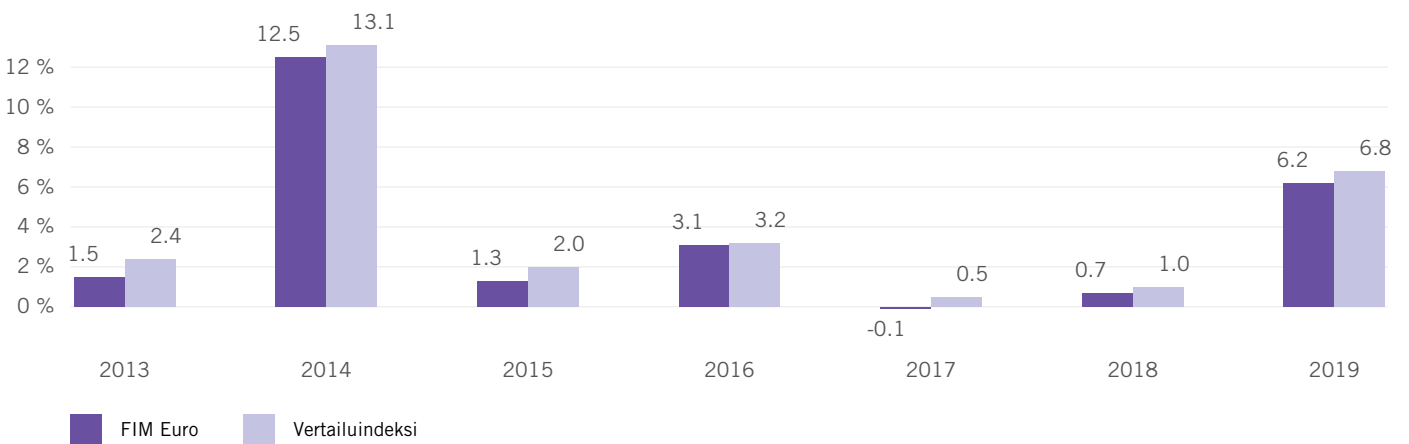
Valuuttajakauma 31.12.2019

EUR	100,0 %
SEK	0,0 %

Sijoitusjakauma 31.12.2019

Joukkovelkakirjalainat	99,4 %
Käteinen	0,6 %

RAHASTO-OSUUDEN ARVON KEHITYS

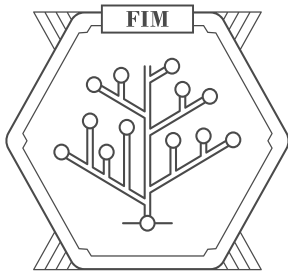


LUETTELO FIM EURO SIIJOITUSRAHASTON SIIJOITUKSISTA 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssiistalla</i>				
EUR				
Belgian 0324 28.3.2026 4,5%	3 500 000,00	129,54	4 653 636,15	3,56 %
Btps 1.3.2022 5%	7 000 000,00	110,81	7 873 046,15	6,02 %
Btps 1.3.2026 4,5%	10 500 000,00	122,04	12 970 847,31	9,92 %
Btps 1.3.2030 3,5%	8 000 000,00	119,91	9 685 876,92	7,41 %
Btps 1.9.2021 4,75%	1 000 000,00	108,06	1 096 429,84	0,84 %
Btps 1.9.2038 2,95%	6 000 000,00	113,30	6 856 957,91	5,25 %
Deutschland Rep 15.2.2023 1,5%	500 000,00	106,54	539 239,79	0,41 %
Deutschland Rep 15.5.2024 1,5%	5 500 000,00	108,93	6 042 774,26	4,62 %
Deutschland Rep 15.8.2046 2,5%	1 500 000,00	156,75	2 365 389,34	1,81 %
Deutschland Rep 4.1.2031 5,5%	4 500 000,00	162,92	7 576 277,67	5,80 %
Deutschland Rep 4.7.2020 3%	400 000,00	101,88	413 433,64	0,32 %
Deutschland Rep 4.7.2034 4,75%	1 800 000,00	169,64	3 095 587,18	2,37 %
France O.A.T. 25.10.2023 4,25%	1 000 000,00	118,28	1 190 600,05	0,91 %
France O.A.T. 25.10.2032 5,75%	8 500 000,00	169,43	14 491 275,63	11,09 %
France O.A.T. 25.4.2021 3,75%	500 000,00	105,77	541 657,38	0,41 %
France O.A.T. 25.4.2026 3,5%	6 000 000,00	123,66	7 562 982,62	5,79 %
France O.A.T. 25.5.2036 1,25%	6 500 000,00	111,82	7 316 813,80	5,60 %
Irish Govt 13.3.2025 5,4%	1 000 000,00	129,25	1 335 759,51	1,02 %
Irish Govt 15.5.2030 2,4%	500 000,00	122,66	620 855,98	0,48 %
Irish Govt 20.3.2023 3,9%	500 000,00	113,97	585 092,70	0,45 %
Netherlands Govt 15.7.2020 3,5%	100 000,00	102,22	103 835,12	0,08 %
Netherlands Govt 15.7.2026 0,5%	3 000 000,00	105,18	3 162 416,23	2,42 %
Portuguese Ot's 17.10.2028 2,125%	3 500 000,00	115,07	4 042 620,78	3,09 %
Spanish Gov't 30.4.2020 4%	1 000 000,00	101,47	1 041 465,96	0,80 %
Spanish Gov't 30.4.2021 5,5%	2 000 000,00	107,90	2 231 593,88	1,71 %
Spanish Gov't 30.7.2032 5,75%	7 500 000,00	162,13	12 341 279,92	9,44 %
Spanish Gov't 30.7.2041 4,7%	3 500 000,00	169,52	6 002 520,85	4,59 %
Spanish Gov't 31.1.2022 5,85%	500 000,00	113,03	591 925,75	0,45 %
Spanish Gov't 31.10.2023 4,4%	3 000 000,00	117,55	3 548 590,00	2,71 %
Arvopaperit yhteensä			129 880 782,33	99,36 %
Kassa			831 852,92	0,64 %
Yhteensä			130 712 635,26	100,00 %

LUETTELO FIM EURO SIIJOITUSRAHASTON SIIJOITUKSISTA 31.12.2019

Liikkeessä olevien kasvuosuuksien lukumäärä	3 337 481,8723	100,0 %	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	577 785		
Rahaston sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot (arvio*)	0		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,50 %		
Juoksevat kulut	0,50 %		
Kaupankäyntikulut rahaston keskimääräisestä arvosta, joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0,00 %		
*) Sisältävät säilytysyhteisöille maksetut palkkiot			
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Rahaston kasvuosuuden arvo, EUR	39,17	36,90	36,64
Rahaston arvo, milj, EUR	130,73	80,28	77,28
Osuudenomistajien lukumäärä	2 049	962	941



European HY ESG

FIM European HY ESG

Korkeatuottoisiin yrityslainoihin sijoittava rahasto

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella rahastonhoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä tuotto keskipitkällä aikavälillä. Sijoitustoiminnassa korostuu sijoituskohteiden vastuullisuus. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahaston varat sijoitetaan korkoa tuottaviin arvopapereihin ja sijoituspäätöksissä huomioidaan liikkeeseenlaskijoina toimivien yritysten ympäristövaikutukset, yhteiskuntavastuu ja hallintotavat. Sijoitukset tehdään pääosin yritysten ETA-alueen valuutoissa liikkeeseen laskemiin High Yield -riskiluokan joukkovelkakirjoihin joiden pitkän aikavälin luottoluokitus on korkeintaan BB+ (S&P, Fitch) tai Baa1 (Moody's), mutta rahaston varoja voidaan sijoittaa rajoitetusti myös luokittelemattomien liikkeeseenlaskijoiden joukkovelkakirjoihin. Rahasto sijoittaa hyvin rajoitetusti kaikkein korkearkeisimpiin liikkeeseenlaskijoihin, joiden riskiluokitus on CCC+/Caa1 tai huonompi. Rahaston korkoriski, modifioidulla duraatiolla mitattuna, voi olla enintään 10 vuotta. Muihin kuin euromääräisiin joukkolainoihin tehdyt sijoitukset suojataan valuuttakurssiriskeiltä mahdollisimman hyvin. Tarkempia tietoja rahaston sallituista sijoituskohteista on rahaston säännöissä.

Rahasto käyttää ajoittain johdannaisia. Korkoriskien säätelyyn käytetään yleisimmin korkofutuureja ja valuuttakurssiriski suojataan valuuttatermiineillä. Rahaston suojaukseen tai salkunhoidon tehostamiseen voidaan käyttää myös luottoriskijohdannaisia. Luottoriskin määrää rajoitetaan myös riittävän hajautuksen avulla. Rahasto sijoittaa varansa tavallisesti noin 40 - 80 liikkeeseenlaskijan arvopapereihin.

Rahaston perusvaluutta on euro. Rahastossa on käytössä vain yksi osuussarja, jossa on kasvuosuuksia. Kasvuosuuksille ei makseta tuottoa. Rahaston osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaikkina kotimaisina pankkipäivinä. Osuudenomistaja voi lunastaa omistamansa osuudet ilmoittamalla siitä rahastoyhtiölle.

Toimintakertomus

FIM European HY ESG -rahaston tuotto vuonna 2019 oli 5,33 %. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä

Erityissijoitusrahasto FIM Euro High Yield muutti nimensä 1.4.2019, kun siitä tuli UCITS-rahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa ETA-valuutoissa liikkeeseen laskettuihin high yield -lainoihin. Aiemmin rahaston varat oli sijoitettu vain euromääräisiä joukkolainoja ostavaan ODDO Euro High Yield Bond -rahastoon. Rahaston uusissa säännöissä lisättiin myös ESG-asioiden painoarvoa.

Ensimmäisellä vuosipuoliskolla luottoriskimarginaalit tiukentuivat merkittävästi ja HY-lainat tuottivat hyvin. FIM European HY ESG -rahaston tuotto ei kuitenkaan tuona ajanjaksona yltänyt eurooppalaisen HY-markkinoiden keskitasolle. Vuoden ensimmäisellä neljänneksellä tuottoa laimensi salkun sisältämän ODDOn rahaston matala riskitaso. Toisella neljänneksellä tuottoja verotti rahaston sääntömuutosten myötä tapahtunut rahaston varojen uudelleensijoittaminen. Siitä tuli haastava operaatio markkinoiden optimismiin pidettyä joukkolainojen hinnat korkeina ja saatavuuden rajattuna.

Vuoden 2019 toisella puoliskolla eurooppalaisten HY-yrityslainojen tuotot olivat suunnilleen puolet tammi-kesäkuun tuotoista. Vuoden 2019 kolmannella neljänneksellä vasta syyskuussa vallinnut markkinoiden optimismi pelasti tuon ajanjakson HY-tuotot plussan puolelle. Vuoden viimeinen kvartaali oli jälleen tiukentuvien riskimarginaalien aikaa. Toisella vuosipuoliskolla FIM European HY ESG -rahaston merkittävimmät muutokset oli jo tehty. Sen tuotot ylsivät verokkiryhmänsä tasolle, vuoden viimeisinä kuukausina ne olivat jo yli keskitason. Rahaston pääoma oli ennen 1.4.2019 tapahtuneita sääntömuutoksia noin 15 miljoonaa euroa, mutta vuoden 2019 lopussa se oli jo yli 47 miljoonaa euroa.

FIM European HY ESG -rahasto käytti vuonna 2019 johdannaisia valuuttasuojaukseen ja korkoriskin säätämiseen. Rahaston sijoituksen muihin kuin euromääräisiin kohteisiin suojataan valuuttariskiltä. FIM European HY ESG -rahasto osti euromääräisten lainojen lisäksi myös USD-, GBP-, SEK- ja NOK-määräisiä joukkolainoja. Näiden valuuttariski suojattiin myymällä vastaava määrä valuuttatermiinejä. Vuoden 2019 lopussa rahastolla oli myytyinä valuuttatermiinit, joiden määrät olivat yhteensä 2,2 milj. USD, 0,45 milj. GBP, 58,25 milj. SEK ja 45,7 milj. NOK. Kaikkien valuuttatermiinien erääntymispäivä on 18.3.2020. Koska merkittävä osa rahastoon ostetuista joukkolainoista on vaihtuvakorkoisia, jää salkun korkoriski pienemmäksi kuin useimmissa high yield -rahastoissa. Tätä eroavaisuutta pienennettiin ostamalla Saksan valtiolainafutuuria. Vuoden 2019 lopussa FIM European HY ESG -rahastossa oli Saksan viiden vuoden mittaista valtionlainafutuuria ostettuna nimellisarvoltaan 10 miljoonan euron verran.

Vuosi 2019 oli Euroopan HY-markkinoille vahvempi kuin ennalta odotettiin. Vuoden 2018 lopussa luottoriskimarginaalit leventyivät voimakkaasti. Marginaalit kuitenkin supistuivat entiselleen jo vuoden 2019 ensimmäisen neljänneksen lopussa ja vuoden lopussa marginaalit olivat vielä sitäkin kapeammalla tasolla. Erityisesti luottoriskiltään parempien BB-luokituksen HY-joukkolainojen marginaalit ovat tiukkoja, osin siksi että keskuspankit olivat haalineet taseisiinsa paljon IG-luokan lainoja. Sen sijaan kaikkein heikompilaatuisten CCC-luottoluokituksen HY-lainojen marginaalit ovat tiukentuneet suhteellisesti vähemmän, koska Euroopassa ja Yhdysvalloissa vähitellen kohonneet konkurssiluvut muistuttavat sijoittajia siitä, että nämä joukkolainat ovat kaikkein todennäköisimmin niitä, joihin nuo luottotapahtumat yleensä kohdistuvat. Vuosi 2020 onkin HY-sektorilla varovaisen etenemisen aikaa. Vuoden 2019 lopussa virinnyt optimismi läntisten talouksien kasvusta on jo siirretty myös luottoriskimarginaaleihin, joten jatkossa on syytä pikemminkin varovaisuuteen. Tämä toteutetaan pitämällä riskillisimpien HY-lainojen osuus riittävän vähäisenä sekä salkussa olevien HY-lainojen keskimääräinen juoksu-aika melko lyhyenä.

Kumulatiivinen tuotto 31.12.2019	Rahasto	Vertailuindeksi	Ero
Ajanjakso			
3 kk	0,84 %	-	0,84 %
1 v	5,33 %	-	5,33 %
3 v	6,94 %	-	6,94 %
5 v	15,63 %	-	15,63 %
Alusta	67,90 %	-	67,90 %

Vertailuindeksinä käytetään euromääräistä Bank of America Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Excluding Sub.Financials -tuottoindeksiä.

Tunnusluvut 31.12.2019

Volatiliteetti	2,37%
Tracking Error	-
Sharpen luku	2,40
Beta	-
Informaatioosuus	-
Modifioitu duraatio	2,47
Konveksiteetti	0,17

Maajakauma 31.12.2019

Ruotsi	16,1 %
Suomi	14,7 %
Norja	12,6 %
Tanska	10,6 %
Alankomaat	9,2 %
Ranska	9,1 %
Espanja	6,5 %
Muut	21,2 %

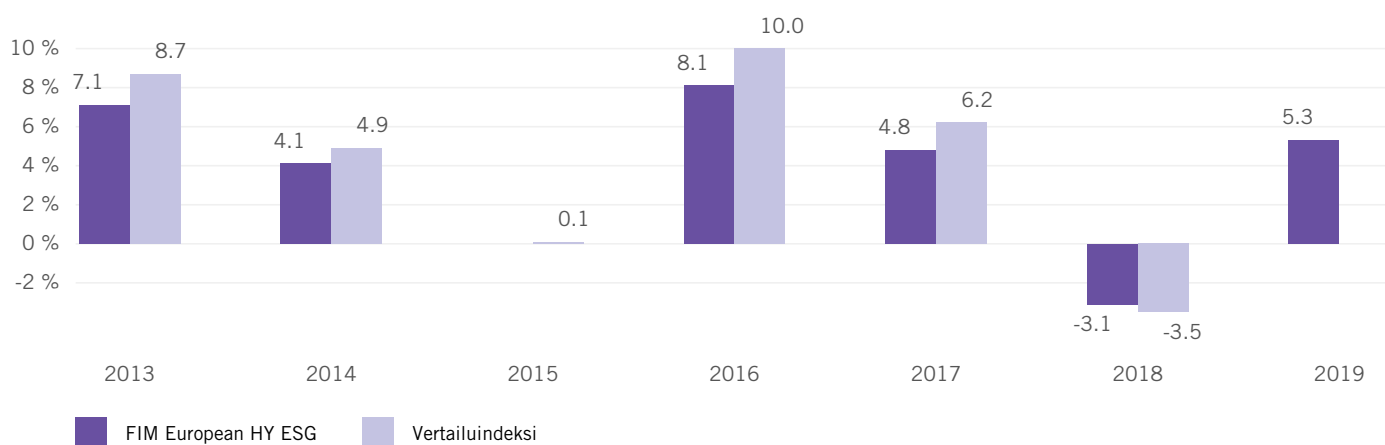
Valuuttajakauma 31.12.2019

EUR	73,0 %
SEK	11,9 %
NOK	9,7 %
USD	4,2 %
GBP	1,2 %

Sijoitusjakauma 31.12.2019

Yrityslainat	94,3 %
ETF	4,5 %
Käteinen	1,2 %

RAHASTO-OSUUDEN ARVON KEHITYS



LUETTELO FIM EUROPEAN HY ESG ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIJOITUKSISTA 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
EUR				
iShares EUR High Yield Corp Bo	20 000,00	105,59	2 111 800,00	4,46 %
Yhteensä			2 111 800,00	4,46 %
<i>Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnistetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
EUR				
Abn Amro Bank Nv Perp/Call VAR	1 000 000,00	103,56	1 051 386,70	2,22 %
Ahlstrom Munksjo Perp/Call VAR	300 000,00	100,38	301 712,85	0,64 %
Aspire Global 3.4.2021 Callable FRN	600 000,00	100,65	614 259,33	1,30 %
Assemblin Fin 15.5.2025 Callable FRN	200 000,00	101,13	202 944,44	0,43 %
Banco Santander Perp/Call VAR	1 000 000,00	101,17	1 014 550,96	2,14 %
Bewi Group Ab 15.11.2023 FRN	100 000,00	101,37	101 689,44	0,21 %
Bidco Rely 11.9.2023 Callable FRN	500 000,00	99,00	496 944,44	1,05 %
Capnor Weasel 12.6.2025 Callable FRN	700 000,00	100,00	701 999,76	1,48 %
Casino Guichard 25.1.2023 4,561%	500 000,00	98,54	513 953,01	1,08 %
Cembrit Group 20.3.2021 Callable FRN	800 000,00	98,58	789 952,44	1,67 %
Cipp Technology 4.4.2021 Callable FRN	500 000,00	104,05	530 027,78	1,12 %
Citycon Oyj 4.5% call perpet.	1 500 000,00	100,94	1 521 305,92	3,21 %
Cma Cgm Sa 15.1.2021 7,75% Callable	1 000 000,00	98,21	1 017 610,83	2,15 %
Cred Agricole Sa Perp/Call VAR	800 000,00	108,26	867 190,86	1,83 %
Dkt Finance 17.6.2023 7% Callable	700 000,00	106,24	745 435,44	1,57 %
Euro Directories 9.6.2021 Callable FRN	796 800,00	83,51	669 546,61	1,41 %
EURO-BOBL FUTURE Mar20	100,00	133,63	0,00	0,00 %
Europcar Mob 15.11.2024 4,125% Callable	1 200 000,00	99,66	1 202 095,50	2,54 %
Fellow Finance 29.5.2022 5,75%	500 000,00	98,50	494 975,69	1,04 %
Festivo Finland Oy 9% 30.9.2023	500 000,00	100,00	501 875,00	1,06 %
Ficolo 5,5 % 30.9.2023 Callable	700 000,00	100,00	709 411,11	1,50 %
Frontmatec Group 10.10.2024 Callable FRN	300 000,00	101,10	307 214,17	0,65 %
Gg St Kongens 16.11.2020 Call/Put FRN	700 000,00	100,82	711 886,00	1,50 %
Grenke Ag Perp/Call VAR	600 000,00	103,30	622 090,98	1,31 %
Grifols Sa 1.5.2025 3,2% Callable	1 000 000,00	102,80	1 033 274,44	2,18 %
Guala Closures 15.4.2024 Callable FRN	400 000,00	101,49	408 942,44	0,86 %
Heimstaden Bosta Perp/Call VAR	600 000,00	100,60	605 836,45	1,28 %
Infront Asa 15.5.2023 Callable FRN	600 000,00	101,92	615 916,33	1,30 %
Intrum Justitia 15.7.2022 2,75% Callable	150 000,00	101,67	153 663,79	0,32 %
Jacob Holm & Son 31.3.2022 Callable FRN	700 000,00	93,50	654 500,00	1,38 %
Norwegian Air 11.11.2021 7,25%	700 000,00	96,17	675 949,82	1,43 %
Outokumpu Oyj 26.2.2020 3,25% Convertible	1 000 000,00	100,61	1 017 326,03	2,15 %
Picard Groupe 30.11.2023 Callable FRN	700 000,00	98,35	693 765,33	1,46 %
Playtech Plc 12.10.2023 3,75% Callable	500 000,00	104,06	524 352,50	1,11 %
Polygon Ab 23.2.2023 4% Callable	600 000,00	101,73	615 731,33	1,30 %
Promontoria 15.8.2023 6,75% Callable	1 700 000,00	89,85	1 570 464,25	3,31 %
Radisson Hld 15.7.2023 6,875% Callable	300 000,00	107,69	332 520,13	0,70 %
Rapala Vmc Oyj Perp/Call VAR	500 000,00	101,50	510 927,08	1,08 %
Scan Transgroup 4.11.2024 Callable FRN	500 000,00	101,00	510 343,75	1,08 %
Secto Topco Oy 27.11.2022 Callable FRN	700 000,00	101,84	717 507,78	1,51 %
Selecta Group Bv 1.2.2024 Callable FRN	1 000 000,00	100,92	1 022 580,68	2,16 %
Ssg Bidco 21.10.2024 Callable FRN	300 000,00	99,50	302 050,00	0,64 %
Storebrand Livsf 4.4.2043 Callable VAR	725 000,00	117,92	891 789,91	1,88 %
Sunborn London 27.9.2021 Sinkable FRN	565 500,00	101,50	574 328,08	1,21 %
Tempton 9.10.2023 Callable FRN	600 000,00	100,75	612 800,00	1,29 %
Tendam Brands 15.9.2024 5% Callable	1 000 000,00	102,98	1 050 583,33	2,22 %

LUETTELO FIM EUROPEAN HY ESG ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIJOITUKSISTA 31.12.2019

Virgin Media Fin 15.1.2025 4,5% Callable	800 000,00	102,87	839 492,00	1,77 %
Walnut Bidco 1.8.2024 6,75% Callable	200 000,00	107,12	219 782,00	0,46 %
GBP				
Aston Martin 15.4.2022 5,75% Callable	500 000,00	113,32	573 692,79	1,21 %
NOK				
Bw Offshore Ltd 16.3.2022 Call/Sink FRN	1 000 000,00	10,18	102 055,56	0,22 %
Ekornes Qm 2.10.2023 Callable FRN	6 000 000,00	10,48	642 034,36	1,35 %
Exmar Netherland 27.5.2022 FRN	7 000 000,00	10,12	715 397,88	1,51 %
Gaslog 27.11.2024 FRN	7 000 000,00	10,13	714 602,40	1,51 %
Hoegh Lng 1.2.2022 Callable FRN	3 000 000,00	10,17	308 680,76	0,65 %
Nrc Group Asa 13.9.2024 Callable FRN	6 500 000,00	10,31	672 309,06	1,42 %
Ocean Yield Asa 12.12.2024 FRN	5 000 000,00	10,16	509 496,90	1,07 %
Viking Redningst 7.4.2021 Callable FRN	10 000 000,00	10,34	1 053 172,11	2,22 %
SEK				
Betsson Ab 26.9.2022 Callable FRN	7 500 000,00	9,60	720 088,01	1,52 %
Cabonline Gr 9.12.2022 Callable FRN	8 750 000,00	9,51	836 118,33	1,76 %
Dilasso Timber 8.7.2023 Call/Sink FRN	4 000 000,00	9,49	384 825,24	0,81 %
Host Property Ab 28.11.2022 Callable FRN	2 000 000,00	9,49	190 909,21	0,40 %
Logent 31.10.2024 Callable FRN	5 000 000,00	9,54	481 849,13	1,02 %
M2 Asset Manage 19.12.2022 FRN	5 000 000,00	9,53	477 159,82	1,01 %
Offentliga Hus 27.3.2023 Callable FRN	6 250 000,00	9,72	607 701,28	1,28 %
Offentliga Hus 30.12.2049 Callable FRN	1 250 000,00	9,73	123 548,61	0,26 %
Point Prop 6.9.2021 4,5% Callable	2 500 000,00	9,52	238 632,25	0,50 %
Resurs Holding Perp/Call FRN	2 000 000,00	9,72	194 968,18	0,41 %
Sas Ab Perp/Call FRN	6 250 000,00	9,79	621 473,01	1,31 %
United Camping 5.6.2023 Callable FRN	7 500 000,00	9,56	719 647,23	1,52 %
USD				
Ocean Yield Asa Perp/Call FRN	400 000,00	89,43	359 463,46	0,76 %
Okea As 11.12.2024 8,75% Callable	600 000,00	88,43	533 028,18	1,12 %
Teekay Shtl Tnkr 15.8.2022 7,125%	800 000,00	89,70	736 784,29	1,55 %
Teekay Shtl Tnkr 18.10.2024 FRN	400 000,00	88,79	361 407,31	0,76 %
Yhteensä			44 723 532,16	94,35 %
<i>Vakioimattomat johdannaispimukset</i>				
GBP				
FX forward EUR/GBP 18.3.2020	-450 000,00	1,00	8 170,60	0,02 %
NOK				
FX forward EUR/NOK 18.3.2020	-45 700 000,00	1,00	-110 848,35	-0,23 %
SEK				
FX forward EUR/SEK 18.03.2020	-58 250 000,00	1,00	25 993,32	0,05 %
USD				
FX forward EUR/USD 18.3.2020	-2 200 000,00	1,01	10 121,96	0,02 %
Yhteensä			-66 562,47	-0,14 %
Arvopaperit yhteensä			46 768 769,68	98,66 %
Kassa			633 622,64	1,34 %
Kaikki yhteensä			47 402 392,32	100,00 %

LUETTELO FIM EUROPEAN HY ESG ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIJOITUKSISTA 31.12.2019

Liikkeessä olevien kasvuosuuksien lukumäärä	2 823 471,7391	100,0 %	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	133 342		
Rahaston sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot (arvio*)	26 267		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,51 %		
Juoksevat kulut	0,63 %		
Kaupankäyntikulut rahaston keskimääräisestä arvosta, joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0,01 % 0,00 %		
*) Sisältävät säilytysyhteisöille maksetut palkkiot			
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Rahaston kasvuosuuden arvo, EUR	16,79	15,94	16,45
Rahaston arvo, milj, EUR	47,40	15,23	20,15
Osuudenomistajien lukumäärä	1 288	609	749
Johdannaisten vastapuolet	Vakuusvaade	Vastapuoli	
EURO-BOBL FUTURE Mar 20	97 311	SEB	
FX forward EUR/GBP 18,3,2020	-	SEB	
FX forward EUR/NOK 18,3,2020	-	SEB	
FX forward EUR/SEK 18,3,2020	-	SEB	



FIM Eurooppa

Eurooppaan sijoittava osakerahasto

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella rahastonhoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä pitkän aikavälin tuotto, joka ylittää vertailuindeksin tuoton. Vertailuindeksinä käytetään euromääräistä MSCI Daily Net TR Europe Euro -tuottoindeksiä. Indeksini kuvaa Euroopan pörssiessä listattujen suurten ja keskisuurten yhtiöiden osakkeiden arvonkehitystä. Tuottoindeksiin lasketaan mukaan myös yhtiöiden maksamat osingot.

Rahaston varat sijoitetaan eurooppalaisten yritysten osakkeisiin. Tarkempia tietoja rahaston sallituista sijoituskohteista on rahaston säännöissä. Rahaston sijoitustoiminnassa pyritään aktiivisella rahastonhoidolla hyödyntämään Euroopan talouksien ja eri toimialojen suhdanteita. Sijoituspäätökset perustuvat ensisijaisesti osakekohtaisiin tekijöihin. Toimialaa ja makrotaloudellisia tekijöitä käytetään toissijaisina päätöksenteon perusteina. Yksittäiset osakevalinnat perustuvat näkemyksemme kyseisen yhtiön potentiaalista vallitseva markkinatilanne huomioiden.

Rahasto käyttää johdannaisia satunnaisesti. Käytetyt johdannaiset ovat yleisimmin indeksifutuuereita, joilla tehostetaan likviditeetin hallintaa ja säädellään sijoitusastetta. Rahasto ei seuraa vertailuindeksiä sijoitustoiminnassaan, joten usein sijoitukset eroavat vertailuindeksin sisällöstä merkittävästikin.

Rahaston perusvaluutta on euro. Rahastossa on käytössä vain yksi osuusarja, jossa on kasvuosuuksia. Kasvuosuuksille ei makseta tuottoa. Rahaston osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaikkina kotimaisina pankkipäivinä. Osuudenomistaja voi lunastaa omistamansa osuudet ilmoittamalla siitä rahastoyhtiölle.

Toimintakertomus

Sijoitusrahasto tuotti 19,56 % ja vertailuindeksi 26,05 %. Rahasto jäi vertailuindeksilleen 6,5 prosenttiyksikköä.

Koko vuosi oli Euroopan osakemarkkinoilla lähes jatkuvaa nousua kuukausitasolla lukuun ottamatta touko- ja elokuuta. Huolimatta yritysten erittäin vaatimattomasta tuloskehityksestä, osakkeet nousivat laajalla rintamalla. Sektoritasolla parhaat tuotot antoivat informaatioteknologia- ja teollisuussektorit. Vertailuindeksille jäämistä selittää kasvuyritysten alipainottaminen suhteessa vertailuindeksiin. Tämä kostautui erityisesti teollisuus-, informaatioteknologia sekä kestokulutushyödykesektoreiden sisällä. Eniten negatiivista tuottoeroa vertailuindeksiin nähden aiheuttivat sijoittamatta jättäminen ASML Holdingiin, AstraZenecaan sekä British American Tobaccoon. Onnistuneista sijoituksista parhaat olivat Vinci, Huhtamäki sekä Enel.

Rahaston salkunhoitaja vaihtui katsauskaudella. 2.9.2019 alkaen salkunhoitajana on toiminut Seppo Kurki-Suonio. Salkunhoitajan vaihdoksen jälkeen salkussa on tehty lukuisia muutoksia sijoitusteemoissa sekä yksittäisissä osakkeissa. Fokus on jatkossa maailmanlaajuisissa megatrendeissä, joihin liittyviin yhtiöihin sijoitetaan pitkällä sijoitushorisontilla. Tunnistamalla muutoksia, joita ajavat teknologinen kehitys, ilmastonmuutoksen vaatimat toimet sekä esimerkiksi kehittyvien maiden kuluttajien tarpeet, pyrimme löytämään yhtiöt, jotka hyötyvät niistä. Tämän lisäksi rahastossa on joitain lyhytaikaisempia sekä salkkua tasapainottavia sijoituksia.

Salkkumuutoksista johtuen kaupankäyntiaktiiviteetti oli viimeisellä vuosineljänneksellä tavallista korkeampi.

Rahasto ei käyttänyt katsauskaudella johdannaisia.

Sijoittajat uskovat, että vuonna 2020 korot kehittyneillä markkinoilla pysyvät matalina inflaation ollessa maltillista. Maailmantalouden arvioidaan kiihtyvän hieman. Euroopassa kasvun odotetaan pysyvän ennallaan ja Yhdysvalloissa hiipuvan. Mikäli Yhdysvaltain ja Kiinan välinen kauppasota saadaan rauhoitetuttua, eikä muita suuria geopolittisiä riskejä toteudu, osakkeiden uskotaan tuottavan kohtuullisesti. Samalla nousuvaihe alkaa olla ikääntynyt, mikä nostaa riskejä.

Kumulatiivinen tuotto 31.12.2019	Rahasto	Vertailuindeksi	Ero
Ajanjakso			
3 kk	3,76 %	5,71 %	-1,95 %
1 v	19,56 %	26,05 %	-6,49 %
3 v	11,02 %	24,27 %	-13,25 %
5 v	24,02 %	37,96 %	-13,93 %
Alusta	46,10 %	26,05 %	20,05 %

Vertailuindeksinä käytetään: MSCI Eurooppa TR Index -indeksiä.

Tunnusluvut 31.12.2019

Volatiliteetti	11,28%
Tracking Error	2,29%
Sharpen luku	1,77
Beta	1,01
Informaatioisuhde	-2,84
Modifioitu duraatio	
Konveksiteetti	

Maajakauma 31.12.2019

Iso-Britannia	20,0 %
Saksa	17,8 %
Ranska	16,8 %
Sveitsi	15,2 %
Tanska	5,0 %
Ruotsi	4,4 %
Suomi	3,7 %
Muut	17,1 %

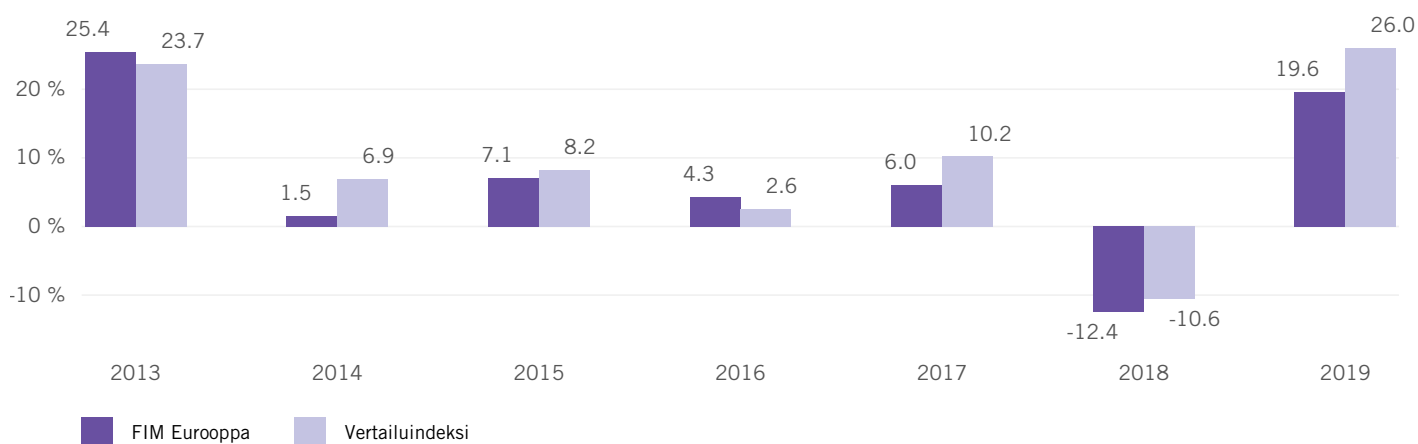
Valuuttajakauma 31.12.2019

EUR	54,1 %
GBP	19,7 %
CHF	15,2 %
DKK	5,0 %
SEK	4,4 %
NOK	1,5 %

Sijoitusjakauma 31.12.2019

Osakkeet	99,5 %
Käteinen	0,5 %

RAHASTO-OSUUDEN ARVON KEHITYS



LUETTELO FIM EUROOPPA SIOJITUSRAHASTON SIOJITUKSISTA 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
CHF				
ABB Ltd	84 200,00	21,50	1 810 694,37	1,51 %
Kuehne + Nagel International A	13 800,00	150,17	2 072 400,02	1,72 %
Nestle SA	61 818,00	96,42	5 960 294,13	4,96 %
Novartis AG	31 157,00	84,56	2 634 786,89	2,19 %
Roche Holding AG	10 142,00	288,94	2 930 404,70	2,44 %
Swiss Prime Site AG	5 740,00	102,97	591 039,26	0,49 %
Zurich Insurance Group AG	6 400,00	365,40	2 338 590,65	1,94 %
DKK				
Novo Nordisk A/S	35 367,00	51,74	1 829 923,26	1,52 %
Orsted A/S	28 630,00	92,20	2 639 716,04	2,20 %
Vestas Wind Systems A/S	17 600,00	90,09	1 585 526,17	1,32 %
EUR				
Allianz SE	13 500,00	218,40	2 948 400,00	2,45 %
ArcelorMittal	33 000,00	15,64	516 186,00	0,43 %
AXA SA	72 800,00	25,11	1 828 008,00	1,52 %
BASF SE	27 090,00	67,35	1 824 511,50	1,52 %
Bayer AG	40 660,00	72,81	2 960 454,60	2,46 %
BNP Paribas SA	49 920,00	52,83	2 637 273,60	2,19 %
Cie Generale des Etablissement	13 400,00	109,10	1 461 940,00	1,22 %
Daimler AG	15 484,00	49,37	764 445,08	0,64 %
Danone SA	33 874,00	73,90	2 503 288,60	2,08 %
Deutsche Lufthansa AG	32 660,00	16,41	535 950,60	0,45 %
Deutsche Telekom AG	120 600,00	14,57	1 757 142,00	1,46 %
Enel SpA	308 802,00	7,07	2 183 847,74	1,82 %
Ferrovial SA	56 183,00	26,97	1 515 255,51	1,26 %
Fresenius Medical Care AG & Co	15 980,00	65,96	1 054 040,80	0,88 %
HUGO BOSS AG	21 020,00	43,26	909 325,20	0,76 %
Huhtamaki OYJ	33 800,00	41,38	1 398 644,00	1,16 %
Iberdrola SA	292 200,00	9,18	2 682 396,00	2,23 %
JCDecaux SA	48 180,00	27,48	1 323 986,40	1,10 %
KBC Group NV	21 880,00	67,06	1 467 272,80	1,22 %
Kerry Group PLC	11 300,00	111,10	1 255 430,00	1,04 %
Knorr-Bremse AG	16 740,00	90,75	1 519 155,00	1,26 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	5 680,00	414,20	2 352 656,00	1,96 %
Merck KGaA	14 910,00	105,35	1 570 768,50	1,31 %
Nordea Bank Abp	211 653,00	7,24	1 532 367,72	1,27 %
Peugeot SA	49 231,00	21,30	1 048 620,30	0,87 %
Royal Dutch Shell PLC	140 110,00	26,17	3 665 978,15	3,05 %
SAP SE	23 690,00	120,32	2 850 380,80	2,37 %
Schaeffler AG	120 300,00	9,63	1 158 248,40	0,96 %
Schneider Electric SE	16 500,00	91,50	1 509 750,00	1,26 %
Siemens AG	13 060,00	116,54	1 522 012,40	1,27 %
Smurfit Kappa Group PLC	36 980,00	34,26	1 266 934,80	1,05 %
Stora Enso OYJ	113 780,00	12,97	1 475 157,70	1,23 %
TOTAL SA	35 681,00	49,20	1 755 505,20	1,46 %
Umicore SA	34 530,00	43,36	1 497 220,80	1,25 %
Unibail-Rodamco-Westfield	3 760,00	140,65	528 844,00	0,44 %
UniCredit SpA	26 477,00	13,02	344 730,54	0,29 %
Unilever NV	39 672,00	51,23	2 032 396,56	1,69 %
Veolia Environnement SA	52 320,00	23,71	1 240 507,20	1,03 %
Vinci SA	20 620,00	99,00	2 041 380,00	1,70 %

LUETTELO FIM EUROOPPA SIOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

BHP Group PLC	78 800,00	20,97	1 652 720,15	1,37 %
BP PLC	476 779,00	5,57	2 654 150,06	2,21 %
GlaxoSmithKline PLC	178 215,00	21,00	3 742 439,27	3,11 %
HSBC Holdings PLC	354 500,00	6,99	2 476 846,76	2,06 %
InterContinental Hotels Group	32 100,00	61,48	1 973 379,29	1,64 %
Lloyds Banking Group PLC	2 708 800,00	0,74	1 998 441,85	1,66 %
Persimmon PLC	31 540,00	31,81	1 003 355,92	0,83 %
Prudential PLC	124 880,00	17,10	2 135 973,37	1,78 %
St James's Place PLC	106 100,00	13,75	1 458 442,92	1,21 %
Tesco PLC	689 387,00	3,01	2 076 721,78	1,73 %
Vodafone Group PLC	1 456 110,00	1,73	2 522 530,62	2,10 %
NOK				
Mowi ASA	79 600,00	23,13	1 841 236,63	1,53 %
SEK				
Boliden AB	37 330,00	23,65	882 820,86	0,73 %
Electrolux AB	59 200,00	21,88	1 295 235,92	1,08 %
Essity AB	61 320,00	28,72	1 761 203,68	1,46 %
Hexagon AB	26 000,00	49,96	1 299 035,00	1,08 %
Yhteensä			119 608 322,05	99,46 %
<i>Listaamattomat arvopaperit</i>				
NOK				
Zenterio AB	250 000,00	0,00	0,00	0,00 %
Yhteensä			0,00	0,00 %
Arvopaperit yhteensä			119 608 322,05	99,46 %
Kassa			649 380,01	0,54 %
Kaikki yhteensä			120 257 702,06	100,00 %

LUETTELO FIM EUROOPPA SIOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Liikkeessä olevien kasvuosuuksien lukumäärä	8 231 019,3251	100,0 %	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	1 644 082		
Rahaston sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot (arvio*)	0		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,80 %		
Juoksevat kulut	1,80 %		
Kaupankäyntikulut rahaston keskimääräisestä arvosta, joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0,49 % 0,00 %		
*) Sisältävät säilytysyhteisöille maksetut palkkiot			
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Rahaston kasvuosuuden arvo, EUR	14,61	12,22	13,95
Rahaston arvo, milj, EUR	120,25	78,30	129,32
Osuudenomistajien lukumäärä	2 777	2 963	3 277



FIM Fenno

Suomeen sijoittava osakerahasto

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella rahastonhoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä pitkän aikavälin tuotto, joka ylittää vertailuindeksin tuoton. Vertailuindeksinä käytetään euromääräistä OMX Helsinki Benchmark (tr) -tuottoindeksiä. Indeksini kuvaa Helsingin pörssissä listattujen suurten ja keskiuurten yhtiöiden osakkeiden arvonkehitystä. Tuottoindeksiin lasketaan mukaan myös yhtiöiden maksamat osingot.

Rahaston varat sijoitetaan pääasiassa suomalaisiin osakkeisiin. Sijoituksia tehdään myös Suomen ulkopuolella noteerattuihin yhtiöihin edellyttäen, että Suomi on arviomme mukaan yhtiöille keskeinen markkina-alue. Tarkempia tietoja rahaston sallituistasijoituskohteista on rahaston säännöissä. Rahaston sijoitustoiminnassa pyritään aktiivisella rahastonhoidolla hyödyntämään Suomen toimialojen suhdannevaihteluita. Sijoituspäätökset perustuvat ensisijaisesti osakekohtaisiin tekijöihin. Toissijaisina päätöksenteon perusteina käytetään toimialaa ja makrotaloudellisia tekijöitä. Yksittäiset osakevalinnat perustuvat näkemykseemme kyseisen yhtiön potentiaalista vallitseva markkinatilanne huomioiden.

Rahasto käyttää johdannaisia säännöllisesti. Käytetyt johdannaiset ovat yleisimmin indeksi- ja osaketermiinejä, joilla tehostetaan likviditeetin hallintaa ja säädellään sijoitusastetta. Rahasto ei seuraa vertailuindeksiä toiminnassaan, joten usein sijoitukset eroavat vertailuindeksin sisällöstä merkittävästikin. Rahaston perusvaluutta on euro. Rahastossa on käytössä vain yksi osuussarja, jossa on kasvuosuuksia. Kasvuosuuksille ei makseta tuottoa. Rahaston osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaikkina kotimaisina pankkipäivinä. Osuudenomistaja voi lunastaa omistamansa osuudet ilmoittamalla siitä rahastoyhtiölle.

Toimintakertomus

Rahaston tuotto vuonna 2019 oli 22,14 %, kun vertailuindeksi tuotti 20,64 %.

Suomen pörssin vuotta värittivät lukuisat ostotarjoukset pienemmässä päässä, esimerkkeinä Cramo, Hoivatilat ja Silmäasema. Toinen merkittävä ja aiemmasta poikkeava teema oli muutaman yhtiön ilmoitus osingon selvästä leikkaamisesta. Ensin Nordea ilmoitti lokakuussa 2019 leikkaavansa vuoden 2020 osinkoa, jonka perään Sampo oli pakotettu tekemään saman (koska Sampo on Nordean osingon merkittävä saaja). Nokia puolestaan ilmoitti keskeyttävänsä osingonmaksun hetkeksi kokonaan, kun yhtiön kassavirta oli kehittynyt odotettua heikommin alkuvuonna. Kyseessä olivat yhtiökohtaiset syyt, eivätkä ne ole oireita laajemmasta ongelmasta Helsingin pörssin yhtiöissä.

Rahaston ylituotto vuonna 2019 tuli onnistuneista yhtiövalinnoista ja -painotuksista. Sektoritasolla rahaston näkemykset olivat maltillisempia rahoitussektoria lukuun ottamatta, jossa olimme alipainossa koko vuoden. Eniten positiivista tuottoeroa toivat ylipainot Tokmannin, Huhtamäen ja Tiedon osakkeissa. Negatiivista tuottoeroa toivat eniten alipainot Koneessa, Elisassa ja Kemirassa.

Rahaston päävastuullinen salkunhoitaja vaihtui syksyllä 2019 ja tämän seurauksena salkussa olevien yhtiöiden nimet vaihtuivat keskiuertoa enemmän. Loppuvuonna 2019 salkkuun ostettiin mm. Caverionin, Kamuxin, Marimekon, NoHo Partnersin, Qt:n ja Tikkurilan osakkeita. Salkusta myytiin pois mm. Finnairin, Terveystalon ja Ponsen osakkeet.

Rahasto ei käyttänyt johdannaisia.

Vaikka Suomen osakemarkkinat nousivat hyvin 2019, Helsingin pörssi on vielä jonkin verran alle huipputasonsa – toisin kuin pörssit monessa muussa maassa. Suomen markkinoiden osinkotuotto on edelleen hyvä ja taloushuolien hellittäminen sopisi hyvin varsin sykliselle Suomen pörssille.

Kumulatiivinen tuotto 31.12.2019	Rahasto	Vertailuindeksi	Ero
Ajanjakso			
3 kk	5,93 %	5,21 %	0,72 %
1 v	22,14 %	20,64 %	1,49 %
3 v	19,20 %	27,98 %	-8,78 %
5 v	46,95 %	72,17 %	-25,23 %
Alusta	1 513,37 %	319,96 %	1 193,41 %

Vertailuindeksinä käytetään euromääräistä OMX Helsinki Benchmark (tr) -tuottoindeksiä.

Tunnusluvut 31.12.2019

Volatiliteetti	13,11%
Tracking Error	1,98%
Sharpen luku	1,72
Beta	0,96
Informaatioosuus	0,75
Modifioitu duraatio	
Konveksiteetti	

Maajakauma 31.12.2019

Suomi	96,1 %
Ruotsi	2,9 %
Muut	1,0 %

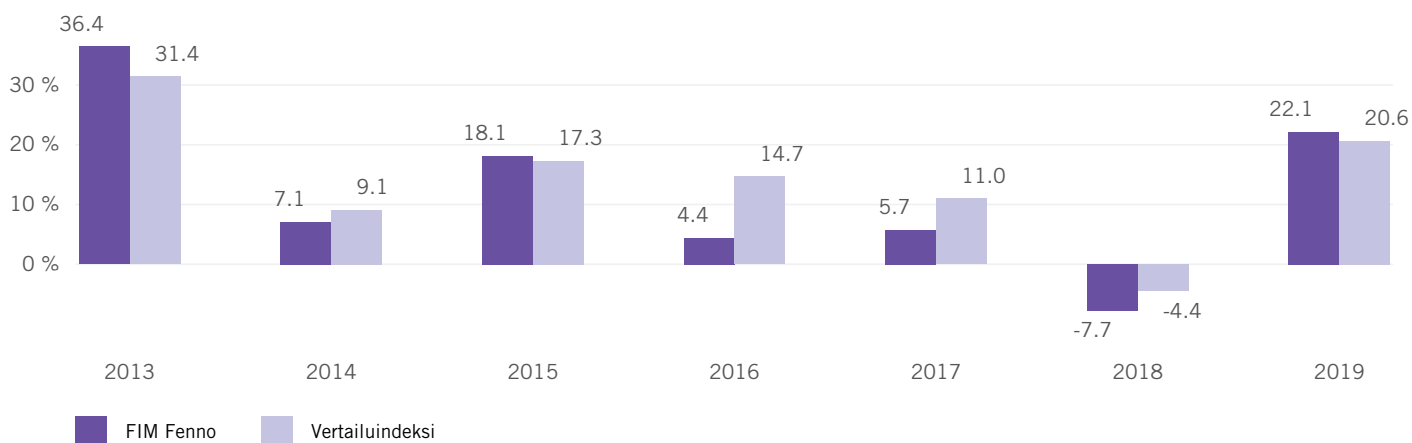
Valuuttajakauma 31.12.2019

EUR	99,4 %
SEK	0,6 %

Sijoitusjakauma 31.12.2019

Osakkeet	99,0 %
Käteinen	1,0 %

RAHASTO-OSUUDEN ARVON KEHITYS

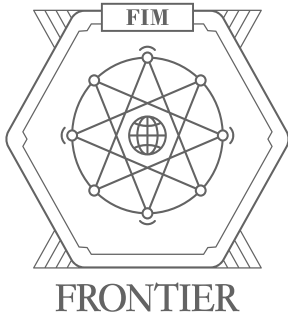


LUETTELO FIM FENNO SIIJOITUSRAHASTON SIIJOITUKSISTA 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
EUR				
Aallon Group Oy	76 000,00	10,65	809 400,00	0,78 %
Ahlstrom-Munksjo Oyj	100 000,00	14,32	1 432 000,00	1,38 %
Altia Oyj	181 931,00	8,18	1 488 195,58	1,43 %
BasWare OYJ	65 735,00	23,75	1 561 206,25	1,50 %
Cargotec Oyj	54 000,00	30,24	1 632 960,00	1,57 %
Caverion OYJ	196 000,00	7,19	1 409 240,00	1,35 %
Cramo OYJ	60 330,00	13,24	798 769,20	0,77 %
Elisa OYJ	29 500,00	49,25	1 452 875,00	1,40 %
Fortum OYJ	218 000,00	22,00	4 796 000,00	4,61 %
Huhtamaki OYJ	111 000,00	41,38	4 593 180,00	4,41 %
Kamux Corp	185 000,00	7,40	1 369 000,00	1,32 %
Kesko OYJ	40 200,00	63,08	2 535 816,00	2,44 %
Kojamo Oyj	62 095,00	16,20	1 005 939,00	0,97 %
Kone OYJ	76 500,00	58,28	4 458 420,00	4,29 %
Konecranes OYJ	95 800,00	27,40	2 624 920,00	2,52 %
Marimekko OYJ	15 000,00	35,80	537 000,00	0,52 %
Metsa Board OYJ	102 000,00	6,00	611 490,00	0,59 %
Metso OYJ	70 600,00	35,18	2 483 708,00	2,39 %
Neste Oyj	204 000,00	31,02	6 328 080,00	6,08 %
NoHo Partners Oyj	120 000,00	10,30	1 236 000,00	1,19 %
Nokia OYJ	1 880 000,00	3,30	6 196 480,00	5,96 %
Nokian Renkaat OYJ	52 000,00	25,63	1 332 760,00	1,28 %
Nordea Bank Abp	1 218 150,00	7,24	8 819 406,00	8,48 %
Olvi OYJ	31 016,00	41,20	1 277 859,20	1,23 %
Orion Oyj	84 000,00	41,27	3 466 680,00	3,33 %
Outokumpu OYJ	415 000,00	2,81	1 164 490,00	1,12 %
Outotec OYJ	627 000,00	5,76	3 610 266,00	3,47 %
QT Group Oyj	55 000,00	21,00	1 155 000,00	1,11 %
Sampo Oyj	185 500,00	38,91	7 217 805,00	6,94 %
Sanoma OYJ	82 699,00	9,45	781 092,06	0,75 %
SSAB AB	545 000,00	2,93	1 594 125,00	1,53 %
Stora Enso OYJ	379 000,00	12,97	4 913 735,00	4,72 %
TietoEVRY Oyj	67 000,00	27,72	1 857 240,00	1,79 %
Tikkurila Oyj	95 000,00	14,36	1 364 200,00	1,31 %
Tokmanni Group Corp	212 727,00	12,62	2 684 614,74	2,58 %
UPM-Kymmene OYJ	141 500,00	30,91	4 373 765,00	4,20 %
Valmet OYJ	152 000,00	21,36	3 246 720,00	3,12 %
Viafin Service Oyj	66 669,00	8,50	566 686,50	0,54 %
Wartsila OYJ Abp	222 000,00	9,85	2 186 700,00	2,10 %
YIT OYJ	224 000,00	5,96	1 335 040,00	1,28 %
SEK				
Adapteo Oyj	60 330,00	10,94	660 151,83	0,63 %
Yhteensä			102 969 015,36	98,97 %
<i>Listamattomat arvopaperit</i>				
EUR				
GreenStream Network Oy	200 000,00	0,00	0,00	0,00 %
VIVAGO OY	697 312,00	0,00	0,00	0,00 %
Yhteensä			0,00	0,00 %
Arvopaperit yhteensä			102 969 015,36	98,97 %
Kassa			1 073 290,32	1,03 %
Kaikki yhteensä			104 042 305,68	100,00 %

LUETTELO FIM FENNO SIIJOITUSRAHASTON SIIJOITUKSISTA 31.12.2019

Liikkeessä olevien kasvuosuuksien lukumäärä	383 421,4725	100,0 %	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	1 101 721		
Rahaston sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot (arvio*)	0		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,60 %		
Juoksevat kulut	1,60 %		
Kaupankäytikulut rahaston keskimääräisestä arvosta,	0,16 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäytikulut	0,00 %		
*) Sisältävät säilytysyhteisöille maksetut palkkiot			
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Rahaston kasvuosuuden arvo, EUR	271,35	222,17	240,69
Rahaston arvo, milj, EUR	104,04	59,11	63,16
Osuudenomistajien lukumäärä	3 555	3 503	2 978



FIM Frontier

Reunamarkkinoille sijoittava osakerahasto

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella rahastohoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä pitkän aikavälin tuotto. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahaston varat sijoitetaan pääasiassa ns. reunamarkkinoiden pörseissä listattujen yhtiöiden osakkeisiin. Likviditeetin turvaamiseksi noin 20 % rahaston varoista pyritään pitämään keskimääräistä suurempien ja likvidimpien yritysten arvopapereissa. Tarkempia tietoja rahaston sallituista sijoituskohteista on rahaston säännöissä. Salkku on hyvin hajautettu eri maiden ja toimialojen suhteen. Sijoituspäätökset perustuvat ensisijaisesti osakekohtaisiin tekijöihin. Toimialaa ja makrotaloudellisia tekijöitä käytetään toissijaisina päätöksenteon perusteina. Yksittäiset osakevalinnat perustuvat näkemykseemme kyseisen yhtiön potentiaalista vallitseva markkinatilanne huomioiden. Rahastonhoitajan säännölliset tapaamiset yritysjohdon kanssa ovat keskeinen osa yritysvalintaprosessia.

Rahasto käyttää johdannaissopimuksia vain satunnaisesti. Käytetyt johdannaiset ovat indeksifutuuereja likviditeetin hallinnan tehostamiseksi ja valuuttatermiinejä valuuttaliikkeiltä suojautumiseksi. Rahaston perusvaluutta on euro. Rahastossa on kolme eri osuussarjaa. A- ja B-osuussarjoissa on vain kasvuosuuksia. Kasvuosuuksille ei makseta tuottoa. C-osuussarjassa on sekä kasvu- että tuottoosuuksia. B-osuussarja on suunnattu ruotsalaisille asiakkaille. Tuotto-osuuksille jaettavasta tuotosta ja sen maksamisesta päättää rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous. Rahaston osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaikkina kotimaisina pankkipäivinä. Osuudenomistaja voi lunastaa omistamansa osuudet ilmoittamalla siitä rahastoyhtiölle.

Toimintakertomus

Vuosi 2019 oli hyvä vuosi reunamarkkinoille etenkin lähtökohdat huomioiden. Yhdysvaltain ja Kiinan välinen kauppasota hallitsi uutisvirtaa sekä lisäsi epävarmuutta huomattavasti läpi koko vuoden. Loppuvuotta kohden negatiivinen kierre saatiin kuitenkin pysäytettyä maiden välillä ja ensimmäisen vaiheen sopimuksen myötä ainakin hienoinen positiivinen askel otettiin kohti rauhallisempaa vaihetta kiistassa. Odotusten heiketessä maailmantalouden kasvusta ensimmäisen vuosipuoliskon aikana useampi keskuspankki Yhdysvaltain keskuspankki eturintamassa käänsi politiikan suuntaa tai vähintäänkin kommunikaatiota tulevasta politiikasta elvyttävämpään suuntaan. Tämä tuki omalta osaltaan markkinoiden kehitystä ja lisäksi useammat valuutat vahvistuivat. Toisella vuosipuoliskolla oli havaittavissa ensimmäisiä merkkejä kasvukuvan kääntymisestä parempaan suuntaan, mikä osaltaan vaikutti positiivisesti markkinoihin.

Rahaston tuotto oli 11,07 %. Isoin negatiivinen vaikutus tuottoon tuli peruspalveluista sekä teollisuudesta ja vastaavasti isoin positiivinen vaikutus tuli finanssisektorilta sekä kiinteistöistä. Vuonna 2019 nostettiin finanssisektorin painoja ja alennettiin terveyspalveluiden painoa.

Joulukuun lopussa 2019 rahastossa ei ollut yhtään johdannaiss-, lainaus- tai takaisinostosopimusta. Näitä sopimuksia ei myöskään käytetty vuonna 2019.

Odotukset vuoteen 2020 ovat varovaisen optimistiset. Kauppasota näyttää ottaneen taun ja taloussykli näyttäisi jatkuvan vielä ainakin tovin. Tosin markkinat ovat nousseet jo vuonna 2019, joten positiivisen tuloskasvun on tuettava markkinoita, jotta positiivinen kehitys voisi jatkua.

Kumulatiivinen tuotto 31.12.2019

Ajanjakso	Rahasto
3 kk	2,64 %
1 v	11,07 %
3 v	3,46 %
5 v	4,14 %
Alusta	28,40 %

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Maajakauma 31.12.2019

Filippiinit	20,2 %
Vietnam	18,6 %
Kuwait	11,1 %
Yhdistyneet Arabiemiirikunnat	9,8 %
Kenia	7,6 %
Kolumbia	6,1 %
Peru	6,0 %
Muut	20,7 %

Tunnusluvut 31.12.2019

Volatiliteetti	9,24%
Tracking Error	-
Sharpen luku	1,24
Beta	-
Informaatiosuhde	-
Modifioitu duraatio	-
Konveksiteetti	-

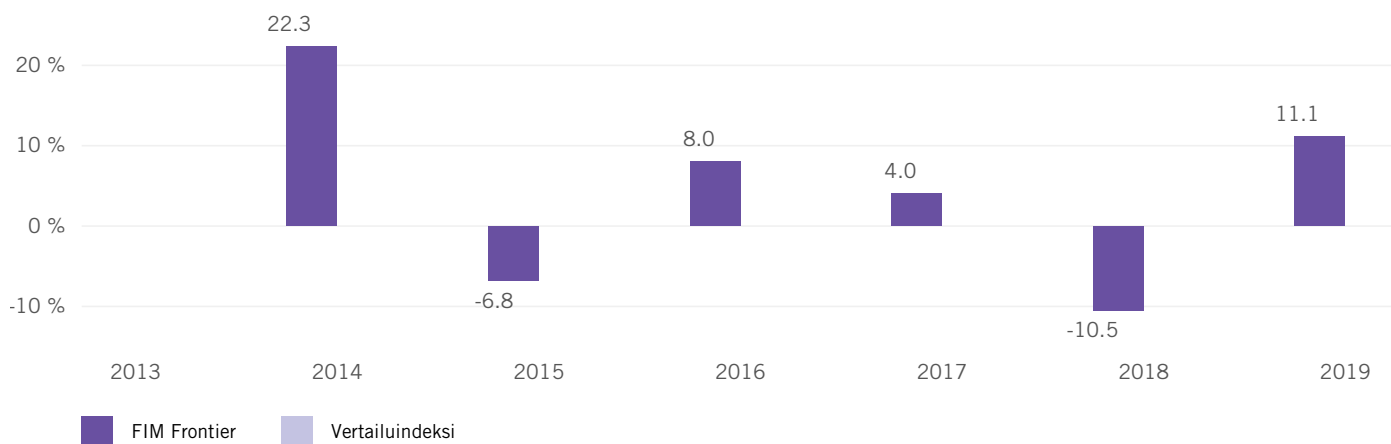
Sijoitusjakauma 31.12.2019

Osakkeet	98,8 %
Käteinen	1,2 %

Valuuttajakauma 31.12.2019

USD	23,0 %
PHP	20,3 %
VND	18,6 %
KWD	11,1 %
GBP	7,7 %
KES	7,6 %
AED	5,8 %
Muut	6,0 %

RAHASTO-OSUUDEN ARVON KEHITYS



LUETTELO FIM FRONTIER SIOJITUSRAHASTON SIOJITUKSISTA 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
AED				
Agthia Group PJSC	656 670,00	0,86	565 188,04	0,79 %
Aramex PJSC	1 100 000,00	0,99	1 091 400,29	1,53 %
Emaar Properties PJSC	1 135 000,00	1,06	1 199 392,74	1,68 %
Emirates NBD PJSC	300 000,00	2,61	781 791,67	1,09 %
Ras Al Khaimah Ceramics	826 875,00	0,35	290 603,26	0,41 %
COP				
Banco Davivienda SA	150 000,00	11,09	1 663 229,00	2,32 %
Grupo Nutresa SA	120 000,00	6,85	822 410,86	1,15 %
EGP				
Egyptian International Pharmac	222 287,00	4,16	923 861,82	1,29 %
Ibnsina Pharma SAE	500 000,00	0,63	316 710,42	0,44 %
Six of October Development & I	200 000,00	0,73	146 675,86	0,21 %
GBP				
Bank of Georgia Group PLC	45 000,00	16,74	753 209,60	1,05 %
TBC Bank Group PLC	50 000,00	17,74	887 180,58	1,24 %
KES				
Equity Group Holdings Ltd/Keny	2 327 700,00	0,33	777 897,17	1,09 %
KCB Group Ltd	4 213 600,00	0,33	1 382 841,70	1,93 %
Safaricom PLC	13 650 000,00	0,24	3 290 990,99	4,60 %
KWD				
Agility Public Warehousing Co	264 500,00	2,22	586 586,57	0,82 %
Kuwait Finance House KSCP	1 320 000,00	2,05	2 701 910,83	3,78 %
Mobile Telecommunications Co K	480 000,00	1,53	736 537,35	1,03 %
National Bank of Kuwait SAKP	1 555 220,00	2,82	4 385 594,33	6,13 %
LKR				
Hemas Holdings PLC	1 248 208,00	0,31	385 080,88	0,54 %
John Keells Holdings PLC	640 000,00	0,69	441 702,38	0,62 %
OMR				
Bank Muscat SAOG	936 984,00	0,93	871 811,79	1,22 %
Ooredoo	500 000,00	1,05	526 795,90	0,74 %
PHP				
Ayala Land Inc	2 050 000,00	0,87	1 785 102,09	2,50 %
BDO Unibank Inc	717 762,00	2,40	1 722 479,19	2,41 %
Bloomberry Resorts Corp	5 000 000,00	0,19	968 487,31	1,35 %
D&L Industries Inc	4 000 000,00	0,18	717 194,85	1,00 %
Emperador Inc	5 000 000,00	0,13	654 800,27	0,92 %
Jollibee Foods Corp	150 000,00	4,83	724 565,64	1,01 %
Megaworld Corp	14 000 000,00	0,10	1 463 872,85	2,05 %
Metro Pacific Investments Corp	11 000 000,00	0,08	905 064,25	1,27 %
Metropolitan Bank & Trust Co	500 000,00	1,22	610 661,25	0,85 %
PLDT Inc	35 000,00	22,11	773 932,78	1,08 %
Puregold Price Club Inc	1 193 000,00	0,77	919 211,87	1,28 %
Robinsons Retail Holdings Inc	500 000,00	1,27	634 230,63	0,89 %
SM Prime Holdings Inc	2 721 600,00	0,64	1 730 787,27	2,42 %
Vista Land & Lifescapes Inc	8 248 100,00	0,12	1 008 065,92	1,41 %
USD				
Banco Macro SA	20 500,00	63,98	1 311 517,52	1,83 %
Bancolombia SA	60 000,00	44,82	2 689 382,63	3,76 %

LUETTELO FIM FRONTIER SIIJOITUSRAHASTON SIIJOITUKSISTA 31.12.2019

Commercial International Bank	281 250,00	3,73	1 049 716,78	1,47 %
Credicorp Ltd	19 500,00	201,03	3 920 036,01	5,48 %
DP World PLC	140 000,00	13,96	1 954 860,81	2,73 %
Ecopetrol SA	100 000,00	16,06	1 606 217,62	2,25 %
Grupo Financiero Galicia SA	40 000,00	31,18	1 247 036,09	1,74 %
Grupo Supervielle SA	90 000,00	6,92	622 815,49	0,87 %
Integrated Diagnostics Holding	200 000,00	4,35	869 412,49	1,22 %
Pampa Energia SA	35 000,00	30,45	1 065 645,03	1,49 %
YPF SA	81 000,00	15,99	1 295 345,57	1,81 %
VND				
Masan Group Corp	200 000,00	3,13	625 565,27	0,87 %
Mobile World Investment Corp	500 000,00	3,50	1 748 567,98	2,44 %
Phu Nhuan Jewelry JSC	710 000,00	2,75	1 953 195,66	2,73 %
Phu Nhuan Jewelry JSC BONUS	236 666,00	2,75	651 063,39	0,91 %
Vietnam Dairy Products JSC	436 406,00	4,64	2 022 834,56	2,83 %
Vincom Retail JSC	600 000,00	1,27	764 244,80	1,07 %
Vingroup JSC	300 002,00	4,36	1 308 043,09	1,83 %
Yhteensä			66 853 360,95	93,45 %
<i>Listamattomat arvopaperit</i>				
HKD				
China Forestry Holdings Co Ltd	4 360 000,00	0,00	0,00	0,00 %
PEACE MARK HLDGS DELISTED	5 240 000,00	0,00	0,00	0,00 %
KWD				
National Gulf Holding	59 823,00	0,00	0,00	0,00 %
NGN				
Afriland Properties PLC	166 666,00	0,00	0,00	0,00 %
Yhteensä			0,00	0,00 %
Arvopaperit yhteensä			66 853 360,95	93,45 %
Kassa			4 687 845,91	6,55 %
Kaikki yhteensä			71 541 206,86	100,00 %

LUETTELO FIM FRONTIER SIIJOITUSRAHASTON SIIJOITUKSISTA 31.12.2019

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä			
C-osuuksien määrä	3 548 708,4105	63,5 %	
B-osuuksien määrä	2 040 448,3751	36,5 %	
T-osuuksien määrä	0,0000	0,0 %	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	674 321		
Rahaston sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot (arvio*)	0		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,90 %		
Juoksevat kulut	1,91 %		
Kaupankäyntikulut rahaston keskimääräisestä arvosta,	0,37 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0,00 %		
*) Sisältävät säilytysyhteisöille maksetut palkkiot			
Rahasto-osuuden arvo	28.6.2019	29.6.2018	30.6.2017
C-osuuden arvo	12,80	12,30	12,62
B-osuuden arvo	12,80	12,30	12,62
T-osuuden arvo	0,00	0,00	0,00
Rahaston arvo, milj, EUR	71,54	41,30	51,69
Osuudenomistajien lukumäärä*	5 045	3 339	3 572
*29.6.2018 ja 30.6.2017 osuudenomistajien lukumäärä on ennen osuussarjojen yhdistämistä.			



FIM IG Green ESG

Vihreiden joukkolainojen rahasto

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella rahastonhoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä tuotto keskipitkällä aikavälillä. Sijoitustoiminnassa korostuu sijoituskohteiden vastuullisuus ja ympäristövaikutukset. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahaston varat sijoitetaan korkoa tuottaviin arvopapereihin ja sijoituspäätöksissä huomioidaan liikkeeseenlaskijoina toimivien yritysten ympäristövaikutukset, yhteiskuntavastuu ja hallintotavat. Sijoitukset tehdään pääosin hyvän luottoluokituksen (Investment Grade), tai vastaavan luottokelpoisuuden omaaviin joukkolainoihin. Rahaston korkoriski, modifioidulla duraatiolla mitattuna, voi olla enintään 10 vuotta. Muihin kuin euromääräisiin joukkolainoihin tehdyt sijoitukset suojataan valuuttakurssiriskeiltä mahdollisimman hyvin. Tarkempia tietoja rahaston sallituista sijoituskohteista on rahaston säännöissä.

Rahasto käyttää ajoittain johdannaisia. Käytetyt johdannaiset ovat yleisimmin korkofutuureja, joilla hallitaan korkoriskiä ja otetaan korkonäkemyksiä. Valuuttakurssiriski suojataan valuuttatermiineillä

Toimintakertomus

FIM IG Green ESG tuotti 4,74 % vuonna 2019. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Euroalueen odotukset kasvusta ja inflaatiosta olivat tarkastelujaksolla mollivoittoiset. Talouden fundamentit olivat heikkoja. Erityisesti teollisuustuotannossa heikkenemistrendi ei näytä pysähtyvän. Pitkät korot laskivat selvästi elokuuhun, osin keskuspankkien elvyttävän rahapolitiikan johdosta, mikä tuki myös riskipitoisten omaisuuserien hyvää tuottokehitystä. Euroopan keskuspankki (EKP) ilmoitti syyskuussa ottavansa käyttöön kaksiportaisen talletuskorkojärjestelmän pankkijärjestelmää tukeakseen, minkä johdosta sekä lyhyet että pitkät korot nousivat vuoden alhaisimmilta tasoiltaan. Yrityslainojen luottoriskilisät kaventuivat huomattavasti, lähes 70 luottoriskilisäpistettä. Parhaiten tuottivat Euroopan investointipankin, monialayhtiö Bayerin ja Whirlpoolin joukkolainat. Heikoimmin suoriutuivat Elisan, Raiffeisenin, ja LB Baden Württembergin joukkolainat. Rahaston vihreät joukkolainasijoitukset kohdistuvat pääosin rahoituslaitoksiin, infrastruktuuriyhtiöihin ja monikansallisiin yhtiöihin. Rahaston korkoriski duraatiolla mitattuna on noin 5.

Tarkastelujaksolla rahastossa käytettiin suojaustarkoituksessa korkojohdannaisia osana sijoitustoimintaa. Johdannaisten osuus koko salkusta on vaihdellut 6–11 % välillä. Suojaustarkoituksessa salkussa oli 31.12.2019 myytynä 100 kappaletta Bobl-korkojohdannaisia 10,65 % painolla.

Vuoden 2020 keskeisiä teemoja lienevät maailmanlaajuinen teollisuustuotannon tila, keskuspankkien rahapolitiikan muutokset, markkinoiden riskinottohalukkuus ja mahdolliset sotatoimet. On mahdollista, että EKP:lta ei tulla näkemään ohjauksen nostoja vuonna 2020. Investment grade -lainoissa luottoriskilisten kehitys ja riskittömän koron liikkeet ovat tuottokehityksen keskiössä.

Kumulatiivinen tuotto 31.12.2019	Rahasto	Vertailuindeksi	Ero
Ajanjakso			
3 kk	-0,83 %	-	-0,83 %
1 v	4,74 %	-	4,74 %
3 v	3,27 %	-	3,27 %
5 v	6,25 %	-	6,25 %
Alusta	54,80 %	-	54,80 %

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Tunnusluvut 31.12.2019

Volatiliteetti	1,84%
Tracking Error	-
Sharpen luku	2,77
Beta	-
Informaatio suhde	-
Modifioitu duraatio	5,03
Konveksiteetti	0,51

Maajakauma 31.12.2019

Ranska	15,1 %
Alankomaat	14,1 %
Iso-Britannia	11,6 %
Saksa	8,2 %
Suomi	8,2 %
USA	8,1 %
Luxemburg	7,9 %
Muut	26,9 %

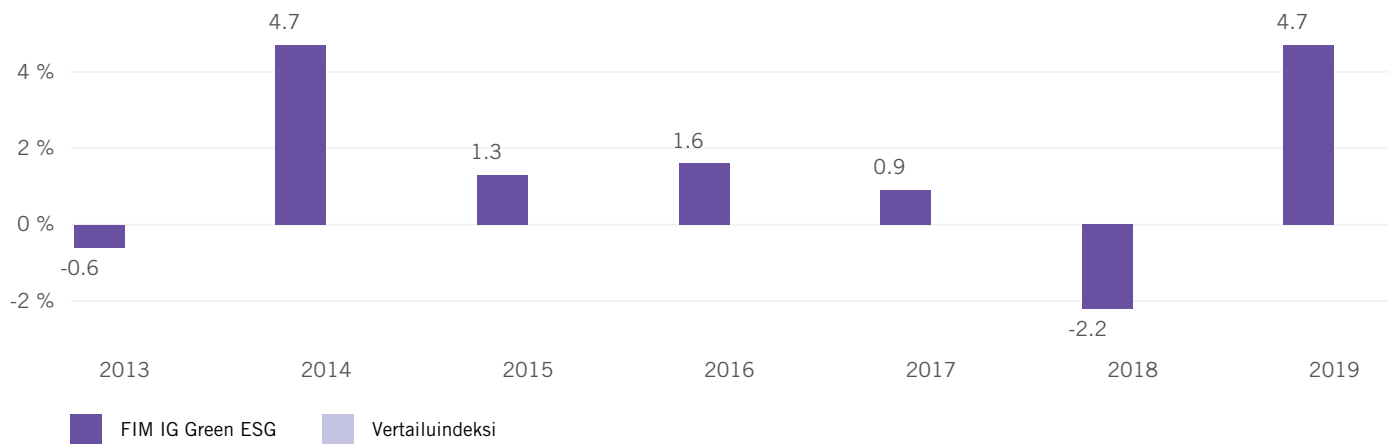
Valuuttajakauma 31.12.2019

EUR	100,0 %
SEK	0,0 %

Sijoitusjakauma 31.12.2019

Yrityslainat	99,3 %
Käteinen	0,7 %

RAHASTO-OSUUDEN ARVON KEHITYS



LUETTELO FIM IG GREEN ESG SIOJITUSRAHASTON SIOJITUKSISTA 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnistetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörsseissä</i>				
EUR				
Abn Amro Bank Nv 22.4.2025 0,875%	3 500 000,00	103,42	3 640 974,74	2,90 %
Assicurazioni 1.10.2030 2,124%	1 500 000,00	104,06	1 568 761,48	1,25 %
At&T Inc 15.3.2024 2,4% Callable	2 000 000,00	108,14	2 200 923,93	1,75 %
Auchan Sa 12.12.2022 2,375%	2 000 000,00	105,25	2 107 385,85	1,68 %
Axa Sa 28.5.2049 Callable VAR	1 500 000,00	114,19	1 741 723,69	1,39 %
Banco Bilbao Viz 14.5.2025 1,375%	3 000 000,00	105,15	3 180 384,84	2,53 %
Barclays Plc 14.11.2023 Callable VAR	3 000 000,00	101,01	3 032 827,79	2,41 %
Bayer Cap Corpnv 26.6.2026 1,5% Callable	2 000 000,00	105,97	2 134 869,84	1,70 %
Bmw Finance Nv 12.7.2024 0,75%	2 500 000,00	102,72	2 576 786,48	2,05 %
Bnp Paribas 17.4.2024 1%	3 000 000,00	103,14	3 115 227,54	2,48 %
Carrefour Sa 26.4.2024 0,75% Callable	3 000 000,00	102,34	3 085 507,38	2,46 %
Commerzbank Ag 23.10.2023 1,25%	3 000 000,00	103,02	3 097 699,67	2,47 %
Cooperatieve Rab 30.10.2026 0,25%	3 000 000,00	99,05	2 972 830,49	2,37 %
Credit Agricole 5.12.2023 0,75%	3 000 000,00	102,65	3 080 978,36	2,45 %
Daimler Ag 12.1.2024 1,4%	2 500 000,00	104,86	2 655 274,32	2,11 %
Elisa Oyj 26.2.2026 1,125% Callable	2 000 000,00	102,59	2 070 846,30	1,65 %
Enel Fin Intl Nv 16.9.2026 1,125% Callable	1 000 000,00	104,53	1 048 518,20	0,83 %
Enel Fin Intl Nv 21.7.2025 1,5% Callable	1 500 000,00	106,46	1 606 905,49	1,28 %
Engie Perp/Call VAR	1 500 000,00	110,02	1 695 310,27	1,35 %
Eni Spa 18.1.2024 1,75%	2 000 000,00	106,84	2 170 053,97	1,73 %
EURO-BOBL FUTURE Mar20	-100,00	133,63	0,00	0,00 %
European Invnt Bk 13.11.2037 0,5%	3 500 000,00	101,60	3 558 330,08	2,83 %
European Invnt Bk 15.11.2047 1,5%	3 500 000,00	122,25	4 285 418,36	3,41 %
Eutelsat Sa 2.10.2025 2% Callable	2 000 000,00	104,41	2 098 016,07	1,67 %
Ferrovial Emisio 15.7.2024 2,5%	1 500 000,00	109,91	1 665 950,57	1,33 %
Hsbc Holdings 4.12.2024 Callable VAR	3 000 000,00	104,85	3 148 699,67	2,51 %
Iberdrola Intl Perp/Call VAR	1 500 000,00	110,07	1 693 996,85	1,35 %
Ibm Corp 31.1.2023 0,375%	1 000 000,00	101,16	1 015 011,51	0,81 %
Intesa Sanpaolo 27.6.2022 0,875%	3 000 000,00	101,72	3 065 071,89	2,44 %
Kbc Group Nv 27.6.2023 0,875%	3 000 000,00	102,79	3 096 961,89	2,47 %
Kellogg Co 10.3.2025 1,25%	3 000 000,00	104,60	3 168 297,87	2,52 %
KRAFT HEINZ FOODS CO 2% 30.6.2023	2 000 000,00	105,49	2 129 849,29	1,70 %
Lb Baden-Wuertt 24.5.2024 0,375%	3 000 000,00	100,29	3 015 343,03	2,40 %
Lyb Int Finance 17.9.2026 0,875% Callable	2 000 000,00	100,36	2 012 160,49	1,60 %
Mol Hungarian 28.4.2023 2,625%	500 000,00	107,31	545 422,58	0,43 %
Nordea Bank 28.5.2026 0,375%	3 500 000,00	100,42	3 522 411,76	2,80 %
Norsk Hydro Asa 11.4.2025 1,125% Callable	2 000 000,00	102,66	2 069 449,51	1,65 %
Omv Ag 4.12.2023 0,75%	1 000 000,00	102,80	1 028 523,28	0,82 %
Op Corporate Bk 26.2.2024 0,375%	3 000 000,00	101,27	3 047 473,15	2,43 %
Raiffeisen Bk In 25.9.2026 0,375%	3 000 000,00	98,81	2 967 371,56	2,36 %
Renault 8.3.2023 1% Callable	2 000 000,00	101,46	2 045 404,15	1,63 %
Rentokil Initial 22.11.2024 0,95% Callable	3 000 000,00	102,54	3 079 326,89	2,45 %
Royal Mail 29.7.2024 2,375% Callable	500 000,00	107,82	544 119,03	0,43 %
Sap Se 10.12.2024 0,75% Callable	1 500 000,00	103,42	1 551 900,49	1,24 %
Skf Ab 17.9.2025 1,25% Callable	1 000 000,00	104,42	1 047 746,07	0,83 %
Smiths Group Plc 28.4.2023 1,25% Callable	1 000 000,00	102,71	1 035 575,79	0,82 %
Sse Plc 6.9.2025 0,875% Callable	1 500 000,00	102,76	1 545 484,84	1,23 %
Stora Enso Oyj 16.6.2023 2,125% Callable	1 500 000,00	106,13	1 609 208,85	1,28 %
Svenska Hndlsbkn 3.7.2023 0,375%	2 000 000,00	101,24	2 028 529,02	1,62 %

LUETTELO FIM IG GREEN ESG SIJOITUSRAHASTON SIJOITUKSISTA 31.12.2019

Swedbank Ab 7.11.2022 0,25%	2 500 000,00	100,43	2 511 597,13	2,00 %
Takeda Pharmaceu 21.11.2026 2,25% Callable	3 000 000,00	111,77	3 360 477,05	2,68 %
Telefonica Emis 5.2.2024 1,069% Callable	2 500 000,00	103,70	2 616 639,11	2,08 %
Vodafone Group 11.9.2025 1,875% Callable	2 000 000,00	108,55	2 182 452,95	1,74 %
Whirlpool Fin 9.11.2027 1,1% Callable	2 000 000,00	103,13	2 065 665,68	1,64 %
Xylem Inc 11.3.2023 2,25% Callable	1 500 000,00	106,24	1 620 787,87	1,29 %
Arvopaperit yhteensä			124 762 464,93	99,34 %
Kassa			824 501,91	0,66 %
Yhteensä			125 586 966,84	100,00 %

LUETTELO FIM IG GREEN ESG SIOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Liikkeessä olevien kasvuosuuksien lukumäärä	8 111 076,7541	100,0 %	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	544 018		
Rahaston sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot (arvio*)	0		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,50 %		
Juoksevat kulut	0,50 %		
Kaupankäyntikulut rahaston keskimääräisestä arvosta, joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0,00 %		
*) Sisältävät säilytysyhteisöille maksetut palkkiot			
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Rahaston kasvuosuuden arvo, EUR	15,48	14,78	15,12
Rahaston arvo, milj, EUR	125,56	60,99	46,20
Osuudenomistajien lukumäärä	1 408	832	194
Johdannaisten vastapuolet	Vakuusvaade	Vastapuoli	
EURO-BOBL FUTURE Mar 20	111 612	SEB	



FIM Kehittyvä Korko

Kehittyvien maiden korkomarkkinoille sijoittava rahasto

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella rahastonhoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvää tuottoa kehittyvien maiden korkomarkkinoilta keskipitkällä aikavälillä. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahasto sijoittaa varansa maailmanlaajuisesti pääasiassa kehittyvien valtioiden liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin, mutta n. 15 % varoista voi olla sijoitettuna kyseisissä maissa sijaitsevien yritysten joukkolainoihin. Rahasto ei yleensä sijoita kaikkein korkeariskisimpiin liikkeeseenlaskijoihin, joiden riskiluokitus on CCC+/Caa1 tai huonompi. Rahaston sijoituskohteiden valinta perustuu niiden odotettuun korkotasoon ja kehittyvien maiden valuuttojen kehitykseen. Tarkempia tietoja rahaston sallituista sijoituskohteista on rahaston säännöissä.

Rahasto suojautuu lähes aina kehittyvien maiden ulkopuoliselta valuuttakurssiriskiltä valuuttatermiineillä.

Rahaston perusvaluutta on euro. Rahastossa on käytössä vain yksi osuussarja, jossa on kasvuosuuksia. Kasvuosuuksille ei makseta tuottoa. Rahaston osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaikkina kotimaisina pankkipäivinä. Osuudenomistaja voi lunastaa omistamansa osuudet ilmoittamalla siitä rahastoyhtiölle.

Toimintakertomus

FIM Kehittyvä Korko tuotti 9,84 % vuonna 2019. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä. Lähes koko tuotto tuli joukkolainojen hintojen noususta korkojen laskiessa laaja-alaisesti. Kehittyvien maiden valuutat vahvistuivat vain hieman euroa vastaan. Kehittyvien maiden omilla valuutoissaan liikkeeseen laskemat joukkolainat tuottivat jonkin verran paremmin kuin joukkolainat, jotka oli laskettu liikkeeseen ulkomaissa valuutoissa. Parhaat tuotot rahasto sai Meksikon peson ja Indonesian rupian määräisistä joukkolainoista.

Hyvän tuoton takana oli keskuspankkien rahapolitiikan täyskäänös, kun keskuspankit globaalisti aloittivat elvyttävän rahapolitiikan hidastuvan talouskasvun tukemiseksi. Kehittyvien maiden ulkomaissa valuutoissa liikkeeseen laskemat joukkolainat hyötyivät siten sekä riskittömän korkotason laskusta että riskipreemion kaventumisesta. Kehittyvien maiden keskuspankkien liikeytyä koronlaskijoiden joukkoon myös maiden kotimaiset korkotasot laskivat selvästi. Alkuvuonna markkinoita hermostuttaneen Kiinan ja Yhdysvaltojen välisen kauppasodan merkitys alkoi hälvetä osapuolten indikoidessa sopua vuoden lopun lähestyessä. Loppukesästä Argentiinan ilmoitus lainojen uudelleenjärjestelystä hermostutti markkinoita, mutta vaikutus näkyi pääosin muutamassa Etelä-Amerikan maassa.

Alkuvuonna sijoitukset painottuivat kehittyvien maiden euroissa ja dollareissa liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin, mutta loppuvuonna sijoitukset jakautuivat melko tasaisesti koti- ja ulkomaanvaluutoissa olevien lainojen kesken. Muutokset sijoituksessa olivat kohtuullisen pieniä, suurin muutos oli Perun kotimaisten joukkolainojen pois myyminen. Rahaston sijoitusaste oli alkuvuonna pääosin 90 prosentin tuntumassa, mutta kesällä nostimme sijoitusasteen noin 95 prosenttiin. Loppuvuonna markkinoiden vahvan kehityksen jälkeen laskimme jälleen sijoitusastetta. Käytimme rahastossa johdannaisia Yhdysvaltojen dollaririskin suojaamiseen ja pidimme suojausasteen lähellä 100 prosenttia. Suojaukseen käytimme kolmen kuukauden termiinejä. Katsauskauden lopussa rahastossa on myytyinä 27 miljoonaa Yhdysvaltojen dollaria arvolla 16.3.2020.

Kehittyvien maiden joukkolainojen korkotaso on laskenut hyvin matalalle, mikä laskee rahaston tuotto-odotusta vuodelle 2020. Kun maailman talouden kasvunäkymät ovat heikohkot ja keskuspankkien elvytysvaraa ei kovin paljoa ole jäljellä, mahdollinen taantuma heikentäisi nopeasti jo velkaantuneiden maiden velanmaksukykyä.

Kumulatiivinen tuotto 31.12.2019

Ajanjakso	Rahasto
3 kk	0,76 %
1 v	9,84 %
3 v	9,07 %
5 v	15,60 %
Alusta	71,90 %

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Maajakauma 31.12.2019

Luxemburg	8,3 %
Filippiinit	6,4 %
Venäjä	5,6 %
Tsekin Tasavalta	4,9 %
Meksiko	4,6 %
Romania	4,2 %
Malesia	4,0 %
Muut	62,1 %

Tunnusluvut 31.12.2019

Volatiliteetti	2,34%
Tracking Error	-
Sharpen luku	4,35
Beta	-
Informaatiosuhde	-
Modifioitu duraatio	4,12
Konveksiteetti	0,38

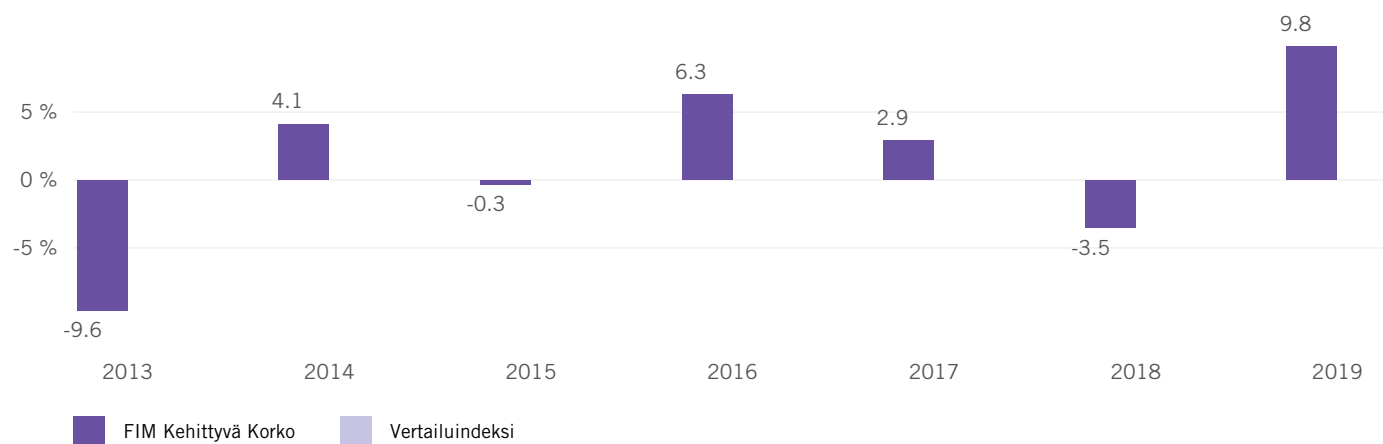
Sijoitusjakauma 31.12.2019

Joukkovelkakirjalainat	62,5 %
Yrityslainat	26,1 %
Käteinen	11,4 %

Valuuttajakauma 31.12.2019

EUR	30,4 %
USD	22,6 %
BRL	5,0 %
IDR	4,9 %
MXN	4,1 %
MYR	4,0 %
PLN	3,6 %
Muut	25,3 %

RAHASTO-OSUUDEN ARVON KEHITYS



LUETTELO FIM KEHITTYVÄ KORKO SIIJOITUSRAHASTON SIIJOITUKSISTA 31.12.2019

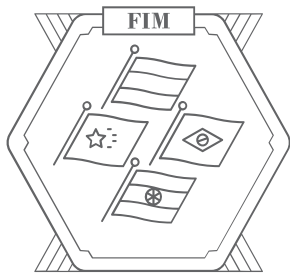
Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnistetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörsseillä</i>				
BRL				
Euro Bk Recon&Dv 15.12.2021 7,5%	5 000 000,00	23,40	1 173 324,99	1,06 %
European Invt Bk 13.4.2022 7,5%	5 000 000,00	23,59	1 238 955,35	1,12 %
Intl Fin Corp 9.5.2022 7,5%	7 595 000,00	23,58	1 872 684,80	1,70 %
Kfw 27.8.2020 9,8%	5 400 000,00	22,76	1 268 984,24	1,15 %
CNY				
China Govt Bond 21.5.2022 3,36%	10 000 000,00	12,96	1 301 113,43	1,18 %
China Govt Bond 27.6.2023 3,16%	3 500 000,00	12,94	453 161,33	0,41 %
Euro Bk Recon&Dv 14.3.2022 2,55%	8 000 000,00	12,58	1 027 370,84	0,93 %
Exp-Imp Bk Korea 16.3.2021 4,68%	7 000 000,00	12,80	928 971,64	0,84 %
COP				
Colombia Rep Of 14.4.2021 7,75%	4 105 000 000,00	0,03	1 209 489,80	1,10 %
CZK				
Czech Republic 13.10.2033 2%	20 000 000,00	4,06	814 414,27	0,74 %
Czech Republic 17.9.2025 2,4%	50 000 000,00	4,12	2 072 093,74	1,88 %
EUR				
Bulg Enrgy Hld 2.8.2021 4,875%	1 000 000,00	107,03	1 090 452,70	0,99 %
Ceske Drahy 23.5.2026 1,5% Callable	1 300 000,00	104,75	1 373 525,87	1,24 %
Cez As 5.6.2028 3%	1 000 000,00	114,37	1 160 851,15	1,05 %
Chile 1.2.2029 1,44% Callable	1 000 000,00	107,97	1 092 877,53	0,99 %
Colombia Rep Of 22.3.2026 3,875% Callable	1 000 000,00	118,40	1 214 120,68	1,10 %
Croatia 27.1.2030 2,75%	1 000 000,00	119,57	1 221 145,75	1,11 %
Indonesia (Rep) 18.7.2024 2,15%	500 000,00	106,87	539 220,68	0,49 %
Lietuvos Energi 10.7.2028 1,875% Callable	1 000 000,00	107,54	1 084 313,93	0,98 %
Macedonia-C Bond 18.1.2025 2,75%	1 250 000,00	106,40	1 362 729,79	1,23 %
Perusahaan Listr 25.10.2025 2,875%	1 500 000,00	110,33	1 662 904,47	1,51 %
Petroleos Mexica 21.2.2024 3,75%	1 000 000,00	106,93	1 101 437,53	1,00 %
Prov Buenos Aire 1.5.2020 4% Sinkable Step Cpn	83 333,34	59,95	50 502,13	0,05 %
Republic Of Peru 1.3.2030 3,75%	1 000 000,00	129,01	1 321 455,62	1,20 %
Romania 29.10.2035 3,875%	2 000 000,00	116,50	2 343 340,16	2,12 %
South Africa 24.7.2026 3,75%	2 000 000,00	111,80	2 268 826,89	2,06 %
Turkey Rep Of 14.6.2025 3,25%	2 250 000,00	99,86	2 286 764,02	2,07 %
HUF				
Hungary Govt 26.6.2024 3%	1 000 000 000,00	0,33	3 366 716,55	3,05 %
IDR				
Euro Bk Recon&Dv 15.5.2022 7,5%	45 000 000 000,00	0,01	3 119 899,51	2,83 %
Exp-Imp Bk Korea 7.12.2024 7,25%	35 000 000 000,00	0,01	2 317 897,34	2,10 %
INR				
Asian Dev Bank 8.8.2021 6,45%	300 000 000,00	1,25	3 852 718,39	3,49 %
MXN				
European Invt Bk 12.1.2022 7,625%	50 000 000,00	4,80	2 573 387,69	2,33 %
Mexican Bonos 7.12.2023 8%	40 000 000,00	4,91	1 974 345,35	1,79 %
MYR				
Malaysia Govt 20.4.2023 3,757%	10 000 000,00	22,20	2 236 078,71	2,03 %
Malaysia Govt 30.11.2021 3,62%	10 000 000,00	22,02	2 209 126,22	2,00 %
PHP				
Philippines(Rep) 14.1.2036 6,25%	20 000 000,00	2,14	438 167,80	0,40 %
Philippines(Rep) 15.1.2021 4,95%	150 000 000,00	1,78	2 724 823,51	2,47 %
PLN				
Poland Govt Bond 23.9.2022 5,75%	15 000 000,00	26,10	3 969 925,24	3,60 %
RON				
Romania Govt 26.4.2023 5,85%	10 000 000,00	22,20	2 302 653,78	2,09 %
RUB				
Russia-Ofz 16.10.2024 7,1%	150 000 000,00	1,50	2 280 829,34	2,07 %
Russia-Ofz 27.5.2020 6,4%	50 000 000,00	1,44	725 125,44	0,66 %

LUETTELO FIM KEHITTYVÄ KORKO SIIJOITUSRAHASTON SIIJOITUKSISTA 31.12.2019

Turkey Govt Bond 22.9.2021 9,2%	10 000 000,00	14,47	1 483 540,13	1,34 %
USD				
Brazil Rep Of 20.1.2034 8,25%	2 000 000,00	123,10	2 527 417,44	2,29 %
Costa Rica 4.4.2044 7%	1 000 000,00	94,04	955 294,21	0,87 %
Croatia 4.4.2023 5,5%	2 000 000,00	98,32	1 989 876,85	1,80 %
Dominican Republ 25.1.2027 5,95%	1 000 000,00	98,52	1 008 007,89	0,91 %
Dominican Republ 6.5.2021 7,5% Sinkable	666 666,67	92,74	624 934,67	0,57 %
Emirates Develop 6.3.2024 3,516%	1 000 000,00	92,28	932 683,54	0,84 %
Fibria Overseas 12.5.2024 5,25%	1 000 000,00	96,62	972 407,34	0,88 %
Gas Natural 1.4.2023 4,375%	1 000 000,00	92,90	938 654,64	0,85 %
Indonesia (Rep) 15.1.2024 5,875%	1 500 000,00	100,91	1 549 644,18	1,40 %
Mega Advance Inv 12.5.2021 5%	1 000 000,00	91,75	923 464,60	0,84 %
Panama 16.3.2025 3,75% Callable	1 000 000,00	94,81	957 709,67	0,87 %
Petroleos Del Pe 19.6.2032 4,75%	500 000,00	97,60	488 649,94	0,44 %
Qatar State Of 2.6.2046 4,625%	600 000,00	108,30	651 734,08	0,59 %
Republic Of Ecua 23.1.2028 7,875%	1 000 000,00	79,49	825 546,82	0,75 %
Russia-Eurobond 27.5.2026 4,75%	2 000 000,00	99,50	1 997 833,51	1,81 %
Russia-Eurobond 4.4.2042 5,625%	1 000 000,00	116,70	1 179 015,95	1,07 %
Saudi Int Bond 16.4.2029 4,375%	2 000 000,00	100,03	2 016 559,26	1,83 %
Transmantaro 7.5.2023 4,375%	1 000 000,00	93,36	939 309,49	0,85 %
United Mexican 22.4.2029 4,5%	2 000 000,00	97,94	1 974 037,78	1,79 %
Uruguay 18.6.2050 5,1% Sinkable	1 250 000,00	107,21	1 342 046,06	1,22 %
UYU				
Uruguay 15.12.2028 4,375% Sinkable	26 505 501,00	2,49	1 249 564,81	1,13 %
ZAR				
Kommunekredit 14.12.2020 0,5%	10 000 000,00	5,95	595 268,63	0,54 %
Rep South Africa 21.12.2026 10,5%	15 000 000,00	7,12	1 070 502,30	0,97 %
Yhteensä			97 820 432,01	88,61 %
<i>Vakioimattomat johdannaispimukset</i>				
USD				
FX forward EUR/USD 16.3.2020	-27 000 000,00	1,00	153 098,50	0,14 %
Yhteensä			153 098,50	0,14 %
Arvopaperit yhteensä			97 973 530,52	88,75 %
Kassa			12 422 234,25	11,25 %
Kaikki yhteensä			110 395 764,76	100,00 %

LUETTELO FIM KEHITTYVÄ KORKO SIIJOITUSRAHASTON SIIJOITUKSISTA 31.12.2019

Liikkeessä olevien kasvuosuuksien lukumäärä	6 420 622,2305	100,0 %	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	869 062		
Rahaston sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot (arvio*)	1 615		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,90 %		
Juoksevat kulut	0,91 %		
Kaupankäytikulut rahaston keskimääräisestä arvosta, joista lähipiirille maksetut kaupankäytikulut	0,01 % 0,00 %		
*) Sisältävät säilytysyhteisöille maksetut palkkiot			
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Rahaston kasvuosuuden arvo, EUR	17,19	15,65	16,21
Rahaston arvo, milj, EUR	110,37	83,86	105,51
Osuudenomistajien lukumäärä	1 653	724	818
Johdannaisten vastapuolet	Vakuusvaade	Vastapuoli	
FX forward EUR/USD 16,3,2020	-	SEB	



KEHITTYVÄT MARKKINAT ESG

FIM Kehittyvät Markkinat ESG

Kehittyville markkinoille sijoittava osakerahasto

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella ja vastuullisella rahastohoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä pitkän aikavälin tuotto, joka ylittää vertailuindeksin tuoton. Vertailuindeksinä käytetään MSCI Daily (tr) Net Emerging Markets -tuottoindeksiä euroissa laskettuna. Indeksillä kuvaa eri kehittyvillä markkinoilla listattujen, pääosin suurten yhtiöiden osakkeiden arvonkehitystä. Tuottoindeksiin lasketaan mukaan myös yhtiöiden maksamat osingot.

Rahaston varat sijoitetaan pääasiassa kehittyvien markkinoiden pörseissä noteerattuihin osakkeisiin. Rahasto huomioi sijoituspäätöksissään yhtiöiden ympäristövaikutukset, sosiaaliset vaikutukset sekä hallintotavan. Rahasto sijoittaa myös yhtiöihin, joille kehittyvät markkinat ovat arviomme mukaan keskeinen markkina-alue. Pääsääntöisesti vähintään 80 % rahaston varoista on sijoitettu kehittyvien maiden pörseihin.

Tarkempia tietoja rahaston sallituista sijoituskohteista on rahaston säännöissä. Rahaston sijoitustoiminnassa pyritään aktiivisella rahastohoidolla hyödyntämään eri maiden ja eri toimialojen suhdanteita. Rahaston sijoitukset hajautetaan hyvin eri maiden kesken, mutta toimiala-allokaatioissa ja yksittäisten osakkeiden tasolla painotukset voivat olla voimakkaasti kantaaottavia. Sijoituspäätökset perustuvat kulloiseenkin markkina- ja osakenäkemykseen. Yksittäiset sijoitukset tehdään osakekohtaisten perustekijöiden perusteella lisätyn yhtiön sijoittumisella vastuullisuusmittauksessa, huomioiden sijoituksen sopivuus maa- ja toimiala-allokaatioon.

Johdannaisia ei yleensä käytetä. Satunnaisesti voidaan kuitenkin käyttää indeksifutuuureita likviditeetin hallinnan tehostamiseksi ja valuuttatermiinejä valuuttaliikkeiltä suojautumiseksi. Rahasto ei seuraa vertailuindeksiä sijoitustoiminnassaan, joten usein sijoitukset eroavat vertailuindeksin sisällöstä merkittävästikin.

Toimintakertomus

Vuosi 2019 oli hyvä vuosi kehittyville markkinoille etenkin lähtökohdat huomioiden. Yhdysvaltain ja Kiinan välinen kauppasota hallitsi uutisvirtaa sekä lisäsi epävarmuutta huomattavasti läpi koko vuoden. Loppuvuotta kohden negatiivinen kierre saatiin kuitenkin pysäytettyä maiden välillä. Ensimmäisen vaiheen sopimuksen myötä ainakin hienoinen positiivinen askel otettiin kohti rauhallisempaa vaihetta kiistassa. Odotusten maailman talouden kasvusta ensimmäisellä vuosipuoliskolla useampi keskuspankki, Yhdysvaltain keskuspankki eturintamassa, käänsi politiikan suuntaa tai vähintäänkin kommunikaatiota tulevasta politiikasta elyttävämpään suuntaan. Tämä tuki omalta osaltaan markkinoiden kehitystä ja lisäksi useammat valuutat vahvistuivat. Toisella vuosipuoliskolla oli havaittavissa ensimmäisiä merkkejä talouskasvuodotusten kääntymisestä parempaan suuntaan. Tämä osaltaan vaikutti positiivisesti markkinoihin.

Rahaston tuotto oli vuonna 2019 20,8 % ja vertailuindeksin tuotto 20,6 %. Isoin negatiivinen vaikutus tuottoeroon tuli sijoituksista energiaan sekä teollisuusyhtiöihin ja vastaavasti isoin positiivinen vaikutus tuli sijoituksista päivittäistavarakauppaan sekä kommunikaatiopalveluihin. Vuonna 2019 ei tehty merkittäviä muutoksia sektoripainoihin.

Joulukuun lopussa 2019 rahastossa ei ollut yhtään johdannais-, lainaus- tai takaisinostosopimusta. Näitä sopimuksia ei myöskään käytetty vuonna 2019.

Odotukset vuoteen 2020 ovat varovaisen optimistiset. Kauppasota näyttää ottaneen tauon ja taloussykli näyttäisi jatkuvan vielä ainakin tovin. Tosin markkinat ovat nousseet jo vuonna 2019, joten positiivisen tuloskasvun on tuettava markkinoita, jotta positiivinen kehitys voisi jatkua.

Kumulatiivinen tuotto 31.12.2019	Rahasto	Vertailuindeksi	Ero
Ajanjakso			
3 kk	7,09 %	8,62 %	-1,53 %
1 v	20,78 %	20,61 %	0,17 %
3 v	30,87 %	33,10 %	-2,23 %
5 v	37,36 %	48,18 %	-10,82 %
Alusta	66,20 %	129,88 %	-63,68 %

Vertailuindeksinä käytetään MSCI Daily (tr) Net EM BRIC -tuottoindeksiä euroissa laskettuna.

Tunnusluvut 31.12.2019

Volatiliteetti	12,13%
Tracking Error	3,24%
Sharpen luku	1,74
Beta	0,93
Informaatioosuus	0,05
Modifioitu duraatio	
Konveksiteetti	

Maajakauma 31.12.2019

Kiina	28,9 %
Etelä-Korea	14,4 %
Intia	7,8 %
Venäjä	7,8 %
Etelä-Afrikka	6,0 %
Taiwan	5,0 %
Meksiko	4,2 %
Muut	25,8 %

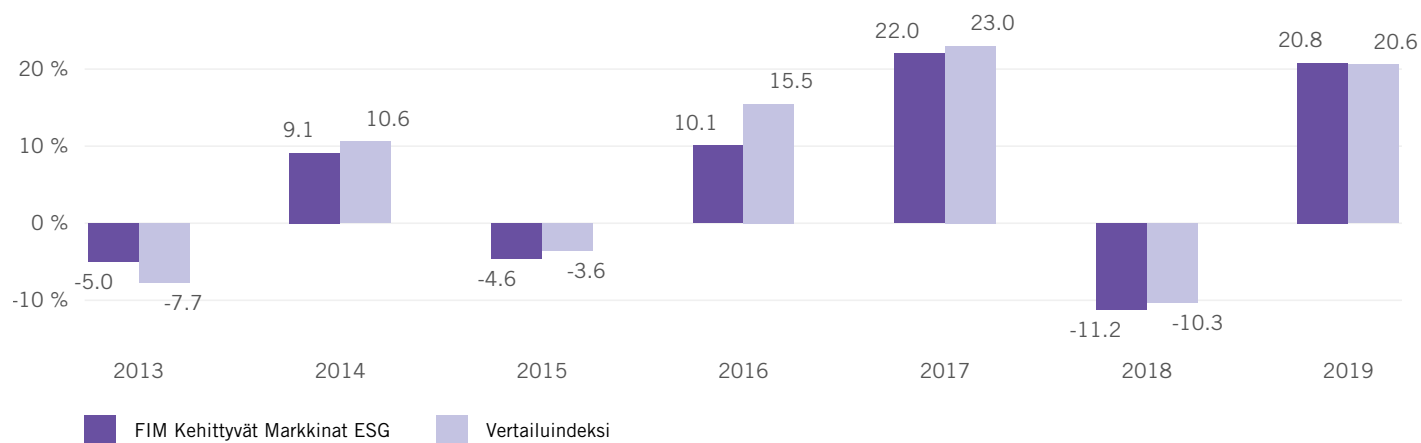
Valuuttajakauma 31.12.2019

HKD	28,1 %
KRW	14,4 %
INR	7,8 %
USD	7,2 %
RUB	6,4 %
ZAR	6,0 %
EUR	5,6 %
Muut	24,4 %

Sijoitusjakauma 31.12.2019

Osakkeet	95,5 %
Käteinen	4,5 %

RAHASTO-OSUUDEN ARVON KEHITYS



LUETTELO FIM KEHITTYVÄT MARKKINAT ESG SIIJOITUSRAHASTON SIIJOITUKSISTA 31.12.2019

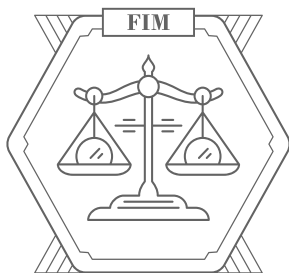
Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
BRL				
Ambev SA	770 000,00	4,14	3 186 218,67	1,46 %
Banco do Brasil SA	198 000,00	11,71	2 317 950,31	1,06 %
Cielo SA	150 000,00	1,86	278 264,15	0,13 %
Gogna Educacao	820 000,00	2,53	2 077 306,68	0,95 %
Itau Unibanco Holding SA	45 000,00	8,22	370 021,50	0,17 %
EUR				
Prosus NV	27 000,00	66,53	1 796 310,00	0,82 %
HKD				
AAC Technologies Holdings Inc	470 000,00	7,78	3 654 785,18	1,67 %
ANTA Sports Products Ltd	330 000,00	7,98	2 632 165,77	1,20 %
Bank of China Ltd	12 000 000,00	0,38	4 569 625,03	2,09 %
Beijing Enterprises Water Group	4 800 000,00	0,45	2 162 681,40	0,99 %
China Construction Bank Corp	6 600 000,00	0,77	5 079 419,53	2,32 %
China Everbright International	2 400 000,00	0,71	1 715 324,71	0,79 %
China International Capital Co	600 000,00	1,72	1 030 567,09	0,47 %
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	1 500 000,00	2,12	3 187 073,31	1,46 %
Dali Foods Group Co Ltd	3 021 000,00	0,66	1 993 341,11	0,91 %
Geely Automobile Holdings Ltd	3 000 000,00	1,74	5 228 309,72	2,39 %
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	6 800 000,00	0,69	4 665 683,21	2,14 %
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	370 000,00	10,53	3 896 874,68	1,78 %
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd	1 762 100,00	1,73	3 054 814,46	1,40 %
Sinotrans Ltd	10 000 000,00	0,30	3 030 406,99	1,39 %
Sun Art Retail Group Ltd	4 161 500,00	1,08	4 497 143,98	2,06 %
Sunny Optical Technology Group	80 000,00	15,43	1 234 118,95	0,56 %
Tencent Holdings Ltd	205 000,00	42,95	8 805 104,81	4,03 %
TravelSky Technology Ltd	424 000,00	2,18	922 213,46	0,42 %
IDR				
Astra International Tbk PT	9 000 000,00	0,45	4 011 601,30	1,84 %
Telekomunikasi Indonesia Persepsi Tbk PT	13 000 000,00	0,26	3 321 921,27	1,52 %
INR				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	100 000,00	18,00	1 800 029,46	0,82 %
Asian Paints Ltd	45 000,00	22,28	1 002 658,23	0,46 %
Bharat Forge Ltd	200 000,00	6,03	1 206 219,46	0,55 %
Bharti Airtel Ltd	400 000,00	5,69	2 275 876,36	1,04 %
Dabur India Ltd	400 000,00	5,72	2 288 858,54	1,05 %
Godrej Consumer Products Ltd	147 000,00	8,55	1 256 136,58	0,57 %
HDFC Bank Ltd	76 000,00	15,88	1 206 838,61	0,55 %
Hero MotoCorp Ltd	110 000,00	30,50	3 354 589,58	1,54 %
ICICI Bank Ltd	250 000,00	6,73	1 681 754,29	0,77 %
IndusInd Bank Ltd	55 000,00	18,85	1 036 702,13	0,47 %
KRW				
Fila Korea Ltd	80 680,00	40,92	3 301 222,12	1,51 %
KB Financial Group Inc	112 203,00	36,79	4 127 626,21	1,89 %
LG Chem Ltd	23 000,00	245,12	5 637 733,63	2,58 %
NAVER Corp	16 000,00	143,98	2 303 731,21	1,05 %
Samsung Card Co Ltd	53 000,00	29,80	1 579 414,65	0,72 %
Samsung Electronics Co Ltd	207 000,00	43,08	8 917 385,30	4,08 %
Samsung SDI Co Ltd	31 000,00	182,20	5 648 156,01	2,58 %
MXN				
Coca-Cola Femsa SAB de CV	170 000,00	5,42	921 303,15	0,42 %
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	390 000,00	8,43	3 287 194,90	1,50 %
Gentera SAB de CV	3 472 186,00	0,92	3 189 173,47	1,46 %
Gruma SAB de CV	80 000,00	9,16	732 642,07	0,34 %
Grupo Bimbo SAB de CV	700 000,00	1,62	1 136 957,61	0,52 %
MYR				
IHH Healthcare Bhd	2 700 000,00	1,19	3 216 736,00	1,47 %

LUETTELO FIM KEHITTYVÄT MARKKINAT ESG SIIJOITUSRAHASTON SIIJOITUKSISTA 31.12.2019

My EG Services Bhd	14 000 000,00	0,24	3 354 169,84	1,54 %
PHP				
Ayala Land Inc	1 000 000,00	0,80	799 044,66	0,37 %
BDO Unibank Inc	700 000,00	2,77	1 942 293,17	0,89 %
PLN				
CCC SA	85 000,00	25,88	2 199 430,74	1,01 %
RUB				
Alrosa PJSC	1 050 000,00	1,21	1 268 954,92	0,58 %
Gazprom PJSC	400 000,00	3,67	1 469 955,91	0,67 %
Globaltruck Management PJSC	965 293,00	0,84	812 126,26	0,37 %
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	1 400 000,00	1,54	2 162 079,27	0,99 %
Novolipetsk Steel PJSC	1 025 000,00	2,06	2 111 384,71	0,97 %
OR PJSC	1 133 270,00	0,62	698 438,46	0,32 %
Sberbank of Russia PJSC	1 500 000,00	3,65	5 476 861,38	2,51 %
THB				
Bangkok Bank PCL	500 000,00	4,78	2 389 019,20	1,09 %
CP ALL PCL	1 400 000,00	2,16	3 030 085,17	1,39 %
Kasikornbank PCL	270 000,00	4,51	1 217 276,43	0,56 %
TWD				
Giant Manufacturing Co Ltd	422 000,00	6,31	2 660 766,09	1,22 %
Taiwan Semiconductor Manufactu	840 000,00	9,80	8 230 418,57	3,77 %
USD				
Alibaba Group Holding Ltd	54 000,00	188,97	10 204 383,46	4,67 %
Credicorp Ltd	6 000,00	189,89	1 139 326,44	0,52 %
Global Ports Investments PLC	418 600,00	3,39	1 417 213,11	0,65 %
X5 Retail Group NV	99 770,00	30,74	3 066 700,82	1,40 %
ZAR				
Clicks Group Ltd	150 000,00	16,34	2 451 652,97	1,12 %
FirstRand Ltd	450 000,00	4,00	1 800 114,66	0,82 %
Life Healthcare Group Holdings	1 400 000,00	1,57	2 198 229,19	1,01 %
Mr Price Group Ltd	175 000,00	11,62	2 034 365,25	0,93 %
Naspers Ltd	27 000,00	145,92	3 939 826,10	1,80 %
The Foschini Group Ltd	80 000,00	9,52	761 781,01	0,35 %
Yhteensä			208 664 084,60	95,49 %
<i>Listamattomat arvopaperit</i>				
HKD				
China Forestry Holdings Co Ltd	2 500 000,00	0,00	0,00	0,00 %
Euro-Asia Agricultural Holding	260 000,00	0,00	0,00	0,00 %
Hanergy Thin Film Power Group	391 000,00	0,00	0,00	0,00 %
Yhteensä			0,00	0,00 %
Arvopaperit yhteensä			208 664 084,60	95,49 %
Kassa			9 853 335,55	4,51 %
Kaikki yhteensä			218 517 420,14	100,00 %

LUETTELO FIM KEHITTYVÄT MARKKINAT ESG SIIJOITUSRAHASTON SIIJOITUKSISTA 31.12.2019

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä			
Kasvuosuuksien määrä	12 497 842,5905	95,1 %	
B-osuuksien määrä	650 994,8607	5,0 %	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	3 722 725		
Rahaston sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot (arvio*)	0		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,90 %		
Juoksevat kulut	1,90 %		
Kaupankäyntikulut rahaston keskimääräisestä arvosta, joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0,22 %		
	0,00 %		
*) Sisältävät säilytysyhteisöille maksetut palkkiot			
Rahasto-osuuden arvo	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Kasvuosuuden arvo	16,62	13,76	15,50
B-osuuden arvo	16,62	13,76	0,00
Rahaston arvo, milj, EUR	218,53	155,52	61,75
Osuudenomistajien lukumäärä	6 610	3 585	3 491



KORKO OPTIMAATTORI

FIM Korko Optimaattori

Eri korkosegmentteihin sijoittava erikoissijoitusrahasto

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella korkoallokaatiolla ja dynaamisella korkonäkemyksellä saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä tuotto. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahasto on erikoissijoitusrahasto, jonka varat voivat olla vähemmän hajautettuina kuin tavallisella sijoitusrahastolla. Rahaston varat sijoitetaan lähtökohtaisesti FIMin hallinnoimiin korkorahastoihin, mutta rahasto sijoittaa myös muihin rahastoihin. Rahasto painottaa sijoituksia niille korkomarkkinoille, joiden tuotto-odotus riski huomioiden on korkein. Rahasto pyrkii hyvään hajautukseen, joten sijoituksia on pääsääntöisesti kaikilla korkomarkkinoilla.

Rahasto käyttää johdannaisia satunnaisesti saadakseen lisätuottoja ja tehostaakseen riskinhallintaa. Käytetyt johdannaiset ovat yleisimmin korkofutuuereja, joilla hallitaan korkoriskiä. Johdannaisia käytettäessä rahasto voi käyttää velkavipua. Tämä tarkoittaa, että suorien sijoitusten markkina-arvo lisätyn johdannaisten arvolla voi ylittää rahaston nettovarot ja tällöin sijoitusaste voi olla korkeimmillaan 150 %.

Rahaston perusvaluutta on euro. Rahastossa on käytössä vain yksi osuussarja, jossa on sekä kasvu- että tuotto-osuuksia. Tuottoosuuksille jaettavasta tuotosta ja sen maksamisesta päättää rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous. Muilta osin osuudenomistajat ovat samassa asemassa hallinnoimis- ja taloudellisten oikeuksien suhteen. Rahaston osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaikkina kotimaisina pankkipäivinä. Osuudenomistaja voi lunastaa omistamansa osuudet ilmoittamalla siitä rahastoyhtiölle.

Toimintakertomus

FIM Korko Optimaattori tuotti 3,66 %. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä. Rahasto hyötyi merkittävästi valtioiden pitkien joukkolainakorkojen laskusta sekä kehittyvien korkomarkkinoiden vahvasta kehityksestä. Myös muut korkosegmentit tuottivat positiivisesti.

Maailmantalouden hidastuminen jatkui vuoden ensimmäisellä puoliskolla. Myös euroalueen talouden indikaattorit olivat mollivoittoisia. Inflaatio sekä pitkät inflaatio-odotukset olivat selkeässä laskussa. Keskuspankkien koronnosto-odotukset sulivat vuoden ensimmäisellä neljänneksellä. Vuoden edetessä keskuspankit olivatkin jo tutuissa puuhissa toisin sanoen laskemassa ohjaukorkojansa. Valtioiden pitkät joukkolainakorot laskivat merkittävästi vuoden ensimmäisenä kahdeksana kuukautena. Tämän jälkeen loppuvuosi mentiin maltillisesti nousevissa koroissa. Nousun taustalla olivat odotukset maailmantalouden pohjaamisesta, kauppaneuvottelujen etenemisestä sekä keskuspankkien tukitoimista tarvittaessa. Yrityslainojen tuottoerot kaventuivat vuonna 2019. Kehittyville korkomarkkinoille virtasi pääomia sijoittajien metsästäessä korkeampia korkoja.

Johtuen rahaston matalasta riskitasosta suurin osa varoista oli allokoituna rahamarkkinoille, valtioiden joukkolainoihin sekä investment grade -yrityslainoihin.

Myös kehittyvillä korkomarkkinoilla pidettiin sijoituksia. Korkeariskisten yrityslainojen eli niin sanottujen high yield -yrityslainojen paino pidettiin alhaisena niihin liittyvät korkean riskitason takia. Rahasto käyttää korkojohdannaisia korkoriskin optimoinnissa. Johdannaisia käytettiin korkoriskin suojaamisessa. Johdannaisten keskimääräinen markkina-arvo oli alle 25 % rahastosta. Vuodenvaihteessa rahastolla oli myytynä 100 korkofutuuria (Euro-Bund-futuuri). Futuuereja käytetään korkoriskin hallintaan ja optimointiin.

Uskomme myös vuonna 2020 euroalueen rahamarkkinoiden kautta saatavan reaalitytuoton painuvan pakkaselle. Korkomarkkinoiden tuotto-odotukset ovat laskeneet erityisesti, jos niitä verrataan viimeisen viiden vuoden tuottoihin.

Kumulatiivinen tuotto 31.12.2019

Ajanjakso	Rahasto
3 kk	-0,36 %
1 v	3,66 %
3 v	2,51 %
5 v	4,91 %
Alusta	38,80 %

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

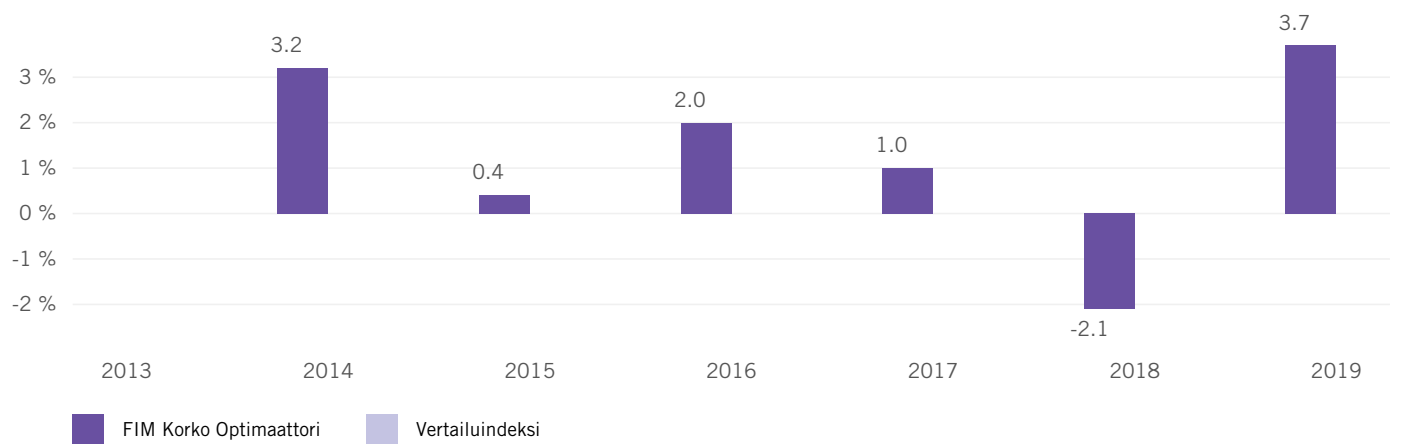
Tunnusluvut 31.12.2019

Volatiliteetti	1,09%
Tracking Error	-
Sharpen luku	3,70
Beta	-
Informaatiosuhde	-
Modifioitu duraatio	1,96
Konveksiteetti	0,27

Sijoitusjakauma 31.12.2019

Korkorahastot	92,2 %
Käteinen	7,8 %

RAHASTO-OSUUDEN ARVON KEHITYS



LUETTELO FIM KORKO OPTIMAATTORI ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIJOITUKSISTA 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssiistalla</i>				
EUR				
EURO-BUND FUTURE Mar19	-50,00	163,54	0,00	0,00 %
Yhteensä			0,00	0,00 %
<i>Muut arvopaperit</i>				
EUR				
FIM EURO	648 961,37	36,90	23 946 674,53	28,10 %
FIM EURO HIGH YIELD ERIKOISSIJOITUSRAHASTO	215 351,77	15,94	3 432 707,15	4,03 %
FIM IG Green ESG Sijoitusrahasto	994 511,40	14,78	14 698 878,42	17,25 %
FIM KEHITTYVÄ KORKO	702 978,38	15,65	11 001 611,62	12,91 %
FIM LIKVIDI	524 109,09	24,47	12 826 783,74	15,05 %
FIM TOP YIELD A	916 015,07	11,09	10 158 607,09	11,92 %
ODDO BHF Euro Credit Short Duration CI	377 331,81	12,04	4 544 584,30	5,33 %
ODDO BHF Euro High Yield Bond CI	25 632,16	29,07	745 203,73	0,87 %
Yhteensä			81 355 050,57	95,46 %
Arvopaperit yhteensä			81 355 050,57	95,46 %
Kassa			3 869 845,19	4,54 %
Kaikki yhteensä			85 224 895,76	100,00 %

LUETTELO FIM KORKO OPTIMAATTORI ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIJOITUKSISTA 31.12.2019

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä			
K-osuuksien määrä	5 192 991,0149	99,8 %	
T-osuuksien määrä	10 085,9363	0,1 %	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	131 978		
Rahaston sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot (arvio*)	355 238		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,15 %		
Juoksevat kulut	0,56 %		
Kaupankäyntikulut rahaston keskimääräisestä arvosta, joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0,00 %		
*) Sisältävät säilytysyhteisöille maksetut palkkiot			
Rahasto-osuuden arvo	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
K-osuuden arvo	13,88	13,39	13,68
T-osuuden arvo	9,75	9,41	9,81
Rahaston arvo, milj, EUR	72,21	85,15	158,90
Osuudenomistajien lukumäärä	1 788	2 022	2 383
Erikoissijoitusrahaston vivutusaste 31,12,2019	Vivutusaste (%)	Yläraja	
Vivutusjärjestelyissä ei ole annettu oikeuksia mahdollisten vakuuksien tai takausten uudelleen käyttöön	115,8 %	150 %	
Johdannaisten vastapuolet	Vakuusvaade	Vastapuoli	
EURO-BUND FUTURE Mar 20	247 784	SEB	



FIM Lyhyt Korko

Euroalueelle sijoittava lyhyen koron rahasto

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahasto on lyhyen koron rahasto, jonka aktiivisen sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä mahdollisimman hyvä tuotto hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahasto sijoittaa varansa korkoa tuottaviin arvopapereihin, kuten joukkolainoihin ja velkasitoumuksiin. Sijoitukset muissa valuutoissa kuin euroissa suojataan pääosin. Muiden kuin Pohjoismaissa noteerattujen liikkeeseenlaskijoiden arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden luottokelpoisuusluokituksen täytyy kuulua vähintään yhdeltä kansainvälisesti tunnustetulta luottoluokittajalta nk. Investment Grade -luokkaan. Tämän rajoituksen estämättä rahaston varoja voidaan kuitenkin sijoittaa muiden kuin pohjoismaisten liikkeeseenlaskijoiden luokittelemattomiin tai luottokelpoisuudeltaan heikompiin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin korkeintaan 20 prosenttia rahaston varoista. Rahaston sijoitusten painotettu, keskimääräinen jäljellä oleva juoksuaika mitattuna duraatiolla on 15 kuukautta. Tarkempia tietoja rahaston sallituista sijoituskohteista on rahaston säännöissä.

Sekä suojaustarkoituksessa että varainhoidon tehostamiseksi rahasto voi käyttää johdannaisia osana sijoitustoimintaa. Pääsääntöisesti näillä suojataan valuuttakurssi- ja korkoriskiä.

Rahaston perusvaluutta on euro. Rahastossa on käytössä vain yksi osuussarja, jossa on kasvuosuuksia. Kasvuosuuksille ei makseta tuottoa. Rahaston osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaikkina kotimaisina pankkipäivinä. Osuudenomistaja voi lunastaa omistamansa osuudet ilmoittamalla siitä rahastoyhtiölle.

Toimintakertomus

FIM Lyhyt Korko tuotti vuonna 2019 0,16 %. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Euroalueen odotukset kasvusta ja inflaatiosta olivat tarkastelujaksolla mollivoittoiset. Talouden fundamentit olivat heikkoja. Erityisesti teollisuustuotannossa heikkenemistrendi ei näytä pysähtyvän. Pitkät korot laskivat selvästi elokuuhun, osin keskuspankkien elvyttävän rahapolitiikan johdosta, mikä tuki myös riskipitoisten omaisuuserien hyvää tuottokehitystä. Euroopan keskuspankki (EKP) ilmoitti syyskuussa ottavansa käyttöön kaksiportaisen talletuskorkojärjestelmän pankkijärjestelmää tukeakseen, minkä johdosta sekä lyhyet että pitkät korot nousivat vuoden alhaisimmilta tasoiltaan. Yrityslainojen luottoriskilisät kaventuivat huomattavasti, lähes 70 luottoriskilisäpistettä. Parhaiten rahaston sijoituksista pärjäsivät katsauskaudella FCE-pankin, Santander-pankin ja Auchanin joukkolainat. Heikommin vuosi sujui Autostrade per l'Italian -joukkolainoilla.

Katsauskaudella rahastossa on käytetty valuuttajohdannaisia osana sijoitustoimintaa. Syy johdannaisten käyttöön on ollut valuuttakurssiriskiltä suojautuminen. Suojauksen taso on vaihdellut 0–5 %:n välillä rahaston kokonaisarvosta. 31.12.2019 rahastolla on myytyä 1,55 miljoonaa Yhdysvaltojen dollaria, jotka suojaavat ulkomaan valuutoissa noteerattujen joukkolainojen valuuttakurssiriskiä.

Vuoden 2020 keskeisiä teemoja lienevät maailmanlaajuinen teollisuustuotannon tila, keskuspankkien rahapolitiikan muutokset, markkinoiden riskinottohalukkuus ja mahdolliset sotatoimet. On mahdollista, että EKP:lta ei tulla näkemään ohjauksen nostoja vuonna 2020. Lyhyissä korkoinstrumenteissa luottoriskilisten kehitys määrittäneen vuoden tuottokehityksen.

Kumulatiivinen tuotto 31.12.2019	Rahasto	Vertailuindeksi	Ero
Ajanjakso			
3 kk	-0,03 %	-	-0,03 %
1 v	0,16 %	-	0,16 %
3 v	0,33 %	-	0,33 %
5 v	0,57 %	-	0,57 %
Alusta	45,74 %	-	45,74 %

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Tunnusluvut 31.12.2019

Volatiliteetti	0,09%
Tracking Error	-
Sharpen luku	5,56
Beta	-
Informaatio suhde	-
Modifioitu duraatio	0,36
Konveksiteetti	-

Maajakauma 31.12.2019

Suomi	34,3 %
Iso-Britannia	4,8 %
Italia	4,7 %
Saksa	4,6 %
Ruotsi	2,2 %
Ranska	2,2 %
Alankomaat	2,0 %
Muut	45,3 %

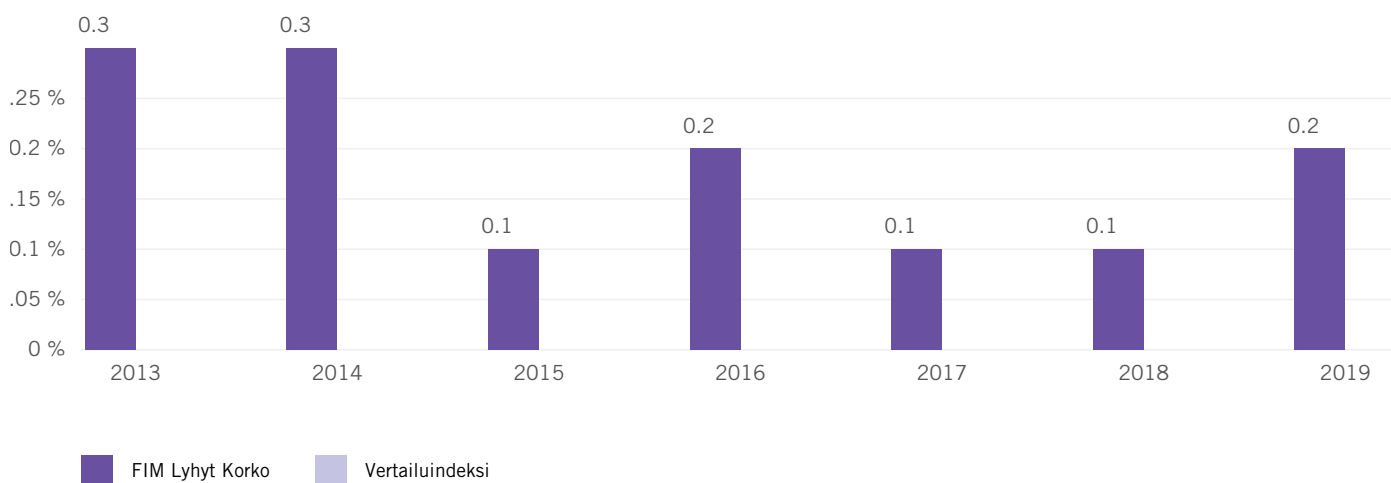
Valuuttajakauma 31.12.2019

EUR	99,4 %
USD	0,6 %
SEK	0,0 %

Sijoitusjakauma 31.12.2019

Käteinen	34,9 %
Rahamarkkinasijoitukset	32,6 %
Yrityslainat	29,7 %
Joukkovelkakirjalainat	2,8 %

RAHASTO-OSUUDEN ARVON KEHITYS



LUETTELO FIM LIKVIDI SIOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

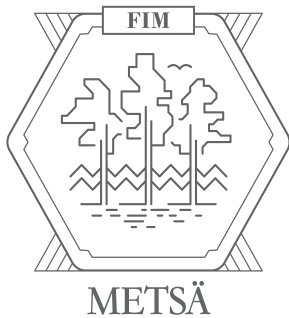
Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
EUR				
Oma Säästöpankki Oyj 2.6.2020	2 000 000,00	99,92	1 998 394,16	0,87 %
Yhteensä			1 998 394,16	0,87 %
<i>Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnistetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
EUR				
Apetit Oyj 27.1.2020	2 000 000,00	99,98	1 999 628,42	0,88 %
Apetit Oyj 9.1.2020	3 000 000,00	100,00	2 999 874,33	1,31 %
Aspo Oyj 28.2.2020	2 000 000,00	99,96	1 999 146,56	0,87 %
At&T Inc 4.12.2020 1,875% Callable	1 000 000,00	101,41	1 015 483,20	0,44 %
Auchan Sa 23.4.2021 1,75%	1 800 000,00	102,34	1 863 880,52	0,82 %
Autostrade Per L 16.3.2020 4,375%	1 000 000,00	100,88	1 043 455,30	0,46 %
Autostrade Per L 26.2.2021 2,875%	2 000 000,00	101,87	2 085 900,55	0,91 %
Bots 13.3.2020 0% ZCPN	5 000 000,00	100,08	5 003 850,00	2,19 %
Cez As 19.10.2021 5%	2 000 000,00	108,96	2 199 065,36	0,96 %
Daimler Ag 7.4.2020 2%	1 000 000,00	100,63	1 020 894,81	0,45 %
Daimler Intl Fin 13.9.2021 0,2%	1 500 000,00	100,41	1 507 058,44	0,66 %
Daimler Intl Fin 9.8.2021 0,25%	1 000 000,00	100,49	1 005 923,61	0,44 %
Eltel AB 30.4.2020	4 000 000,00	99,87	3 994 811,12	1,75 %
Emirates Telecom 18.6.2021 1,75%	1 042 000,00	102,91	1 082 108,23	0,47 %
Ewe Ag 16.7.2021 5,25%	3 000 000,00	108,25	3 319 885,08	1,45 %
Fce Bank Plc 9.11.2020 1,528%	3 000 000,00	101,20	3 042 542,79	1,33 %
Finnlines Oyj 30.3.2020	2 000 000,00	99,95	1 999 057,86	0,87 %
Fmc Finance Vii 15.2.2021 5,25%	2 000 000,00	105,94	2 158 195,00	0,94 %
France Telecom 9.4.2020 3,875%	1 000 000,00	101,11	1 039 282,57	0,45 %
Glencore Finance 17.3.2021 1,25% Callable	2 000 000,00	101,13	2 042 300,44	0,89 %
Glencore Finance 30.9.2020 3,375%	1 000 000,00	102,61	1 034 533,61	0,45 %
Goldman Sachs Gp 19.8.2020 2,625%	930 000,00	101,85	956 152,21	0,42 %
Heidelcement Fin 18.1.2021 0,5% Callable	1 000 000,00	100,56	1 010 323,42	0,44 %
Hella Gmbh&Co Kg 24.1.2020 2,375%	1 000 000,00	100,15	1 023 678,36	0,45 %
HKScan Oyj 7.2.2020	3 000 000,00	99,93	2 997 985,38	1,31 %
Huhtamäki Oyj 28.2.2020	2 000 000,00	99,96	1 999 146,56	0,87 %
Huhtamäki Oyj 31.1.2020	3 000 000,00	99,99	2 999 581,56	1,31 %
Intesa Sanpaolo 14.4.2020 4,125%	1 000 000,00	101,26	1 041 985,98	0,46 %
Intesa Sanpaolo 31.3.2021 FRN	1 500 000,00	100,65	1 509 750,00	0,66 %
Johnson Controls 4.12.2020 0% Callable	3 000 000,00	100,06	3 001 770,00	1,31 %
Mbank 5.9.2022 1,058%	1 560 000,00	101,22	1 584 261,32	0,69 %
Morrison(Wm) Sup 19.6.2020 2,25%	3 600 000,00	101,04	3 680 559,74	1,61 %
Nokia Oyj 15.3.2021 1% Callable	4 500 000,00	100,93	4 577 583,69	2,00 %
North European Oil Trade Oy 13.1.2020	2 000 000,00	100,00	1 999 920,04	0,88 %
North European Oil Trade Oy 24.1.2020	2 000 000,00	99,99	1 999 747,24	0,88 %
Outokumpu Oyj 15.1.2020	2 000 000,00	99,97	1 999 346,00	0,88 %
PKC Group Oyj 12.3.2020	2 000 000,00	99,94	1 998 817,48	0,87 %
Pohjolan Voima Oy 14.10.2020	1 000 000,00	99,84	998 421,46	0,44 %
Pohjolan Voima Oy 16.11.2020	1 000 000,00	99,88	998 771,88	0,44 %
Pohjolan Voima Oy 9.4.2020	3 000 000,00	100,05	3 001 393,68	1,31 %
Ponsse Oyj 20.5.2020	1 000 000,00	99,88	998 828,65	0,44 %
Rapala VMC Oyj 31.3.2020	2 000 000,00	99,88	1 997 540,98	0,87 %
Rci Banque 29.3.2021 2,25%	1 000 000,00	102,96	1 046 658,69	0,46 %
Rci Banque 4.3.2020 0,625%	1 000 000,00	100,14	1 006 587,10	0,44 %
Rentokil Initial Plc 7.10.2021 3,25% Callable	3 000 000,00	104,90	3 169 613,44	1,39 %
Royal Bk Scotlnd 23.3.2020 5,5%	1 000 000,00	101,28	1 055 307,32	0,46 %
Samhällsbyggnadsbolaget Vasteras 28.4.2020	5 000 000,00	99,95	4 997 436,95	2,19 %
Sanoma 13.5.2020	1 000 000,00	99,92	999 163,65	0,44 %
Sanoma Oyj 13.1.2020	2 000 000,00	99,99	1 999 847,82	0,88 %
Sanoma Oyj 23.3.2020	500 000,00	99,95	499 736,01	0,22 %
Sanoma Oyj 6.4.2020	2 000 000,00	99,95	1 999 079,52	0,87 %

LUETTELO FIM LIKVIDI SIOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Santander Bnk PI 20.9.2021 0,75%	2 000 000,00	101,03	2 024 700,33	0,89 %
Sato Oyj 2.3.2020	4 000 000,00	99,99	3 999 580,04	1,75 %
Sato Oyj 28.2.2020	2 000 000,00	99,99	1 999 801,76	0,88 %
Sato-Oyj 10.9.2020 2,25% Callable	259 000,00	100,98	263 311,12	0,12 %
Savings Bnk Fin 6.5.2020 1%	4 000 000,00	100,38	4 041 440,22	1,77 %
Schaeffler Ag 26.3.2022 1,125% Callable	3 000 000,00	102,24	3 092 929,67	1,35 %
St1 Nordic Oy 10.1.2020	2 000 000,00	100,00	1 999 935,64	0,88 %
St1 Nordic Oy 18.3.2020	3 000 000,00	99,93	2 998 007,70	1,31 %
St1 Nordic Oy 27.1.2020	1 000 000,00	99,99	999 851,70	0,44 %
Takeda Pharmaceu 21.11.2020 0,375%	2 000 000,00	100,50	2 010 739,67	0,88 %
Teollisuuden voima 9.1.2020	3 000 000,00	100,00	3 000 009,33	1,31 %
Tieto Oyj 9.1.2020	2 500 000,00	100,00	2 499 914,03	1,09 %
Tikkurila Oyj 23.1.2020	2 000 000,00	99,99	1 999 727,20	0,88 %
Tornator Oyj 20.3.2020	1 500 000,00	99,95	1 499 221,49	0,66 %
Tornator Oyj 29.4.2020	2 500 000,00	99,90	2 497 620,58	1,09 %
Volkswagen Fin 16.10.2020 0,25%	2 000 000,00	100,32	2 007 398,25	0,88 %
Volkswagen Intfn 30.3.2021 0,5%	2 000 000,00	100,68	2 021 080,98	0,88 %
Whirlpool Corp 12.3.2020 0,625%	2 350 000,00	100,16	2 365 464,16	1,04 %
YIT Oyj 24.1.2020	1 500 000,00	99,98	1 499 750,46	0,66 %
USD				
Hungarian Devel 21.10.2020 6,25%	1 500 000,00	92,18	1 398 658,01	0,61 %
Yhteensä			146 825 016,25	64,26 %
<i>Vakioimattomat johdannaispimukset</i>				
USD				
FX forward EUR/USD 16.3.2020	-1 550 000,00	1,00	9 529,98	0,00 %
Yhteensä			9 529,98	0,00 %
Arvopaperit yhteensä			148 832 940,39	65,14 %
Kassa			79 659 342,53	34,86 %
Kaikki yhteensä			228 492 282,92	100,00 %

LUETTELO FIM LIKVIDI SIOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Liikkeessä olevien kasvuosuuksien lukumäärä	9 321 824,7548	100,0 %	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	282 867		
Rahaston sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot (arvio*)	0		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,15 %		
Juoksevat kulut	0,15 %		
Kaupankäyntikulut rahaston keskimääräisestä arvosta, joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0,00 %		
*) Sisältävät säilytysyhteisöille maksetut palkkiot			
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Rahaston kasvuosuuden arvo, EUR	24,51	24,47	24,45
Rahaston arvo, milj, EUR	228,49	115,80	109,75
Osuudenomistajien lukumäärä	1 164	737	568
Johdannaisten vastapuolet	Vakuusvaade	Vastapuoli	
FX forward EUR/USD 16,3,2020	-	SEB	



FIM Metsä

Suomalaisiin metsäkiinteistöihin sijoittava erikoissijoitusrahasto

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustoiminnan pitkän aikavälin tavoitteena on kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla varat metsäkiinteistöihin. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahasto on erikoissijoitusrahasto. Tämä tarkoittaa, että rahaston varat voivat olla vähemmän hajautettuna kuin tavallisella sijoitusrahastolla. Rahasto sijoittaa varansa pääasiallisesti Suomessa sijaitseviin metsäkiinteistöihin. Rahasto voi sijoittaa myös muihin metsään liittyviin sijoituskohteisiin Suomessa, muissa Pohjoismaissa ja Baltiassa. Rahasto voi käyttää sijoituksissaan lainarahoitusta, jolla pyritään kasvattamaan oman pääoman tuottoa. Tarkempia tietoja rahaston sallituista sijoituskohteista on rahaston säännöissä. Rahaston sijoituskohteiden valinta perustuu niiden odotettuun puun myynnistä saatuun tuottoon ja metsäkiinteistöjen arvonnousuun. Rahasto ei käytä johdannaisia. Rahasto käyttää osana normaalia salkunhoitoa velkavipua, jonka lähteenä on pankkilaina. Velkavivun käytön takia korkein mahdollinen sijoitusaste on 150 %.

Rahaston perusvaluutta on euro. Rahastossa on käytössä kolme eri osuussarjaa, A-, C- ja S-sarjat. Osuudenomistajien välillä ei ole eroja hallinnoimis- tai taloudellisten oikeuksien suhteen. Tuotto-osuuksille jaettavasta tuotosta ja sen maksamisesta päättää rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous. Kaikki sarjat maksavat tuottoa vuosittain vähintään 75 % voitosta, pois lukien realisoitumattomat arvomuutokset.

Rahasto-osuuksia voi merkitä (ostaa) rahastoyhtiössä sekä muissa rahastoyhtiön hallituksen päättämässä merkintäpaikoissa maalisk., kesä-, syys- ja joulukuun 15. päivä, tai jos se ei ole pankkipäivä, niin sitä seuraavana pankkipäivänä. Rahasto-osuuksia voi lunastaa (myydä) ja vaihtaa rahastoyhtiössä sekä muissa rahastoyhtiön hallituksen päättämässä merkintäpaikoissa kesä- ja joulukuun 15. päivä, tai jos se ei ole pankkipäivä, niin sitä seuraavana pankkipäivänä. Osuudenomistaja voi lunastaa omistamansa osuudet ilmoittamalla siitä rahastoyhtiölle. Mikäli lunastustoimeksianto on vastaanotettu lunastuspäivänä kello 16:00 mennessä, lunastus toteutetaan seuraavan lunastuspäivän arvoon edellyttäen, että rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot lunastuksen toteuttamiseksi. Lunastusprosessi kestää näin vähintään puoli vuotta. Lunastusprosessi voi kestää pidemmänkin aikaa, mikäli varoja joudutaan realisoimaan lunastusten maksamiseksi.

Toimintakertomus

Rahastolla on nyt takanaan reilut kolme vuotta toimintaa ja sen varallisuus on noussut vajaaseen 80 miljoonaan euroon. Osuudenomistajia rahastolla on reilut 7 000. Rahastoon tulleet sijoitukset kasvoivat kovalla vauhdilla vuonna 2019, mutta valitettavasti samaan aikaan metsätilamarkkinat kutistuivat voimakkaasti. Tämän johdosta rahaston kassa on kasvanut voimakkaasti, mikä vaikuttaa suoraan negatiivisesti rahaston tuottoon. Vielä vuosi sitten rahasto pystyi käyttämään velkavipua sijoituksissaan parantaakseen oman pääoman tuottoa, mutta nyt se on taakse jäänyttä aikaa. Rahaston tuotto vuodelta 2019 jäi lopulta käytännössä nollassa. Näillä näkymin vuodelta 2019 ei jaeta myöskään tuotto-osuuksia ainakaan samaan tapaan kuin edellisinä vuosina.

Vuosi 2019 oli rahastolle jännittävä, koska kiinteistöjen ostoissa kaupat keskittyivät pääasiassa pienempiin tiloihin kuin aikaisempina vuosina. Vuotta varjosti kutistunut tilatarjonta ja kiristynyt kilpailu myynnissä olevista tiloista. Rahasto pystyi silti pitämään budjettikurinsa ja onnistui tilahankinnoissa alkuperäisen suunnitelman mukaisesti. Valitettavasti rahaston kassa kasvoi suhteessa enemmän kuin investointikohteita onnistuttiin saamaan sisälle, mistä osittain johtuu rahaston onneton tuotto. Tuottoon vaikuttivat toki myös voimakas kantohintojen lasku ja kiristynyt hintakilpailu metsätiloista. Tämän takia rahastoyhtiön hallitus päätti hivenen muuttaa rahaston sääntöjä syksyllä niin, että salkunhoidolla olisi vapaammat kädet pitää kiinni rahaston tuottotasosta. Uudet säännöt astuivat voimaan 4.11.2019 ja niihin voi tutustua verkkosivuilla.

Uudet säännöt mahdollistavat jatkossa paremmin myös investoimisen Suomen rajojen ulkopuolelle. Tämä oli mahdollista jo aikaisemminkin, mutta nyt haluttiin tarkentaa, miten sijoituksia voidaan tarvittaessa tehdä järkevämmiin eri kohdemaissa. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia sijoitustoiminnassaan. Vuonna 2020 hakkuumäärät jäivät suhteellisesti jonkin verran pienemmiksi kuin vuonna 2019. Teemme näin siksi, koska emme halua ylittää suunnitelmamme mukaista hakkuumäärien keskiarvoa, joka on määritelty kestävän metsänhoidon periaatteiden mukaisesti. Tämä tarkoittaa, että pyrimme hakkaamaan metsistä puuta keskiarvoisesti vähemmän kuin puusto kasvaa, sillä näin pidämme omalta osaltamme hiilinielua kurissa ja mahdollistamme metsien kestävän käytön myös tulevaisuudessa.

Vuonna 2019 saimme sertifioitua rahaston loputkin metsät. Jatkossa uudet ostettavat tilat sertifioidaan aina, kun lainhuudatukset ja lohkomisotukset on suoritettu sekä metsät inventoitu. Vuodesta 2020 eteenpäin kaikki rahaston metsät Suomessa FSC- ja PEFC-sertifioidaan. Sijoittajien kiinnostuksen reaaliomaisuuteen, kuten metsään, uskotaan jatkuvan myös vuonna 2020. Tämä johtuu matalasta korkotasosta ja osakemarkkinoiden volatiliiteetista eli hintavaihtelusta. Lisäksi puun kysynnän hyvät näkymät lisäävät kiinnostusta sijoittaa metsäomaisuuteen. Suomeen on rakennettu ja rakenteilla uusia tuotantolaitoksia, jotka lisäävät puun käyttöä. Metsäkiinteistömarkkinat rauhoittuvat aina alkuvuodeksi, mutta hakkuutoiminnan kannalta se on parasta aikaa. Suurin osa rahaston leimikoista hakataankin vuoden alkupuoliskolla, ja metsän hoitotoimet painottuvat alkukesään ja syksyyn.

Vuonna 2020 rahasto jatkaa strategiansa mukaisesti metsäkiinteistöjen hankintaa ja hankintojen pääpaino on enemmän pienemmissä ja keskisuurissa tiloissa. Rahasto keskittyy hankkimaan Suomesta tiloja nykyisten kokonaisuuksien lähimaastoista, millä voidaan tehostaa metsänhoidollisia toimia. Pyrimme myös koeponnistamaan ensimmäiset sijoitukset ulkomaille vuonna 2020. Metsäkiinteistömarkkinoilla tilanteen arvioidaan säilyvän kireänä vuoden 2019 tapaan. Puumarkkinoilla metsäteollisuuden uusien investointien vaikutukset tulevat näkymään puun kysynnän jatkumisena.

Kumulatiivinen tuotto 31.12.2019

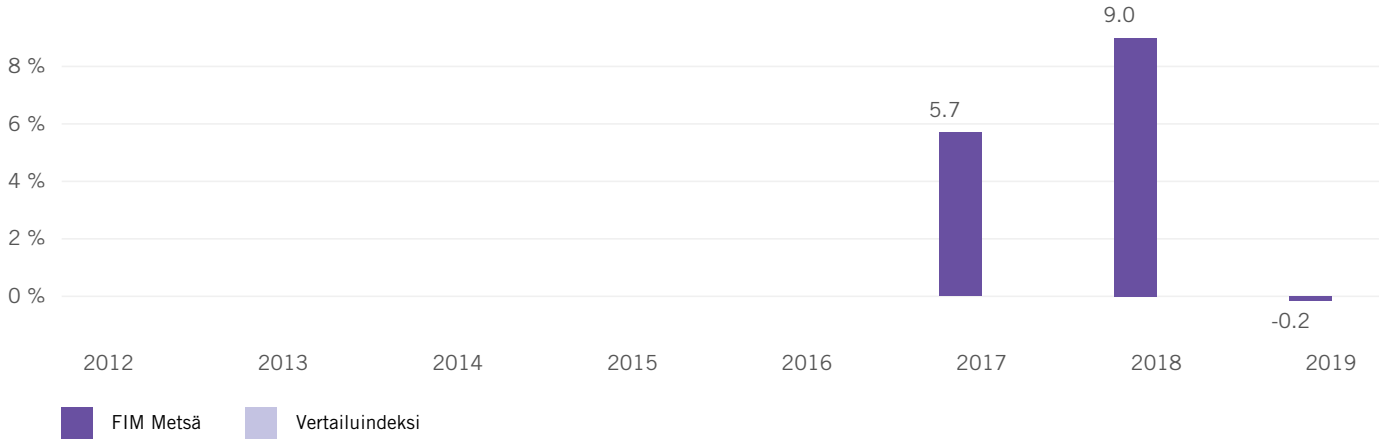
Ajanjakso	Rahasto
3 kk	-0,35 %
1 v	0,21 %
3 v	-
5 v	-
Alusta	15,38 %

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Tunnusluvut 31.12.2019

Volatiliteetti	7,08 %
Tracking Error	-
Sharpen luku	-
Beta	-
Informaatiosuhde	-
Modifioitu duraatio	
Konveksiteetti	

RAHASTO-OSUUDEN ARVON KEHITYS



LUETTELO FIM METSÄ ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SJOITUKSISTA 31.12.2019

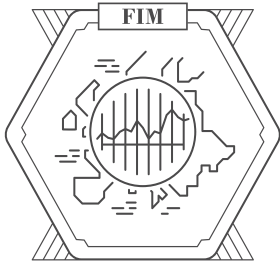
Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
EUR				
Kaitasenmäki Paltamon kunnassa	1,00	153 765,08	153 765,08	0,26 %
Aarnionkangas Leppävirran kunnassa	1,00	381 662,71	381 662,71	0,64 %
Ahola Suomussalmen kunnassa	1,00	135 941,79	135 941,79	0,23 %
Aijasniemi Kuhmon kaupungissa	1,00	5 355,46	5 355,46	0,01 %
Alho Suomussalmen kunnassa	1,00	51 713,35	51 713,35	0,09 %
Aurala Suomussalmen kunnassa	1,00	139 404,62	139 404,62	0,23 %
Effoinaho Karkkilan kaupungissa	1,00	1 258 493,78	1 258 493,78	2,10 %
Haapasenmäki Leppävirran kunnassa	1,00	516 337,29	516 337,29	0,86 %
Hannula Kärsämäen kunnassa	1,00	234 228,20	234 228,20	0,39 %
Heikkala II Karkkilan kaupungissa	1,00	254 506,22	254 506,22	0,42 %
Hirsikorpi Puolangan kunnassa	1,00	51 086,48	51 086,48	0,09 %
Hirsviita Lohjan kunnassa	1,00	289 188,89	289 188,89	0,48 %
Jokivarsi Konneveden kunnassa	1,00	113 382,43	113 382,43	0,19 %
Juuti Lohjan kunnassa	1,00	2 180,90	2 180,90	0,00 %
Kangas Kuhmon kaupungissa	1,00	340 021,12	340 021,12	0,57 %
Kaunisto Porvoon kaupungissa	1,00	53 548,15	53 548,15	0,09 %
Kiviaho Savonlinnan kaupungissa	1,00	52 123,41	52 123,41	0,09 %
Koivujoki Utajärven kunnassa	1,00	452 946,84	452 946,84	0,75 %
Koivuoja Kuhmon kaupungissa	1,00	20 001,29	20 001,29	0,03 %
Koppelo Vaalan kunnassa	1,00	26 739,51	26 739,51	0,04 %
Kurkivaara Kuhmon kaupungissa	1,00	8 260,75	8 260,75	0,01 %
Kuumu Kuhmon kaupungissa	1,00	2 987 800,82	2 987 800,82	4,98 %
Laksonkylä Parkanon kunnassa	1,00	211 066,54	211 066,54	0,35 %
Lammasperä Kuhmon kaupungissa	1,00	489 493,35	489 493,35	0,82 %
Lammasperä Kuhmon kaupungissa 2	1,00	1 263 266,54	1 263 266,54	2,11 %
Lappala Pielaveden kunnassa	1,00	210 000,00	210 000,00	0,35 %
Lehtomäki Ilomantsin kunnassa	1,00	147 484,30	147 484,30	0,25 %
Liimanni Suomenjoen kaupungissa	1,00	410 447,18	410 447,18	0,68 %
Lotvola Kuhmon kaupungissa	1,00	146 548,98	146 548,98	0,24 %
Makkarapuro Puolangan kunnassa	1,00	60 668,25	60 668,25	0,10 %
Manninen Siikalatvan kunnassa	1,00	27 301,26	27 301,26	0,05 %
Marjametsä Kärsämäen kunnassa	1,00	175 391,75	175 391,75	0,29 %
Matkala Ristijärven kunnassa	1,00	601 998,25	601 998,25	1,00 %
Myllypuro Suomussalmen kunnassa	1,00	135 674,65	135 674,65	0,23 %
Nevala Konneveden kunnassa	1,00	358 083,17	358 083,17	0,60 %
Niemelä Leppävirran kunnassa	1,00	135 000,00	135 000,00	0,22 %
Niva Kärsämäen kunnassa	1,00	412 785,09	412 785,09	0,69 %
Oravijoki Hyrynsalmen kunnassa	1,00	3 816 990,15	3 816 990,15	6,36 %
Pajusaari Kyyjärven kunnassa	1,00	77 363,02	77 363,02	0,13 %
Parkkimaa Pyhäjärven kunnassa	1,00	251 305,31	251 305,31	0,42 %
Parreenpuolikas Lieksan kaupungissa	1,00	6 560 663,75	6 560 663,75	10,93 %
Perätila Nurmeksen kaupungissa	1,00	107 000,00	107 000,00	0,18 %
Pimeälehto Paltamon kunnassa	1,00	3 555 604,89	3 555 604,89	5,92 %
Poikkilehto Ristijärven kunnassa	1,00	302 828,11	302 828,11	0,50 %
Puikkokoski Paltamon kunnassa	1,00	678 370,95	678 370,95	1,13 %
Riekonkangas Viitasaaren kaupungissa	1,00	181 394,98	181 394,98	0,30 %
Ristikorpi Kuhmon kaupungissa	1,00	882 518,68	882 518,68	1,47 %
Ruhmo Nurmeksen kaupungissa	1,00	271 000,00	271 000,00	0,45 %
Sarkala Kyyjärven kunnassa	1,00	27 990,52	27 990,52	0,05 %

LUETTELO FIM METSÄ ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Siintola Kuhmon kaupungissa	1,00	9 099,00	9 099,00	0,02 %
Simola Juuan kunnassa	1,00	399 123,14	399 123,14	0,67 %
Sorosenkangas Kuhmon kaupungissa	1,00	592 859,98	592 859,98	0,99 %
Suosaari Kyyjärven kunnassa	1,00	69 511,08	69 511,08	0,12 %
Suosaari Kyyjärven kunnassa	1,00	61 077,52	61 077,52	0,10 %
Susisuo Paltamon kunnassa	1,00	11 789,67	11 789,67	0,02 %
Talvijoki Sotkamon kunnassa	1,00	201 526,13	201 526,13	0,34 %
Tieva Puolangan kunnassa	1,00	84 051,12	84 051,12	0,14 %
Timola Sotkamon kunnassa	1,00	8 987 436,40	8 987 436,40	14,98 %
Torkkola1 Oulaisen kunnassa	1,00	16 988,38	16 988,38	0,03 %
Tukkimetsä Viitasaaren kaupungissa	1,00	507 684,15	507 684,15	0,85 %
Volo Vieremän kunnassa	1,00	9 833 975,64	9 833 975,64	16,39 %
Arvopaperit yhteensä			49 802 050,97	82,99 %
Kassa			10 211 419,96	17,02 %
Yhteensä			60 013 470,93	100,00 %

LUETTELO FIM METSÄ ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä			
A-osuuksien määrä	770 602,6076	10,8 %	
C-osuuksien määrä	4 687 345,9326	66,6 %	
S-osuuksien määrä	1 620 412,0498	22,7 %	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	813 187		
Rahaston sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot (arvio*)	2 527		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,50 %		
Juoksevat kulut	1,60 %		
Kaupankäyntikulut rahaston keskimääräisestä arvosta,	0,55 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0,00 %		
*) Sisältävät säilytysyhteisöille maksetut palkkiot			
Rahasto-osuuden arvo	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
A-osuuden arvo	11,29	11,36	10,42
C-osuuden arvo	11,47	11,49	10,48
S-osuuden arvo	11,29	11,36	10,42
Rahaston arvo, milj, EUR	80,76	59,98	36,43
Osuudenomistajien lukumäärä	7 732	5 513	2 912
Erikoissijoitusrahaston vivutusaste 31,12,2019	Vivutusaste (%)	Yläraja	
Vivutusjärjestelyissä ei ole annettu oikeuksia mahdollisten vakuuksien tai takausten uudelleen käyttöön	98,8 %	150 %	



PASSIIVINEN
EUROOPPA ESG

FIM Passiivinen Eurooppa ESG

Eurooppaan sijoittava passiivinen osakerahasto

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saada sijoitetuille varoille tuotto, joka vastaa vertailuindeksin tuottoa. Tuotto voi kuitenkin poiketa vertailuindeksin tuotosta esimerkiksi siksi, että rahastossa noudatetaan FIM Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Periaatteiden mukaisesti rahasto ei sijoita kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjen aseiden valmistajiin, ydinaseiden valmistajiin, tupakan tai viihdekäyttöön tarkoitetun kannabiksen valmistajiin, eikä sellaisiin kaivos-, sähkö- tai muihin yhtiöihin, jotka ovat FIM Varainhoidon poissulkulistalla, vaikka ne sisältyisivät rahaston vertailuindeksiin. Myöskään heikoimpien vastuullisuusluokituksen omaaviin yhtiöihin ei sijoiteta.

Tämän lisäksi rahastossa olevien yhtiöiden lukumäärää rajoitetaan kustannussyistä. Tämä tarkoittaa, että rahasto ei sijoita kaikkiin vertailuindeksissä mukana oleviin yhtiöihin, vaan muodostaa optimointia käyttäen indeksiä pienemmällä osakemäärällä salkun, joka pyrkii saavuttamaan tuoton, joka vastaa mahdollisimman hyvin vertailuindeksin tuottoa. Rahaston vertailuindeksinä käytetään euromääräistä MSCI Daily Net TR Europe Euro -tuottoindeksiä. Indeksii kuvaa Euroopan pörsseissä listattujen suurten ja keskisuurten yhtiöiden osakkeiden keskimääräistä arvonkehitystä. Tuottoindeksiin lasketaan mukaan myös yhtiöiden maksamat osingot.

Rahasto tavoittelee myös vertailuindeksiä matalampaa hiili-intensiteettiä.

Rahaston varat sijoitetaan pääosin eurooppalaisten yritysten osakkeisiin. Tarkempia tietoja rahaston sallituista sijoituskohteista on rahaston säännöissä. Rahasto voi käyttää indeksijohdannaisia ja ETF-tuotteita likviditeetin hallinnassa ja sijoitusasteen säätelyssä. Näissä sijoitusinstrumenteissa ei välttämättä toteudu FIMin vastuullisen sijoittamisen periaatteet kaikilta osin.

Toimintakertomus

Rahasto aloitti toimintansa 1.3.2019. Tyylillisesti tarkasteltuna parhaiten Euroopassa kehittyivät matalan kurssiheilunnan osakkeet ja niin sanotut momentum-osakkeet. Heikoiten kehittyivät arvoyhtiöt ja markkina-arvoltaan pienemmät yhtiöt. Toimialoista parhaiten tuottivat teknologia ja teollisuus. Heikoiten menestyivät energia ja viestintä. Yhtiöistä parhaiten suhteessa vertailuindeksiin tuottivat Neste, Siemens ja ASML Holding. Heikoimpia olivat SAP, Air Liquide ja Muenchener Rueckver. Rahasto ei käyttänyt johdannaisia.

Kumulatiivinen tuotto 31.12.2019	Rahasto	Vertailuindeksi	Ero
Ajanjakso			
3 kk	5,59 %	5,71 %	-0,12 %
1 v	-	-	-
3 v	-	-	-
5 v	-	-	-
Alusta	13,30 %	13,55 %	-0,25 %

Tunnusluvut 31.12.2019

Volatiliteetti	-
Tracking Error	-
Sharpen luku	-
Beta	-
Informaatiosuhde	-
Modifioitu duraatio	-
Konveksiteetti	-

Maajakauma 31.12.2019

Iso-Britannia	23,1 %
Ranska	16,4 %
Sveitsi	16,2 %
Saksa	13,4 %
Alankomaat	8,1 %
Espanja	4,3 %
Ruotsi	3,9 %
Muut	14,5 %

Valuuttajakauma 31.12.2019

EUR	50,9 %
GBP	26,0 %
CHF	15,1 %
SEK	3,9 %
DKK	3,0 %
NOK	1,0 %

Sijoitusjakauma 31.12.2019

Osakkeet	97,9 %
ETF	1,5 %
Käteinen	0,5 %

RAHASTO-OSUUDEN ARVON KEHITYS

2013 2014 2015 2016 2017 2018 2019

FIM Passiivinen Eurooppa ESG

Vertailuindeksi

LUETTELO FIM PASSIIVINEN EUROOPPA ESG SIOJITUSRAHASTON SIOJITUKSISTA 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
CHF				
ABB Ltd	17 349,00	17,64	306 103,67	0,65 %
Alcon Inc	1 014,00	54,29	55 051,72	0,12 %
Cie Financiere Richemont SA	4 688,00	74,61	349 773,86	0,74 %
Credit Suisse Group AG	23 966,00	10,54	252 654,26	0,53 %
Geberit AG	84,00	410,70	34 498,78	0,07 %
Givaudan SA	87,00	2 482,21	215 952,45	0,46 %
LafargeHolcim Ltd	1 484,00	42,93	63 714,56	0,13 %
Lonza Group AG	674,00	296,68	199 960,01	0,42 %
Nestle SA	18 755,00	91,02	1 707 088,44	3,60 %
Novartis AG	13 289,00	80,34	1 067 620,28	2,25 %
Partners Group Holding AG	176,00	690,80	121 581,55	0,26 %
Roche Holding AG	4 919,00	247,37	1 216 791,27	2,57 %
SGS SA	46,00	2 239,94	103 037,02	0,22 %
Sika AG	1 103,00	150,05	165 504,64	0,35 %
Sonova Holding AG	471,00	199,77	94 089,71	0,20 %
Swiss Life Holding AG	298,00	435,74	129 849,95	0,27 %
Swiss Re AG	654,00	89,38	58 455,34	0,12 %
Swisscom AG	52,00	441,41	22 953,44	0,05 %
Temenos Group AG	591,00	157,30	92 964,20	0,20 %
UBS Group AG	35 892,00	10,45	374 986,22	0,79 %
Zurich Insurance Group AG	931,00	306,13	285 010,27	0,60 %
DKK				
Carlsberg A/S	934,00	116,59	108 895,96	0,23 %
Chr Hansen Holding A/S	1 009,00	82,59	83 329,66	0,18 %
Coloplast A/S	689,00	99,39	68 478,13	0,14 %
DSV A/S	1 635,00	86,36	141 206,24	0,30 %
Genmab A/S	575,00	161,72	92 986,72	0,20 %
Novo Nordisk A/S	12 529,00	44,82	561 511,11	1,19 %
Novozymes A/S	1 984,00	41,01	81 367,47	0,17 %
Orsted A/S	425,00	76,05	32 320,43	0,07 %
Vestas Wind Systems A/S	1 768,00	75,97	134 310,86	0,28 %
EUR				
ACS Actividades de Construccio	2 230,00	35,11	78 295,30	0,17 %
Acs Actividades De Construccio Right	2 230,00	1,38	3 077,40	0,01 %
adidas AG	786,00	271,50	213 399,00	0,45 %
Aena SME SA	590,00	174,30	102 837,00	0,22 %
Air Liquide SA	1 845,00	123,05	227 027,25	0,48 %
Akzo Nobel NV	2 050,00	82,64	169 412,00	0,36 %
Allianz SE	2 940,00	212,00	623 280,00	1,32 %
Amadeus IT Group SA	4 098,00	69,66	285 466,68	0,60 %
Anheuser-Busch InBev SA/NV	5 284,00	77,84	411 306,56	0,87 %
ASML Holding NV	3 048,00	183,74	560 039,52	1,18 %
Assicurazioni Generali SpA	6 905,00	16,56	114 346,80	0,24 %
Atlantia SpA	4 337,00	22,91	99 360,67	0,21 %
AXA SA	18 033,00	23,10	416 562,30	0,88 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentari	46 188,00	4,92	227 106,40	0,48 %
Banco Santander SA	37 114,00	4,08	151 443,68	0,32 %
BASF SE	8 330,00	63,92	532 453,60	1,12 %
Bayer AG	7 614,00	60,94	463 997,16	0,98 %
Bayerische Motoren Werke AG	3 025,00	65,09	196 897,25	0,42 %
Beiersdorf AG	220,00	105,55	23 221,00	0,05 %
BNP Paribas SA	3 897,00	41,77	162 758,21	0,34 %
CaixaBank SA	35 145,00	2,52	88 495,11	0,19 %
Capgemini SE	1 412,00	109,35	154 402,20	0,33 %

LUETTELO FIM PASSIIVINEN EUROOPPA ESG SIOJITUSRAHASTON SIOJITUKSISTA 31.12.2019

Carrefour SA	5 450,00	16,98	92 541,00	0,20 %
Cie de Saint-Gobain	4 460,00	34,28	152 866,50	0,32 %
Cie Generale des Etablissement	1 509,00	111,55	168 328,95	0,36 %
Continental AG	1 017,00	128,22	130 399,74	0,28 %
Credit Agricole SA	9 836,00	10,55	103 720,62	0,22 %
CRH PLC	7 236,00	28,69	207 600,84	0,44 %
Daimler AG	8 487,00	48,93	415 226,48	0,88 %
Danone SA	6 028,00	74,50	449 086,00	0,95 %
Dassault Systemes SE	1 137,00	140,30	159 521,10	0,34 %
Deutsche Bank AG	17 539,00	6,78	118 914,42	0,25 %
Deutsche Boerse AG	739,00	124,40	91 931,60	0,19 %
Deutsche Post AG	9 208,00	28,90	266 111,20	0,56 %
Deutsche Telekom AG	23 831,00	15,21	362 517,17	0,77 %
Deutsche Wohnen SE	4 045,00	32,27	130 532,15	0,28 %
E.ON SE	4 894,00	9,55	46 742,59	0,10 %
Edenred	2 147,00	44,86	96 314,42	0,20 %
EDP - Energias de Portugal SA	23 545,00	3,34	78 687,39	0,17 %
Enel SpA	69 616,00	6,14	427 442,24	0,90 %
Engie SA	17 454,00	13,34	232 836,36	0,49 %
Eni SpA	23 311,00	14,61	340 480,47	0,72 %
Erste Group Bank AG	2 566,00	32,64	83 754,24	0,18 %
EssilorLuxottica SA	2 676,00	114,75	307 071,00	0,65 %
Ferrari NV	1 048,00	142,80	149 654,40	0,32 %
Ferrovial SA	4 204,00	22,51	94 632,04	0,20 %
Fortum OYJ	3 888,00	19,44	75 563,28	0,16 %
Fresenius Medical Care AG & Co	1 984,00	69,04	136 975,36	0,29 %
Fresenius SE & Co KGaA	3 751,00	47,68	178 847,68	0,38 %
Hannover Rueck SE	563,00	142,20	80 058,60	0,17 %
HeidelbergCement AG	320,00	71,16	22 771,20	0,05 %
Heineken Holding NV	999,00	92,30	92 207,70	0,19 %
Heineken NV	2 439,00	98,14	239 363,46	0,51 %
Henkel AG & Co KGaA	1 021,00	86,02	87 826,42	0,19 %
Hermes International	296,00	634,20	187 723,20	0,40 %
Iberdrola SA	13 147,00	8,77	115 246,60	0,24 %
Industria de Diseno Textil SA	9 559,00	26,45	252 835,55	0,53 %
Infineon Technologies AG	10 633,00	15,55	165 343,15	0,35 %
ING Groep NV	28 825,00	10,20	293 899,70	0,62 %
Intesa Sanpaolo SpA	130 429,00	1,88	245 467,38	0,52 %
KBC Group NV	2 419,00	57,64	139 431,16	0,29 %
Kering SA	692,00	520,10	359 909,20	0,76 %
Kerry Group PLC	1 495,00	105,00	156 975,00	0,33 %
Kone OYJ	771,00	51,90	40 014,90	0,08 %
Koninklijke Ahold Delhaize NV	3 604,00	19,78	71 279,91	0,15 %
Koninklijke DSM NV	1 723,00	108,70	187 290,10	0,40 %
Koninklijke KPN NV	30 475,00	2,70	82 282,50	0,17 %
Koninklijke Philips NV	3 574,00	38,19	136 473,19	0,29 %
L'Oreal SA	1 878,00	250,50	470 439,00	0,99 %
Legrand SA	2 370,00	64,30	152 391,00	0,32 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitt	1 960,00	374,30	733 628,00	1,55 %
Merck KGaA	513,00	91,96	47 175,48	0,10 %
MTU Aero Engines AG	466,00	209,50	97 627,00	0,21 %
Muenchener Rueckversicherungs-	312,00	220,70	68 858,40	0,15 %
Neste Oyj	3 956,00	29,84	118 047,04	0,25 %

LUETTELO FIM PASSIIVINEN EUROOPPA ESG SIOJITUSRAHASTON SIOJITUKSISTA 31.12.2019

NN Group NV	2 734,00	35,40	96 783,60	0,20 %
Nokia OYJ	47 153,00	4,37	205 870,00	0,43 %
Nordea Bank Abp	28 560,00	6,39	182 441,28	0,39 %
Orange SA	4 244,00	13,87	58 843,06	0,12 %
Pernod Ricard SA	496,00	162,05	80 376,80	0,17 %
Peugeot SA	5 296,00	21,67	114 764,32	0,24 %
Publicis Groupe SA	1 824,00	46,43	84 688,32	0,18 %
Red Electrica Corp SA	4 179,00	18,32	76 538,39	0,16 %
Renault SA	1 783,00	55,29	98 582,07	0,21 %
Repsol SA	12 632,00	13,79	174 132,12	0,37 %
Repsol Sa Right	12 632,00	0,49	6 161,89	0,01 %
RWE AG	5 064,00	21,67	109 736,88	0,23 %
Sampo Oyj	3 932,00	41,50	163 178,00	0,34 %
Sanofi	5 886,00	75,91	446 806,26	0,94 %
SAP SE	5 192,00	120,76	626 985,92	1,32 %
Schneider Electric SE	5 137,00	79,76	409 727,12	0,87 %
Siemens AG	6 916,00	104,60	723 413,60	1,53 %
Snam SpA	19 529,00	4,37	85 361,26	0,18 %
Societe Generale SA	7 459,00	22,22	165 738,98	0,35 %
Sodexo SA	792,00	102,80	81 417,60	0,17 %
STMicroelectronics NV	6 296,00	15,60	98 217,60	0,21 %
Symrise AG	1 073,00	84,64	90 818,72	0,19 %
Telefonica SA	28 552,00	7,22	206 173,99	0,44 %
Teleperformance	489,00	176,20	86 161,80	0,18 %
TOTAL SA	16 423,00	49,28	809 243,33	1,71 %
UCB SA	1 214,00	72,92	88 524,88	0,19 %
Unibail-Rodamco-Westfield	846,00	131,75	111 460,50	0,24 %
UniCredit SpA	12 407,00	10,83	134 318,18	0,28 %
Unilever NV	3 385,00	53,56	181 300,60	0,38 %
UPM-Kymmene OYJ	4 968,00	23,37	116 102,16	0,25 %
Veolia Environnement SA	3 814,00	21,42	81 695,88	0,17 %
Vinci SA	4 832,00	90,06	435 169,92	0,92 %
Vivendi SA	6 285,00	24,21	152 159,85	0,32 %
Vonovia SE	4 974,00	42,00	208 908,00	0,44 %
Wirecard AG	973,00	148,05	144 052,65	0,30 %
Wolters Kluwer NV	2 561,00	64,02	163 955,22	0,35 %
Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	36 785,00	59,35	2 183 189,75	4,61 %
GBP				
3i Group PLC	8 374,00	12,44	104 187,28	0,22 %
Anglo American PLC	5 600,00	25,08	140 442,70	0,30 %
Ashtead Group PLC	4 312,00	25,19	108 598,59	0,23 %
Associated British Foods PLC	3 113,00	27,52	85 671,24	0,18 %
AstraZeneca PLC	4 726,00	71,94	339 966,57	0,72 %
Aviva PLC	34 999,00	4,65	162 877,90	0,34 %
Barclays PLC	163 523,00	1,67	273 704,65	0,58 %
BHP Group PLC	8 965,00	22,51	201 844,48	0,43 %
BP PLC	118 084,00	6,13	723 833,00	1,53 %
BT Group PLC	76 610,00	2,20	168 171,01	0,36 %
Bunzl PLC	3 151,00	23,21	73 126,78	0,15 %
Compass Group PLC	11 144,00	21,08	234 965,73	0,50 %
Diageo PLC	16 353,00	37,81	618 328,57	1,31 %
Experian PLC	8 882,00	26,64	236 596,62	0,50 %
Ferguson PLC	2 079,00	62,57	130 087,04	0,27 %
GlaxoSmithKline PLC	41 820,00	17,62	736 710,86	1,56 %

LUETTELO FIM PASSIIVINEN EUROOPPA ESG SIOJITUSRAHASTON SIOJITUKSISTA 31.12.2019

Glencore PLC	79 822,00	3,05	243 799,72	0,51 %
HSBC Holdings PLC	115 887,00	7,34	850 600,25	1,80 %
Informa PLC	11 085,00	9,33	103 422,18	0,22 %
InterContinental Hotels Group	1 530,00	57,79	88 418,16	0,19 %
Intertek Group PLC	1 436,00	61,48	88 280,86	0,19 %
Legal & General Group PLC	52 259,00	3,01	157 366,17	0,33 %
Lloyds Banking Group PLC	680 719,00	0,63	430 426,59	0,91 %
London Stock Exchange Group PLC	2 950,00	61,30	180 829,53	0,38 %
National Grid PLC	32 357,00	9,34	302 177,51	0,64 %
Next PLC	1 361,00	61,75	84 035,06	0,18 %
Prudential PLC	23 773,00	19,17	455 819,39	0,96 %
Reckitt Benckiser Group PLC	6 805,00	69,43	472 488,13	1,00 %
RELX PLC	18 850,00	21,34	402 181,92	0,85 %
Rio Tinto PLC	7 521,00	54,53	410 139,34	0,87 %
Royal Bank of Scotland Group PLC	44 089,00	2,46	108 280,30	0,23 %
Royal Dutch Shell PLC	21 151,00	28,84	609 972,75	1,29 %
Royal Dutch Shell PLC	31 999,00	28,74	919 778,62	1,94 %
Sage Group PLC/The	10 427,00	8,97	93 484,97	0,20 %
Segro PLC	10 308,00	8,16	84 102,28	0,18 %
Smith & Nephew PLC	8 448,00	19,05	160 942,15	0,34 %
SSE PLC	9 246,00	12,54	115 914,63	0,24 %
Standard Chartered PLC	17 426,00	7,98	139 062,19	0,29 %
Tesco PLC	72 458,00	2,53	183 539,43	0,39 %
Unilever PLC	10 663,00	54,69	583 148,64	1,23 %
Vodafone Group PLC	257 918,00	1,44	372 682,39	0,79 %
Whitbread PLC	1 688,00	51,72	87 307,42	0,18 %
WPP PLC	10 673,00	11,06	118 086,69	0,25 %
NOK				
DNB ASA	8 876,00	16,34	145 066,14	0,31 %
Equinor ASA	9 630,00	17,35	167 058,71	0,35 %
Mowi ASA	3 710,00	20,54	76 204,35	0,16 %
Telenor ASA	6 555,00	18,65	122 253,97	0,26 %
SEK				
Assa Abloy AB	8 941,00	19,87	177 615,03	0,38 %
Atlas Copco AB	5 978,00	28,09	167 919,44	0,35 %
Atlas Copco AB	3 280,00	25,21	82 696,90	0,17 %
Essity AB	2 479,00	27,01	66 959,42	0,14 %
Hennes & Mauritz AB	5 344,00	15,65	83 633,08	0,18 %
Hexagon AB	2 327,00	48,80	113 550,87	0,24 %
Investor AB	4 065,00	42,22	171 622,39	0,36 %
Sandvik AB	10 048,00	16,15	162 233,23	0,34 %
Skandinaviska Enskilda Banken	11 086,00	8,13	90 146,80	0,19 %
Svenska Handelsbanken AB	10 101,00	8,70	87 834,78	0,19 %
Swedbank AB	2 000,00	13,20	26 395,49	0,06 %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	19 878,00	8,34	165 740,93	0,35 %
Telia Co AB	25 552,00	3,90	99 729,75	0,21 %
Volvo AB	11 194,00	13,95	156 104,93	0,33 %
Arvopaperit yhteensä			46 901 264,40	99,02 %
Kassa			463 770,48	0,98 %
Yhteensä			47 365 034,87	100,00 %

LUETTELO FIM PASSIIVINEN EUROOPPA ESG SIOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä			
A-osuuksien määrä	1 250 263,2811	26,8 %	
C-osuuksien määrä	3 398 181,4204	73,2 %	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	93 709		
Rahaston sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot (arvio*)	1 436		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,21 %		
Juoksevat kulut	0,51 %		
Kaupankäytikulut rahaston keskimääräisestä arvosta, joista lähipiirille maksetut kaupankäytikulut	0,23 %		
	0,00 %		
*) Sisältävät säilytysyhteisöille maksetut palkkiot			
Rahasto-osuuden arvo	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
A-osuuden arvo	11,33	0,00	0,00
C-osuuden arvo	11,36	0,00	0,00
Rahaston arvo, milj, EUR	52,77	0,00	0,00
Osuudenomistajien lukumäärä	1 455	0	0



FIM Passiivinen USA ESG

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saada sijoitetuille varoille tuotto, joka vastaa vertailuindeksin tuottoa. Tuotto voi kuitenkin poiketa vertailuindeksin tuotosta esimerkiksi siksi, että rahastossa noudatetaan FIM Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Periaatteiden mukaisesti rahasto ei sijoita kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjen aseiden valmistajiin, ydinaseiden valmistajiin, tupakan tai viihdekäyttöön tarkoitetun kannabiksen valmistajiin, eikä sellaisiin kaivos-, sähkö- tai muihin yhtiöihin, jotka ovat FIM Varainhoidon poissulkulistalla, vaikka ne sisältyisivät rahaston vertailuindeksiin. Myöskään heikoimpien vastuullisuusluokituksen omaaviin yhtiöihin ei sijoiteta.

Tämän lisäksi rahastossa olevien yhtiöiden lukumäärää rajoitetaan kustannussyistä. Tämä tarkoittaa, että rahasto ei sijoita kaikkiin vertailuindeksissä mukana oleviin yhtiöihin, vaan muodostaa optimointia käyttäen indeksiä pienemmällä osakemäärällä salkun, joka pyrkii saavuttamaan tuoton, joka vastaa mahdollisimman hyvin vertailuindeksin tuottoa. Rahaston vertailuindeksinä käytetään euromääräistä MSCI Daily Net TR Europe Euro -tuottoindeksiä. Indeksii kuvaa Euroopan pörseissä listattujen suurten ja keskiuurten yhtiöiden osakkeiden keskimääräistä arvonkehitystä. Tuottoindeksiin lasketaan mukaan myös yhtiöiden maksamat osingot.

Rahasto tavoittelee myös vertailuindeksiä matalampaa hiili-intensiteettiä.

Rahaston varat sijoitetaan pääosin eurooppalaisten yritysten osakkeisiin. Tarkempia tietoja rahaston sallituista sijoituskohteista on rahaston säännöissä. Rahasto voi käyttää indeksijohdannaisia ja ETF-tuotteita likviditeetin hallinnassa ja sijoitusasteen säätelyssä. Näissä sijoitusinstrumenteissa ei välttämättä toteudu FIMin vastuullisen sijoittamisen periaatteet kaikilta osin.

Toimintakertomus

Rahasto aloitti toimintansa 10.9.2019. USA:ssa tyylillisesti suosiossa olivat erityisesti laatu-yhtiöt. Heikoiten kehittyivät matalan kurssiheilunnan osakkeet ja arvoyhtiöt. Toimialoista parhaiten tuottivat teknologia ja rahoitus. Heikoiten menestyivät energia- ja terveydenhuolto. Yhtiöistä parhaiten suhteessa vertailuindeksiin tuottivat JP Morgan Chase, United Health ja Walt Disney & Co. Heikoimpia olivat Oracle, Apple ja Berkshire Hathaway. Rahasto ei käyttänyt johdannaisia.

Kumulatiivinen tuotto 31.12.2019	Rahasto	Vertailuindeksi	Ero
Ajanjakso			
3 kk	6,42 %	5,84 %	0,57 %
1 v	-	-	-
3 v	-	-	-
5 v	-	-	-
Alusta	7,80 %	7,17 %	0,63 %

Tunnusluvut 31.12.2019

Volatiliteetti	-
Tracking Error	-
Sharpen luku	-
Beta	-
Informaatiosuhde	-
Modifioitu duraatio	-
Konveksiteetti	-

Maajakauma 31.12.2019

USA	96,2 %
Irlanti	1,3 %
Iso-Britannia	0,9 %
Sveitsi	0,6 %
Kanada	0,3 %
Argentiina	0,1 %
Muut	0,6 %

Valuuttajakauma 31.12.2019

USD	99,8 %
EUR	0,2 %

Sijoitusjakauma 31.12.2019

Osakkeet	95,6 %
ETF	3,8 %
Käteinen	0,6 %

RAHASTO-OSUUDEN ARVON KEHITYS

2013 2014 2015 2016 2017 2018 2019

■ FIM Passiivinen USA ESG ■ Vertailuindeksi

LUETTELO FIM PASSIIVINEN USA ESG SIIJOITUSRAHASTON SIIJOITUKSISTA 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
USD				
3M Co	2 915,00	157,18	458 182,73	0,59 %
Abbott Laboratories	8 888,00	77,39	687 822,24	0,89 %
AbbVie Inc	4 050,00	78,88	319 482,36	0,41 %
Accenture PLC	3 198,00	187,61	599 966,91	0,77 %
Activision Blizzard Inc	3 868,00	52,94	204 772,42	0,26 %
Adobe Systems Inc	1 985,00	293,84	583 279,45	0,75 %
Advanced Micro Devices Inc	5 351,00	40,86	218 635,83	0,28 %
Aflac Inc	2 011,00	47,13	94 780,74	0,12 %
Agilent Technologies Inc	1 366,00	76,01	103 825,25	0,13 %
Air Products & Chemicals Inc	1 067,00	209,36	223 391,24	0,29 %
Align Technology Inc	386,00	248,61	95 963,51	0,12 %
Allstate Corp/The	1 395,00	100,19	139 761,00	0,18 %
Alphabet Inc A	815,00	1 193,33	972 561,34	1,25 %
Alphabet Inc C	965,00	1 191,22	1 149 522,72	1,48 %
Amazon.com Inc	1 351,00	1 646,33	2 224 190,88	2,87 %
American Electric Power Co Inc	1 343,00	84,20	113 085,29	0,15 %
American Express Co	3 610,00	110,91	400 399,95	0,52 %
American International Group I	4 435,00	45,73	202 823,01	0,26 %
American Tower Corp	1 183,00	204,76	242 228,31	0,31 %
American Water Works Co Inc	870,00	109,45	95 224,07	0,12 %
Ameriprise Financial Inc	669,00	148,41	99 289,04	0,13 %
Amgen Inc	2 992,00	214,78	642 624,23	0,83 %
Amphenol Corp	1 516,00	96,43	146 183,78	0,19 %
Analog Devices Inc	1 846,00	105,88	195 454,95	0,25 %
ANSYS Inc	390,00	229,34	89 442,18	0,12 %
Anthem Inc	990,00	269,09	266 402,08	0,34 %
Aon PLC	637,00	185,58	118 211,63	0,15 %
Apple Inc	14 031,00	261,63	3 670 886,63	4,73 %
Applied Materials Inc	4 755,00	54,38	258 593,37	0,33 %
Aptiv	1 291,00	84,61	109 235,81	0,14 %
Archer-Daniels-Midland Co	2 854,00	41,30	117 857,18	0,15 %
AT&T Inc	22 145,00	34,82	771 050,07	0,99 %
Autodesk Inc	1 104,00	163,45	180 452,46	0,23 %
Automatic Data Processing Inc	1 178,00	151,91	178 946,01	0,23 %
AvalonBay Communities Inc	653,00	186,83	122 001,16	0,16 %
Ball Corp	841,00	57,62	48 456,41	0,06 %
Bank of America Corp	25 631,00	31,38	804 279,95	1,04 %
Bank of New York Mellon Corp/T	4 362,00	44,84	195 598,24	0,25 %
Baxter International Inc	2 231,00	74,50	166 211,89	0,21 %
Becton Dickinson and Co	735,00	242,31	178 098,67	0,23 %
Berkshire Hathaway Inc	3 608,00	201,80	728 093,37	0,94 %
Biogen Inc	894,00	264,37	236 347,67	0,30 %
BlackRock Inc	349,00	447,88	156 309,96	0,20 %
Blackstone Group Inc/The	3 307,00	49,84	164 819,65	0,21 %
Booking Holdings Inc	217,00	1 829,77	397 059,35	0,51 %
Boston Properties Inc	715,00	122,83	87 820,65	0,11 %
Bristol-Myers Squibb Co	11 803,00	57,19	675 012,98	0,87 %
Bristol-Myers Squibb Co Right	3 227,00	2,68	8 654,02	0,01 %
Brown-Forman Corp	981,00	60,23	59 083,75	0,08 %
Caterpillar Inc	2 867,00	131,58	377 226,09	0,49 %
Centene Corp	1 892,00	56,01	105 978,30	0,14 %
Cerner Corp	1 543,00	65,39	100 891,63	0,13 %

LUETTELO FIM PASSIIVINEN USA ESG SIIJOITUSRAHASTON SIIJOITUKSISTA 31.12.2019

Charles Schwab Corp/The	5 990,00	42,37	253 817,18	0,33 %
Chevron Corp	5 223,00	107,37	560 783,79	0,72 %
Chipotle Mexican Grill Inc	70,00	745,82	52 207,50	0,07 %
Chubb Ltd	2 290,00	138,68	317 588,56	0,41 %
Cigna Corp	1 557,00	182,19	283 669,75	0,37 %
Cintas Corp	440,00	239,74	105 483,96	0,14 %
Cisco Systems Inc	21 832,00	42,73	932 878,40	1,20 %
Citigroup Inc	11 519,00	71,18	819 897,46	1,06 %
CME Group Inc	1 325,00	178,83	236 951,18	0,31 %
Coca-Cola Co/The	19 010,00	49,31	937 458,57	1,21 %
Cognizant Technology Solutions	2 792,00	55,26	154 276,41	0,20 %
Colgate-Palmolive Co	3 853,00	61,33	236 315,50	0,30 %
Comcast Corp	22 954,00	40,07	919 673,36	1,18 %
ConocoPhillips	5 733,00	57,94	332 160,54	0,43 %
Consolidated Edison Inc	905,00	80,60	72 946,68	0,09 %
Constellation Brands Inc	848,00	169,06	143 360,66	0,18 %
Corning Inc	3 467,00	25,94	89 918,36	0,12 %
Costco Wholesale Corp	1 594,00	261,87	417 416,68	0,54 %
Crown Castle International Cor	1 598,00	126,65	202 383,91	0,26 %
CSX Corp	3 847,00	64,47	248 012,22	0,32 %
Cummins Inc	758,00	159,44	120 858,59	0,16 %
CVS Health Corp	4 662,00	66,19	308 570,90	0,40 %
Danaher Corp	3 259,00	136,74	445 644,44	0,57 %
Deere & Co	1 521,00	154,37	234 790,15	0,30 %
DexCom Inc	469,00	194,89	91 401,51	0,12 %
Digital Realty Trust Inc	587,00	106,68	62 622,40	0,08 %
Discover Financial Services	1 627,00	75,57	122 952,73	0,16 %
Dominion Energy Inc	2 244,00	73,79	165 580,97	0,21 %
Dow Inc	2 205,00	48,76	107 519,29	0,14 %
DowDuPont Inc	3 798,00	57,20	217 241,27	0,28 %
DTE Energy Co	867,00	115,71	100 318,33	0,13 %
Duke Energy Corp	1 981,00	81,26	160 982,72	0,21 %
Eaton Corp PLC	2 123,00	84,39	179 161,23	0,23 %
eBay Inc	3 837,00	32,17	123 444,47	0,16 %
Ecolab Inc	1 094,00	171,94	188 106,79	0,24 %
Edison International	1 683,00	67,19	113 074,69	0,15 %
Edwards Lifesciences Corp	829,00	207,85	172 307,03	0,22 %
Electronic Arts Inc	1 506,00	95,79	144 253,44	0,19 %
Eli Lilly & Co	2 387,00	117,10	279 511,23	0,36 %
Emerson Electric Co	3 124,00	67,94	212 256,09	0,27 %
Entergy Corp	539,00	106,74	57 530,47	0,07 %
Equinix Inc	417,00	520,05	216 859,32	0,28 %
Equity Residential	1 730,00	72,10	124 725,23	0,16 %
Estee Lauder Cos Inc/The	1 043,00	184,02	191 929,10	0,25 %
Eversource Energy	1 039,00	75,79	78 748,87	0,10 %
Exelon Corp	4 958,00	40,62	201 385,62	0,26 %
Exxon Mobil Corp	11 889,00	62,17	739 143,28	0,95 %
Facebook Inc	9 619,00	182,87	1 758 998,35	2,27 %
Fastenal Co	2 929,00	32,92	96 424,22	0,12 %
FedEx Corp	1 245,00	134,72	167 726,70	0,22 %
Fidelity National Information	3 104,00	123,92	384 653,74	0,50 %
Fifth Third Bancorp	3 228,00	27,39	88 407,63	0,11 %
FirstEnergy Corp	2 743,00	43,30	118 772,10	0,15 %

LUETTELO FIM PASSIIVINEN USA ESG SIJOITUSRAHASTON SIJOITUKSISTA 31.12.2019

Fiserv Inc	2 784,00	103,02	286 808,55	0,37 %
Fortive Corp	890,00	68,06	60 572,97	0,08 %
General Electric Co	45 271,00	9,94	450 128,62	0,58 %
General Mills Inc	2 817,00	47,72	134 424,91	0,17 %
Gilead Sciences Inc	3 464,00	57,89	200 544,12	0,26 %
Goldman Sachs Group Inc/The	1 648,00	204,86	337 602,14	0,44 %
Hartford Financial Services Gr	1 703,00	54,14	92 205,37	0,12 %
HCA Healthcare Inc	1 413,00	131,69	186 079,41	0,24 %
Hershey Co/The	398,00	130,95	52 118,71	0,07 %
Hewlett Packard Enterprise Co	4 246,00	14,13	59 997,83	0,08 %
Hilton Worldwide Holdings Inc	1 264,00	98,82	124 902,21	0,16 %
Home Depot Inc/The	3 727,00	194,57	725 144,57	0,93 %
HP Inc	4 075,00	18,31	74 609,10	0,10 %
Humana Inc	391,00	326,55	127 681,15	0,16 %
IDEXX Laboratories Inc	314,00	232,65	73 053,12	0,09 %
IHS Markit Ltd	1 726,00	67,13	115 871,44	0,15 %
Illinois Tool Works Inc	1 643,00	160,04	262 947,34	0,34 %
Illumina Inc	742,00	295,56	219 307,80	0,28 %
Ingersoll-Rand PLC	1 230,00	118,42	145 662,51	0,19 %
Intel Corp	14 852,00	53,32	791 956,70	1,02 %
Intercontinental Exchange Inc	2 763,00	82,46	227 829,34	0,29 %
International Business Machine	4 533,00	119,42	541 342,94	0,70 %
Intuit Inc	678,00	233,37	158 222,15	0,20 %
IQVIA Holdings Inc	454,00	137,66	62 497,81	0,08 %
Johnson & Johnson	7 242,00	129,96	941 189,01	1,21 %
Johnson Controls International	4 015,00	36,27	145 626,02	0,19 %
JPMorgan Chase & Co	10 996,00	124,20	1 365 682,82	1,76 %
Kimberly-Clark Corp	1 343,00	122,55	164 584,51	0,21 %
Kinder Morgan Inc/DE	10 496,00	18,86	197 968,92	0,26 %
KLA-Tencor Corp	439,00	158,74	69 686,95	0,09 %
Kraft Heinz Co/The	3 478,00	28,63	99 561,78	0,13 %
Kroger Co/The	3 449,00	25,83	89 082,78	0,11 %
Lam Research Corp	519,00	260,51	135 206,34	0,17 %
Las Vegas Sands Corp	1 773,00	61,51	109 059,09	0,14 %
Linde PLC	1 486,00	189,68	281 868,67	0,36 %
Lowe's Cos Inc	3 919,00	106,70	418 157,02	0,54 %
Lululemon Athletica Inc	561,00	206,41	115 793,72	0,15 %
LyondellBasell Industries NV	1 379,00	84,18	116 079,76	0,15 %
M&T Bank Corp	647,00	151,24	97 851,26	0,13 %
Marathon Petroleum Corp	3 388,00	53,68	181 866,54	0,23 %
Marriott International Inc/MD	1 402,00	134,92	189 152,58	0,24 %
Marsh & McLennan Cos Inc	2 570,00	99,26	255 099,52	0,33 %
Mastercard Inc	2 457,00	266,03	653 631,17	0,84 %
McCormick & Co Inc/MD	594,00	151,22	89 825,04	0,12 %
McDonald's Corp	2 056,00	176,06	361 979,83	0,47 %
McKesson Corp	714,00	123,24	87 990,45	0,11 %
Medtronic PLC	3 688,00	101,08	372 775,84	0,48 %
MercadoLibre Inc	224,00	509,57	114 143,41	0,15 %
Merck & Co Inc	12 059,00	81,03	977 161,48	1,26 %
MetLife Inc	4 062,00	45,41	184 461,99	0,24 %
Microchip Technology Inc	1 188,00	93,30	110 840,48	0,14 %
Micron Technology Inc	5 709,00	47,92	273 547,77	0,35 %
Microsoft Corp	19 754,00	140,50	2 775 486,28	3,58 %

LUETTELO FIM PASSIIVINEN USA ESG SIJOITUSRAHASTON SIJOITUKSISTA 31.12.2019

Mondelez International Inc	7 252,00	49,07	355 880,40	0,46 %
Moody's Corp	804,00	211,52	170 062,05	0,22 %
Morgan Stanley	6 373,00	45,55	290 259,94	0,37 %
Motorola Solutions Inc	833,00	143,57	119 591,61	0,15 %
MSCI Inc	410,00	230,02	94 310,23	0,12 %
Newmont Goldcorp Corp	3 896,00	38,71	150 820,74	0,19 %
NextEra Energy Inc	1 298,00	215,75	280 046,04	0,36 %
NIKE Inc	4 585,00	90,26	413 850,99	0,53 %
Norfolk Southern Corp	724,00	172,96	125 222,84	0,16 %
Northern Trust Corp	1 045,00	94,65	98 913,76	0,13 %
NVIDIA Corp	2 999,00	209,64	628 710,53	0,81 %
Occidental Petroleum Corp	4 708,00	36,72	172 858,77	0,22 %
ONEOK Inc	2 105,00	67,42	141 914,96	0,18 %
Oracle Corp	9 504,00	47,20	448 611,83	0,58 %
PACCAR Inc	1 755,00	70,47	123 681,84	0,16 %
Parker-Hannifin Corp	659,00	183,37	120 844,07	0,16 %
Paychex Inc	1 506,00	75,78	114 130,76	0,15 %
PayPal Holdings Inc	3 420,00	96,37	329 598,54	0,42 %
PepsiCo Inc	6 364,00	121,77	774 917,93	1,00 %
Phillips 66	2 302,00	99,26	228 497,70	0,29 %
Pioneer Natural Resources Co	872,00	134,86	117 600,36	0,15 %
PNC Financial Services Group I	2 271,00	142,22	322 986,22	0,42 %
PPG Industries Inc	637,00	118,93	75 760,09	0,10 %
PPL Corp	3 646,00	31,97	116 552,46	0,15 %
Procter & Gamble Co/The	6 753,00	111,28	751 469,80	0,97 %
Progressive Corp/The	2 752,00	64,50	177 492,23	0,23 %
Prologis Inc	2 981,00	79,42	236 748,34	0,31 %
Prudential Financial Inc	2 040,00	83,52	170 375,62	0,22 %
Public Service Enterprise Grou	1 385,00	52,61	72 865,51	0,09 %
Realty Income Corp	1 609,00	65,60	105 551,20	0,14 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	415,00	334,53	138 831,25	0,18 %
ResMed Inc	674,00	138,07	93 059,32	0,12 %
Rockwell Automation Inc	511,00	180,57	92 270,47	0,12 %
Roper Technologies Inc	490,00	315,60	154 644,24	0,20 %
Ross Stores Inc	1 475,00	103,72	152 993,14	0,20 %
Royal Caribbean Cruises Ltd	770,00	118,95	91 591,86	0,12 %
S&P Global Inc	1 191,00	243,27	289 738,55	0,37 %
Salesforce.com Inc	4 214,00	144,90	610 624,52	0,79 %
SBA Communications Corp	576,00	214,71	123 672,70	0,16 %
Schlumberger Ltd	7 165,00	35,82	256 622,42	0,33 %
Sempra Energy	1 279,00	134,96	172 614,86	0,22 %
ServiceNow Inc	903,00	251,53	227 133,78	0,29 %
Sherwin-Williams Co/The	417,00	519,90	216 799,88	0,28 %
Simon Property Group Inc	1 550,00	132,72	205 709,19	0,27 %
SPDR S&P 500 ETF Trust	10 328,00	286,76	2 961 662,58	3,82 %
Splunk Inc	740,00	133,44	98 743,59	0,13 %
Square Inc	1 010,00	55,74	56 295,08	0,07 %
Stanley Black & Decker Inc	774,00	147,67	114 293,26	0,15 %
Starbucks Corp	5 969,00	78,33	467 564,58	0,60 %
State Street Corp	1 920,00	70,47	135 310,05	0,17 %
Synchrony Financial	3 031,00	32,08	97 243,68	0,13 %
Synopsys Inc	406,00	124,02	50 352,10	0,06 %
Sysco Corp	1 357,00	76,21	103 419,26	0,13 %

LUETTELO FIM PASSIIVINEN USA ESG SIJOITUSRAHASTON SIJOITUKSISTA 31.12.2019

T Rowe Price Group Inc	1 195,00	108,55	129 720,96	0,17 %
T-Mobile US Inc	1 728,00	69,87	120 732,15	0,16 %
Target Corp	2 300,00	114,23	262 725,41	0,34 %
TE Connectivity Ltd	1 705,00	85,39	145 587,31	0,19 %
Tesla Inc	491,00	372,71	183 000,74	0,24 %
Texas Instruments Inc	2 770,00	114,30	316 610,21	0,41 %
Thermo Fisher Scientific Inc	2 018,00	289,44	584 094,49	0,75 %
TJX Cos Inc/The	5 792,00	54,40	315 092,23	0,41 %
TransDigm Group Inc	236,00	498,93	117 747,68	0,15 %
Travelers Cos Inc/The	1 236,00	122,02	150 810,94	0,19 %
Truist Financial Corp	6 911,00	50,18	346 781,47	0,45 %
Twitter Inc	3 683,00	28,55	105 167,63	0,14 %
Tyson Foods Inc	1 480,00	81,11	120 045,62	0,15 %
Union Pacific Corp	3 618,00	161,07	582 767,48	0,75 %
United Parcel Service Inc	1 898,00	104,29	197 950,71	0,26 %
UnitedHealth Group Inc	3 823,00	261,92	1 001 323,54	1,29 %
US Bancorp	7 599,00	52,82	401 411,89	0,52 %
Valero Energy Corp	2 105,00	83,44	175 635,47	0,23 %
Ventas Inc	1 715,00	51,44	88 225,32	0,11 %
Verisk Analytics Inc	777,00	133,05	103 383,09	0,13 %
Verizon Communications Inc	11 227,00	54,70	614 164,11	0,79 %
Vertex Pharmaceuticals Inc	1 267,00	195,07	247 157,56	0,32 %
VF Corp	1 699,00	88,79	150 857,39	0,19 %
Visa Inc	4 687,00	167,41	784 646,56	1,01 %
Wal-Mart Stores Inc	6 929,00	105,88	733 644,30	0,95 %
Walgreens Boots Alliance Inc	3 971,00	52,53	208 597,79	0,27 %
Walt Disney Co/The	7 646,00	128,86	985 246,77	1,27 %
Waste Connections Inc	1 264,00	80,89	102 243,91	0,13 %
Waste Management Inc	2 091,00	101,53	212 304,31	0,27 %
WEC Energy Group Inc	855,00	82,17	70 257,17	0,09 %
Welltower Inc	2 027,00	72,86	147 690,72	0,19 %
Weyerhaeuser Co	3 209,00	26,91	86 343,37	0,11 %
Williams Cos Inc/The	6 222,00	21,13	131 491,30	0,17 %
Willis Towers Watson PLC	608,00	179,92	109 390,16	0,14 %
Workday Inc	862,00	146,52	126 297,13	0,16 %
Xcel Energy Inc	1 401,00	56,57	79 249,37	0,10 %
Xilinx Inc	1 156,00	87,11	100 696,83	0,13 %
Yum! Brands Inc	1 520,00	89,75	136 412,69	0,18 %
Zoetis Inc	2 323,00	117,92	273 921,11	0,35 %
Arvopaperit yhteensä			77 157 192,43	99,41 %
Kassa			459 867,34	0,59 %
Yhteensä			77 617 059,77	100,00 %

LUETTELO FIM PASSIIVINEN USA ESG SIIJOITUSRAHASTON SIIJOITUKSISTA 31.12.2019

Liikkeessä olevien kasvuosuuksien lukumäärä	7 198 935,3020	100,0 %	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	87 683		
Rahaston sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot (arvio*)	441		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,15 %		
Juoksevat kulut	0,50 %		
Kaupankäytikulut rahaston keskimääräisestä arvosta, joista lähipiirille maksetut kaupankäytikulut	0,05 % 0,00 %		
*) Sisältävät säilytysyhteisöille maksetut palkkiot			
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Rahaston kasvuosuuden arvo, EUR	10,78	0,00	0,00
Rahaston arvo, milj, EUR	77,60	0,00	0,00
Osuudenomistajien lukumäärä	1 121	0	0



FIM Tekoäly

Tekoälyn avulla sijoittava globaali osakerahasto

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella rahastonhoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä pitkän aikavälin tuotto, joka ylittää vertailuindeksin tuoton. Vertailuindeksinä käytetään MSCI World Net Return -tuottoindeksiä* euroissa laskettuna. Rahasto ei seuraa vertailuindeksiä sijoitustoiminnassaan, joten tuottokehitys ja sijoitukset voivat erota vertailuindeksistä merkittävästi.

Rahaston varat sijoitetaan kehittyneiden maiden pörseissä noteerattaviin osakkeisiin maailmanlaajuisesti. Osakevalinnassa käytetään tekoälyä (Artificial Intelligence AI), joka valitsee sijoituskohteet yritysten taloudelliseen fundamenttidataan perustuen. Rahaston omaisuudenhoito on ulkoistettu saksalaiselle Acatis Investment GmbH -yhtiölle. Tarkempia tietoja rahaston sallituista sijoituskohteista on rahaston säännöissä.

Rahasto käyttää johdannaisia harvoin, mutta se voi käyttää niitä sijoitusten arvon suojaamiseen tai tuottokehityksen parantamiseen, sijoitusasteen säätämiseen ja likviditeetin hallinnan tehostamiseen. Valuuttariskiä ei pääsääntöisesti suojata johdannaisilla.

Rahaston perusvaluutta on euro. Rahastossa on käytössä kaksi osuussarjaa, joissa on vain kasvuosuuksia. Kasvuosuuksille ei makseta tuottoa. Rahaston osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaikkina kotimaisina pankkipäivinä. Osuudenomistaja voi lunastaa omistamansa osuudet ilmoittamalla siitä rahastoyhtiölle.

Toimintakertomus

FIM Tekoäly A-osuussarja tuotti 24,03 % ja C-osuussarja 25,05 %. Vertailuindeksi tuotti samalla ajanjaksolla 30,02 %.

Rahasto sijoittaa maailmanlaajuisesti osakkeisiin hyödyntäen tekoälyä ja koneoppimista. Tekoäly muodostaa allokaation kaksi kertaa vuodessa. Rahaston arvo kehittyi erinomaisesti alkuvuodesta suuren teknologiasektorin ylipainon siivittämänä ja sektorin tuottaessa hyvin. Alkuvuoden lento taittui kuitenkin lyhyeen ja rahaston saavuttama tuottoero indeksiin kuroutui nopeasti umpeen. Kesän allokaatiomuutoksen yhteydessä rahaston sijoitusprosessia muutettiin siten, että tekoälyn vapausasteita rajoitettiin sektorinäkemysten ottamisessa. Myös yksittäisten osakkeiden painot ovat muutoksen jälkeen keskenään lähempänä toisiaan.

Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia sijoitustoiminnassaan.

Rahaston tuotto korreloi vahvasti globaalien osakemarkkinoiden tuoton kanssa. Uuden vuosikymmenen alussa huomio keskittyi siihen, näkyykö talouskasvua ennakoivien indikaattoreiden stabiloituminen ja asteittainen paraneminen talousaktiiviteetin todellisena piristymisenä.

Kumulatiivinen tuotto 31.12.2019	Rahasto	Vertailuindeksi	Ero
Ajanjakso			
3 kk	10,96 %	5,43 %	5,53 %
1 v	24,03 %	30,02 %	-5,98 %
3 v	21,94 %	40,04 %	-18,10 %
5 v	26,75 %	57,11 %	-30,35 %
Alusta	160,10 %	167,69 %	-7,59 %

Vertailuindeksinä käytetään MSCI World Net Return -tuottoindeksiä euroissa laskettuna.

Tunnusluvut 31.12.2019

Volatiliteetti	16,43%
Tracking Error	9,15%
Sharpen luku	1,48
Beta	1,23
Informaatioosuus	-0,65
Modifioitu duraatio	
Konveksiteetti	

Maajakauma 31.12.2019

USA	59,8 %
Iso-Britannia	12,5 %
Kanada	5,6 %
Ruotsi	4,6 %
Japani	4,2 %
Saksa	2,2 %
Belgia	2,2 %
Muut	8,8 %

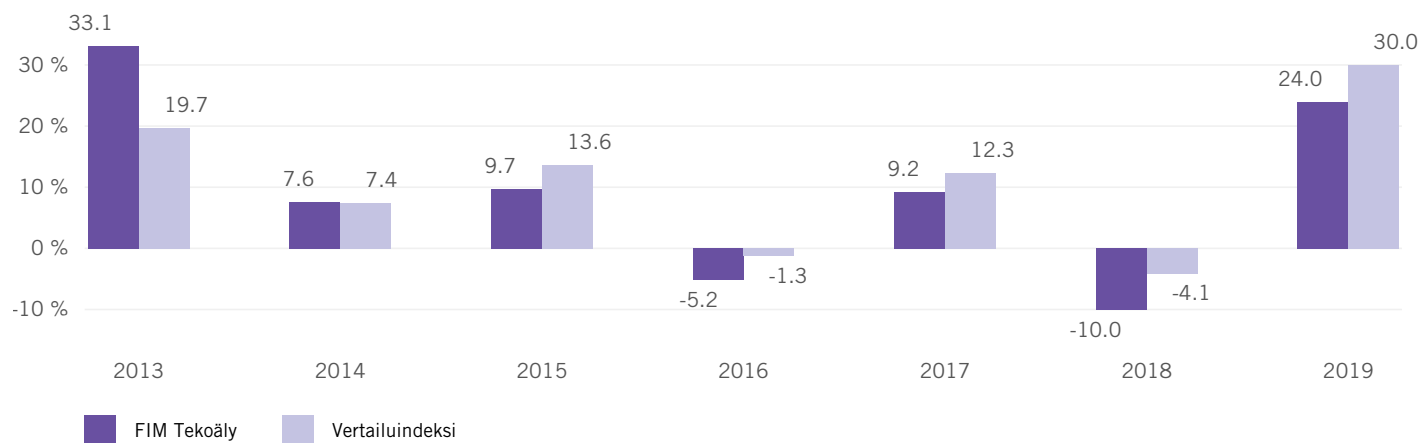
Valuuttajakauma 31.12.2019

USD	61,8 %
GBP	10,6 %
EUR	9,3 %
CAD	5,7 %
SEK	4,6 %
JPY	4,2 %
NOK	2,2 %
Muut	1,7 %

Sijoitusjakauma 31.12.2019

Osakkeet	95,1 %
Käteinen	4,9 %

RAHASTO-OSUUDEN ARVON KEHITYS

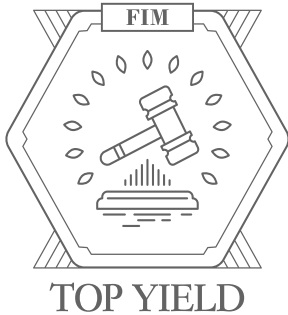


LUETTELO FIM TEKOÄLY SIOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
CAD				
Crescent Point Energy Corp	98 214,00	3,98	390 597,42	2,32 %
Hudbay Minerals Inc	53 826,00	3,70	198 907,79	1,18 %
Magna International Inc	7 370,00	48,91	360 433,28	2,14 %
CHF				
Sonova Holding AG	1 370,00	203,82	279 234,22	1,66 %
EUR				
Ontex Group NV	19 873,00	18,75	372 618,75	2,22 %
Porsche Automobil Holding SE	5 622,00	66,64	374 650,08	2,23 %
GBP				
Auto Trader Group PLC	44 905,00	7,02	315 176,74	1,87 %
Crest Nicholson Holdings plc	81 340,00	5,10	414 592,43	2,47 %
Marshalls PLC	35 730,00	10,15	362 715,43	2,16 %
QinetiQ Group PLC	104 781,00	4,22	442 545,00	2,63 %
Vesuvius PLC	41 790,00	5,90	246 647,62	1,47 %
ILS				
Oil Refineries Ltd	7 173,00	0,45	3 208,23	0,02 %
JPY				
Stanley Electric Co Ltd	14 671,00	26,06	382 376,69	2,27 %
Sumitomo Dainippon Pharma Co L	18 868,00	17,46	329 389,72	1,96 %
NOK				
Orkla ASA	41 084,00	9,02	370 466,03	2,20 %
SEK				
Elekta AB	21 627,00	11,74	253 877,16	1,51 %
Mycronic AB	29 094,00	17,62	512 504,94	3,05 %
USD				
Atlantica Yield plc	13 935,00	23,51	327 641,35	1,95 %
Barnes Group Inc	6 524,00	55,20	360 145,26	2,14 %
California Water Service Group	7 256,00	45,94	333 320,88	1,98 %
Cirrus Logic Inc	7 403,00	73,42	543 550,63	3,23 %
Dana Inc	18 431,00	16,22	298 863,33	1,78 %
Diodes Inc	8 709,00	50,22	437 389,82	2,60 %
Flowserve Corp	6 988,00	44,34	309 865,25	1,84 %
Goodyear Tire & Rubber Co	24 053,00	13,86	333 343,21	1,98 %
Harley-Davidson Inc	10 267,00	33,13	340 190,42	2,02 %
Ingredion Inc	3 779,00	82,81	312 952,65	1,86 %
Innoviva Inc	25 251,00	12,62	318 562,15	1,89 %
Inter Parfums Inc	5 525,00	64,78	357 914,07	2,13 %
Interpublic Group of Cos Inc/T	16 270,00	20,58	334 851,21	1,99 %
Knowles Corp	17 412,00	18,84	328 103,88	1,95 %
MKS Instruments Inc	4 119,00	98,01	403 716,31	2,40 %
National HealthCare Corp	4 526,00	77,00	348 522,97	2,07 %
National Research Corp	6 378,00	58,75	374 701,82	2,23 %
Pilgrim's Pride Corp	12 777,00	29,15	372 415,85	2,21 %
Quidel Corp	5 289,00	66,85	353 558,15	2,10 %
ResMed Inc	2 603,00	138,07	359 396,75	2,14 %
RPC Inc	51 059,00	4,67	238 372,38	1,42 %
Shenandoah Telecommunications	9 561,00	37,07	354 448,69	2,11 %
Silicon Laboratories Inc	3 058,00	103,33	315 989,70	1,88 %
Skyworks Solutions Inc	4 755,00	107,70	512 102,99	3,05 %
Sykes Enterprises Inc	11 596,00	32,96	382 159,69	2,27 %
TriMas Corp	10 086,00	27,98	282 253,44	1,68 %
Valmont Industries Inc	2 514,00	133,45	335 483,71	1,99 %
Verint Systems Inc	6 828,00	49,32	336 776,62	2,00 %
Vonage Holdings Corp	27 659,00	6,60	182 602,63	1,09 %
World Wrestling Entertainment	5 099,00	57,80	294 700,76	1,75 %
Arvopaperit yhteensä			15 993 838,11	95,10 %
Kassa			823 853,44	4,90 %
Yhteensä			16 817 691,56	100,00 %

LUETTELO FIM TEKOÄLY SIOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä			
Kasvuosuuksien määrä	625 233,3171	96,6 %	
C-osuuksien määrä	21 068,1010	3,3 %	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	325 673		
Rahaston sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot (arvio*)	0		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,48 %		
Juoksevat kulut	1,52 %		
Kaupankäyntikulut rahaston keskimääräisestä arvosta,	0,11 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0,00 %		
*) Sisältävät säilytysyhteisöille maksetut palkkiot			
Rahasto-osuuden arvo	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Kasvuosuuden arvo	26,01	20,97	23,29
C-osuuden arvo	26,41	21,12	23,31
Rahaston arvo, milj, EUR	16,83	30,71	29,41
Osuudenomistajien lukumäärä	2 769	3 061	2 676



FIM Top Yield

Maailmanlaajuisesti korkomarkkinoille sijoittava erikoissijoitusrahasto

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella rahastonhoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvää tuottoa korko-, valuutta- ja raaka-ainemarkkinoilta keskipitkällä aikavälillä. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahasto on erikoissijoitusrahasto, jonka varat voivat olla vähemmän hajautettuina kuin tavallisella sijoitusrahastolla. Rahasto sijoittaa varansa maailmanlaajuisesti korkoinstrumentteihin ja valuuttoihin. Sijoituksia on sekä valtioiden että yritysten joukkolainoissa ja rahamarkkinainstrumenteissa, ja merkittävä osa sijoituksista on kehittyvillä markkinoilla. Rahasto sijoittaa myös korkosidonnaisiin indeksiosuuksiin. Tarkempia tietoja rahaston sallituista sijoituskohteista on rahaston säännöissä. Rahaston sijoituskohteiden valinta perustuu niiden odotettuun korko-, hinta- ja valuuttakurssikehitykseen.

Rahasto suojautuu valuuttakurssiriskiltä lähtökohtaisesti aina tai ottaa näkemystä valuuttojen kehityksestä valuuttatermiinisopimuksilla. Korkofutuureja käytetään monipuolisesti korkonäkemyksen ottoon eri korkomarkkinoilla. Johdannaisia käytettäessä rahasto voi käyttää velkavipua. Tämä tarkoittaa, että suorien sijoitusten markkina-arvo lisätyn johdannaisten arvolla voi ylittää rahaston nettovarot ja tällöin sijoitusaste voi olla korkeimmillaan 200 %.

Rahaston perusvaluutta on euro. Rahastossa on käytössä kaksi eri osuussarjaa, A- ja C-sarjat. Molemmista sarjoissa on vain kasvuosuuksia. Kasvuosuuksille ei makseta tuottoa. A-osuussarjaa voidaan merkitä ja lunastaa kaikkina kotimaisina pankkipäivinä ja C-osuussarjaa ainoastaan kerran kuussa kuukauden viimeisenä pankkipäivänä. Osuudenomistaja voi lunastaa omistamansa osuudet ilmoittamalla siitä rahastoyhtiölle. C-osuussarjan osalta lunastustoimeksianto täytyy antaa 5 pankkipäivää ennen kuukauden viimeistä pankkipäivää. Muilta osin osuudenomistajat ovat samassa asemassa hallinnoimis- ja taloudellisten oikeuksien suhteen.

Toimintakertomus

FIM Top Yield A-osuussarja tuotti 8,39 % ja C-osuussarja 8,03 %. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä. Tuotto oli erinomainen rahaston tuottotavoitteeseen nähden, ja 2019 muodostui rahaston historian parhaaksi vuodeksi. Hyvän tuoton takana oli keskuspankkien rahapolitiikan täyskäännös, kun keskuspankit globaalisti aloittivat elvyttävän rahapolitiikan hidastuvan talouskasvun tukemiseksi. Alkuvuonna markkinoita hermostuttaneen Kiinan ja Yhdysvaltojen välisen kauppasodan merkitys alkoi hälvetä osapuolten indikoidessa sopua vuoden lopun lähestyessä. Parhaat tuotot rahasto sai kehittyvien maiden joukkolainoista, mutta myös Italian valtion pitkät joukkolainat tuottivat erinomaisesti. Muutimme rahaston sijoitusastetta aktiivisesti, ja se vaihteli 91:n ja 55 prosentin välillä. Rahastossa oli myös onnistuneita yksittäisiä joukkolainavalintoja ja valuuttanäkemyksiä.

Rahasto käytti valuuttatermiinejä sekä valuuttariskistä suojautumiseen että näkemyksen ottamiseen. Yhdysvaltojen dollaririski oli pääosan vuodesta suojattu, mutta ajoittain rahastolla oli näkemys myös dollarin heikkenemisestä. Otimme onnistuneesti näkemystä Ruotsin kruunun heikkenemisestä keväällä ja Norjan kruunun vahvistumisesta loppuvuonna. Näkemyksemme Sveitsin frangin heikkenemisestä epäonnistui kesällä. Käytimme myös Saksan ja Yhdysvaltojen valtionlainojen korkofutuureja sekä näkemyksen ottamiseen että suojautumiseen. Kokonaisuudessaan korkofutuurit hieman laskivat rahaston tuottoa. Vuoden lopussa rahastossa oli myytynä 3 miljoonaa Yhdysvaltojen dollaria suojaustarkoituksessa arvolla 16.3.2020 ja ostettuna 25 miljoonaa Norjan kruunua samalla arvolla. Rahastossa oli ostettuna myös 500 000 dollarin nimellisarvosta Yhdysvaltojen 10 vuoden valtionlainafutuuria.

Korkotaso on laskenut hyvin matalalle kaikissa korkomaisuusluokissa, mikä laskee rahaston tuotto-odotusta vuodelle 2020. Kun maailman talouden kasvunäkymät ovat heikohkot ja keskuspankkien elvytysvaraa ei kovin paljoa ole jäljellä, mahdollinen taantuma heikentäisi nopeasti jo velkaantuneiden maiden ja yritysten velanmaksukykyä, mikä näkyisi etenkin riskillisten joukkolainojen heikkona tuottona. Rahastolla on kuitenkin mahdollisuus käyttää monipuolisesti korko- ja valuuttainstrumentteja, millä pyrimme saavuttamaan rahaston 4 prosentin tuottotavoitteen.

Kumulatiivinen tuotto 31.12.2019

Ajanjakso	Rahasto
3 kk	0,59 %
1 v	8,39 %
3 v	10,38 %
5 v	17,15 %
Alusta	20,20 %

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Maajakauma 31.12.2019

Irlanti	35,0 %
Italia	10,2 %
Venäjä	6,4 %
Espanja	6,0 %
Bulgaria	4,8 %
Costa Rica	4,2 %
Uruguay	4,2 %
Muut	29,2 %

Tunnusluvut 31.12.2019

Volatiliteetti	2,53%
Tracking Error	-
Sharpen luku	3,45
Beta	-
Informaatioosuus	-
Modifioitu duraatio	6,48
Konveksiteetti	-0,27

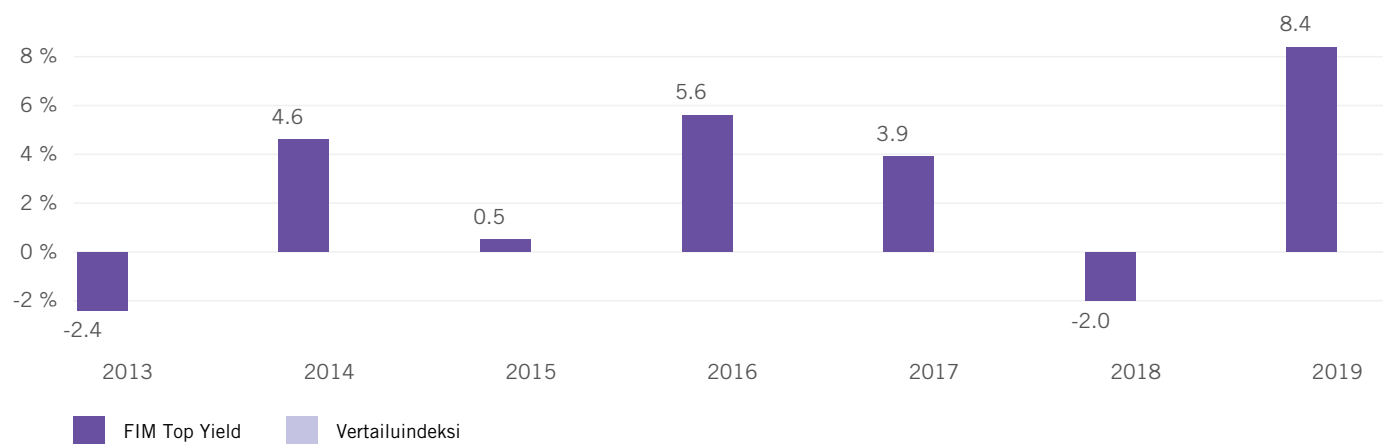
Sijoitusjakauma 31.12.2019

Joukkovelkakirjalainat	40,1 %
ETF	35,0 %
Käteinen	18,3 %
Yrityslainat	6,6 %

Valuuttajakauma 31.12.2019

EUR	62,0 %
USD	23,7 %
RUB	6,4 %
UYU	4,2 %
PHP	3,2 %
NOK	0,6 %

RAHASTO-OSUUDEN ARVON KEHITYS

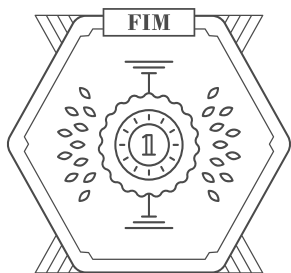


LUETTELO FIM TOP YIELD ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIJOITUKSISTA 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
EUR				
iShares EUR High Yield Corp Bo	60 000,00	99,99	5 999 100,00	17,52 %
iShares JP Morgan EM Local Gov	60 000,00	51,22	3 073 440,00	8,98 %
USD				
ISHARES JPM USD EM BND	40 000,00	90,38	3 615 014,44	10,56 %
iShares USD High Yield Corp Bo	30 000,00	84,65	2 539 592,27	7,42 %
Yhteensä			15 227 146,70	44,48 %
<i>Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
DOP				
Dominican Republ 5.4.2019 15%	15 000 000,00	1,76	273 699,88	0,80 %
EUR				
Autostrade Per L 12.6.2023 1,625%	500 000,00	93,15	470 256,58	1,37 %
Btps 1.3.2048 3,45%	1 500 000,00	99,13	1 504 307,65	4,39 %
Btps 1.6.2027 2,2%	1 500 000,00	97,68	1 467 904,78	4,29 %
Bulg Enrgy Hld 2.8.2021 4,875%	500 000,00	107,30	546 563,90	1,60 %
Colombia Rep Of 22.3.2026 3,875% Callable	750 000,00	113,16	871 320,51	2,55 %
Ikb Deut Industr 23.7.2022 4,5%	1 000 000,00	99,89	1 018 495,00	2,98 %
Ne Property Coop 23.11.2024 1,75% Callable	1 000 000,00	83,31	834 881,92	2,44 %
Portuguese Ot's 21.7.2026 2,875%	1 000 000,00	110,87	1 121 499,04	3,28 %
Spanish Gov't 31.10.2046 2,9%	1 000 000,00	107,21	1 076 986,58	3,15 %
Ssh Cmncation 7,5% Conv/Call/Perp Step Cpn	200 000,00	98,50	208 342,47	0,61 %
GBP				
Nationwide Bldg Perp/Call VAR	350 000,00	112,44	394 341,60	1,15 %
Russian Rail 25.3.2031 7,487%	250 000,00	133,57	339 413,86	0,99 %
Rwe Ag Perp/Call VAR	300 000,00	112,21	354 968,36	1,04 %
Uk Tsy Gilt 22.10.2028 1,625%	1 000 000,00	114,96	1 153 117,48	3,37 %
MXN				
America Movil Sa 9.6.2019 6%	10 000 000,00	4,38	439 358,60	1,28 %
PHP				
Philippines(Rep) 15.1.2021 4,95%	20 000 000,00	1,65	336 819,66	0,98 %
RUB				
Russia-Ofz 27.5.2020 6,4%	50 000 000,00	1,24	623 817,71	1,82 %
USD				
Alternatifbank 22.7.2019 3,125%	500 000,00	86,60	438 990,85	1,28 %
Costa Rica 4.4.2044 7%	500 000,00	74,31	378 866,14	1,11 %
Mof Maldives Bon 7.6.2022 7%	500 000,00	78,79	395 910,50	1,16 %
Russia-Eurobond 4.4.2042 5,625%	800 000,00	89,76	727 494,97	2,13 %
Saudi Elec Globa 8.4.2043 5,06%	500 000,00	83,89	424 501,51	1,24 %
UYU				
Uruguay 15.12.2028 4,375% Sinkable	10 000 000,00	2,85	497 662,31	1,45 %
Yhteensä			15 899 521,85	46,44 %
<i>Vakioimattomat johdannaispimukset</i>				
USD				
FX forward EUR/USD 15.3.2019	-5 000 000,00	1,01	31 538,31	0,09 %
Yhteensä			31 538,31	0,09 %
Arvopaperit yhteensä			31 158 206,86	91,01 %
Kassa			3 077 098,70	8,99 %
Kaikki yhteensä			34 235 305,56	100,00 %

LUETTELO FIM TOP YIELD ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä			
A-osuuksien määrä	861 565,4220	91,3 %	
C-osuuksien määrä	80 325,5190	8,7 %	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	236 724		
Rahaston sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot (arvio*)	27 438		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,01 %		
Juoksevat kulut	1,18 %		
Kaupankäyntikulut rahaston keskimääräisestä arvosta, joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0,04 %		
	0,00 %		
*) Sisältävät säilytysyhteisöille maksetut palkkiot			
Rahasto-osuuden arvo	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
A-osuuden arvo	12,02	11,09	11,32
C-osuuden arvo	12,24	11,33	11,49
Rahaston arvo, milj, EUR	11,34	34,18	44,39
Osuudenomistajien lukumäärä	306	1 051	1 218
Erikoissijoitusrahaston vivutusaste 31,12,2019	Vivutusaste (%)	Yläraja	
Vivutusjärjestelyissä ei ole annettu oikeuksia mahdollisten vakuuksien tai takausten uudelleen käyttöön	133,0 %	200 %	
Johdannaisten vastapuolet	Vakuusvaade	Vastapuoli	
US 10YR NOTE Mar 20	5 123	SEB	
FX forward EUR/NOK 16,3,2020	-	SEB	
FX forward EUR/USD 16,3,2020	-	SEB	



FIM RAHASTOT

FIM Varainhoito 50

Osake- ja korkomarkkinoille sijoittava rahastojen rahasto

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella rahastonhoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä pitkän aikavälin tuotto. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahaston varat sijoitetaan maailmanlaajuisesti osakemarkkinoille ja euroalueen korkomarkkinoille muuttaen sijoitusten painopistettä suhdannevaiheen ja markkinatilanteen mukaan. Tarkempia tietoja rahaston sallituista sijoituskohteista on rahaston säännöissä. Osakesijoitusten paino on pääsääntöisesti 40 %. Osakesijoitusten pääpaino on Euroopassa ja sijoitukset rajataan pääsääntöisesti yhtiöihin, jotka ovat kasvuun, kannattavuuteen, osinkoon ja taseen terveyteen liittyvillä tunnuslukumittareilla houkuttelevia. Lopullinen osakevalinta näiden keskimääräistä laadukkaampien yhtiöiden joukosta perustuu yhtiökohtaisiin näkymiin, tunnuslukuihin sekä osakkeen kohtuulliseen arvostustasoon. Korkosijoituksia on sekä valtioiden että yritysten joukkolainoissa ja rahamarkkinainstrumenteissa. Rahaston sijoitustoiminnassa pyritään aktiivisella rahastonhoidolla hyödyntämään eri maiden talouksien ja eri toimialojen suhdanteita. Sijoituspäätökset perustuvat ensisijaisesti kulloiseenkin markkinanäkemyksemme. Yksittäiset instrumenttivalinnat perustuvat näkemyksemme kyseisen sijoituskohteen potentiaalista vallitseva markkinatilanne huomioiden.

Rahasto käyttää ajoittain johdannaissovimuksia. Osakefutuureilla tehostetaan likviditeetin hallintaa, säädellään sijoitusastetta ja valuuttatermiineillä suojaudutaan valuuttakurssiriskiltä. Käytetyt korkojohdannaiset ovat yleisimmän korkofutuureja, joilla hallitaan korkoriskiä ja otetaan korkonäkemystä.

Rahaston perusvaluutta on euro. Rahastossa on käytössä vain yksi osuussarja, jossa on kasvuosuuksia. Kasvuosuuksille ei makseta tuottoa. Rahaston osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaikkina kotimaisina pankkipäivinä. Osuudenomistaja voi lunastaa omistamansa osuudet ilmoittamalla siitä rahastoyhtiölle.

Toimintakertomus

Euroopan osakemarkkinat nousivat vahvasti läpi vuoden: ainoastaan touko- ja elokuussa nähtiin indeksitasolla laskua kuukausitasolla tarkasteltuna. Huolimatta eurooppalaisten yhtiöiden tuloskehityksen heikkoudesta, ruokki yhä laskeva korkotaso osakkeita alkuvuonna. Tähän ajuri vaihtui syksyn alussa, kun optimismi virisi Yhdysvaltojen ja Kiinan välisen kauppasodan ratkaisemisesta tyydyttävällä tavalla. Näin sijoittajat siirsivät kiinnostuksensa melko aikaisessa vaiheessa vuoden 2020 näkymiin ja sen lupaaviin tuloskasvuodotuksiin. Informaatioteknologia- ja teollisuussektorit tarjosivat indeksitasolla parhaat tuotot.

Osakesijoituksista rahaston tuottoa nostivat eniten GlaxoSmithKline, Raisio ja Iberdrola. Suurimmat negatiiviset vaikutukset rahaston tuottoon osakkeista tuli Nokiasta, Renault'ista ja ISS:stä. Osakesijoitusten tuotto jäi laajemmista markkinoista, mikä johtuu rahaston strategian mukaisesta sijoitusten painottumiseen yhtiöihin, jotka tuottavat tasaista tulosta ja kassavirtaa samalla kun rahasto alipainottaa kasvuyhtiöitä.

Maailmantalouden hidastuminen jatkui vuoden ensimmäisellä puoliskolla. Myös euroalueen talouden indikaattorit olivat mollivoittoisia. Inflaatio sekä pitkät inflaatio-odotukset olivat selkeässä laskussa. Keskuspankkien koronnosto-odotukset sulivat vuoden ensimmäisellä neljänneksellä. Vuoden edetessä keskuspankit olivatkin jo tutuissa puuhissa toisin sanoen laskemassa ohjaukskorjajansa. Valtioiden pitkät joukkolainakorot laskivat merkittävästi vuoden ensimmäisenä kahdeksana kuukautena. Tämän jälkeen loppuvuosi mentii maltillisesti nousevissa koroissa. Nousun taustalla olivat odotukset maailmantalouden pohjaamisesta, kauppaneuvottelujen etenemisestä sekä keskuspankkien tukitoimista tarvittaessa.

Rahaston korkosijoitukset tuottivat hyvin korkojen laskiessa merkittävästi vuonna 2019. Rahaston suurimmat maapainot korkosijoituksissa kohdistuivat Ranskan, Saksan sekä Espanjan valtion joukkolainoihin.

Vuoden 2020 alkaessa eurooppalaiset osakkeet ovat kauttaaltaan kalliita, mutta vain jos arvostustasoa ei sopeuteta ympäröivään korkotasoon. Vaikka tuloskasvuodotukset ovat korkeat, näemme maailman talouskasvun mahdollistavan sijoittajille riittävät tulokset. Monilla sektoreilla toimivat eurooppalaiset yhtiöt hyötynevät matalista raaka-ainekustannuksista sekä vaiheesta palkkainflaatiosta.

Kumulatiivinen tuotto 31.12.2019

Ajanjakso	Rahasto
3 kk	-0,69 %
1 v	9,50 %
3 v	5,04 %
5 v	14,84 %
Alusta	116,70 %

Maajakauma 31.12.2019

Ranska	22,5 %
Saksa	19,6 %
Espanja	14,0 %
Iso-Britannia	10,4 %
Italia	8,3 %
Alankomaat	5,1 %
Suomi	4,5 %
Muut	15,5 %

Tunnusluvut 31.12.2019

Volatiliteetti	4,41%
Tracking Error	-
Sharpen luku	2,23
Beta	-
Informaatiosuhde	-
Modifioitu duraatio	7,21
Konveksiteetti	0,81

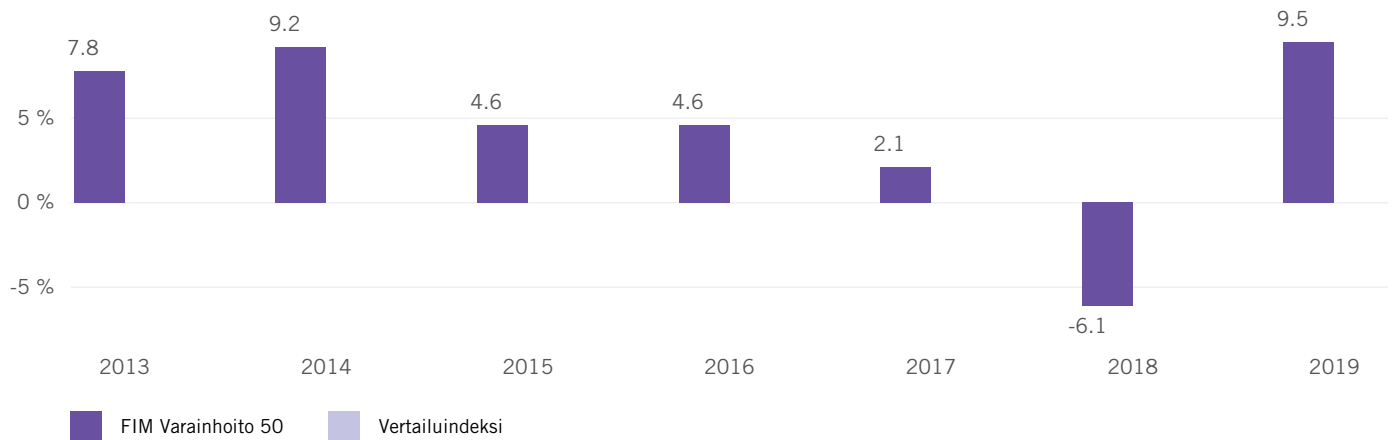
Sijoitusjakauma 31.12.2019

Joukkovelkakirjalainat	61,1 %
Osakkeet	35,1 %
Käteinen	3,8 %

Valuuttajakauma 31.12.2019

EUR	83,1 %
GBP	10,4 %
CHF	4,2 %
DKK	1,5 %
SEK	0,7 %

RAHASTO-OSUUDEN ARVON KEHITYS



LUETTELO FIM VARAINHOITO 50 SIOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

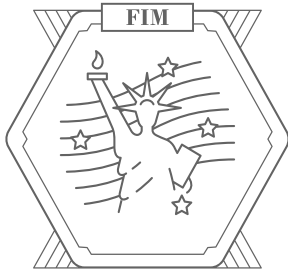
Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssiilistalla</i>				
CHF				
ABB Ltd	10 000,00	21,50	215 046,84	1,35 %
LafargeHolcim Ltd	4 500,00	49,41	222 362,29	1,39 %
Nestle SA	2 500,00	96,42	241 042,02	1,51 %
DKK				
ISS A/S	11 500,00	21,39	245 995,48	1,54 %
EUR				
Air Liquide SA	2 475,00	126,20	312 345,00	1,96 %
Bayer AG	4 000,00	72,81	291 240,00	1,82 %
Deutsche Telekom AG	10 000,00	14,57	145 700,00	0,91 %
Fresenius Medical Care AG & Co	2 500,00	65,96	164 900,00	1,03 %
Iberdrola SA	27 000,00	9,18	247 860,00	1,55 %
ING Groep NV	16 000,00	10,69	171 008,00	1,07 %
KBC Group NV	1 500,00	67,06	100 590,00	0,63 %
Nordea Bank Abp	32 000,00	7,24	231 680,00	1,45 %
Orion Oyj	3 000,00	41,27	123 810,00	0,78 %
Raisio Oyj	55 000,00	3,40	187 000,00	1,17 %
Renault SA	2 000,00	42,18	84 360,00	0,53 %
SAP SE	1 300,00	120,32	156 416,00	0,98 %
Tikkurila Oyj	12 000,00	14,36	172 320,00	1,08 %
TOTAL SA	3 500,00	49,20	172 200,00	1,08 %
Vinci SA	2 000,00	99,00	198 000,00	1,24 %
Volkswagen AG	850,00	176,24	149 804,00	0,94 %
GBP				
BP PLC	33 000,00	5,57	183 705,56	1,15 %
GlaxoSmithKline PLC	18 500,00	21,00	388 492,14	2,43 %
HSBC Holdings PLC	20 000,00	6,99	139 737,48	0,88 %
Lloyds Banking Group PLC	300 000,00	0,74	221 327,73	1,39 %
M&G PLC	10 000,00	2,80	27 999,43	0,18 %
Prudential PLC	10 000,00	17,10	171 042,07	1,07 %
Tesco PLC	60 000,00	3,01	180 745,08	1,13 %
Vodafone Group PLC	200 000,00	1,73	346 475,28	2,17 %
SEK				
Hexagon AB	2 300,00	49,96	114 914,63	0,72 %
Yhteensä			5 608 119,02	35,13 %
<i>Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssiilistalla</i>				
EUR				
Belgian 0324 28.3.2026 4,5%	200 000,00	129,54	265 922,07	1,67 %
Btps 1.11.2022 5,5%	200 000,00	115,07	231 951,19	1,45 %
Btps 1.3.2026 4,5%	500 000,00	122,04	617 659,40	3,87 %
Btps 1.3.2030 3,5%	300 000,00	119,91	363 220,38	2,28 %
Btps 1.9.2021 4,75%	100 000,00	108,06	109 642,98	0,69 %
Deutschland Rep 15.2.2026 0,5%	200 000,00	105,65	212 173,97	1,33 %
Deutschland Rep 4.1.2030 6,25%	750 000,00	165,39	1 286 801,30	8,06 %
Deutschland Rep 4.7.2028 4,75%	500 000,00	143,13	727 340,33	4,56 %
France O.A.T. 25.11.2024 1,75%	300 000,00	110,44	331 830,39	2,08 %
France O.A.T. 25.4.2026 3,5%	500 000,00	123,66	630 248,55	3,95 %
France O.A.T. 25.5.2031 1,5%	700 000,00	114,60	808 518,48	5,06 %
France O.A.T. 25.5.2036 1,25%	940 000,00	111,82	1 058 123,84	6,63 %
Irish Govt 20.3.2023 3,9%	400 000,00	113,97	468 074,16	2,93 %
Netherlands Govt 15.7.2024 2%	300 000,00	111,15	336 211,49	2,11 %
Netherlands Govt 15.7.2025 0,25%	300 000,00	103,33	310 327,31	1,94 %
Spanish Gov't 30.4.2020 4%	200 000,00	101,47	208 293,19	1,30 %
Spanish Gov't 30.4.2025 1,6%	500 000,00	108,56	548 145,19	3,43 %
Spanish Gov't 30.7.2032 5,75%	750 000,00	162,13	1 234 127,99	7,73 %

LUETTELO FIM VARAINHOITO 50 SIOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Yhteensä	9 748 612,22	61,06 %
Arvopaperit yhteensä	15 356 731,25	96,19 %
Kassa	607 786,19	3,81 %
Kaikki yhteensä	15 964 517,43	100,00 %

LUETTELO FIM VARAINHOITO 50 SIOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Liikkeessä olevien kasvuosuuksien lukumäärä	736 826,1680	100,0 %	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	255 628		
Rahaston sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot (arvio*)	0		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,60 %		
Juoksevat kulut	1,63 %		
Kaupankäyntikulut rahaston keskimääräisestä arvosta, joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0,06 % 0,00 %		
*) Sisältävät säilytysyhteisöille maksetut palkkiot			
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Rahaston kasvuosuuden arvo, EUR	21,67	19,79	21,07
Rahaston arvo, milj, EUR	15,97	16,50	23,34
Osuudenomistajien lukumäärä	1 137	1 170	1 339



FIM USA

Yhdysvaltoihin sijoittava osakerahasto

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella rahastohoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä pitkän aikavälin tuotto, joka ylittää vertailuindeksin tuoton. Vertailuindeksinä käytetään MSCI Daily Net USA (tr) -tuottoindeksiä euroissa laskettuna. Indeksini kuvaa yhdysvaltalaisen suurten ja keskiuurten yhtiöiden osakkeiden arvonkehitystä. Tuottoindeksiin lasketaan mukaan myös yhtiöiden maksamat osingot.

Rahaston varat sijoitetaan yhdysvaltalaisen tai sellaisten yhtiöiden osakkeisiin, joille Yhdysvallat on rahastoyhtiön näkemyksen mukaan keskeinen markkina-alue. Tarkempia tietoja rahaston sallituista sijoituskohteista on rahaston säännöissä. Rahaston sijoitustoiminnassa yli- ja alipainotetaan valittuja sektoreita markkinanäkemyksen mukaan. Kunkin sektorin sisällä sijoitukset rajataan pääsääntöisesti yhtiöihin, jotka ovat kasvuun, kannattavuuteen ja taseen terveyteen liittyvillä tunnuslukumittareilla saaneet keskimääräistä korkeammat pisteet. Lopullinen osakevalinta näiden keskimääräistä laadukkaampien yhtiöiden joukosta perustuu yhtiökohtaisiin näkymiin, tunnuslukuihin sekä osakkeen kohtuulliseen arvostustasoon.

Rahasto käyttää johdannaisia satunnaisesti. Käytetyt johdannaiset ovat yleisimmin indeksifuturoita, joilla tehostetaan likviditeetin hallintaa ja säädellään sijoitusasetta.

Rahasto ei seuraa vertailuindeksiä sijoitustoiminnassaan, joten usein sijoitukset eroavat vertailuindeksin sisällöstä merkittävästikin.

Rahaston perusvaluutta on euro. Rahastossa on käytössä vain yksi osuussarja, jossa on kasvuosuuksia. Kasvuosuuksille ei makseta tuottoa. Rahaston osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaikkina kotimaisina pankkipäivinä. Osuudenomistaja voi lunastaa omistamansa osuudet ilmoittamalla siitä rahastoyhtiölle.

Toimintakertomus

FIM USA nousi vuonna 2019 29,92 % vertailuindeksin noustua 33,27 %.

Yhdysvaltojen edellisenä vuonna aloittama kaupan ehtojen uudelleen neuvottelu on leimannut päättynyttäkin vuotta. Nyt näyttää siltä, että konflikti Kiinan kanssa ei enää syvenisi, vaan jonkinlainen välirauha olisi saavutettavissa.

Kurssikehityksen ja tuloskasvun osalta edelliset kaksi vuotta ovat olleet täysin erilaiset. Vuonna 2018 tulokset nousivat vahvasti verouudistuksen myötä, mutta vuoden lopun kurssisukellus leikkasi koko vuoden tuoton lähelle nolaa. Päättäneenä vuonna tulokset eivät juurikaan nousseet, mutta kurssit laukkasivat 30 %. Näennäistä ristiriitaa selittää osin keskuspankin politiikan muutos: vuonna 2018 ohjauskorkoja nostettiin vuoden loppuun asti, kun päättäneenä vuonna keskuspankilta nähtiin kolme koronlaskua. Loppukesällä pitkät korot laskivat lyhyitä korkoja matalammiksi, mitä pidetään yhtenä luotettavimmista taantumaa edeltävistä merkeistä. Toistaiseksi osakemarkkinat eivät ole hermostuneet tästä varoitussignaalista, vaan kurssit nousivat loppuvuonna kiihtyvään tahtiin.

Pitkien korkojen käännyttyä alkusyksystä nousuun tapahtui myös osakemarkkinoilla muutos. Alkuvuonna kasvuyhtiöt olivat sijoittajien suosiossa, kuten niin usein tässä taloussyklissä. Syksystä alkaen myös syklisemmät arvoyhtiöt tuottivat vahvasti. Rahaston osakevalinnoilla pyrittiin vastaamaan markkinoiden muutokseen. Sykliset arvoyhtiöt tuottavat yleensäkin parhaiten korkojen noustessa, joten nyt nähty käänne vastasi historiasta opittua riippuvuutta. Vastaava ilmiö nähtiin viimeksi vuoden 2016 keväällä, josta alkoi kuluva, jo kymmenen vuotta kestäneen taloussyklin kolmas kiihdytysvaihe. Onko nyt kyseessä jo neljännen mini-syklin alku vai ennakoiko korkokäyrän kääntyminen taantumaa, on polttavin kysymys uuteen vuoteen astuttaessa.

Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia.

Yhdysvaltain osakemarkkinoiden arvostustaso on verrattain, mutta ei ehkä hälyttävän korkea yleisimmin käytetyllä P/E-mittarilla (markkina-arvo/nettotulos). Toinen, harvemmin koko markkinaa tarkasteltaessa käytettävä, arvostusmittari on liiketoiminnan arvon suhde käyttökatteseen. Liiketoiminnan arvo poikkeaa markkina-arvosta siten, että siinä huomioidaan myös nettovelka. Käyttökate puolestaan poikkeaa nettotuloksesta siten, että siinä ei huomioida poistoja, lainojen korkoja eikä veroja. Tällä mittarilla USA:n osakemarkkinat ovat jo yhtä kalliit kuin hulluna keväänä 2000. Arvostusmittarien tulosten eroa selittävät yritysten kasvanut velkaantuminen sekä verojen ja korkojen mataluus.

Yritysten tuloskasvun odotetaan kiihtyvän alkaneena vuonna, mitä osakekurssit ovat jo ennakoineet. Markkinat luottavat lähestyvien vaalien johtavan markkinaystävälliseen kauppapolitiikkaan istuvan presidentin toimesta. Demokraattien helmikuussa alkavilla esivaaleilla voi olla vaikutuksia osakemarkkinoihin, jos vasemman laidan kandidaatti näyttäisi nousevan puolueen ehdokkaaksi. Nykyisen presidentin jatkaminen tai maltillisen demokraatin valinta presidentiksi olisivat osakemarkkinoiden kannalta melko neutraaleja vaihtoehtoja.

Kumulatiivinen tuotto 31.12.2019	Rahasto	Vertailuindeksi	Ero
Ajanjakso			
3 kk	5,53 %	5,84 %	-0,31 %
1 v	29,92 %	33,27 %	-3,34 %
3 v	27,99 %	41,51 %	-13,52 %
5 v	52,34 %	81,29 %	-28,95 %
Alusta	218,70 %	308,65 %	-89,95 %

Vertailuindeksinä käytetään MSCI Daily Net USA (tr) -tuottoindeksiä euroissa laskettuna.

Tunnusluvut 31.12.2019

Volatiliteetti	12,74%
Tracking Error	1,81%
Sharpen luku	2,38
Beta	0,97
Informaatioosuus	-1,85
Modifioitu duraatio	
Konveksiteetti	

Maajakauma 31.12.2019

USA	97,2 %
Irlanti	1,4 %
Iso-Britannia	0,8 %
Muut	0,7 %

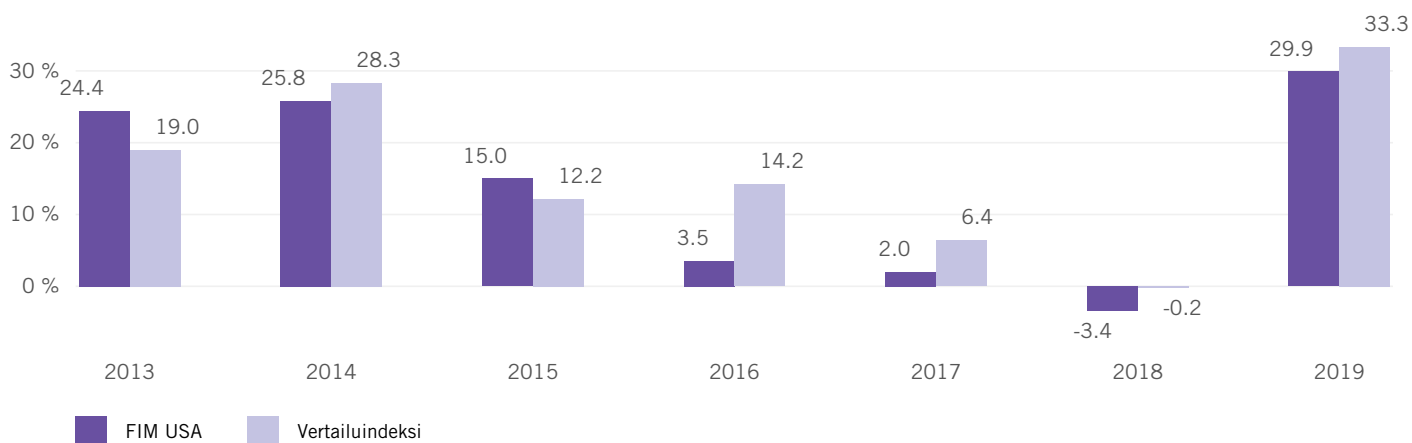
Valuuttajakauma 31.12.2019

USD	99,4 %
EUR	0,6 %
SEK	0,0 %

Sijoitusjakauma 31.12.2019

Osakkeet	99,3 %
Käteinen	0,7 %

RAHASTO-OSUUDEN ARVON KEHITYS



LUETTELO FIM USA SIJOITUSRAHASTON SIJOITUKSISTA 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
USD				
3M Co	8 500,00	157,18	1 336 038,85	1,03 %
Abbott Laboratories	6 000,00	77,39	464 326,44	0,36 %
Accenture PLC	6 700,00	187,61	1 256 966,32	0,97 %
Activision Blizzard Inc	10 000,00	52,94	529 401,28	0,41 %
Adobe Systems Inc	3 400,00	293,84	999 068,07	0,77 %
Allstate Corp/The	18 000,00	100,19	1 803 367,78	1,39 %
Alphabet Inc A	3 800,00	1 193,33	4 534 641,84	3,50 %
Amazon.com Inc	3 300,00	1 646,33	5 432 886,67	4,19 %
Anthem Inc	1 200,00	269,09	322 911,62	0,25 %
Apple Inc	12 500,00	261,63	3 270 335,89	2,52 %
AT&T Inc	44 000,00	34,82	1 532 002,85	1,18 %
Bank of America Corp	130 000,00	31,38	4 079 294,37	3,14 %
Becton Dickinson and Co	2 400,00	242,31	581 546,69	0,45 %
Berkshire Hathaway Inc	10 000,00	201,80	2 017 997,15	1,56 %
Biogen Inc	2 400,00	264,37	634 490,38	0,49 %
Bristol-Myers Squibb Co	6 000,00	57,19	343 139,70	0,26 %
Bristol-Myers Squibb Co Right	6 000,00	2,68	16 090,52	0,01 %
Broadcom Ltd	4 000,00	281,56	1 126 229,51	0,87 %
Bunge Ltd	26 000,00	51,27	1 333 125,45	1,03 %
Caterpillar Inc	6 000,00	131,58	789 451,18	0,61 %
Cisco Systems Inc	23 000,00	42,73	982 786,89	0,76 %
Citigroup Inc	20 000,00	71,18	1 423 556,66	1,10 %
Coca-Cola Co/The	16 000,00	49,31	789 023,52	0,61 %
Cognizant Technology Solutions	25 600,00	55,26	1 414 568,78	1,09 %
Concho Resources Inc	15 000,00	78,02	1 170 304,70	0,90 %
Costco Wholesale Corp	5 600,00	261,87	1 466 457,59	1,13 %
Crown Castle International Cor	12 000,00	126,65	1 519 779,04	1,17 %
CVS Health Corp	20 500,00	66,19	1 356 864,75	1,05 %
Danaher Corp	19 000,00	136,74	2 598 111,19	2,00 %
DENTSPLY SIRONA Inc	11 000,00	50,42	554 606,20	0,43 %
Digital Realty Trust Inc	8 500,00	106,68	906 797,93	0,70 %
Dow Inc	6 500,00	48,76	316 950,29	0,24 %
DowDuPont Inc	6 500,00	57,20	371 792,59	0,29 %
Duke Energy Corp	25 000,00	81,26	2 031 584,11	1,57 %
EOG Resources Inc	18 000,00	74,63	1 343 264,43	1,04 %
Exxon Mobil Corp	43 000,00	62,17	2 673 325,02	2,06 %
Facebook Inc	18 000,00	182,87	3 291 607,27	2,54 %
Gartner Inc	3 600,00	137,30	494 262,30	0,38 %
General Electric Co	145 000,00	9,94	1 441 732,00	1,11 %
General Motors Co	17 500,00	32,61	570 652,17	0,44 %
Gilead Sciences Inc	9 500,00	57,89	549 991,09	0,42 %
Goldman Sachs Group Inc/The	4 000,00	204,86	819 422,67	0,63 %
Home Depot Inc/The	6 300,00	194,57	1 225 760,87	0,94 %
Illumina Inc	2 000,00	295,56	591 126,16	0,46 %
Incyte Corp	7 000,00	77,80	544 583,04	0,42 %
International Business Machine	7 500,00	119,42	895 669,99	0,69 %
Intuit Inc	3 400,00	233,37	793 444,40	0,61 %
Johnson & Johnson	21 000,00	129,96	2 729 214,18	2,10 %
JPMorgan Chase & Co	34 000,00	124,20	4 222 736,99	3,26 %

LUETTELO FIM USA SIJOITUSRAHASTON SIJOITUKSISTA 31.12.2019

Kraft Heinz Co/The	73 000,00	28,63	2 089 709,55	1,61 %
Linde PLC	5 500,00	189,68	1 043 255,52	0,80 %
Masco Corp	22 000,00	42,76	940 645,05	0,73 %
Mastercard Inc	6 500,00	266,03	1 729 183,00	1,33 %
McDonald's Corp	8 500,00	176,06	1 496 511,94	1,15 %
Medtronic PLC	5 000,00	101,08	505 390,24	0,39 %
Merck & Co Inc	23 000,00	81,03	1 863 729,51	1,44 %
Micron Technology Inc	6 000,00	47,92	287 491,09	0,22 %
Microsoft Corp	62 000,00	140,50	8 711 154,67	6,72 %
NextEra Energy Inc	15 000,00	215,75	3 236 279,40	2,49 %
Oracle Corp	15 000,00	47,20	708 036,35	0,55 %
Palo Alto Networks Inc	1 800,00	206,03	370 857,09	0,29 %
PepsiCo Inc	13 500,00	121,77	1 643 839,09	1,27 %
Pfizer Inc	81 000,00	34,91	2 827 494,65	2,18 %
Procter & Gamble Co/The	26 000,00	111,28	2 893 264,43	2,23 %
Prologis Inc	10 000,00	79,42	794 191,02	0,61 %
Rockwell Automation Inc	6 600,00	180,57	1 191 751,60	0,92 %
Ross Stores Inc	20 000,00	103,72	2 074 483,25	1,60 %
Salesforce.com Inc	9 500,00	144,90	1 376 585,89	1,06 %
Schlumberger Ltd	38 000,00	35,82	1 361 012,12	1,05 %
Sensata Technologies Holding P	19 000,00	48,00	911 911,97	0,70 %
T-Mobile US Inc	20 000,00	69,87	1 397 362,79	1,08 %
TJX Cos Inc/The	48 000,00	54,40	2 611 261,58	2,01 %
Trimble Inc	17 000,00	37,14	631 441,55	0,49 %
Ulta Beauty Inc	6 000,00	225,53	1 353 207,41	1,04 %
Union Pacific Corp	4 700,00	161,07	757 050,07	0,58 %
United Parcel Service Inc	7 500,00	104,29	782 207,77	0,60 %
UnitedHealth Group Inc	4 000,00	261,92	1 047 683,54	0,81 %
Verizon Communications Inc	25 000,00	54,70	1 367 605,13	1,05 %
Visa Inc	20 000,00	167,41	3 348 182,47	2,58 %
Wal-Mart Stores Inc	15 500,00	105,88	1 641 143,98	1,27 %
Walt Disney Co/The	9 500,00	128,86	1 224 149,14	0,94 %
Wells Fargo & Co	66 000,00	47,93	3 163 578,05	2,44 %
Arvopaperit yhteensä			128 874 940,31	99,35 %
Kassa			847 193,62	0,65 %
Yhteensä			129 722 133,93	100,00 %

LUETTELO FIM USA SIOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Liikkeessä olevien kasvuosuuksien lukumäärä	4 070 397,9944	100,0 %	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	1 441 780		
Rahaston sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot (arvio*)	0		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,50 %		
Juoksevat kulut	1,50 %		
Kaupankäytikulut rahaston keskimääräisestä arvosta, joista lähipiirille maksetut kaupankäytikulut	0,05 % 0,00 %		
*) Sisältävät säilytysyhteisöille maksetut palkkiot			
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Rahaston kasvuosuuden arvo, EUR	31,87	24,53	25,40
Rahaston arvo, milj, EUR	129,72	84,67	108,20
Osuudenomistajien lukumäärä	3 507	3 328	2 981



S-Säästöräyhästo Varovainen

Korkkopainotteinen rahastojen rahasto

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella rahastonhoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä pitkän aikavälin tuotto, joka ylittää vertailuindeksin tuoton. Vertailuindeksinä käytetään koria, joka koostuu MSCI AC World (tr) (30 %) ja Bloomberg Euro Cash Index Libor Tr 1 Month (70 %) -tuottoindekseistä euroissa laskettuna. Ensiksi mainittu indeksi kuvaa sekä kehittyvillä että kehittyneillä markkinoilla toimivien, pääasiassa suurten yhtiöiden osakkeiden arvonkehitystä maailmanlaajuisesti. Jälkimmäinen indeksi kuvaa euroalueen 1 kk Euribor-koron tuottoa. Tuottoindeksiin lasketaan mukaan myös yhtiöiden maksamat osingot sekä maksetut korot.

Rahaston varat sijoitetaan pääasiallisesti FIMin hallinnoimiin sijoitusrahastoihin, sekä muihin sijoitusrahastoihin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin siten, että markkinatilanteesta riippuen rahaston varoista enintään 60 % on sijoitettuna osakemarkkinoille maailmanlaajuisesti sijoitaviin rahastoihin ja vähintään 40 % korkomarkkinoille sijoitaviin rahastoihin. Sijoituspäätökset perustuvat markkina- ja sakenäkemykseen. Normaalitylanteessa noin 30 % rahaston varoista on sijoitettu osakemarkkinoille sijoitaviin rahastoihin.

Rahasto käyttää johdannaisia ajoittain markkinatilanteesta riippuen. Käytetyt johdannaiset ovat yleisimmin indeksifutuuureita, joilla tehostetaan likviditeetin hallintaa ja säädellään sijoitusastetta. Rahasto ei seuraa vertailuindeksiä toiminnassaan, joten usein sijoitukset eroavat vertailuindeksin sisällöstä merkittävästikin.

Rahaston perusvaluutta on euro. Rahastossa on käytössä kaksi osuussarjaa. A-osuussarjassa on sekä kasvu- että tuotto-osuuksia. Tuotto-osuuksille jaettavasta tuotosta ja sen maksamisesta päättää rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous. S-osuussarjassa on vain kasvuosuuksia. Rahaston osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaikkina kotimaisina pankkipäivinä. Osuudenomistaja voi lunastaa omistamansa osuudet ilmoittamalla siitä rahastoyhtiölle.

Toimintakertomus

S-Säästöräyhästo Varovainen tuotti 8,77 % ja vertailuindeksi 7,77 %. Rahaston jäämiseen vertailuindeksin vauhdista vaikutti osakesijoitusten alipainottaminen sekä joidenkin USA:han ja Eurooppaan kohdistuneiden osakesijoitusten yleisestä markkinakehityksestä heikompi tuotto.

Vuosi 2019 alkoi mielenkiintoisesta asetelmasta. Osakemarkkinat olivat laskeneet voimakkaasti vuoden 2018 viimeisellä neljänneksellä. Hermostuneisuuden taustalla oli USA:n talouskasvun ja yritysten tulospainon viilentyminen keskuspankin kiristäessä samalla rahapolitiikkaa. Euroopassa ja kehittyvillä markkinoilla kasvuvauhti oli jo hiipunut aiemmin, joten vahvana pysyneen USA:n talouden odotettua voimakkaampi hidastuminen olisi painanut jo valmiiksi heikkoa globaalia talouskasvua. Kasvukuvan hiipumisesta huolimatta riskinotto kannatti. Hyvien tuottojen taustalla oli USA:n ja Euroopan keskuspankkien nopea reagointi talouden hidastumiseen. USA:n keskuspankki ilmoitti luopuvansa koronostoista ja Euroopan keskuspankki julkaisi uusia elvytystoimia. Lisäksi ensimmäiset merkit talouskasvun pohjan saavuttamisesta saatiin syksyllä, mikä toi tuottokehitykseen lisäpuhtia.

Euroissa laskettuna osakemarkkinoiden kehitys oli parasta USA:ssa (S&P 500 -indeksi +34,1 %), mistä saatua tuottoa paransi myös USA:n dollarin 2,2 % vahvistuminen euroa vastaan. Euroopan osakemarkkinat piristyivät vuoden loppua kohden ja Stoxx 600 -indeksi nousi 26,9 %. Suomessa (OMX Helsinki Benchmark Cap), Japanissa (MSCI Japan) ja kehittyvillä markkinoilla (MSCI Emerging Markets) tuotot olivat hieman 20 prosentin paremmalla puolen.

Kokonaisallokaatiossa aloitimme vuoden neutraalissa asemassa. Odotus globaalien talouskasvun ja yritysten tulospainon hidastumisesta olivat keskeisiä vaikuttavia tekijöitä, kun päätimme laskea osakeriskin alipainoon tammikuussa markkinoiden piristyttyä. Pidimme negatiivisen osakenäkemyksemme marraskuun alkuun asti, jolloin nostimme osakeriskin neutraalille tasolle. Merkit talouskasvun vakautumisesta, poliittisten riskien helpottaminen erityisesti USA–Kiina-akselilla ja keskuspankkien sekä valtioiden elvytystoimet tukivat varovaisesta osakenäkemyksestä luopumista ja normaalipainoon siirtymistä. Maailman osakemarkkinat jatkoivatkin muutoksen jälkeen nousu-uralla ja tekivät uusia huipputasoja vuoden kahtena viimeisenä kuukautena.

Maantieteellisen osakeallokaation sisällä pidimme USA:n ja Euroopan osuuden neutraalilla tasolla läpi vuoden. Näiltä alueilta saimme parhaat osaketuotot. Osakesijoitusten maantieteellisessä allokaatiossa siirryimme tammikuussa ylipainottamaan kehittyviä markkinoita ja siirsimme Japanin alipainoon. Huhtikuussa nostimme molemmat neutraaliin, mikä oli hyvä ratkaisu juuri ennen Japanin hyvää tuottojaksoa. Syyskuussa siirsimme Suomen ylipainoon, tälläkin kertaa japanilaisten osakkeiden kustannuksella. Reunamarkkinana ja suhdanneherkkänä Helsingin pörssi oli jäänyt globaalista kehityksestä kolmella ensimmäisellä neljänneksellä. Syksyllä saatiin kuitenkin merkkejä vakaammasta talouskehityksestä, jonka mukana ennakoimme Helsingin pörssin tuottokehityksen kääntyvän. Japanin alipainotuksen puolesta painoivat ankea talouskehitys ja syksyllä tapahtunut arvonlisäveron nosto. Korkopuolella parhaiten menestyivät sijoitukset euroalueen valtionlainoihin ja kehittyvillä korkomarkkinoilla. Eri korkoluokkien painotuksissa varovainen näkemyksemme riskinotosta heijastui korkean riskin yrityslainojen alipainottamisena ja lyhyen koron ylipainottamisena. Uuden vuosikymmenen alussa huomio keskittyi siihen, näkykö talouskasvua ennakoivien indikaattoreiden stabiloituminen ja asteittainen paraneminen talousaktiviteetin todellisena piristymisenä. Rahasto käytti osake- ja korkojohdannaisia.

Kumulatiivinen tuotto 31.12.2019	Rahasto	Vertailuindeksi	Ero
Ajanjakso			
3 kk	0,81 %	1,70 %	-0,89 %
1 v	8,77 %	7,77 %	0,99 %
3 v	7,22 %	8,57 %	-1,35 %
5 v	13,53 %	15,25 %	-1,72 %
Alusta	73,70 %	53,46 %	20,24 %

Vertailuindeksinä käytetään koria, joka koostuu MSCI AC World (tr) (30 %) ja Bloomberg Euro Cash Index Libor Tr 1 Month (70 %) -tuottoindekseistä euroissa laskettuna. 17.6.2017 Alkaen vertailuindeksin 70 % osuutena on JP Morgan Cash Index 1M -tuottoindeksi.

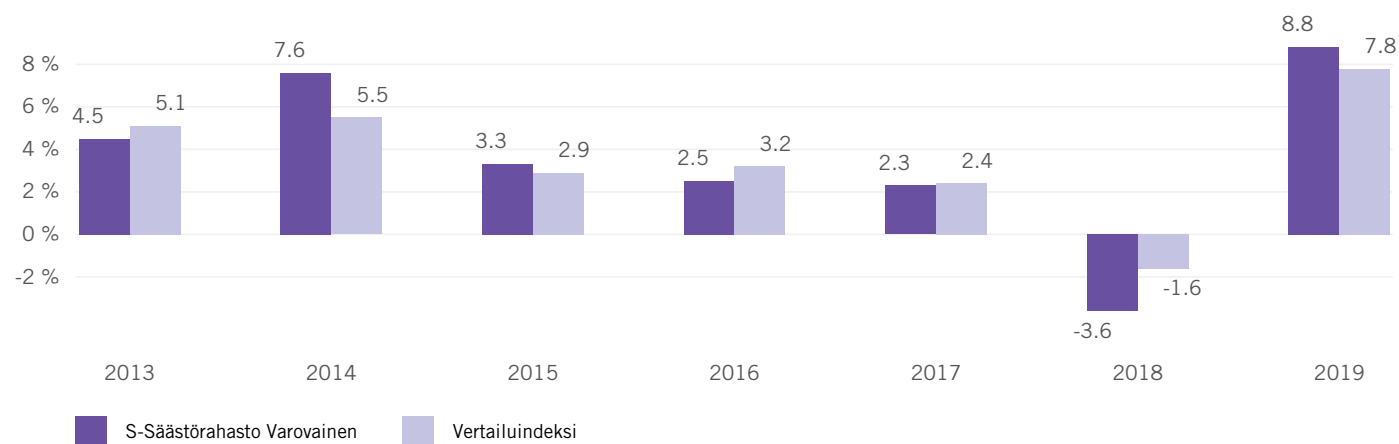
Tunnusluvut 31.12.2019

Volatiliteetti	3,06%
Tracking Error	1,02%
Sharpen luku	2,98
Beta	0,92
Informaatioosuus	0,98
Modifioitu duraatio	
Konveksiteetti	

Sijoitusjakauma 31.12.2019

Korkorahastot	63,8 %
Osakerahastot	29,5 %
Käteinen	4,0 %
ETF	2,7 %

RAHASTO-OSUUDEN ARVON KEHITYS



LUETTELO S-SÄÄSTÖRAHASTO VAROVAINEN SIOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
EUR				
iShares Core MSCI Japan IMI UC	6 978,00	39,84	277 968,63	0,29 %
Xtrackers II Eurozone Governme	9 376,00	247,66	2 322 060,16	2,38 %
Yhteensä			2 600 028,79	2,67 %
<i>Muut arvopaperit</i>				
EUR				
FIM BRANDS	107 491,68	34,12	3 667 616,20	3,76 %
FIM EURO	439 056,81	39,17	17 197 855,17	17,63 %
FIM EUROOPPA SIOITUSRAHASTO	258 949,16	14,61	3 783 247,18	3,88 %
FIM European HY ESG	588 162,02	16,79	9 875 240,28	10,12 %
FIM FENNO	12 488,01	271,35	3 388 622,52	3,47 %
FIM FRONTIER C K	23 055,13	12,84	296 027,92	0,30 %
FIM IG Green ESG Sijoitusrahasto	834 027,59	15,48	12 910 747,07	13,24 %
FIM KEHITTYVÄ KORKO	765 166,93	17,19	13 153 219,60	13,48 %
FIM Kehittyvät Markkinat ESG	239 684,95	16,62	3 983 563,90	4,08 %
FIM Lyhyt Korko Sijoitusrahasto	371 444,19	24,51	9 104 654,32	9,33 %
FIM Passiivinen Eurooppa ESG Sijoitusrahasto A	82 504,50	11,33	934 775,95	0,96 %
FIM Tekoäly Sijoitusrahasto A	36 331,72	26,01	944 988,04	0,97 %
FIM USA	368 942,68	31,87	11 758 203,23	12,05 %
Yhteensä			90 998 761,37	93,29 %
Arvopaperit yhteensä			93 598 790,16	95,96 %
Kassa			3 944 711,63	4,04 %
Kaikki yhteensä			97 543 501,80	100,00 %

LUETTELO S-SÄÄSTÖRAHASTO VAROVAINEN SIOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä			
K-osuuksien määrä	2 097 707,4353	37,3 %	
S-osuuksien määrä	3 475 407,9706	61,8 %	
T-osuuksien määrä	67 379,8153	0,8 %	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	0		
Rahaston sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot (arvio*)	636 563		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,00 %		
Juoksevat kulut	0,75 %		
Kaupankäyntikulut rahaston keskimääräisestä arvosta, joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0,01 % 0,00 %		
*) Sisältävät säilytysyhteisöille maksetut palkkiot			
Rahasto-osuuden arvo	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
K-osuuden arvo	17,37	15,97	16,57
S-osuuden arvo	17,37	15,97	16,57
T-osuuden arvo	11,04	10,15	10,86
Rahaston arvo, milj, EUR	97,66	76,66	74,95
Osuudenomistajien lukumäärä	18 063	16 030	14 742



S-Säästörahasto Kohtuullinen

Osakepainotteinen rahastojen rahasto

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella rahastonhoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä pitkän aikavälin tuotto, joka ylittää vertailuindeksin tuoton. Vertailuindeksinä käytetään koria, joka koostuu MSCI AC World (tr) (70 %) ja Bloomberg Euro Cash Index Libor Tr 1 Month (30 %) -tuottoindekseistä euroissa laskettuna. Ensiksi mainittu indeksi kuvaa sekä kehittyvillä että kehittyneillä markkinoilla toimivien, pääasiassa suurten yhtiöiden osakkeiden arvonkehitystä maailmanlaajuisesti. Jälkimmäinen indeksi kuvaa euroalueen 1 kk Euribor-koron tuottoa. Tuottoindeksiin lasketaan mukaan myös yhtiöiden maksamat osingot sekä maksetut korot.

Rahaston varat sijoitetaan pääasiallisesti FIMin hallinnoimiin sijoitusrahastoihin, sekä muihin sijoitusrahastoihin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin siten, että markkinatilanteesta riippuen rahaston varoista vähintään 40 % on sijoitettuna osakemarkkinoille maailmanlaajuisesti sijoitaviin rahastoihin ja enintään 60 % korkomarkkinoille sijoitaviin rahastoihin. Sijoituspäätökset perustuvat markkina- ja osakenäkemykseen. Normaalitylanteessa noin 70 % rahaston varoista on sijoitettu osakemarkkinoille sijoitaviin rahastoihin.

Rahasto käyttää johdannaisia ajoittain markkinatilanteesta riippuen. Käytetyt johdannaiset ovat yleisimmän indeksifutuuriteita, joilla tehostetaan likviditeetin hallintaa ja säädellään sijoitusastetta. Rahasto ei seuraa vertailuindeksiä toiminnassaan, joten usein sijoitukset eroavat vertailuindeksin sisällöstä merkittävästikin.

Rahaston perusvaluutta on euro. Rahastossa on käytössä kaksi osuussarjaa (A ja S), joissa molemmissa on vain kasvuosuuksia. Kasvuosuuksille ei makseta tuottoa. Rahaston osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaikkina kotimaisina pankkipäivinä. Osuudenomistaja voi lunastaa omistamansa osuudet ilmoittamalla siitä rahastoyhtiölle.

Toimintakertomus

S-Säästörahasto Kohtuullinen tuotti 16,91 % ja vertailuindeksi 19,53 %. Rahaston jäämiseen vertailuindeksin vauhdista vaikutti osakesijoitusten alipainottaminen sekä joidenkin USA:han ja Eurooppaan kohdistuneiden osakesijoitusten yleisestä markkinakehityksestä heikompi tuotto.

Vuosi 2019 alkoi mielenkiintoisesta asetelmasta. Osakemarkkinat olivat laskeneet voimakkaasti vuoden 2018 viimeisellä neljänneksellä. Hermostuneisuuden taustalla oli USA:n talouskasvun ja yritysten tuloskasvun viilentyminen keskuspankin kiristäessä samalla rahapolitiikkaa. Euroopassa ja kehittyvillä markkinoilla kasvuvauhti oli jo hiipunut aiemmin, joten vahvana pysyneen USA:n talouden odotettua voimakkaampi hidastuminen olisi painanut jo valmiiksi heikkoa globaalia talouskasvua. Kasvukuvan hiipumisesta huolimatta riskinotto kannatti. Hyvien tuottojen taustalla oli USA:n ja Euroopan keskuspankkien nopea reagointi talouden hidastumiseen. USA:n keskuspankki ilmoitti luopuvansa koronostoista ja Euroopan keskuspankki julkaisi uusia elvytystoimia. Lisäksi ensimmäiset merkit talouskasvun pohjan saavuttamisesta saatiin syksyllä, mikä toi tuottokehitykseen lisäpuhtia.

Euroissa laskettuna osakemarkkinoiden kehitys oli parasta USA:ssa (S&P 500 -indeksi +34,1 %), mistä saatua tuottoa paransi myös USA:n dollarin 2,2 % vahvistuminen euroa vastaan. Euroopan osakemarkkinat piristyivät vuoden loppua kohden ja Stoxx 600 -indeksi nousi 26,9 %. Suomessa (OMX Helsinki Benchmark Cap), Japanissa (MSCI Japan) ja kehittyvillä markkinoilla (MSCI Emerging Markets) tuotot olivat hieman 20 prosentin paremmalla puolen.

Kokonaisallokaatioissa aloitimme vuoden neutraalissa asemassa. Odotus globaalien talouskasvun ja yritysten tuloskasvun hidastumisesta olivat keskeisiä vaikuttavia tekijöitä, kun päätimme laskea osakeriskin alipainoon tammikuussa markkinoiden piristyttyä. Pidimme negatiivisen osakenäkemyksemme marraskuun alkuun asti, jolloin nostimme osakeriskin neutraalille tasolle. Merkit talouskasvun vakautumisesta, poliittisten riskien helpottaminen erityisesti USA–Kiina-akselilla ja keskuspankkien sekä valtioiden elvytystoimet tukivat varovaisesta osakenäkemyksestämme luopumista ja normaalipainoon siirtymistä. Maailman osakemarkkinat jatkoivatkin muutoksen jälkeen nousu-uralla ja tekivät uusia huipputasoja vuoden kahtena viimeisenä kuukautena.

Maantieteellisen osakeallokaation sisällä pidimme USA:n ja Euroopan osuuden neutraalilla tasolla läpi vuoden. Näiltä alueilta saimme parhaat osaketuotot. Osakesijoitusten maantieteellisessä allokaatioissa siirryimme tammikuussa ylipainottamaan kehittyviä markkinoita ja siirsimme Japanin alipainoon. Huhtikuussa nostimme molemmat neutraaliin, mikä oli hyvä ratkaisu juuri ennen Japanin hyvää tuottojaksoa. Syyskuussa siirsimme Suomen ylipainoon, tälläkin kertaa japanilaisten osakkeiden kustannuksella. Reunamarkkinana ja suhdanneherkkänä Helsingin pörssi oli jäänyt globaalista kehityksestä kolmella ensimmäisellä neljänneksellä. Syksyllä saatiin kuitenkin merkkejä vakaammasta talouskehityksestä, jonka mukana ennakoimme Helsingin pörssin tuottokehityksen kääntyvän. Japanin alipainotuksen puolesta painoivat ankea talouskehitys ja syksyllä tapahtunut arvonlisäveron nosto. Korkopuolella parhaiten menestyivät sijoitukset euroalueen valtionlainoihin ja kehittyvillä korkomarkkinoilla. Eri korkoluokkien painotuksissa varovainen näkemyksemme riskinotosta heijastui korkean riskin yrityslainojen alipainottamisena ja lyhyen koron ylipainottamisena. Uuden vuosikymmenen alussa huomio keskittyi siihen, näkykö talouskasvua ennakoivien indikaattoreiden stabiloituminen ja asteittainen paraneminen talousaktiviteetin todellisenä piristymisenä. Rahasto käytti osake- ja korkojohdannaisia.

Kumulatiivinen tuotto 31.12.2019	Rahasto	Vertailuindeksi	Ero
Ajanjakso			
3 kk	3,00 %	4,10 %	-1,10 %
1 v	16,91 %	19,53 %	-2,62 %
3 v	14,85 %	22,54 %	-7,69 %
5 v	29,26 %	40,53 %	-11,27 %
Alusta	95,70 %	105,77 %	-10,07 %

Vertailuindeksinä käytetään koria, joka koostuu MSCI AC World (tr) (70 %) ja Bloomberg Euro Cash Index Libor Tr 1 Month (30 %) -tuottoindekseistä euroissa laskettuna. 17.6.2017 vertailuindeksin 30% osuus on JP Morgan Cash Index 1M -tuottoindeksi.

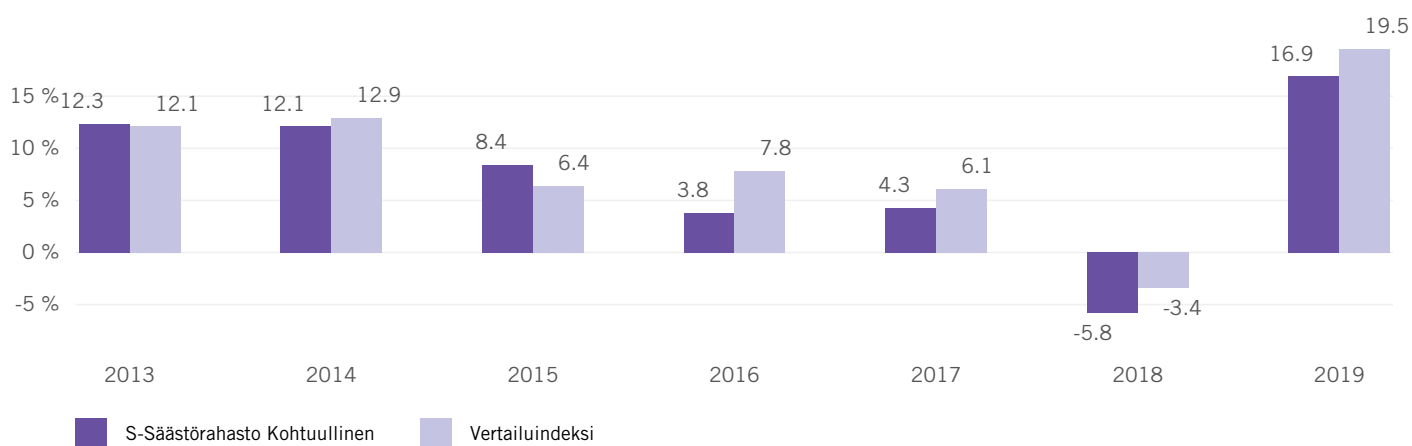
Tunnusluvut 31.12.2019

Volatiliteetti	6,78%
Tracking Error	1,00%
Sharpen luku	2,55
Beta	0,93
Informaatioosuus	-2,62
Modifioitu duraatio	
Konveksiteetti	

Sijoitusjakauma 31.12.2019

Osakerahastot	62,4 %
Korkorahastot	26,3 %
ETF	9,4 %
Käteinen	1,9 %

RAHASTO-OSUUDEN ARVON KEHITYS



LUETTELO S-SÄÄSTÖRAHASTO KOHTUULLINEN SIOJITUSRAHASTON SIOJITUKSISTA 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
EUR				
iShares Core MSCI Japan IMI UC	49 575,00	39,84	1 974 820,13	1,18 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	32 728,00	287,81	9 419 445,68	5,61 %
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS E	81 000,00	53,64	4 344 678,00	2,59 %
Yhteensä			15 738 943,81	9,38 %
<i>Muut arvopaperit</i>				
EUR				
FIM BRANDS	370 029,50	34,12	12 625 406,66	7,52 %
FIM EURO	356 220,83	39,17	13 953 169,98	8,31 %
FIM EUROOPPA SIOJITUSRAHASTO	1 290 482,52	14,61	18 853 949,62	11,23 %
FIM European HY ESG	410 554,79	16,79	6 893 214,97	4,11 %
FIM FENNO	48 545,85	271,35	13 172 916,26	7,85 %
FIM FRONTIER C K	62 885,14	12,84	807 445,16	0,48 %
FIM IG Green ESG Sijoitusrahasto	607 668,50	15,48	9 406 708,44	5,60 %
FIM KEHITTYVÄ KORKO	571 052,00	17,19	9 816 383,95	5,85 %
FIM Kehittyvät Markkinat ESG	1 078 862,55	16,62	17 930 695,52	10,68 %
FIM Lyhyt Korko Sijoitusrahasto	165 386,62	24,51	4 053 874,05	2,41 %
FIM Passiivinen Eurooppa ESG Sijoitusrahasto A	140 969,67	11,33	1 597 186,32	0,95 %
FIM Passiivinen USA ESG	870 708,16	10,78	9 386 233,98	5,59 %
FIM Tekoäly Sijoitusrahasto A	125 278,41	26,01	3 258 491,54	1,94 %
FIM USA	853 445,21	31,87	27 199 298,73	16,20 %
Yhteensä			148 954 975,18	88,73 %
Arvopaperit yhteensä			164 693 918,98	98,10 %
Kassa			3 181 909,84	1,90 %
Kaikki yhteensä			167 875 828,82	100,00 %

LUETTELO S-SÄÄSTÖRAHASTO KOHTUULLINEN SIOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä			
Kasvuosuuksien määrä	1 660 990,9122	19,4 %	
S-osuuksien määrä	6 915 983,9390	80,6 %	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	0		
Rahaston sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot (arvio*)	1 435 229		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,00 %		
Juoksevat kulut	1,00 %		
Kaupankäyntikulut rahaston keskimääräisestä arvosta, joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0,02 % 0,00 %		
*) Sisältävät säilytysyhteisöille maksetut palkkiot			
Rahasto-osuuden arvo	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Kasvuosuuden arvo	19,57	16,74	17,78
S-osuuden arvo	19,57	16,74	17,78
Rahaston arvo, milj, EUR	167,96	122,52	113,62
Osuudenomistajien lukumäärä	56 924	50 769	44 487



S-Säästörahasto Rohkea

Osakepainotteinen rahastojen rahasto

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella rahastonhoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä pitkän aikavälin tuotto, joka ylittää vertailuindeksin tuoton. Vertailuindeksinä on 100 % MSCI AC World (tr) -tuottoindeksi euroissa laskettuna. Indeksini kuvaa sekä kehittyvillä että kehittyneillä markkinoilla toimivien, pääasiassa suurten yhtiöiden osakkeiden arvonkehitystä maailmanlaajuisesti. Tuottoindeksiin lasketaan mukaan myös yhtiöiden maksamat osingot. Rahaston varat sijoitetaan pääasiallisesti FIMin hallinnoimiin sijoitusrahastoihin, sekä muihin sijoitusrahastoihin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Osakesijoitusten painolle ei ole rajoituksia, ja enimmillään rahaston kaikki varat voivat olla sijoitettuna osakemarkkinoille maailmanlaajuisesti sijoitaviin rahastoihin. Sijoituspäätökset perustuvat markkina- ja osakenäkemyksemme. Normaalisissa markkinatilanteissa lähes kaikki rahaston varat on sijoitettu osakemarkkinoille sijoitaviin rahastoihin.

Rahasto käyttää johdannaisia ajoittain markkinatilanteesta riippuen. Käytetyt johdannaiset ovat yleisimmän indeksifutuureita, joilla tehostetaan likviditeetin hallintaa ja säädellään sijoitusastetta. Rahasto ei seuraa vertailuindeksiä toiminnassaan, joten usein sijoitukset eroavat vertailuindeksin sisällöstä merkittävästikin. Rahaston perusvaluutta on euro. Rahastossa on käytössä kaksi osuussarjaa (A ja S), joissa molemmissa on vain kasvuosuuksia. Kasvuosuuksille ei makseta tuottoa. Rahaston osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaikkina kotimaisina pankkipäivinä. Osuudenomistaja voi lunastaa omistamansa osuudet ilmoittamalla siitä rahastoyhtiölle.

Toimintakertomus

S-Säästörahasto Rohkea tuotti 23,76 % ja vertailuindeksi 29,02 %. Rahaston jäämiseen vertailuindeksin vauhdista vaikutti osakesijoitusten alipainottaminen sekä joidenkin USA:han ja Eurooppaan kohdistuneiden osakesijoitusten yleisestä markkinakehityksestä heikompi tuotto.

Vuosi 2019 alkoi mielenkiintoisesta asetelmasta. Osakemarkkinat olivat laskeneet voimakkaasti vuoden 2018 viimeisellä neljänneksellä. Hermostuneisuuden taustalla oli USA:n talouskasvun ja yritysten tuloskasvun viilentyminen keskuspankin kiristäessä samalla rahapolitiikkaa. Euroopassa ja kehittyvillä markkinoilla kasvuvauhti oli jo hiipunut aiemmin, joten vahvana pysyneen USA:n talouden odotettua voimakkaampi hidastuminen olisi painanut jo valmiiksi heikkoa globaalia talouskasvua. Kasvukuvan hiipumisesta huolimatta riskinotto kannatti. Hyvien tuottojen taustalla oli USA:n ja Euroopan keskuspankkien nopea reagointi talouden hidastumiseen. USA:n keskuspankki ilmoitti luopuvansa koronostoista ja Euroopan keskuspankki julkaisi uusia elvytystoimia. Lisäksi ensimmäiset merkit talouskasvun pohjan saavuttamisesta saatiin syksyllä, mikä toi tuottokehitykseen lisäpuhtia. Euroissa laskettuna osakemarkkinoiden kehitys oli parasta USA:ssa (S&P 500 -indeksi +34,1 %), mistä saatua tuottoa paransi myös USA:n dollarin 2,2 % vahvistuminen euroa vastaan. Euroopan osakemarkkinat piristyivät vuoden loppua kohden ja Stoxx 600 -indeksi nousi 26,9 %. Suomessa (OMX Helsinki Benchmark Cap), Japanissa (MSCI Japan) ja kehittyvillä markkinoilla (MSCI Emerging Markets) tuotot olivat hieman 20 prosentin paremmalla puolen.

Kokonaisallokaatiossa aloitimme vuoden neutraalissa asemassa. Odotus globaalin talouskasvun ja yritysten tuloskasvun hidastumisesta olivat keskeisiä vaikuttavia tekijöitä, kun päätimme laskea osakeriskin alipainoon tammikuussa markkinoiden piristyttyä. Pidimme negatiivisen osakenäkemyksemme marraskuun alkuun asti, jolloin nostimme osakeriskin neutraalille tasolle. Merkit talouskasvun vakautumisesta, poliittisten riskien helpottaminen erityisesti USA–Kiina-akselilla ja keskuspankkien sekä valtioiden elvytystoimet tukivat varovaisesta osakenäkemyksestämme luopumista ja normaalipainoon siirtymistä. Maailman osakemarkkinat jatkoivatkin muutoksen jälkeen nousu-uralla ja tekivät uusia huipputasoja vuoden kahtena viimeisenä kuukautena.

Maantieteellisen osakeallokaation sisällä pidimme USA:n ja Euroopan osuuden neutraalilla tasolla läpi vuoden. Näiltä alueilta saimme parhaat osaketuotot. Osakesijoitusten maantieteellisessä allokaatiossa siirryimme tammikuussa ylipainottamaan kehittyviä markkinoita ja siirsimme Japanin alipainoon. Huhtikuussa nostimme molemmat neutraaliin, mikä oli hyvä ratkaisu juuri ennen Japanin hyvää tuottojaksoa. Syyskuussa siirsimme Suomen ylipainoon, tälläkin kertaa japanilaisten osakkeiden kustannuksella. Reunamarkkinana ja suhdanneherkkänä Helsingin pörssi oli jäänyt globaalista kehityksestä kolmella ensimmäisellä neljänneksellä. Syksyllä saatiin kuitenkin merkkejä vakaammasta talouskehityksestä, jonka mukana ennakoimme Helsingin pörssin tuottokehityksen kääntyvän. Japanin alipainotuksen puolesta painoivat ankea talouskehitys ja syksyllä tapahtunut arvonlisäveron nosto. Uuden vuosikymmenen alussa huomio keskittyi siihen, näkykö talouskasvua ennakoivien indikaattoreiden stabiloituminen ja asteittainen paraneminen talousaktiviteetin todellisena piristymisenä. Rahasto käytti kalenterivuonna osakejohdannaisia.

Kumulatiivinen tuotto 31.12.2019	Rahasto	Vertailuindeksi	Ero
Ajanjakso			
3 kk	4,96 %	5,92 %	-0,96 %
1 v	23,76 %	29,02 %	-5,26 %
3 v	21,71 %	33,70 %	-11,99 %
5 v	40,50 %	61,55 %	-21,05 %
Alusta	69,30 %	164,13 %	-94,83 %

Vertailuindeksinä on 100 % MSCI AC World (tr) -tuottoindeksi euroissa laskettuna.

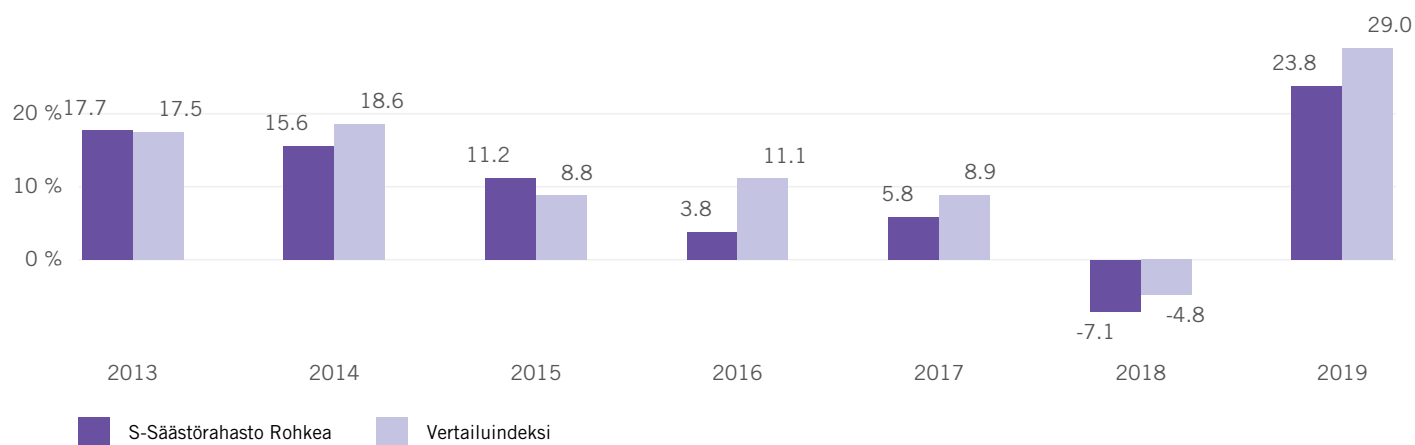
Tunnusluvut 31.12.2019

Volatiliteetti	9,69%
Tracking Error	1,49%
Sharpen luku	2,49
Beta	0,93
Informaatioosuus	-3,54
Modifioitu duraatio	
Konveksiteetti	

Sijoitusjakauma 31.12.2019

Osakerahastot	77,8 %
ETF	19,9 %
Käteinen	2,3 %

RAHASTO-OSUUDEN ARVON KEHITYS



LUETTELO S-SÄÄSTÖRAHASTO ROHKEA SIOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
EUR				
iShares Core MSCI Japan IMI UC	43 860,00	39,84	1 747 163,10	1,84 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	30 633,00	287,81	8 816 483,73	9,26 %
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS E	156 000,00	53,64	8 367 528,00	8,79 %
Yhteensä			18 931 174,83	19,89 %
<i>Muut arvopaperit</i>				
EUR				
FIM BRANDS	172 823,98	34,12	5 896 754,04	6,20 %
FIM EUROOPPA SIOITUSRAHASTO	1 082 880,69	14,61	15 820 886,95	16,62 %
FIM FENNO	38 307,02	271,35	10 394 609,50	10,92 %
FIM FRONTIER C K	48 163,31	12,84	618 416,85	0,65 %
FIM Kehittyvät Markkinat ESG	829 829,59	16,62	13 791 767,83	14,49 %
FIM Passiivinen Eurooppa ESG Sijoitusrahasto A	82 102,54	11,33	930 221,79	0,98 %
FIM Passiivinen USA ESG	684 057,31	10,78	7 374 137,84	7,75 %
FIM Tekoäly Sijoitusrahasto A	71 442,43	26,01	1 858 217,51	1,95 %
FIM USA	543 999,59	31,87	17 337 266,82	18,22 %
Yhteensä			74 022 279,12	77,77 %
Arvopaperit yhteensä			92 953 453,95	97,66 %
Kassa			2 227 494,13	2,34 %
Kaikki yhteensä			95 180 948,08	100,00 %

LUETTELO S-SÄÄSTÖRAHASTO ROHKEA SIOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä			
Kasvuosuuksien määrä	881 744,1628	15,7 %	
S-osuuksien määrä	4 739 462,1005	84,3 %	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	0		
Rahaston sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot (arvio*)	923 729		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,00 %		
Juoksevat kulut	1,17 %		
Kaupankäyntikulut rahaston keskimääräisestä arvosta, joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0,03 % 0,00 %		
*) Sisältävät säilytysyhteisöille maksetut palkkiot			
Rahasto-osuuden arvo	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Kasvuosuuden arvo	16,93	13,68	14,72
S-osuuden arvo	16,93	13,68	14,72
Rahaston arvo, milj, EUR	95,14	66,38	64,51
Osuudenomistajien lukumäärä	53 115	46 394	38 249



S-Pankki Säästäjä Maltillinen

Korkopainotteinen rahastojen rahasto

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella rahastonhoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä pitkän aikavälin tuotto. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä. Rahaston varat sijoitetaan pääasiallisesti FIMin hallinnoimiin sijoitusrahastoihin, sekä muihin sijoitusrahastoihin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin siten, että markkinatilanteesta riippuen rahaston varoista enintään 60 % on sijoitettuna osakemarkkinoille maailmanlaajuisesti sijoitaviin rahastoihin ja vähintään 40 % korkomarkkinoille sijoitaviin rahastoihin. Sijoituspäätökset perustuvat markkina- ja osakenäkemyksemme. Normaalitylanteessa noin 30 % rahaston varoista on sijoitettu osakemarkkinoille sijoitaviin rahastoihin.

Rahasto käyttää johdannaisia ajoittain markkinatilanteesta riippuen. Käytetyt johdannaiset ovat yleisimmin indeksifutuureita, joilla tehostetaan likviditeetin hallintaa ja säädellään sijoitusastetta. Rahasto ei seuraa vertailuindeksiä toiminnassaan, joten usein sijoitukset eroavat vertailuindeksin sisällöstä merkittävästikin.

Rahaston perusvaluutta on euro. Rahastossa on käytössä yksi osuussarja. Osuussarjassa on vain kasvuosuuksia, joille ei jaeta tuottoa. Rahaston osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaikkina kotimaisina pankkipäivinä. Merkintä- ja lunastusilmoituksia voi tehdä S-Pankin Säästäjä-palvelun kautta.

Toimintakertomus

S-Pankki Säästäjä Maltillinen tuotti 9,3 %. Rahaston jäämiseen vertailuindeksin vauhdista vaikutti osakesijoitusten alipainottaminen sekä joidenkin USA:han ja Eurooppaan kohdistuneiden osakesijoitusten yleisestä markkinakehityksestä heikompi tuotto.

Vuosi 2019 alkoi mielenkiintoisesta asetelmasta. Osakemarkkinat olivat laskeneet voimakkaasti vuoden 2018 viimeisellä neljänneksellä. Hermostuneisuuden taustalla oli USA:n talouskasvun ja yritysten tuloskasvun viilentyminen keskuspankin kiristäessä samalla rahapolitiikkaa. Euroopassa ja kehittyvillä markkinoilla kasvuvauhti oli jo hiipunut aiemmin, joten vahvana pysyneen USA:n talouden odotettua voimakkaampi hidastuminen olisi painanut jo valmiiksi heikkoa globaalia talouskasvua. Kasvukuvan hiipumisesta huolimatta riskinotto kannatti. Hyvien tuottojen taustalla oli USA:n ja Euroopan keskuspankkien nopea reagointi talouden hidastumiseen. USA:n keskuspankki ilmoitti luopuvansa koronostoista ja Euroopan keskuspankki julkaisi uusia elvytystoimia. Lisäksi ensimmäiset merkit talouskasvun pohjan saavuttamisesta saatiin syksyllä, mikä toi tuottokehitykseen lisäpuhtia. Euroissa laskettuna osakemarkkinoiden kehitys oli parasta USA:ssa (S&P 500 -indeksi +34,1 %), mistä saatua tuottoa paransi myös USA:n dollarin 2,2 % vahvistuminen euroa vastaan. Euroopan osakemarkkinat piristyivät vuoden loppua kohden ja Stoxx 600 -indeksi nousi 26,9 %. Suomessa (OMX Helsinki Benchmark Cap), Japanissa (MSCI Japan) ja kehittyvillä markkinoilla (MSCI Emerging Markets) tuotot olivat hieman 20 prosentin paremmalla puolen.

Kokonaisallokaatiossa aloitimme vuoden neutraalissa asemassa. Odotus globaalin talouskasvun ja yritysten tuloskasvun hidastumisesta olivat keskeisiä vaikuttavia tekijöitä, kun päätimme laskea osakeriskin alipainoon tammikuussa markkinoiden piristyttyä. Pidimme negatiivisen osakenäkemyksemme marraskuun alkuun asti, jolloin nostimme osakeriskin neutraalille tasolle. Merkit talouskasvun vakautumisesta, poliittisten riskien helpottaminen erityisesti USA–Kiina-akselilla ja keskuspankkien sekä valtioiden elvytystoimet tukivat varovaisesta osakenäkemyksestä luopumista ja normaalipainoon siirtymistä. Maailman osakemarkkinat jatkoivatkin muutoksen jälkeen nousu-uralla ja tekivät uusia huipputasoja vuoden kahtena viimeisenä kuukautena.

Maantieteellisen osakeallokaation sisällä pidimme USA:n ja Euroopan osuuden neutraalilla tasolla läpi vuoden. Näiltä alueilta saimme parhaat osaketuotot. Osakesijoitusten maantieteellisessä allokaatiossa siirryimme tammikuussa ylipainottamaan kehittyviä markkinoita ja siirsimme Japanin alipainoon. Huhtikuussa nostimme molemmat neutraaliin, mikä oli hyvä ratkaisu juuri ennen Japanin hyvää tuottojaksoa. Syyskuussa siirsimme Suomen ylipainoon, tälläkin kertaa japanilaisten osakkeiden kustannuksella. Reunamarkkinana ja suhdanneherkkänä Helsingin pörssi oli jäänyt globaalista kehityksestä kolmella ensimmäisellä neljänneksellä. Syksyllä saatiin kuitenkin merkkejä vakaammasta talouskehityksestä, jonka mukana ennakoimme Helsingin pörssin tuottokehityksen kääntyvän. Japanin alipainotuksen puolesta painoivat ankea talouskehitys ja syksyllä tapahtunut arvonlisäveron nosto. Korkopuolella parhaiten menestyivät sijoitukset euroalueen valtionlainoihin ja kehittyvillä korkomarkkinoilla. Eri korkoluokkien painotuksissa varovainen näkemyksemme riskinotosta heijastui korkean riskin yrityslainojen alipainottamisena ja lyhyen koron ylipainottamisena. Uuden vuosikymmenen alussa huomio keskittyi siihen, näkykö talouskasvua ennakoivien indikaattoreiden stabiloituminen ja asteittainen paraneminen talousaktiiviteetin todellisuena piristymisenä. Rahasto ei käyttänyt johdannaisia.

Kumulatiivinen tuotto 31.12.2019	Rahasto	Vertailuindeksi	Ero
Ajanjakso			
3 kk	0,86 %	-	0,86 %
1 v	-	-	-
3 v	-	-	-
5 v	-	-	-
Alusta	5,90 %	-	5,90 %

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

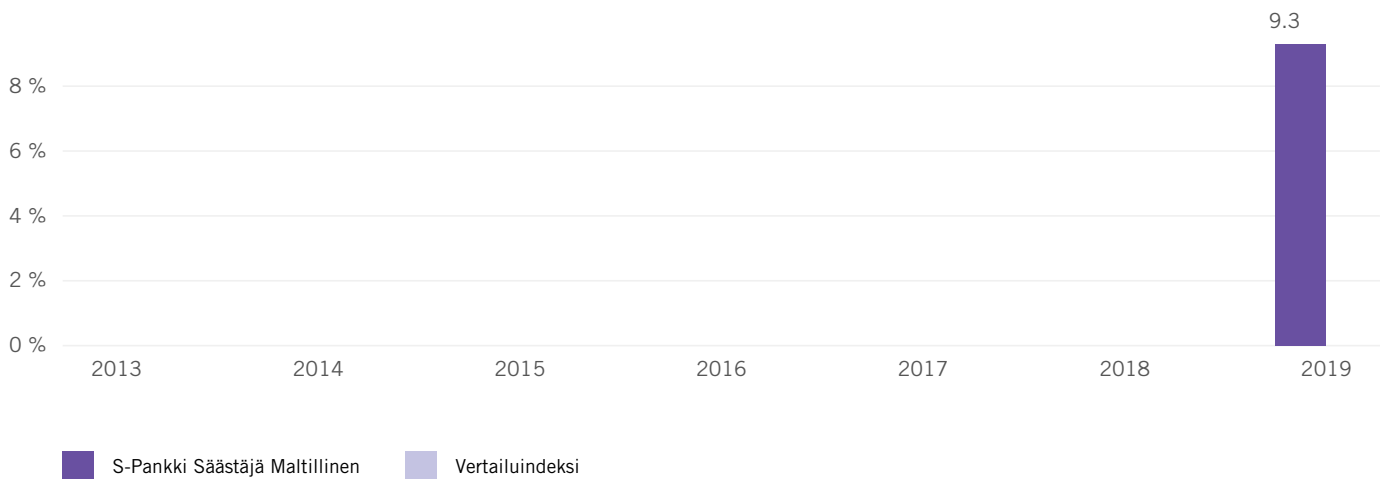
Tunnusluvut 31.12.2019

Volatiliteetti	3.65%
Tracking Error	-
Sharpen luku	1,06
Beta	-
Informaatio suhde	-
Modifioitu duraatio	
Konveksiteetti	

Sijoitusjakauma 31.12.2019

Osakerahastot	29,0 %
High Yield	27,7 %
Korkorahastot	17,3 %
ETF	14,6 %
Käteinen	11,5 %

RAHASTO-OSUUDEN ARVON KEHITYS



LUETTELO S-PANKKI SÄÄSTÄJÄ MALTILLINEN SIOJITUSRAHASTON SIOJITUKSISTA 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
EUR				
iShares Core MSCI Japan IMI UC	309,00	39,84	12 309,02	0,16 %
Xtrackers II Eurozone Governme	568,00	247,66	140 670,88	1,82 %
Yhteensä			152 979,90	1,98 %
<i>Muut arvopaperit</i>				
EUR				
FIM BRANDS	8 251,39	34,12	281 537,58	3,65 %
FIM EURO	36 336,67	39,17	1 423 307,29	18,45 %
FIM EUROOPPA SIOJITUSRAHASTO	21 161,21	14,61	309 165,25	4,01 %
FIM European HY ESG	48 080,95	16,79	807 279,17	10,46 %
FIM FENNO	991,75	271,35	269 111,96	3,49 %
FIM FRONTIER C K	2 859,47	12,84	36 715,55	0,48 %
FIM IG Green ESG Sijoitusrahasto	68 644,96	15,48	1 062 624,03	13,77 %
FIM KEHITTYVÄ KORKO	61 654,80	17,19	1 059 845,95	13,74 %
FIM Kehittyvät Markkinat ESG	19 900,45	16,62	330 745,46	4,29 %
FIM Lyhyt Korko Sijoitusrahasto	28 285,63	24,51	693 323,15	8,99 %
FIM Passiivinen Eurooppa ESG Sijoitusrahasto A	10 266,51	11,33	116 319,55	1,51 %
FIM Passiivinen USA ESG	15 464,96	10,78	166 712,25	2,16 %
FIM USA	24 791,01	31,87	790 089,57	10,24 %
Yhteensä			7 346 776,77	95,22 %
Arvopaperit yhteensä			7 499 756,66	97,20 %
Kassa			216 174,80	2,80 %
Kaikki yhteensä			7 715 931,46	100,00 %

LUETTELO S-PANKKI SÄÄSTÄJÄ MALTILLINEN SIOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA 31.12.2019

Liikkeessä olevien kasvuosuuksien lukumäärä	728 674,2037	99,1 %	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	13 738		
Rahaston sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot (arvio*)	440		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,40 %		
Juoksevat kulut	0,45 %		
Kaupankäytikulut rahaston keskimääräisestä arvosta, joista lähipiirille maksetut kaupankäytikulut	0,04 % 0,00 %		
*) Sisältävät säilytysyhteisöille maksetut palkkiot			
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Rahaston kasvuosuuden arvo, EUR	10,59	9,69	0,00
Rahaston arvo, milj, EUR	7,79	0,63	0,00
Osuudenomistajien lukumäärä	18 780	2 742	0



S-Pankki Säästäjä Uskalias

Osakepainotteinen rahastojen rahasto

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella rahastonhoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä pitkän aikavälin tuotto. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä. Rahaston varat sijoitetaan pääasiallisesti FIMin hallinnoimiin sijoitusrahastoihin, sekä muihin sijoitusrahastoihin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Osakesijoitusten painolle ei ole rajoituksia, ja enimmäisään rahaston kaikki varat voivat olla sijoitettuna osakemarkkinoille maailmanlaajuisesti sijoitaviin rahastoihin. Sijoituspäätökset perustuvat markkina- ja osakenäkemyksemme. Normaalisissa markkinatilanteissa lähes kaikki rahaston varat on sijoitettu osakemarkkinoille sijoitaviin rahastoihin. Rahasto käyttää johdannaisia ajoittain markkinatilanteesta riippuen. Käytetyt johdannaiset ovat yleisimmän indeksifutuureita, joilla tehostetaan likviditeetin hallintaa ja säädellään sijoitusastetta. Rahasto ei seuraa vertailuindeksiä toiminnassaan, joten usein sijoitukset eroavat vertailuindeksin sisällöstä merkittävästikin.

Rahaston perusvaluutta on euro. Rahastossa on käytössä yksi osuussarja, jossa on vain kasvuosuuksia. Kasvuosuuksille ei makseta tuottoa. Rahaston osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaikkina kotimaisina pankkipäivinä. Merkintä- ja lunastusilmoituksia voi tehdä S-Pankin Säästäjä-palvelun kautta.

Toimintakertomus

S-Pankki Säästäjä Uskalias tuotti 23,0 %. Rahaston jäämiseen vertailuindeksin vauhdista vaikutti osakesijoitusten alipainottaminen sekä joidenkin USA:han ja Eurooppaan kohdistuneiden osakesijoitusten yleisestä markkinakehityksestä heikompi tuotto.

Vuosi 2019 alkoi mielenkiintoisesta asetelmasta. Osakemarkkinat olivat laskeneet voimakkaasti vuoden 2018 viimeisellä neljänneksellä. Hermostuneisuuden taustalla oli USA:n talouskasvun ja yritysten tuloskasvun viilentyminen keskuspankin kiristäessä samalla rahapolitiikkaa. Euroopassa ja kehittyvillä markkinoilla kasvuvauhti oli jo hiipunut aiemmin, joten vahvana pysyneen USA:n talouden odotettua voimakkaampi hidastuminen olisi painanut jo valmiiksi heikkoa globaalia talouskasvua. Kasvukuvan hiipumisesta huolimatta riskinotto kannatti. Hyvien tuottojen taustalla oli USA:n ja Euroopan keskuspankkien nopea reagointi talouden hidastumiseen. USA:n keskuspankki ilmoitti luopuvansa koronostoista ja Euroopan keskuspankki julkaisi uusia elvytystoimia. Lisäksi ensimmäiset merkit talouskasvun pohjan saavuttamisesta saatiin syksyllä, mikä toi tuottokehitykseen lisäpuhtia. Euroissa laskettuna osakemarkkinoiden kehitys oli parasta USA:ssa (S&P 500 -indeksi +34,1 %), mistä saatua tuottoa paransi myös USA:n dollarin 2,2 % vahvistuminen euroa vastaan. Euroopan osakemarkkinat piristyivät vuoden loppua kohden ja Stoxx 600 -indeksi nousi 26,9 %. Suomessa (OMX Helsinki Benchmark Cap), Japanissa (MSCI Japan) ja kehittyvillä markkinoilla (MSCI Emerging Markets) tuotot olivat hieman 20 prosentin paremmalla puolen.

Kokonaisallokaatiossa aloitimme vuoden neutraalissa asemassa. Odotus globaalin talouskasvun ja yritysten tuloskasvun hidastumisesta olivat keskeisiä vaikuttavia tekijöitä, kun päätimme laskea osakeriskin alipainoon tammikuussa markkinoiden piristyttyä. Pidimme negatiivisen osakenäkemyksemme marraskuun alkuun asti, jolloin nostimme osakeriskin neutraalille tasolle. Merkit talouskasvun vakautumisesta, poliittisten riskien helpottaminen erityisesti USA–Kiina-akselilla ja keskuspankkien sekä valtioiden elvytystoimet tukivat varovaisesta osakenäkemyksestä luopumista ja normaalipainoon siirtymistä. Maailman osakemarkkinat jatkoivatkin muutoksen jälkeen nousu-uralla ja tekivät uusia huipputasoja vuoden kahtena viimeisenä kuukautena.

Maantieteellisen osakeallokaation sisällä pidimme USA:n ja Euroopan osuuden neutraalilla tasolla läpi vuoden. Näiltä alueilta saimme parhaat osaketuotot. Osakesijoitusten maantieteellisessä allokaatiossa siirryimme tammikuussa ylipainottamaan kehittyviä markkinoita ja siirsimme Japanin alipainoon. Huhtikuussa nostimme molemmat neutraaliin, mikä oli hyvä ratkaisu juuri ennen Japanin hyvää tuottojaksoa. Syyskuussa siirsimme Suomen ylipainoon, tälläkin kertaa japanilaisten osakkeiden kustannuksella. Reunamarkkinana ja suhdanneherkkänä Helsingin pörssi oli jäänyt globaalista kehityksestä kolmella ensimmäisellä neljänneksellä. Syksyllä saatiin kuitenkin merkkejä vakaammasta talouskehityksestä, jonka mukana ennakoimme Helsingin pörssin tuottokehityksen kääntyvän. Japanin alipainotuksen puolesta painoivat ankea talouskehitys ja syksyllä tapahtunut arvonlisäveron nosto. Uuden vuosikymmenen alussa huomio keskittyi siihen, näkykö talouskasvua ennakoivien indikaattoreiden stabiloituminen ja asteittainen paraneminen talousaktiviteetin todellisena piristymisenä. Rahasto ei käyttänyt johdannaisia.

Kumulatiivinen tuotto 31.12.2019	Rahasto	Vertailuindeksi	Ero
Ajanjakso			
3 kk	4,64 %	-	4,64 %
1 v	-	-	-
3 v	-	-	-
5 v	-	-	-
Alusta	12,80 %	-	12,80 %

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

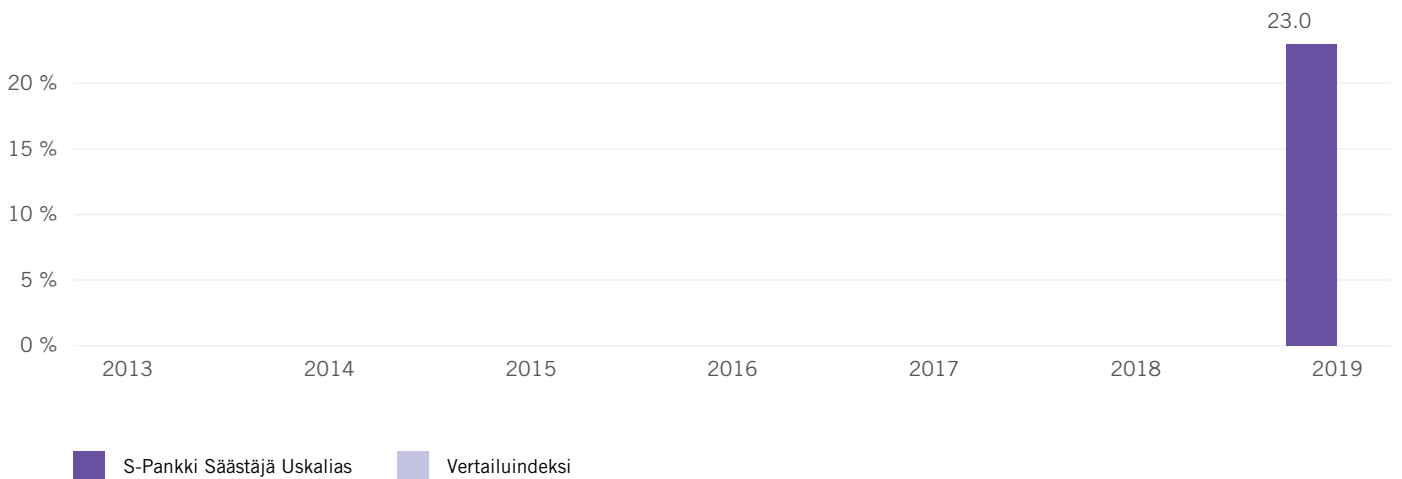
Tunnusluvut 31.12.2019

Volatiliteetti	11,16%
Tracking Error	-
Sharpen luku	0,42
Beta	-
Informaatio suhde	-
Modifioitu duraatio	-
Konveksiteetti	-

Sijoitusjakauma 31.12.2019

Osakerahastot	83,9 %
ETF	12,4 %
Käteinen	3,7 %

RAHASTO-OSUUDEN ARVON KEHITYS



LUETTELO S-PANKKI SÄÄSTÄJÄ USKALIAS SIOJITUSRAHASTON SIOJITUKSISTA 31.12.2019

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
EUR				
iShares Core MSCI Japan IMI UC	2 081,00	39,84	82 896,64	1,62 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	695,00	287,81	200 027,95	3,91 %
Yhteensä			282 924,59	5,53 %
<i>Muut arvopaperit</i>				
EUR				
FIM BRANDS	19 324,45	34,12	659 350,07	12,90 %
FIM EUROOPPA SIOJITUSRAHASTO	48 452,97	14,61	707 897,83	13,85 %
FIM FENNO	2 002,82	271,35	543 465,21	10,63 %
FIM FRONTIER C K	10 894,42	12,84	139 884,37	2,74 %
FIM Kehittyvät Markkinat ESG	38 667,88	16,62	642 660,14	12,57 %
FIM Passiivinen Eurooppa ESG Sijoitusrahasto A	14 634,71	11,33	165 811,29	3,24 %
FIM Passiivinen USA ESG	79 117,19	10,78	852 883,26	16,68 %
FIM USA	28 803,46	31,87	917 966,13	17,96 %
Yhteensä			4 629 918,30	90,56 %
Arvopaperit yhteensä			4 912 842,89	96,10 %
Kassa			199 555,66	3,90 %
Kaikki yhteensä			5 112 398,55	100,00 %

LUETTELO S-PANKKI SÄÄSTÄJÄ USKALIAS SIIJOITUSRAHASTON SIIJOITUKSISTA 31.12.2019

Liikkeessä olevien kasvuosuuksien lukumäärä	453 201,0083	99,3 %	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	9 379		
Rahaston sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkiot (arvio*)	230		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,40 %		
Juoksevat kulut	0,47 %		
Kaupankäytikulut rahaston keskimääräisestä arvosta, joista lähipiirille maksetut kaupankäytikulut	0,07 % 0,00 %		
*) Sisältävät säilytysyhteisöille maksetut palkkiot			
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Rahaston kasvuosuuden arvo, EUR	11,28	9,17	0,00
Rahaston arvo, milj, EUR	5,15	0,40	0,00
Osuudenomistajien lukumäärä	13 575	2 156	0

FIM Varainhoito Oy

Hallitus

Veli-Matti Parmala
hallituksen puheenjohtaja

Teri Heilala
hallituksen jäsen

Antti Pöllänen
hallituksen jäsen

Johto

Teri Heilala
toimitusjohtaja

Tilintarkastajat

KPMG Oy Ab

Marcus Tötterman
KHT

Mikko Kylliäinen
KHT

Tunnuslukuja kuvaavien termien määritelmät

Volatiliteetti

Keskihajonta eli volatiliteetti on riskimittari, joka kuvaa rahaston tuoton vaihtelua. Mitä voimakkaampi kurssivaihtelu, sitä suurempi on keskihajonta eli riski. Laskennassa käytetään päivähavaintoja. Luku ilmoitetaan prosentteina vuodessa. Keskihajonta lasketaan rahastoille, joilla on vähintään 12 kuukauden tuottohistoria.

Tracking error

Tracking error kertoo rahaston tuoton ja indeksin tuoton erotuksen keskihajonnan. Mitä suurempi tracking error, sitä enemmän rahasto poikkeaa sijoitustoiminnassaan vertailuindeksistä. Laskennassa käytetään viikkohavaintoja. Luku ilmoitetaan prosentteina vuodessa. Tracking error lasketaan rahastoille, joilla on vähintään 12 kuukauden tuottohistoria.

Salkun kiertonopeus

Salkun kiertonopeus kertoo, kuinka suuri vaihtuvuus rahaston arvopapereilla on tietyllä ajanjaksolla. Luku kertoo, kuinka monta kertaa arvopapereita on ostettu ja myyty suhteessa rahaston pääomaan tietyn ajanjakson aikana.

Lähipiirin palkkio-osuus

Rahastoyhtiön lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksetut välityspalkkiot ilmoitetaan prosenttiosuutena rahaston maksamista välityspalkkioista laskettuna.

Juoksevat kulut

Juoksevat kulut kuvaavat rahaston kokonaiskulujen osuutta keskimääräisestä pääomasta, joka ilmoitetaan prosenttilukuna. Kuluihin kuuluvat rahaston pääomasta veloitettavat hallinnointi- ja säilytyspalkkio sekä mahdolliset tilinhoito- ja muut pankkikulut. Juoksevat kulut eivät sisällä kaupankäyntikuluja.

Rahastojen tilinpäätökset ja liitetiedot

FIM ASUNTOTUOTTO ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

TULOSLASKELMA

	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Kiinteistösijoitusten nettotuotot	12 920 267,63	7 864 092,01
Muut tuotot		
Vuokratuotot	12 000 058,41	8 244 101,28
Muut	205 636,83	748 919,29
KULUT		
Palkkiokulut		
rahastoyhtiölle	-3 771 141,43	-3 209 361,70
Korkokulut	-30 152,20	-21 537,75
Muut kulut		
Vastikkeet	-3 885 571,36	-2 475 873,55
Muut kulut	-1 369 524,25	-1 250 792,30
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	16 069 573,63	9 899 547,28

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	411 599 853,10	307 914 206,97
Siirtosaamiset	3 868 885,83	246 648,97
Rahat ja pankkisaamiset	16 624 477,12	39 925 952,64
Vastaavaa yhteensä	432 093 216,05	348 086 808,58
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	274 046 441,25	191 474 276,60
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikaiset velat	79 335 227,92	81 684 240,79
Siirtovelat	78 711 546,88	74 928 291,19
Vastattavaa yhteensä	432 093 216,05	348 086 808,58

TULOSLASKELMAN LIITTEET

KIINTEISTÖSIJOITUSTEN NETTOTUOTOT	2019	2018
Realisoituneet voitot	21 242,74	0,00
Realisoituneet tappiot	-1 128,15	
	14 102	12 709
Realisoitumattomat arvonnousut	762,52	174,59
	-1 202	-4 845
Realisoitumattomat arvonlaskut	609,49	082,58
	12 920	
Yhteensä	267,63	7 864 092,01

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT	-427 591,52	0,00
--	-------------	------

MUUT ERIKOISSIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Erikoissijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuisiin vaikuttavia muutoksia

TASEEN LIITTEET

	2019	2018	2017
1) Rahaston arvo 1.1.	191 474 276,60	131 043 404,96	87 189 778,29
Rahasto-osuuksien merkinnät	75 891 621,03	54 786 433,12	38 694 914,10
Rahasto-osuuksien lunastukset	-7 866 531,88	-4 255 108,76	-4 676 766,76
Rahastoyhtiön korvaukset pääomaan	19 565,87		
Tilikauden voitto/tappio	16 069 573,63	9 899 547,28	9 835 479,33
Tuotto-osuuksien jako	-1 542 064,00		
Rahaston arvo 31.12.	<u>274 046 441,25</u>	<u>191 474 276,60</u>	<u>131 043 404,96</u>

- 2) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

Pääasiallisesti kiinteistöihin ja kiinteistöarvopapereihin varojaan sijoittavan erikoissijoitusrahaston, samoin kuin erikoissijoitusrahaston, jossa on 27 §:n mukaisesti vähemmän kuin 50 osuudenomistajaa, on vuosittain jaettava kaikille rahasto-osuudenomistajille samassa suhteessa vähintään kolme neljäsosaa tilikauden voitosta, pois lukien realisoitumattomat arvonmuutokset.

- 3) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl / nimellisarvo / €	Kurssi € / %	Markkina- arvo / arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
------------	------------------------------------	-----------------	--	-----------------------------------

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella

markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla.

			373	
As Oy Eerikinkatu 43, as. D74	1,00	373 000,00	000,00	0,14 %
			291	
As Oy Eerikinkatu 43, as. D75	1,00	291 000,00	000,00	0,11 %
			263	
As Oy Eerikinkatu 43, as. D76	1,00	263 000,00	000,00	0,10 %
			261	
As Oy Eerikinkatu 43, as. D80	1,00	261 000,00	000,00	0,10 %
			367	
As Oy Eerikinkatu 43, as. D81	1,00	367 000,00	000,00	0,13 %
			246	
As Oy Eerikinkatu 43, as. D82	1,00	246 000,00	000,00	0,09 %
			209	
As Oy Eerikinkatu 43, as. D83	1,00	209 000,00	000,00	0,08 %
			275	
As Oy Eerikinkatu 43, as. D84	1,00	275 000,00	000,00	0,10 %
			373	
As Oy Eerikinkatu 43, as. D85	1,00	373 000,00	000,00	0,14 %
			246	
As Oy Eerikinkatu 43, as. D86	1,00	246 000,00	000,00	0,09 %
			211	
As Oy Eerikinkatu 43, as. D87	1,00	211 000,00	000,00	0,08 %
As Oy Espoon Ametisti, AP H56	1,00	17 000,00	17 000,00	0,01 %
As Oy Espoon Ametisti, AP H61	1,00	17 000,00	17 000,00	0,01 %
As Oy Espoon Ametisti, AP H62	1,00	17 000,00	17 000,00	0,01 %
As Oy Espoon Ametisti, AP H63	1,00	17 000,00	17 000,00	0,01 %
As Oy Espoon Ametisti, AP H75	1,00	17 000,00	17 000,00	0,01 %
			318	
As Oy Espoon Ametisti, as. C1	1,00	318 000,00	000,00	0,12 %
			333	
As Oy Espoon Ametisti, as. C11	1,00	333 000,00	000,00	0,12 %
			337	
As Oy Espoon Ametisti, as. C15	1,00	337 000,00	000,00	0,12 %
			340	
As Oy Espoon Ametisti, as. C19	1,00	340 000,00	000,00	0,12 %
			350	
As Oy Espoon Ametisti, as. C23	1,00	350 000,00	000,00	0,13 %
			237	
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A01 1-56	1,00	237 000,00	000,00	0,09 %
			158	
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A02 57-86	1,00	158 000,00	000,00	0,06 %
			158	
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A03 87-116	1,00	158 000,00	000,00	0,06 %
			158	
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A04 117-146	1,00	158 000,00	000,00	0,06 %
			158	
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A05 147-176	1,00	158 000,00	000,00	0,06 %
			158	
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A06 177-206	1,00	158 000,00	000,00	0,06 %
			240	
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A07 207-262	1,00	240 000,00	000,00	0,09 %
			158	
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A08 263-292	1,00	158 000,00	000,00	0,06 %
			158	
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A09 293-322	1,00	158 000,00	000,00	0,06 %
			158	
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A10 323-352	1,00	158 000,00	000,00	0,06 %

<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi A11 353-382</i>	<i>1,00</i>	<i>158 000,00</i>	<i>158 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi A12 383-412</i>	<i>1,00</i>	<i>158 000,00</i>	<i>158 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi A13 413-442</i>	<i>1,00</i>	<i>158 000,00</i>	<i>158 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi A14 443-472</i>	<i>1,00</i>	<i>158 000,00</i>	<i>158 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi A15 473-528</i>	<i>1,00</i>	<i>240 000,00</i>	<i>240 000,00</i>	<i>0,09 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi A16 529-584</i>	<i>1,00</i>	<i>246 000,00</i>	<i>246 000,00</i>	<i>0,09 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi A17 585-614</i>	<i>1,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi A18 615-644</i>	<i>1,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi A19 645-674</i>	<i>1,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi A20 675-704</i>	<i>1,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi A21 705-734</i>	<i>1,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi A22 735-764</i>	<i>1,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi A23 765-794</i>	<i>1,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi A24 795-850</i>	<i>1,00</i>	<i>246 000,00</i>	<i>246 000,00</i>	<i>0,09 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi A25 851-906</i>	<i>1,00</i>	<i>249 000,00</i>	<i>249 000,00</i>	<i>0,09 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi A26 907-936</i>	<i>1,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi A27 937-966</i>	<i>1,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi A28 967-996</i>	<i>1,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi A29 997-1026</i>	<i>1,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi A30 1027-1056</i>	<i>1,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi A31 1057-1086</i>	<i>1,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi A32 1087-1116</i>	<i>1,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>161 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi A33 1117-1172</i>	<i>1,00</i>	<i>249 000,00</i>	<i>249 000,00</i>	<i>0,09 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP1</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP10</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP11</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP12</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP13</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP14</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP15</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP2</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP3</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP4</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP5</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP6</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>

<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP7</i>	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP8</i>	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
<i>As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP9</i>	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
<i>As Oy Espoon Neilikka, as. A1</i>	1,00	259 000,00	000,00	0,09 %
<i>As Oy Espoon Neilikka, as. B6</i>	1,00	265 000,00	000,00	0,10 %
<i>As Oy Espoon Neilikka, as. C11</i>	1,00	265 000,00	000,00	0,10 %
<i>As Oy Espoon Neilikka, as. D20</i>	1,00	265 000,00	000,00	0,10 %
<i>As Oy Espoon Neilikka, as. E25</i>	1,00	265 000,00	000,00	0,10 %
<i>As Oy Espoon Neilikka, as. F26</i>	1,00	225 000,00	000,00	0,08 %
<i>As Oy Espoon Neilikka, as. F27</i>	1,00	218 000,00	000,00	0,08 %
<i>As Oy Espoon Neilikka, as. F30</i>	1,00	259 000,00	000,00	0,09 %
<i>As Oy Espoon Tuomikartano</i>	1,00	000,00	000,00	5,12 %
<i>As Oy Helsingin Paasi</i>	1,00	042,47	042,47	4,09 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda AP60</i>	1,00	17 000,00	17 000,00	0,01 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda AP61</i>	1,00	17 000,00	17 000,00	0,01 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda AP63</i>	1,00	17 000,00	17 000,00	0,01 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda AP66</i>	1,00	17 000,00	17 000,00	0,01 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda AP67</i>	1,00	17 000,00	17 000,00	0,01 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda AP88</i>	1,00	17 000,00	17 000,00	0,01 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda AP89</i>	1,00	17 000,00	17 000,00	0,01 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda C01 1-139</i>	1,00	273 000,00	000,00	0,10 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda C02 140-198</i>	1,00	162 000,00	000,00	0,06 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda C03 199-258</i>	1,00	162 000,00	000,00	0,06 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda C04 259-347</i>	1,00	222 000,00	000,00	0,08 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda C05 348-496</i>	1,00	290 000,00	000,00	0,11 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda C07 568-706</i>	1,00	283 000,00	000,00	0,10 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda C08 707-765</i>	1,00	168 000,00	000,00	0,06 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda C09 766-825</i>	1,00	168 000,00	000,00	0,06 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda C10 826-913</i>	1,00	227 000,00	000,00	0,08 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda C14 1330-1388</i>	1,00	171 000,00	000,00	0,06 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda C15 1389-1448</i>	1,00	171 000,00	000,00	0,06 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda D24 2366-2504</i>	1,00	273 000,00	000,00	0,10 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda D25 2505-2563</i>	1,00	162 000,00	000,00	0,06 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda D26 2564-2623</i>	1,00	162 000,00	000,00	0,06 %

<i>As Oy Helsingin Rotunda D27 2624-2712</i>	1,00	222 000,00	222 000,00	0,08 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda D28 2713-2861</i>	1,00	290 000,00	290 000,00	0,11 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda D30 2933-3071</i>	1,00	283 000,00	283 000,00	0,10 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda D31 3072-3130</i>	1,00	168 000,00	168 000,00	0,06 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda D32 3131-3190</i>	1,00	168 000,00	168 000,00	0,06 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda D35 3485-3555</i>	1,00	202 000,00	202 000,00	0,07 %
<i>As Oy Helsingin Rotunda D37 3695-3753</i>	1,00	171 000,00	171 000,00	0,06 %
<i>As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A04</i>	1,00	223 000,00	223 000,00	0,08 %
<i>As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A10</i>	1,00	225 000,00	225 000,00	0,08 %
<i>As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A14</i>	1,00	195 000,00	195 000,00	0,07 %
<i>As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A16</i>	1,00	227 000,00	227 000,00	0,08 %
<i>As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A20</i>	1,00	197 000,00	197 000,00	0,07 %
<i>As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A26</i>	1,00	197 000,00	197 000,00	0,07 %
<i>As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A28</i>	1,00	229 000,00	229 000,00	0,08 %
<i>As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A32</i>	1,00	198 000,00	198 000,00	0,07 %
<i>As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri AP29</i>	1,00	20 000,00	20 000,00	0,01 %
<i>As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri AP30</i>	1,00	20 000,00	20 000,00	0,01 %
<i>As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri AP31</i>	1,00	20 000,00	20 000,00	0,01 %
<i>As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri AP32</i>	1,00	20 000,00	20 000,00	0,01 %
<i>As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B40</i>	1,00	223 000,00	223 000,00	0,08 %
<i>As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B43</i>	1,00	194 000,00	194 000,00	0,07 %
<i>As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B45</i>	1,00	225 000,00	225 000,00	0,08 %
<i>As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B51</i>	1,00	227 000,00	227 000,00	0,08 %
<i>As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B55</i>	1,00	197 000,00	197 000,00	0,07 %
<i>As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B57</i>	1,00	229 000,00	229 000,00	0,08 %
<i>As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B61</i>	1,00	197 000,00	197 000,00	0,07 %
<i>As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B63</i>	1,00	229 000,00	229 000,00	0,08 %
<i>As Oy Helsingin Tempera A01 1-139</i>	1,00	273 000,00	273 000,00	0,10 %
<i>As Oy Helsingin Tempera A02 140-198</i>	1,00	162 000,00	162 000,00	0,06 %
<i>As Oy Helsingin Tempera A03 199-268</i>	1,00	202 000,00	202 000,00	0,07 %
<i>As Oy Helsingin Tempera A04 269-407</i>	1,00	283 000,00	283 000,00	0,10 %

<i>As Oy Helsingin Tempera A05 408-466</i>	1,00	168 000,00	168 000,00	0,06 %
<i>As Oy Helsingin Tempera A08 615-746</i>	1,00	275 000,00	275 000,00	0,10 %
<i>As Oy Helsingin Tempera A09 747-820</i>	1,00	207 000,00	207 000,00	0,08 %
<i>As Oy Helsingin Tempera A11 891-1029</i>	1,00	290 000,00	290 000,00	0,11 %
<i>As Oy Helsingin Tempera A12 1030-1088</i>	1,00	171 000,00	171 000,00	0,06 %
<i>As Oy Helsingin Tempera A16 1369-1441</i>	1,00	211 000,00	211 000,00	0,08 %
<i>As Oy Helsingin Tempera AP59</i>	1,00	17 000,00	17 000,00	0,01 %
<i>As Oy Helsingin Tempera AP76</i>	1,00	17 000,00	17 000,00	0,01 %
<i>As Oy Helsingin Tempera AP78</i>	1,00	17 000,00	17 000,00	0,01 %
<i>As Oy Helsingin Tempera AP81</i>	1,00	17 000,00	17 000,00	0,01 %
<i>As Oy Helsingin Tempera AP82</i>	1,00	17 000,00	17 000,00	0,01 %
<i>As Oy Helsingin Tempera AP83</i>	1,00	17 000,00	17 000,00	0,01 %
<i>As Oy Helsingin Tempera AP85</i>	1,00	17 000,00	17 000,00	0,01 %
<i>As Oy Helsingin Tempera AP86</i>	1,00	17 000,00	17 000,00	0,01 %
<i>As Oy Helsingin Tempera B24 2198-2271</i>	1,00	162 000,00	162 000,00	0,06 %
<i>As Oy Helsingin Tempera B25 2202-2260</i>	1,00	273 000,00	273 000,00	0,10 %
<i>As Oy Helsingin Tempera B26 2261-2320</i>	1,00	162 000,00	162 000,00	0,06 %
<i>As Oy Helsingin Tempera B27 2321-2408</i>	1,00	222 000,00	222 000,00	0,08 %
<i>As Oy Helsingin Tempera B29 2539-2609</i>	1,00	202 000,00	202 000,00	0,07 %
<i>As Oy Helsingin Tempera B30 2610-2748</i>	1,00	283 000,00	283 000,00	0,10 %
<i>As Oy Helsingin Tempera B31 2749-2807</i>	1,00	168 000,00	168 000,00	0,06 %
<i>As Oy Helsingin Tempera B32 2808-2867</i>	1,00	168 000,00	168 000,00	0,06 %
<i>As Oy Helsingin Tempera B33 2868-2955</i>	1,00	227 000,00	227 000,00	0,08 %
<i>As Oy Helsingin Tempera B36 3233-3371</i>	1,00	290 000,00	290 000,00	0,11 %
<i>As Oy Helsingin Tempera B38 3431-3490</i>	1,00	171 000,00	171 000,00	0,06 %
<i>As Oy Hämeenlinnan Eversti A02 104-232</i>	1,00	122 000,00	122 000,00	0,04 %
<i>As Oy Hämeenlinnan Eversti A03 233-383</i>	1,00	147 000,00	147 000,00	0,05 %
<i>As Oy Hämeenlinnan Eversti A12 1390-1506</i>	1,00	113 000,00	113 000,00	0,04 %
<i>As Oy Hämeenlinnan Eversti A13 1507-1622</i>	1,00	113 000,00	113 000,00	0,04 %
<i>As Oy Hämeenlinnan Eversti A14 1623-1739</i>	1,00	113 000,00	113 000,00	0,04 %
<i>As Oy Hämeenlinnan Eversti A15 1740-1887</i>	1,00	144 000,00	144 000,00	0,05 %
<i>As Oy Hämeenlinnan Eversti A16 1888-1989</i>	1,00	108 000,00	108 000,00	0,04 %
<i>As Oy Hämeenlinnan Eversti A18 2093-2245</i>	1,00	147 000,00	147 000,00	0,05 %

<i>As Oy Hämeenlinnan Eversti A20 2396-2512</i>	<i>1,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Eversti A21 2513-2629</i>	<i>1,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Eversti A22 2630-2746</i>	<i>1,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Eversti A24 2894-2996</i>	<i>1,00</i>	<i>108 000,00</i>	<i>108 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Eversti AP2 3000-3002</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Eversti AP3 3003-3005</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Eversti AP4 3006-3008</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Kenraali A02 106-254</i>	<i>1,00</i>	<i>148 000,00</i>	<i>148 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Kenraali A05 562-678</i>	<i>1,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Kenraali A07 796-944</i>	<i>1,00</i>	<i>146 000,00</i>	<i>146 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Kenraali A09 1067-1172</i>	<i>1,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Kenraali A12 1549-1664</i>	<i>1,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Kenraali A13 1665-1781</i>	<i>1,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Kenraali A14 1782-1898</i>	<i>1,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Kenraali A16 2048-2169</i>	<i>1,00</i>	<i>121 000,00</i>	<i>121 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Kenraali A17 2170-2277</i>	<i>1,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Kenraali A20 2662-2778</i>	<i>1,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Kenraali A21 2779-2894</i>	<i>1,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Kenraali A22 2895-3011</i>	<i>1,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Kenraali A24 3169-3290</i>	<i>1,00</i>	<i>121 000,00</i>	<i>121 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Kenraali AP2 3294-3296</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Kenraali AP3 3297-3299</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Kenraali AP4 3300-3302</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Kenraali AP5 3303-3305</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Majuri A01 1-103</i>	<i>1,00</i>	<i>108 875,00</i>	<i>108 875,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Majuri A02 104-232</i>	<i>1,00</i>	<i>127 875,00</i>	<i>127 875,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Majuri A03 233-383</i>	<i>1,00</i>	<i>147 875,00</i>	<i>147 875,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Majuri A04 384-499</i>	<i>1,00</i>	<i>113 875,00</i>	<i>113 875,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Majuri A05 500-616</i>	<i>1,00</i>	<i>113 875,00</i>	<i>113 875,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Majuri A06 617-733</i>	<i>1,00</i>	<i>113 875,00</i>	<i>113 875,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Majuri A07 734-880</i>	<i>1,00</i>	<i>144 875,00</i>	<i>144 875,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Majuri A08 881-983</i>	<i>1,00</i>	<i>106 875,00</i>	<i>106 875,00</i>	<i>0,04 %</i>

<i>As Oy Hämeenlinnan Majuri A09 984-1086</i>	<i>1,00</i>	<i>108 875,00</i>	<i>108 875,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Majuri A10 1087-1238</i>	<i>1,00</i>	<i>149 875,00</i>	<i>149 875,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Majuri A11 1239-1389</i>	<i>1,00</i>	<i>147 875,00</i>	<i>147 875,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Majuri A12 1390-1506</i>	<i>1,00</i>	<i>113 875,00</i>	<i>113 875,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Majuri A13 1507-1622</i>	<i>1,00</i>	<i>113 875,00</i>	<i>113 875,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Majuri A14 1623-1739</i>	<i>1,00</i>	<i>113 875,00</i>	<i>113 875,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Majuri A15 1740-1887</i>	<i>1,00</i>	<i>146 875,00</i>	<i>146 875,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Majuri A16 1888-1989</i>	<i>1,00</i>	<i>106 875,00</i>	<i>106 875,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Majuri A17 1990-2092</i>	<i>1,00</i>	<i>108 875,00</i>	<i>108 875,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Majuri A18 2093-2245</i>	<i>1,00</i>	<i>147 875,00</i>	<i>147 875,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Majuri A19 2246-2395</i>	<i>1,00</i>	<i>147 875,00</i>	<i>147 875,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Majuri A20 2396-2512</i>	<i>1,00</i>	<i>113 875,00</i>	<i>113 875,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Majuri A21 2513-2629</i>	<i>1,00</i>	<i>113 875,00</i>	<i>113 875,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Majuri A22 2630-2746</i>	<i>1,00</i>	<i>113 875,00</i>	<i>113 875,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Majuri A23 2747-2893</i>	<i>1,00</i>	<i>144 875,00</i>	<i>144 875,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Majuri A24 2894-2996</i>	<i>1,00</i>	<i>106 875,00</i>	<i>106 875,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A01 1-104</i>	<i>1,00</i>	<i>109 000,00</i>	<i>109 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A02 105-220</i>	<i>1,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A06 573-720</i>	<i>1,00</i>	<i>144 000,00</i>	<i>144 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A09 928-1072</i>	<i>1,00</i>	<i>142 000,00</i>	<i>142 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A10 1073-1190</i>	<i>1,00</i>	<i>115 000,00</i>	<i>115 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A17 1897-2043</i>	<i>1,00</i>	<i>144 000,00</i>	<i>144 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A21 2397-2513</i>	<i>1,00</i>	<i>115 000,00</i>	<i>115 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A26 2972-3118</i>	<i>1,00</i>	<i>144 000,00</i>	<i>144 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A04</i>	<i>1,00</i>	<i>178 000,00</i>	<i>178 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A05</i>	<i>1,00</i>	<i>108 000,00</i>	<i>108 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A06</i>	<i>1,00</i>	<i>108 000,00</i>	<i>108 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A07</i>	<i>1,00</i>	<i>108 000,00</i>	<i>108 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A08</i>	<i>1,00</i>	<i>108 000,00</i>	<i>108 000,00</i>	<i>0,04 %</i>

<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A10</i>	<i>1,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A12</i>	<i>1,00</i>	<i>183 000,00</i>	<i>183 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A15</i>	<i>1,00</i>	<i>109 000,00</i>	<i>109 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A16</i>	<i>1,00</i>	<i>109 000,00</i>	<i>109 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A17</i>	<i>1,00</i>	<i>109 000,00</i>	<i>109 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A18</i>	<i>1,00</i>	<i>109 000,00</i>	<i>109 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A23</i>	<i>1,00</i>	<i>186 000,00</i>	<i>186 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A25</i>	<i>1,00</i>	<i>186 000,00</i>	<i>186 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A26</i>	<i>1,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A27</i>	<i>1,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A28</i>	<i>1,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A29</i>	<i>1,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A32</i>	<i>1,00</i>	<i>115 000,00</i>	<i>115 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A34</i>	<i>1,00</i>	<i>188 000,00</i>	<i>188 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A36</i>	<i>1,00</i>	<i>188 000,00</i>	<i>188 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A37</i>	<i>1,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A38</i>	<i>1,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A39</i>	<i>1,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A40</i>	<i>1,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A42</i>	<i>1,00</i>	<i>114 000,00</i>	<i>114 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A45</i>	<i>1,00</i>	<i>191 000,00</i>	<i>191 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A48</i>	<i>1,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A49</i>	<i>1,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A50</i>	<i>1,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A51</i>	<i>1,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>113 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri A52</i>	<i>1,00</i>	<i>118 000,00</i>	<i>118 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri AP01</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri AP02</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri AP03</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri AP04</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri AP05</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Hämeenlinnan Narri AP06</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>

As Oy Hämeenlinnan Narri AP07	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP08	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP09	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP14	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP15	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP16	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP17	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP18	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
			183	
As Oy Hämeenlinnan Narri B09	1,00	183 000,00	000,00	0,07 %
			186	
As Oy Hämeenlinnan Narri B15	1,00	186 000,00	000,00	0,07 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A17	1,00	97 000,00	97 000,00	0,04 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A18	1,00	97 000,00	97 000,00	0,04 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A19	1,00	97 000,00	97 000,00	0,04 %
			127	
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A23	1,00	127 000,00	000,00	0,05 %
			127	
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A24	1,00	127 000,00	000,00	0,05 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A28	1,00	97 000,00	97 000,00	0,04 %
			127	
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A30	1,00	127 000,00	000,00	0,05 %
			128	
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A34	1,00	128 000,00	000,00	0,05 %
			128	
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A35	1,00	128 000,00	000,00	0,05 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP12	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP13	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP14	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP15	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP16	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP17	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP18	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP19	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP20	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
			186	
As Oy Järvenpään Tammenterho A1 1-46	1,00	186 000,00	000,00	0,07 %
			186	
As Oy Järvenpään Tammenterho A2 47-92	1,00	186 000,00	000,00	0,07 %
			186	
As Oy Järvenpään Tammenterho B1 93-138	1,00	186 000,00	000,00	0,07 %
			186	
As Oy Järvenpään Tammenterho B2 139-184	1,00	186 000,00	000,00	0,07 %
			226	
As Oy Järvenpään Tammenterho C1 185-245	1,00	226 000,00	000,00	0,08 %
			226	
As Oy Järvenpään Tammenterho C2 246-306	1,00	226 000,00	000,00	0,08 %
			226	
As Oy Järvenpään Tammenterho D1 307-367	1,00	226 000,00	000,00	0,08 %
			226	
As Oy Järvenpään Tammenterho D2 368-428	1,00	226 000,00	000,00	0,08 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK11	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK12	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK15	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK16	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK17	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK18	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %

<i>As Oy Järvenpään Tähkä AK19</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Järvenpään Tähkä AK20</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Järvenpään Tähkä AK21</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Järvenpään Tähkä AK22</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Järvenpään Tähkä AK23</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Järvenpään Tähkä AK24</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
			<i>169</i>	
<i>As Oy Järvenpään Tähkä D14</i>	<i>1,00</i>	<i>169 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
			<i>169</i>	
<i>As Oy Järvenpään Tähkä D15</i>	<i>1,00</i>	<i>169 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
			<i>169</i>	
<i>As Oy Järvenpään Tähkä D16</i>	<i>1,00</i>	<i>169 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
			<i>169</i>	
<i>As Oy Järvenpään Tähkä D17</i>	<i>1,00</i>	<i>169 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
			<i>169</i>	
<i>As Oy Järvenpään Tähkä D18</i>	<i>1,00</i>	<i>169 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
			<i>169</i>	
<i>As Oy Järvenpään Tähkä D19</i>	<i>1,00</i>	<i>169 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
			<i>169</i>	
<i>As Oy Järvenpään Tähkä D20</i>	<i>1,00</i>	<i>169 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
			<i>169</i>	
<i>As Oy Järvenpään Tähkä D21</i>	<i>1,00</i>	<i>169 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
			<i>169</i>	
<i>As Oy Järvenpään Tähkä D22</i>	<i>1,00</i>	<i>169 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
			<i>169</i>	
<i>As Oy Järvenpään Tähkä D23</i>	<i>1,00</i>	<i>169 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
			<i>169</i>	
<i>As Oy Järvenpään Tähkä D24</i>	<i>1,00</i>	<i>169 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
			<i>169</i>	
<i>As Oy Järvenpään Tähkä D25</i>	<i>1,00</i>	<i>169 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
			<i>168</i>	
<i>As Oy Järvenpään Vainio A1</i>	<i>1,00</i>	<i>168 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Järvenpään Vainio AP10</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Järvenpään Vainio AP11</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Järvenpään Vainio AP12</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Järvenpään Vainio AP13</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Järvenpään Vainio AP14</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Järvenpään Vainio AP15</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Järvenpään Vainio AP3</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Järvenpään Vainio AP4</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Järvenpään Vainio AP5</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Järvenpään Vainio AP6</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Järvenpään Vainio AP7</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Järvenpään Vainio AP8</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Järvenpään Vainio AP9</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
			<i>247</i>	
<i>As Oy Järvenpään Vainio B12</i>	<i>1,00</i>	<i>247 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,09 %</i>
			<i>252</i>	
<i>As Oy Järvenpään Vainio B13</i>	<i>1,00</i>	<i>252 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,09 %</i>
			<i>250</i>	
<i>As Oy Järvenpään Vainio B15</i>	<i>1,00</i>	<i>250 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,09 %</i>
			<i>248</i>	
<i>As Oy Järvenpään Vainio C21</i>	<i>1,00</i>	<i>248 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,09 %</i>
			<i>236</i>	
<i>As Oy Järvenpään Vainio C25</i>	<i>1,00</i>	<i>236 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,09 %</i>
			<i>243</i>	
<i>As Oy Järvenpään Vainio C29</i>	<i>1,00</i>	<i>243 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,09 %</i>

			243	
<i>As Oy Järvenpään Vainio C33</i>	<i>1,00</i>	<i>243 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,09 %</i>
			166	
<i>As Oy Järvenpään Vainio D35</i>	<i>1,00</i>	<i>166 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
			233	
<i>As Oy Järvenpään Vainio D36</i>	<i>1,00</i>	<i>233 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,09 %</i>
			197	
<i>As Oy Järvenpään Vainio E50</i>	<i>1,00</i>	<i>197 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,07 %</i>
			197	
<i>As Oy Järvenpään Vainio E51</i>	<i>1,00</i>	<i>197 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,07 %</i>
			197	
<i>As Oy Järvenpään Vainio E53</i>	<i>1,00</i>	<i>197 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,07 %</i>
			9 282	
<i>As Oy Keravan Karolina 1-8000</i>	<i>1,00</i>	<i>000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>3,39 %</i>
			11 861	
<i>As Oy Keravan Kokonkulma 1-2500</i>	<i>1,00</i>	<i>000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>4,33 %</i>
			133	
<i>As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A01 1-257</i>	<i>1,00</i>	<i>133 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,05 %</i>
			104	
<i>As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A02 258-458</i>	<i>1,00</i>	<i>104 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,04 %</i>
			135	
<i>As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A03 459-721</i>	<i>1,00</i>	<i>135 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,05 %</i>
			121	
<i>As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A04 722-963</i>	<i>1,00</i>	<i>121 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,04 %</i>
			100	
<i>As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A07 1346-1539</i>	<i>1,00</i>	<i>100 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,04 %</i>
			107	
<i>As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A09 1811-2020</i>	<i>1,00</i>	<i>107 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,04 %</i>
			139	
<i>As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A12 2515-2781</i>	<i>1,00</i>	<i>139 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,05 %</i>
			126	
<i>As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A13 2782-3028</i>	<i>1,00</i>	<i>126 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A14 3029-3220</i>	<i>1,00</i>	<i>98 000,00</i>	<i>98 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
			101	
<i>As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A15 3221-3418</i>	<i>1,00</i>	<i>101 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Lempäälän Pohjoisviitta AKP 27 24765-24774</i>	<i>1,00</i>	<i>5 000,00</i>	<i>5 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Lempäälän Pohjoisviitta AKP 28 24775-24784</i>	<i>1,00</i>	<i>5 000,00</i>	<i>5 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Lempäälän Pohjoisviitta AKP 29 24785-24794</i>	<i>1,00</i>	<i>5 000,00</i>	<i>5 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Lempäälän Pohjoisviitta AP 51 24941-24946</i>	<i>1,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Lempäälän Pohjoisviitta AP 52 24947-24952</i>	<i>1,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Lempäälän Pohjoisviitta AP 54 24959-24964</i>	<i>1,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
			3 752	
<i>As Oy Näsinranta, Tampere 1-945</i>	<i>1,00</i>	<i>500,00</i>	<i>500,00</i>	<i>1,37 %</i>
			263	
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A10 15976-18005</i>	<i>1,00</i>	<i>263 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,10 %</i>
			292	
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A11 18006-20235</i>	<i>1,00</i>	<i>292 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,11 %</i>
			314	
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A17 26991-29370</i>	<i>1,00</i>	<i>314 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,11 %</i>
			263	
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A19 30756-32835</i>	<i>1,00</i>	<i>263 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,10 %</i>
			298	
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A20 32836-35105</i>	<i>1,00</i>	<i>298 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,11 %</i>
			301	
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A29 48011-50320</i>	<i>1,00</i>	<i>301 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,11 %</i>
			250	
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A4 5006-6995</i>	<i>1,00</i>	<i>250 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,09 %</i>

<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A46 78416-82315</i>	<i>1,00</i>	<i>458 000,00</i>	<i>458 000,00</i>	<i>0,17 %</i>
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A8 12311-14630</i>	<i>1,00</i>	<i>306 000,00</i>	<i>306 000,00</i>	<i>0,11 %</i>
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH01</i>	<i>1,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH02</i>	<i>1,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH03</i>	<i>1,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH12</i>	<i>1,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH31</i>	<i>1,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH32</i>	<i>1,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH33</i>	<i>1,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH34</i>	<i>1,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH35</i>	<i>1,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH36</i>	<i>1,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH37</i>	<i>1,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH38</i>	<i>1,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH39</i>	<i>1,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH41</i>	<i>1,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH46</i>	<i>1,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto B10 98436-100485</i>	<i>1,00</i>	<i>277 000,00</i>	<i>277 000,00</i>	<i>0,10 %</i>
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto B11 100486-102685</i>	<i>1,00</i>	<i>306 000,00</i>	<i>306 000,00</i>	<i>0,11 %</i>
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto B17 109161-111250</i>	<i>1,00</i>	<i>284 000,00</i>	<i>284 000,00</i>	<i>0,10 %</i>
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto B18 111251-113490</i>	<i>1,00</i>	<i>314 000,00</i>	<i>314 000,00</i>	<i>0,11 %</i>
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto B24 120166-122295</i>	<i>1,00</i>	<i>287 000,00</i>	<i>287 000,00</i>	<i>0,10 %</i>
<i>As Oy Oulun Aleksanterinpuisto B4 90001-92160</i>	<i>1,00</i>	<i>302 000,00</i>	<i>302 000,00</i>	<i>0,11 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari A21 24311-25960</i>	<i>1,00</i>	<i>160 000,00</i>	<i>160 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari A25 29081-30540</i>	<i>1,00</i>	<i>141 000,00</i>	<i>141 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari A29 34591-36290</i>	<i>1,00</i>	<i>166 000,00</i>	<i>166 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari A33 39511-41010</i>	<i>1,00</i>	<i>144 000,00</i>	<i>144 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari A36 43541-45180</i>	<i>1,00</i>	<i>156 000,00</i>	<i>156 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari A37 45181-46940</i>	<i>1,00</i>	<i>169 000,00</i>	<i>169 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari A41 50231-51770</i>	<i>1,00</i>	<i>146 000,00</i>	<i>146 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari A44 54371-56060</i>	<i>1,00</i>	<i>162 000,00</i>	<i>162 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari A45 56061-57870</i>	<i>1,00</i>	<i>175 000,00</i>	<i>175 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari A50 62851-64390</i>	<i>1,00</i>	<i>146 000,00</i>	<i>146 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari A52 65551-67300</i>	<i>1,00</i>	<i>170 000,00</i>	<i>170 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari A53 67301-69180</i>	<i>1,00</i>	<i>181 000,00</i>	<i>181 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari A58 74341-75940</i>	<i>1,00</i>	<i>152 000,00</i>	<i>152 000,00</i>	<i>0,06 %</i>

<i>As Oy Oulun Kuunari A60 77151-78970</i>	<i>1,00</i>	<i>175 000,00</i>	<i>175 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari A61 78971-80930</i>	<i>1,00</i>	<i>191 000,00</i>	<i>191 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari AH 724</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari AH 725</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari AH 726</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari AH 727</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari AH 728</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari AH 729</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari AH 730</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari AH 731</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari AH 732</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari AH 733</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari AH 737</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari AH 738</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari AH 739</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari AH 740</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Oulun Kuunari AH 741</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 15</i>	<i>1,00</i>	<i>128 000,00</i>	<i>128 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 16</i>	<i>1,00</i>	<i>165 000,00</i>	<i>165 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 20</i>	<i>1,00</i>	<i>162 000,00</i>	<i>162 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 24</i>	<i>1,00</i>	<i>128 000,00</i>	<i>128 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 25</i>	<i>1,00</i>	<i>165 000,00</i>	<i>165 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 27</i>	<i>1,00</i>	<i>122 000,00</i>	<i>122 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 28</i>	<i>1,00</i>	<i>122 000,00</i>	<i>122 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 29</i>	<i>1,00</i>	<i>162 000,00</i>	<i>162 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 31</i>	<i>1,00</i>	<i>128 000,00</i>	<i>128 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 33</i>	<i>1,00</i>	<i>128 000,00</i>	<i>128 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 34</i>	<i>1,00</i>	<i>165 000,00</i>	<i>165 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 36</i>	<i>1,00</i>	<i>122 000,00</i>	<i>122 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 37</i>	<i>1,00</i>	<i>122 000,00</i>	<i>122 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 38</i>	<i>1,00</i>	<i>162 000,00</i>	<i>162 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 40</i>	<i>1,00</i>	<i>128 000,00</i>	<i>128 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 42</i>	<i>1,00</i>	<i>128 000,00</i>	<i>128 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 43</i>	<i>1,00</i>	<i>165 000,00</i>	<i>165 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 45</i>	<i>1,00</i>	<i>122 000,00</i>	<i>122 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 46</i>	<i>1,00</i>	<i>122 000,00</i>	<i>122 000,00</i>	<i>0,04 %</i>

<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 47</i>	<i>1,00</i>	<i>162 000,00</i>	<i>162 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 49</i>	<i>1,00</i>	<i>128 000,00</i>	<i>128 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 51</i>	<i>1,00</i>	<i>128 000,00</i>	<i>128 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 52</i>	<i>1,00</i>	<i>165 000,00</i>	<i>165 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 53</i>	<i>1,00</i>	<i>122 000,00</i>	<i>122 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 54</i>	<i>1,00</i>	<i>122 000,00</i>	<i>122 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 55</i>	<i>1,00</i>	<i>122 000,00</i>	<i>122 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 56</i>	<i>1,00</i>	<i>162 000,00</i>	<i>162 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK A 58</i>	<i>1,00</i>	<i>128 000,00</i>	<i>128 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK AH 73</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK AH 74</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK AH 75</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK AH 76</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK AH 77</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK AH 78</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK AH 79</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK AH 80</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK AH 81</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK AH 82</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK AH 83</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Palokunnanmäen VPK AH 84</i>	<i>1,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>15 000,00</i>	<i>0,01 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Kotikartano</i>	<i>1,00</i>	<i>5 356 000,00</i>	<i>5 356 000,00</i>	<i>1,95 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Partolanaarre A10</i>	<i>1,00</i>	<i>157 000,00</i>	<i>157 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Partolanaarre A14</i>	<i>1,00</i>	<i>215 000,00</i>	<i>215 000,00</i>	<i>0,08 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Partolanaarre A17</i>	<i>1,00</i>	<i>147 000,00</i>	<i>147 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Partolanaarre A2</i>	<i>1,00</i>	<i>187 000,00</i>	<i>187 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Partolanaarre A20</i>	<i>1,00</i>	<i>162 000,00</i>	<i>162 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Partolanaarre A21</i>	<i>1,00</i>	<i>209 000,00</i>	<i>209 000,00</i>	<i>0,08 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Partolanaarre A23</i>	<i>1,00</i>	<i>231 000,00</i>	<i>231 000,00</i>	<i>0,08 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Partolanaarre A3</i>	<i>1,00</i>	<i>140 000,00</i>	<i>140 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Partolanaarre A6</i>	<i>1,00</i>	<i>198 000,00</i>	<i>198 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Partolanaarre A8</i>	<i>1,00</i>	<i>223 000,00</i>	<i>223 000,00</i>	<i>0,08 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Partolanaarre A9</i>	<i>1,00</i>	<i>211 000,00</i>	<i>211 000,00</i>	<i>0,08 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B1 1-251</i>	<i>1,00</i>	<i>141 000,00</i>	<i>141 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B10 1870-2115</i>	<i>1,00</i>	<i>147 000,00</i>	<i>147 000,00</i>	<i>0,05 %</i>

<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B11 2116-2333</i>	<i>1,00</i>	<i>121 000,00</i>	<i>121 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B12 2334-2551</i>	<i>1,00</i>	<i>121 000,00</i>	<i>121 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B13 2552-2760</i>	<i>1,00</i>	<i>126 000,00</i>	<i>126 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B14 2761-2969</i>	<i>1,00</i>	<i>126 000,00</i>	<i>126 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B15 2970-3204</i>	<i>1,00</i>	<i>145 000,00</i>	<i>145 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B16 3205-3390</i>	<i>1,00</i>	<i>104 000,00</i>	<i>104 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B17 3391-3576</i>	<i>1,00</i>	<i>104 000,00</i>	<i>104 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B18 3577-3762</i>	<i>1,00</i>	<i>104 000,00</i>	<i>104 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B19 3763-3948</i>	<i>1,00</i>	<i>104 000,00</i>	<i>104 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B2 252-464</i>	<i>1,00</i>	<i>116 000,00</i>	<i>116 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B20 3949-4200</i>	<i>1,00</i>	<i>152 000,00</i>	<i>152 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B21 4201-4424</i>	<i>1,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B22 4425-4648</i>	<i>1,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B23 4649-4863</i>	<i>1,00</i>	<i>128 000,00</i>	<i>128 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B24 4864-5078</i>	<i>1,00</i>	<i>128 000,00</i>	<i>128 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B25 5079-5319</i>	<i>1,00</i>	<i>150 000,00</i>	<i>150 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B26 5320-5510</i>	<i>1,00</i>	<i>105 000,00</i>	<i>105 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B27 5511-5701</i>	<i>1,00</i>	<i>105 000,00</i>	<i>105 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B28 5702-5892</i>	<i>1,00</i>	<i>105 000,00</i>	<i>105 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B29 5893-6083</i>	<i>1,00</i>	<i>105 000,00</i>	<i>105 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B3 465-677</i>	<i>1,00</i>	<i>116 000,00</i>	<i>116 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B30 6084-6340</i>	<i>1,00</i>	<i>156 000,00</i>	<i>156 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B31 6341-6570</i>	<i>1,00</i>	<i>124 000,00</i>	<i>124 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B32 6571-6800</i>	<i>1,00</i>	<i>124 000,00</i>	<i>124 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B33 6801-7020</i>	<i>1,00</i>	<i>130 000,00</i>	<i>130 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B34 7021-7240</i>	<i>1,00</i>	<i>130 000,00</i>	<i>130 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B35 7241-7486</i>	<i>1,00</i>	<i>150 000,00</i>	<i>150 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B36 7487-7680</i>	<i>1,00</i>	<i>108 000,00</i>	<i>108 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B37 7681-7874</i>	<i>1,00</i>	<i>108 000,00</i>	<i>108 000,00</i>	<i>0,04 %</i>

<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B38 7875-8068</i>	<i>1,00</i>	<i>108 000,00</i>	<i>108 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B39 8069-8262</i>	<i>1,00</i>	<i>108 000,00</i>	<i>108 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B4 678-881</i>	<i>1,00</i>	<i>120 000,00</i>	<i>120 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B40 8263-8497</i>	<i>1,00</i>	<i>126 000,00</i>	<i>126 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B41 8498-8732</i>	<i>1,00</i>	<i>126 000,00</i>	<i>126 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B42 8733-8960</i>	<i>1,00</i>	<i>131 000,00</i>	<i>131 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B43 8961-9188</i>	<i>1,00</i>	<i>131 000,00</i>	<i>131 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B44 9189-9391</i>	<i>1,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B45 9392-9594</i>	<i>1,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B46 9595-9797</i>	<i>1,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B47 9798-10000</i>	<i>1,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>111 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B5 882-1085</i>	<i>1,00</i>	<i>120 000,00</i>	<i>120 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B6 1086-1341</i>	<i>1,00</i>	<i>141 000,00</i>	<i>141 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B7 1342-1517</i>	<i>1,00</i>	<i>100 000,00</i>	<i>100 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B8 1518-1693</i>	<i>1,00</i>	<i>100 000,00</i>	<i>100 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B9 1694-1869</i>	<i>1,00</i>	<i>100 000,00</i>	<i>100 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Porvoon Aleksandra</i>	<i>1,00</i>	<i>6 697 000,00</i>	<i>6 697 000,00</i>	<i>2,44 %</i>
<i>As Oy Porvoon Aleksi</i>	<i>1,00</i>	<i>6 583 500,00</i>	<i>6 583 500,00</i>	<i>2,40 %</i>
<i>As Oy Porvoon Anastasia</i>	<i>1,00</i>	<i>6 708 000,00</i>	<i>6 708 000,00</i>	<i>2,45 %</i>
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda A3</i>	<i>1,00</i>	<i>133 000,00</i>	<i>133 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda A4</i>	<i>1,00</i>	<i>151 000,00</i>	<i>151 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda A5</i>	<i>1,00</i>	<i>151 000,00</i>	<i>151 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda A6</i>	<i>1,00</i>	<i>159 000,00</i>	<i>159 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda A8</i>	<i>1,00</i>	<i>133 000,00</i>	<i>133 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda AP1</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda AP2</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel A2</i>	<i>1,00</i>	<i>197 000,00</i>	<i>197 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel A3</i>	<i>1,00</i>	<i>133 000,00</i>	<i>133 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel A4</i>	<i>1,00</i>	<i>151 000,00</i>	<i>151 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel A7</i>	<i>1,00</i>	<i>197 000,00</i>	<i>197 000,00</i>	<i>0,07 %</i>

			133	
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel A8</i>	<i>1,00</i>	<i>133 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP1</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP11</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP13</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP14</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP15</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP16</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP17</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP2</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP3</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP4</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP5</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP6</i>	<i>1,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
			155	
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B11</i>	<i>1,00</i>	<i>155 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
			196	
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B12</i>	<i>1,00</i>	<i>196 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,07 %</i>
			126	
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B13</i>	<i>1,00</i>	<i>126 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,05 %</i>
			126	
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B14</i>	<i>1,00</i>	<i>126 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,05 %</i>
			126	
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B15</i>	<i>1,00</i>	<i>126 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,05 %</i>
			126	
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B16</i>	<i>1,00</i>	<i>126 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,05 %</i>
			196	
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B18</i>	<i>1,00</i>	<i>196 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,07 %</i>
			126	
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B19</i>	<i>1,00</i>	<i>126 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,05 %</i>
			126	
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B20</i>	<i>1,00</i>	<i>126 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,05 %</i>
			126	
<i>As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B21</i>	<i>1,00</i>	<i>126 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,05 %</i>
			291	
<i>As Oy Tampereen Kanavanvahti A12</i>	<i>1,00</i>	<i>291 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,11 %</i>
			173	
<i>As Oy Tampereen Kanavanvahti A14</i>	<i>1,00</i>	<i>173 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
			193	
<i>As Oy Tampereen Kanavanvahti A18</i>	<i>1,00</i>	<i>193 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,07 %</i>
			188	
<i>As Oy Tampereen Kanavanvahti A2</i>	<i>1,00</i>	<i>188 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,07 %</i>
			234	
<i>As Oy Tampereen Kanavanvahti A20</i>	<i>1,00</i>	<i>234 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,09 %</i>
			294	
<i>As Oy Tampereen Kanavanvahti A21</i>	<i>1,00</i>	<i>294 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,11 %</i>
			181	
<i>As Oy Tampereen Kanavanvahti A23</i>	<i>1,00</i>	<i>181 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,07 %</i>
			181	
<i>As Oy Tampereen Kanavanvahti A24</i>	<i>1,00</i>	<i>181 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,07 %</i>
			197	
<i>As Oy Tampereen Kanavanvahti A27</i>	<i>1,00</i>	<i>197 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,07 %</i>
			296	
<i>As Oy Tampereen Kanavanvahti A30</i>	<i>1,00</i>	<i>296 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,11 %</i>
			285	
<i>As Oy Tampereen Kanavanvahti A31</i>	<i>1,00</i>	<i>285 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,10 %</i>
			188	
<i>As Oy Tampereen Kanavanvahti A33</i>	<i>1,00</i>	<i>188 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,07 %</i>

<i>As Oy Tampereen Kanavanvahti A54</i>	1,00	268 000,00	268 000,00	0,10 %
<i>As Oy Tampereen Kanavanvahti A61</i>	1,00	271 000,00	271 000,00	0,10 %
<i>As Oy Tampereen Kanavanvahti A9</i>	1,00	190 000,00	190 000,00	0,07 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP23 7726-7728</i>	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP24 7729-7731</i>	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP25 7732-7734</i>	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP26 7735-7737</i>	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP27 7738-7740</i>	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP28 7741-7743</i>	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP29 7744-7746</i>	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP30 7747-7749</i>	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP31 7750-7752</i>	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP32 7753-7755</i>	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP33 7756-7758</i>	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP34 7759-7761</i>	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP35 7762-7764</i>	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP36 7765-7767</i>	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP37 7768-7770</i>	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP38 7771-7773</i>	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP39 7774-7776</i>	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP40 7777-7779</i>	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP41 7780-7782</i>	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP42 7783-7785</i>	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP43 7786-7788</i>	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP44 7789-7791</i>	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto D61 111-221</i>	1,00	123 000,00	123 000,00	0,04 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto D62 222-331</i>	1,00	123 000,00	123 000,00	0,04 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto D63 332-441</i>	1,00	123 000,00	123 000,00	0,04 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto D64 442-551</i>	1,00	123 000,00	123 000,00	0,04 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto D65 552-728</i>	1,00	179 000,00	179 000,00	0,07 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto D66 729-838</i>	1,00	123 000,00	123 000,00	0,04 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto D67 839-948</i>	1,00	123 000,00	123 000,00	0,04 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto D68 949-1058</i>	1,00	123 000,00	123 000,00	0,04 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto D69 1059-1203</i>	1,00	144 000,00	144 000,00	0,05 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto D70 1204-1363</i>	1,00	155 000,00	155 000,00	0,06 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto D71 1364-1473</i>	1,00	123 000,00	123 000,00	0,04 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto D72 1474-1583</i>	1,00	123 000,00	123 000,00	0,04 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto D73 1584-1693</i>	1,00	123 000,00	123 000,00	0,04 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto D74 1694-1803</i>	1,00	123 000,00	123 000,00	0,04 %

<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto D75 1804-1980</i>	<i>1,00</i>	<i>179 000,00</i>	<i>179 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto D76 1981-2090</i>	<i>1,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto D77 2091-2200</i>	<i>1,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto D78 2201-2310</i>	<i>1,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto D79 2311-2455</i>	<i>1,00</i>	<i>144 000,00</i>	<i>144 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto D80 2456-2627</i>	<i>1,00</i>	<i>175 000,00</i>	<i>175 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto E100 2628-2799</i>	<i>1,00</i>	<i>175 000,00</i>	<i>175 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto E81 2800-2909</i>	<i>1,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto E82 2910-3019</i>	<i>1,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto E83 3020-3129</i>	<i>1,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto E84 3130-3239</i>	<i>1,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto E85 3240-3416</i>	<i>1,00</i>	<i>179 000,00</i>	<i>179 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto E86 3417-3526</i>	<i>1,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto E87 3527-3636</i>	<i>1,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto E88 3637-3746</i>	<i>1,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto E89 3747-3891</i>	<i>1,00</i>	<i>144 000,00</i>	<i>144 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto E90 3892-4051</i>	<i>1,00</i>	<i>155 000,00</i>	<i>155 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto E91 4052-4161</i>	<i>1,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto E92 4162-4271</i>	<i>1,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto E93 4272-4381</i>	<i>1,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto E94 4382-4491</i>	<i>1,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto E95 4492-4668</i>	<i>1,00</i>	<i>179 000,00</i>	<i>179 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto E96 4669-4778</i>	<i>1,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto E97 4779-4888</i>	<i>1,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto E98 4889-4998</i>	<i>1,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto E99 4999-5143</i>	<i>1,00</i>	<i>144 000,00</i>	<i>144 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto F101 5144-5253</i>	<i>1,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto F102 5254-5363</i>	<i>1,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>0,04 %</i>
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto F103 5364-5473</i>	<i>1,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>123 000,00</i>	<i>0,04 %</i>

<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto F104 5474-5583</i>	1,00	123 000,00	123 000,00	0,04 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto F105 5584-5760</i>	1,00	179 000,00	179 000,00	0,07 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto F106 5761-5870</i>	1,00	123 000,00	123 000,00	0,04 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto F107 5871-5980</i>	1,00	123 000,00	123 000,00	0,04 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto F108 5981-6090</i>	1,00	123 000,00	123 000,00	0,04 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto F109 6091-6235</i>	1,00	144 000,00	144 000,00	0,05 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto F110 6236-6395</i>	1,00	155 000,00	155 000,00	0,06 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto F111 6396-6505</i>	1,00	123 000,00	123 000,00	0,04 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto F112 6506-6615</i>	1,00	123 000,00	123 000,00	0,04 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto F113 6616-6725</i>	1,00	123 000,00	123 000,00	0,04 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto F114 6726-6835</i>	1,00	123 000,00	123 000,00	0,04 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto F115 6836-7012</i>	1,00	179 000,00	179 000,00	0,07 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto F116 7013-7122</i>	1,00	123 000,00	123 000,00	0,04 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto F117 7123-7232</i>	1,00	123 000,00	123 000,00	0,04 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto F118 7233-7342</i>	1,00	123 000,00	123 000,00	0,04 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto F119 7343-7487</i>	1,00	144 000,00	144 000,00	0,05 %
<i>As Oy Tampereen Nekalanpuisto F120 7488-7659</i>	1,00	175 000,00	175 000,00	0,06 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A10 16048-17995</i>	1,00	201 000,00	201 000,00	0,07 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A11 17996-20651</i>	1,00	272 000,00	272 000,00	0,10 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A15 26269-28031</i>	1,00	185 000,00	185 000,00	0,07 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A16 28032-30017</i>	1,00	207 000,00	207 000,00	0,08 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A18 31263-33993</i>	1,00	279 000,00	279 000,00	0,10 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A2 1029-2800</i>	1,00	187 000,00	187 000,00	0,07 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A21 38372-39771</i>	1,00	143 000,00	143 000,00	0,05 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A22 39772-41585</i>	1,00	189 000,00	189 000,00	0,07 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A28 52215-53640</i>	1,00	143 000,00	143 000,00	0,05 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A30 55505-57603</i>	1,00	214 000,00	214 000,00	0,08 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A31 57604-58908</i>	1,00	136 000,00	136 000,00	0,05 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A35 66476-67924</i>	1,00	146 000,00	146 000,00	0,05 %

<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A36 67925-69855</i>	1,00	198 000,00	198 000,00	0,07 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A37 69859-72030</i>	1,00	219 000,00	219 000,00	0,08 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A38 72031-73356</i>	1,00	139 000,00	139 000,00	0,05 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A42 81253-82750</i>	1,00	152 000,00	152 000,00	0,06 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A43 82751-84765</i>	1,00	207 000,00	207 000,00	0,08 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A45 87035-88405</i>	1,00	140 000,00	140 000,00	0,05 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A5 6203-8807</i>	1,00	264 000,00	264 000,00	0,10 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A8 12983-14317</i>	1,00	131 000,00	131 000,00	0,05 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A9 14318-16047</i>	1,00	181 000,00	181 000,00	0,07 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH108 1071 - 1080</i>	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH109 1081 - 1090</i>	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH110 1091 - 1100</i>	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH111 1101 - 1110</i>	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH112 1111 - 1120</i>	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH113 1121 - 1130</i>	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH114 1131 - 1140</i>	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH115 1141 - 1150</i>	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH148 1471-1480</i>	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH149 1481-1490</i>	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH91 901-910</i>	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH92 911-920</i>	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH93 921-930</i>	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH94 931-940</i>	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH95 941-950</i>	1,00	15 000,00	15 000,00	0,01 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A10 13721-15145</i>	1,00	144 000,00	144 000,00	0,05 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A11 15146-17415</i>	1,00	237 000,00	237 000,00	0,09 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A13 19126-20795</i>	1,00	174 000,00	174 000,00	0,06 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A15 21961-23955</i>	1,00	209 000,00	209 000,00	0,08 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A16 23956 - 25490</i>	1,00	163 000,00	163 000,00	0,06 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A19 27936 - 29385</i>	1,00	148 000,00	148 000,00	0,05 %

<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A2 1426-3555</i>	1,00	224 000,00	224 000,00	0,08 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A22 33441-35140</i>	1,00	176 000,00	176 000,00	0,06 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A24 36326-38370</i>	1,00	215 000,00	215 000,00	0,08 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A25 38371-39930</i>	1,00	166 000,00	166 000,00	0,06 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A31 48106-49855</i>	1,00	180 000,00	180 000,00	0,07 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A32 49856-51075</i>	1,00	122 000,00	122 000,00	0,04 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A34 53196 -54805</i>	1,00	170 000,00	170 000,00	0,06 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A37 57396-58945</i>	1,00	162 000,00	162 000,00	0,06 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A38 58946 -61415</i>	1,00	260 000,00	260 000,00	0,09 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A4 5161 -6730</i>	1,00	168 000,00	168 000,00	0,06 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A41 65096-66355</i>	1,00	126 000,00	126 000,00	0,05 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A42 66356 -68560</i>	1,00	223 000,00	223 000,00	0,08 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A43 68561-70230</i>	1,00	176 000,00	176 000,00	0,06 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A45 71581-72940</i>	1,00	141 000,00	141 000,00	0,05 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A46 72941-74580</i>	1,00	171 000,00	171 000,00	0,06 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A50 81076-82415</i>	1,00	132 000,00	132 000,00	0,05 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A52 84741-86505</i>	1,00	185 000,00	185 000,00	0,07 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A6 7821-9765</i>	1,00	204 000,00	204 000,00	0,07 %
<i>As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A7 9766 -11300</i>	1,00	157 000,00	157 000,00	0,06 %
<i>As Oy Tampereen Tikkutehtaan Hehku</i>	1,00	527,21	527,21	5,01 %
<i>As Oy Turun Kalevantien Helmi</i>	1,00	000,00	000,00	5,51 %
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 A02</i>	1,00	200 000,00	200 000,00	0,07 %
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 A04</i>	1,00	202 000,00	202 000,00	0,07 %
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 A05</i>	1,00	196 000,00	196 000,00	0,07 %
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 A10</i>	1,00	167 000,00	167 000,00	0,06 %
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 A11</i>	1,00	167 000,00	167 000,00	0,06 %
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 A12</i>	1,00	209 000,00	209 000,00	0,08 %
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 A13</i>	1,00	202 000,00	202 000,00	0,07 %
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 A18</i>	1,00	171 000,00	171 000,00	0,06 %

<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 A19</i>	<i>1,00</i>	<i>171 000,00</i>	<i>171 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 A20</i>	<i>1,00</i>	<i>216 000,00</i>	<i>216 000,00</i>	<i>0,08 %</i>
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 A21</i>	<i>1,00</i>	<i>209 000,00</i>	<i>209 000,00</i>	<i>0,08 %</i>
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 A26</i>	<i>1,00</i>	<i>172 000,00</i>	<i>172 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 A27</i>	<i>1,00</i>	<i>172 000,00</i>	<i>172 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 A29</i>	<i>1,00</i>	<i>213 000,00</i>	<i>213 000,00</i>	<i>0,08 %</i>
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 B40</i>	<i>1,00</i>	<i>202 000,00</i>	<i>202 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 B41</i>	<i>1,00</i>	<i>202 000,00</i>	<i>202 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 B42</i>	<i>1,00</i>	<i>204 000,00</i>	<i>204 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 B44</i>	<i>1,00</i>	<i>270 000,00</i>	<i>270 000,00</i>	<i>0,10 %</i>
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 B47</i>	<i>1,00</i>	<i>209 000,00</i>	<i>209 000,00</i>	<i>0,08 %</i>
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 B48</i>	<i>1,00</i>	<i>209 000,00</i>	<i>209 000,00</i>	<i>0,08 %</i>
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 B50</i>	<i>1,00</i>	<i>276 000,00</i>	<i>276 000,00</i>	<i>0,10 %</i>
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 B56</i>	<i>1,00</i>	<i>283 000,00</i>	<i>283 000,00</i>	<i>0,10 %</i>
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 C70</i>	<i>1,00</i>	<i>200 000,00</i>	<i>200 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 C71</i>	<i>1,00</i>	<i>202 000,00</i>	<i>202 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 C72</i>	<i>1,00</i>	<i>212 000,00</i>	<i>212 000,00</i>	<i>0,08 %</i>
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 C74</i>	<i>1,00</i>	<i>209 000,00</i>	<i>209 000,00</i>	<i>0,08 %</i>
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 C75</i>	<i>1,00</i>	<i>209 000,00</i>	<i>209 000,00</i>	<i>0,08 %</i>
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 C76</i>	<i>1,00</i>	<i>209 000,00</i>	<i>209 000,00</i>	<i>0,08 %</i>
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 C82</i>	<i>1,00</i>	<i>212 000,00</i>	<i>212 000,00</i>	<i>0,08 %</i>
<i>As Oy Vantaan Kukintie 2 C95</i>	<i>1,00</i>	<i>223 000,00</i>	<i>223 000,00</i>	<i>0,08 %</i>
<i>As Oy Vantaan Merkki, AP 11</i>	<i>1,00</i>	<i>4 000,00</i>	<i>4 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Vantaan Merkki, AP 12</i>	<i>1,00</i>	<i>4 000,00</i>	<i>4 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Vantaan Merkki, AP 17</i>	<i>1,00</i>	<i>4 000,00</i>	<i>4 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Vantaan Merkki, AP 18</i>	<i>1,00</i>	<i>4 000,00</i>	<i>4 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Vantaan Merkki, AP 19</i>	<i>1,00</i>	<i>4 000,00</i>	<i>4 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Vantaan Merkki, AP 21</i>	<i>1,00</i>	<i>4 000,00</i>	<i>4 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Vantaan Merkki, AP 9</i>	<i>1,00</i>	<i>4 000,00</i>	<i>4 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Vantaan Merkki, as. A 14</i>	<i>1,00</i>	<i>170 000,00</i>	<i>170 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Vantaan Merkki, as. A 19</i>	<i>1,00</i>	<i>173 000,00</i>	<i>173 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As Oy Vantaan Merkki, as. A 22</i>	<i>1,00</i>	<i>173 000,00</i>	<i>173 000,00</i>	<i>0,06 %</i>

			173	
<i>As Oy Vantaan Merkki, as. A 24</i>	<i>1,00</i>	<i>173 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
			173	
<i>As Oy Vantaan Merkki, as. A 27</i>	<i>1,00</i>	<i>173 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
			173	
<i>As Oy Vantaan Merkki, as. A 29</i>	<i>1,00</i>	<i>173 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
			175	
<i>As Oy Vantaan Merkki, as. A 32</i>	<i>1,00</i>	<i>175 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
			175	
<i>As Oy Vantaan Merkki, as. A 34</i>	<i>1,00</i>	<i>175 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
			170	
<i>As Oy Vantaan Merkki, as. A 7</i>	<i>1,00</i>	<i>170 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
			272	
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä A018 7236-7865</i>	<i>1,00</i>	<i>272 697,95</i>	<i>697,95</i>	<i>0,10 %</i>
			159	
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä A022 9016-9330</i>	<i>1,00</i>	<i>159 563,86</i>	<i>563,86</i>	<i>0,06 %</i>
			162	
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä A026 11086-11400</i>	<i>1,00</i>	<i>162 644,79</i>	<i>644,79</i>	<i>0,06 %</i>
			162	
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä A028 11921-12235</i>	<i>1,00</i>	<i>162 644,79</i>	<i>644,79</i>	<i>0,06 %</i>
			162	
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä A029 12236-12550</i>	<i>1,00</i>	<i>162 644,79</i>	<i>644,79</i>	<i>0,06 %</i>
			162	
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä A030 12551-12865</i>	<i>1,00</i>	<i>162 644,79</i>	<i>644,79</i>	<i>0,06 %</i>
			165	
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä A033 14306-14620</i>	<i>1,00</i>	<i>165 685,15</i>	<i>685,15</i>	<i>0,06 %</i>
			165	
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä A035 15141-15455</i>	<i>1,00</i>	<i>165 685,15</i>	<i>685,15</i>	<i>0,06 %</i>
			165	
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä A037 15771-16085</i>	<i>1,00</i>	<i>165 685,15</i>	<i>685,15</i>	<i>0,06 %</i>
			166	
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä A040 17526-17840</i>	<i>1,00</i>	<i>166 499,05</i>	<i>499,05</i>	<i>0,06 %</i>
			166	
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä A042 18361-18675</i>	<i>1,00</i>	<i>166 499,05</i>	<i>499,05</i>	<i>0,06 %</i>
			166	
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä A043 18676-18990</i>	<i>1,00</i>	<i>166 499,05</i>	<i>499,05</i>	<i>0,06 %</i>
			166	
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä A044 18991-19305</i>	<i>1,00</i>	<i>166 499,05</i>	<i>499,05</i>	<i>0,06 %</i>
			269	
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä B047 20746-21370</i>	<i>1,00</i>	<i>269 862,53</i>	<i>862,53</i>	<i>0,10 %</i>
			289	
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä B050 22111-22780</i>	<i>1,00</i>	<i>289 001,29</i>	<i>001,29</i>	<i>0,11 %</i>
			271	
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä B051 22781-23405</i>	<i>1,00</i>	<i>271 024,91</i>	<i>024,91</i>	<i>0,10 %</i>
			162	
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä B058 26071-26385</i>	<i>1,00</i>	<i>162 023,86</i>	<i>023,86</i>	<i>0,06 %</i>
			291	
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä B060 26811-27480</i>	<i>1,00</i>	<i>291 557,92</i>	<i>557,92</i>	<i>0,11 %</i>
			162	
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä B062 28106-28420</i>	<i>1,00</i>	<i>162 644,79</i>	<i>644,79</i>	<i>0,06 %</i>
			162	
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä B063 28421-28735</i>	<i>1,00</i>	<i>162 644,79</i>	<i>644,79</i>	<i>0,06 %</i>
			295	
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä B065 29161-29830</i>	<i>1,00</i>	<i>295 297,25</i>	<i>297,25</i>	<i>0,11 %</i>
			165	
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä B067 30456-30770</i>	<i>1,00</i>	<i>165 685,15</i>	<i>685,15</i>	<i>0,06 %</i>
			165	
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä B068 30771-31085</i>	<i>1,00</i>	<i>165 685,15</i>	<i>685,15</i>	<i>0,06 %</i>

<i>As Oy Vantaan Neulansilmä B070 31511-32180</i>	1,00	299 856,39	299 856,39	0,11 %
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä B072 32806-33120</i>	1,00	166 499,05	166 499,05	0,06 %
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä B073 33121-33435</i>	1,00	166 499,05	166 499,05	0,06 %
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä C079 35716-36340</i>	1,00	269 862,53	269 862,53	0,10 %
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä C084 37841-38465</i>	1,00	271 024,91	271 024,91	0,10 %
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä C087 39336-39650</i>	1,00	162 023,86	162 023,86	0,06 %
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä C088 39651-39965</i>	1,00	162 023,86	162 023,86	0,06 %
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä C092 41461-41775</i>	1,00	162 644,79	162 644,79	0,06 %
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä C093 41776-42090</i>	1,00	162 644,79	162 644,79	0,06 %
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä C097 43586-43900</i>	1,00	165 685,15	165 685,15	0,06 %
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä C102 45711-46025</i>	1,00	166 499,05	166 499,05	0,06 %
<i>As Oy Vantaan Neulansilmä C103 46026-46340</i>	1,00	166 499,05	166 499,05	0,06 %
<i>As Oy Vantaan Pumppu AP51</i>	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
<i>As Oy Vantaan Pumppu AP53</i>	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
<i>As Oy Vantaan Pumppu AP54</i>	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
<i>As Oy Vantaan Pumppu AP55</i>	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
<i>As Oy Vantaan Pumppu AP56</i>	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
<i>As Oy Vantaan Pumppu AP57</i>	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
<i>As Oy Vantaan Pumppu AP58</i>	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
<i>As Oy Vantaan Pumppu AP60</i>	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
<i>As Oy Vantaan Pumppu AP61</i>	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
<i>As Oy Vantaan Pumppu AP62</i>	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
<i>As Oy Vantaan Pumppu AP63</i>	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
<i>As Oy Vantaan Pumppu AP64</i>	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
<i>As Oy Vantaan Pumppu AP65</i>	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
<i>As Oy Vantaan Pumppu C14</i>	1,00	259 000,00	259 000,00	0,09 %
<i>As Oy Vantaan Pumppu C15</i>	1,00	281 000,00	281 000,00	0,10 %
<i>As Oy Vantaan Pumppu C26</i>	1,00	262 000,00	262 000,00	0,10 %
<i>As Oy Vantaan Pumppu C27</i>	1,00	285 000,00	285 000,00	0,10 %
<i>As Oy Vantaan Pumppu C3</i>	1,00	255 000,00	255 000,00	0,09 %
<i>As Oy Vantaan Pumppu C38</i>	1,00	266 000,00	266 000,00	0,10 %
<i>As Oy Vantaan Pumppu C39</i>	1,00	285 000,00	285 000,00	0,10 %
<i>As Oy Vantaan Pumppu C4</i>	1,00	273 000,00	273 000,00	0,10 %
<i>As Oy Vantaan Pumppu C45</i>	1,00	221 000,00	221 000,00	0,08 %
<i>As Oy Vantaan Pumppu C63</i>	1,00	289 000,00	289 000,00	0,11 %

<i>As Oy Vantaan Pumppu C69</i>	<i>1,00</i>	<i>225 000,00</i>	<i>225 000,00</i>	<i>0,08 %</i>
<i>As Oy Vantaan Pumppu C74</i>	<i>1,00</i>	<i>276 000,00</i>	<i>276 000,00</i>	<i>0,10 %</i>
<i>As Oy Vantaan Pumppu C75</i>	<i>1,00</i>	<i>296 000,00</i>	<i>296 000,00</i>	<i>0,11 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento A14</i>	<i>1,00</i>	<i>328 000,00</i>	<i>328 000,00</i>	<i>0,12 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento A16</i>	<i>1,00</i>	<i>195 000,00</i>	<i>195 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento A2</i>	<i>1,00</i>	<i>306 000,00</i>	<i>306 000,00</i>	<i>0,11 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento A4</i>	<i>1,00</i>	<i>317 000,00</i>	<i>317 000,00</i>	<i>0,12 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento A9</i>	<i>1,00</i>	<i>320 000,00</i>	<i>320 000,00</i>	<i>0,12 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento AP269</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento AP271</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento AP272</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento AP273</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento AP275</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento AP276</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento AP283</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento AP284</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento AP285</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento AP286</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento AP287</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento AP288</i>	<i>1,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>3 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento B21</i>	<i>1,00</i>	<i>211 000,00</i>	<i>211 000,00</i>	<i>0,08 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento B24</i>	<i>1,00</i>	<i>217 000,00</i>	<i>217 000,00</i>	<i>0,08 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento B26</i>	<i>1,00</i>	<i>329 000,00</i>	<i>329 000,00</i>	<i>0,12 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento B28</i>	<i>1,00</i>	<i>219 000,00</i>	<i>219 000,00</i>	<i>0,08 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento C38</i>	<i>1,00</i>	<i>254 000,00</i>	<i>254 000,00</i>	<i>0,09 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento C40</i>	<i>1,00</i>	<i>186 000,00</i>	<i>186 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento C43</i>	<i>1,00</i>	<i>331 000,00</i>	<i>331 000,00</i>	<i>0,12 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento C48</i>	<i>1,00</i>	<i>247 000,00</i>	<i>247 000,00</i>	<i>0,09 %</i>
<i>As Oy Vantaan Sudenkorento C52</i>	<i>1,00</i>	<i>252 000,00</i>	<i>252 000,00</i>	<i>0,09 %</i>
<i>As. Oy Savion Sampo Kerava A1</i>	<i>1,00</i>	<i>135 000,00</i>	<i>135 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As. Oy Savion Sampo Kerava A2</i>	<i>1,00</i>	<i>205 000,00</i>	<i>205 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>As. Oy Savion Sampo Kerava A3</i>	<i>1,00</i>	<i>205 000,00</i>	<i>205 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>As. Oy Savion Sampo Kerava B4</i>	<i>1,00</i>	<i>173 000,00</i>	<i>173 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As. Oy Savion Sampo Kerava B5</i>	<i>1,00</i>	<i>205 000,00</i>	<i>205 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>As. Oy Savion Sampo Kerava B6</i>	<i>1,00</i>	<i>135 000,00</i>	<i>135 000,00</i>	<i>0,05 %</i>

<i>As. Oy Savion Sampo Kerava C1</i>	<i>1,00</i>	<i>135 000,00</i>	<i>135 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As. Oy Savion Sampo Kerava C2</i>	<i>1,00</i>	<i>173 000,00</i>	<i>173 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As. Oy Savion Sampo Kerava C3</i>	<i>1,00</i>	<i>173 000,00</i>	<i>173 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As. Oy Savion Sampo Kerava C4</i>	<i>1,00</i>	<i>135 000,00</i>	<i>135 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As. Oy Savion Sampo Kerava D5</i>	<i>1,00</i>	<i>135 000,00</i>	<i>135 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As. Oy Savion Sampo Kerava D6</i>	<i>1,00</i>	<i>173 000,00</i>	<i>173 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As. Oy Savion Sampo Kerava D7</i>	<i>1,00</i>	<i>173 000,00</i>	<i>173 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>As. Oy Savion Sampo Kerava D8</i>	<i>1,00</i>	<i>135 000,00</i>	<i>135 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>As.Oy Vantaan Tarhurinheikki A4</i>	<i>1,00</i>	<i>281 000,00</i>	<i>281 000,00</i>	<i>0,10 %</i>
<i>As.Oy Vantaan Tarhurinheikki A7</i>	<i>1,00</i>	<i>242 000,00</i>	<i>242 000,00</i>	<i>0,09 %</i>
<i>As.Oy Vantaan Tarhurinheikki A8</i>	<i>1,00</i>	<i>288 000,00</i>	<i>288 000,00</i>	<i>0,11 %</i>
<i>As.Oy Vantaan Tarhurinheikki B11</i>	<i>1,00</i>	<i>285 000,00</i>	<i>285 000,00</i>	<i>0,10 %</i>
<i>As.Oy Vantaan Tarhurinheikki B12</i>	<i>1,00</i>	<i>305 000,00</i>	<i>305 000,00</i>	<i>0,11 %</i>
<i>As.Oy Vantaan Tarhurinheikki B14</i>	<i>1,00</i>	<i>293 000,00</i>	<i>293 000,00</i>	<i>0,11 %</i>
<i>As.Oy Vantaan Tarhurinheikki B16</i>	<i>1,00</i>	<i>313 000,00</i>	<i>313 000,00</i>	<i>0,11 %</i>
<i>As.Oy Vantaan Tarhurinheikki B18</i>	<i>1,00</i>	<i>300 000,00</i>	<i>300 000,00</i>	<i>0,11 %</i>
<i>As.Oy Vantaan Tarhurinheikki B19</i>	<i>1,00</i>	<i>216 000,00</i>	<i>216 000,00</i>	<i>0,08 %</i>
<i>As.Oy Vantaan Tarhurinheikki C24</i>	<i>1,00</i>	<i>275 000,00</i>	<i>275 000,00</i>	<i>0,10 %</i>
<i>As.Oy Vantaan Tarhurinheikki C27</i>	<i>1,00</i>	<i>282 000,00</i>	<i>282 000,00</i>	<i>0,10 %</i>
<i>As.Oy Vantaan Tarhurinheikki C28</i>	<i>1,00</i>	<i>282 000,00</i>	<i>282 000,00</i>	<i>0,10 %</i>
<i>As.Oy Vantaan Tarhurinheikki D33</i>	<i>1,00</i>	<i>279 000,00</i>	<i>279 000,00</i>	<i>0,10 %</i>
<i>As.Oy Vantaan Tarhurinheikki D37</i>	<i>1,00</i>	<i>283 000,00</i>	<i>283 000,00</i>	<i>0,10 %</i>
<i>As.Oy Vantaan Tarhurinheikki D38</i>	<i>1,00</i>	<i>264 000,00</i>	<i>264 000,00</i>	<i>0,10 %</i>
<i>Asoy Vantaan Kukintie 2 AP 67913-7917</i>	<i>1,00</i>	<i>10 000,00</i>	<i>10 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asoy Vantaan Kukintie 2 AP10 7933-7937</i>	<i>1,00</i>	<i>10 000,00</i>	<i>10 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asoy Vantaan Kukintie 2 AP11 7938-7942</i>	<i>1,00</i>	<i>10 000,00</i>	<i>10 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asoy Vantaan Kukintie 2 AP12 7943-7947</i>	<i>1,00</i>	<i>10 000,00</i>	<i>10 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asoy Vantaan Kukintie 2 AP13 7948-7952</i>	<i>1,00</i>	<i>10 000,00</i>	<i>10 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asoy Vantaan Kukintie 2 AP14 7953-7957</i>	<i>1,00</i>	<i>10 000,00</i>	<i>10 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asoy Vantaan Kukintie 2 AP15 7958-7962</i>	<i>1,00</i>	<i>10 000,00</i>	<i>10 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asoy Vantaan Kukintie 2 AP16 7963-7967</i>	<i>1,00</i>	<i>10 000,00</i>	<i>10 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asoy Vantaan Kukintie 2 AP17 7968-7972</i>	<i>1,00</i>	<i>10 000,00</i>	<i>10 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asoy Vantaan Kukintie 2 AP18 7973-7977</i>	<i>1,00</i>	<i>10 000,00</i>	<i>10 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asoy Vantaan Kukintie 2 AP19 7978-7982</i>	<i>1,00</i>	<i>10 000,00</i>	<i>10 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asoy Vantaan Kukintie 2 AP3 7898-7902</i>	<i>1,00</i>	<i>10 000,00</i>	<i>10 000,00</i>	<i>0,00 %</i>

<i>Asoy Vantaan Kukintie 2 AP5 7908-7912</i>	1,00	10 000,00	10 000,00	0,00 %
<i>Asoy Vantaan Kukintie 2 AP7 7918-7922</i>	1,00	10 000,00	10 000,00	0,00 %
<i>Asoy Vantaan Kukintie 2 AP8 7923-7927</i>	1,00	10 000,00	10 000,00	0,00 %
			590	
<i>Asunto Oy Espoon Mahtinokka</i>	1,00	590 440,00	440,00	0,22 %
		14 132	14 132	
<i>Asunto Oy Espoon Mahtitaival</i>	1,00	649,31	649,31	5,16 %
		12 280	12 280	
<i>Asunto Oy Espoon Peurapiisku</i>	1,00	353,47	353,47	4,48 %
		13 034	13 034	
<i>Asunto Oy Helsingin Paasikivenkatu 4-6</i>	1,00	000,00	000,00	4,76 %
		10 754	10 754	
<i>Asunto Oy Jokiniemi Lofts</i>	1,00	893,20	893,20	3,92 %
		2 286	2 286	
<i>Asunto Oy Niittykallion Graniitti</i>	1,00	546,52	546,52	0,83 %
		11 961	11 961	
<i>Asunto Oy PalokunnanmäenTorni, Jyväskylä</i>	1,00	000,00	000,00	4,36 %
			117	
<i>Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A04</i>	1,00	117 000,00	000,00	0,04 %
			117	
<i>Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A05</i>	1,00	117 000,00	000,00	0,04 %
			112	
<i>Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A08</i>	1,00	112 000,00	000,00	0,04 %
			112	
<i>Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A09</i>	1,00	112 000,00	000,00	0,04 %
			109	
<i>Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A11</i>	1,00	109 000,00	000,00	0,04 %
			127	
<i>Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A12</i>	1,00	127 000,00	000,00	0,05 %
			127	
<i>Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A13</i>	1,00	127 000,00	000,00	0,05 %
			144	
<i>Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A14</i>	1,00	144 000,00	000,00	0,05 %
			140	
<i>Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A15</i>	1,00	140 000,00	000,00	0,05 %
			128	
<i>Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A18</i>	1,00	128 000,00	000,00	0,05 %
			122	
<i>Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A21</i>	1,00	122 000,00	000,00	0,04 %
			127	
<i>Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A24</i>	1,00	127 000,00	000,00	0,05 %
			130	
<i>Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A25</i>	1,00	130 000,00	000,00	0,05 %
			125	
<i>Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A30</i>	1,00	125 000,00	000,00	0,05 %
			121	
<i>Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A32</i>	1,00	121 000,00	000,00	0,04 %
			121	
<i>Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A33</i>	1,00	121 000,00	000,00	0,04 %
			127	
<i>Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A45</i>	1,00	127 000,00	000,00	0,05 %
		15 592	15 592	
<i>Asunto Oy Tampereen Pisparannan Minerina</i>	1,00	218,24	218,24	5,69 %
			167	
<i>Asunto Oy Turun Alfa A002</i>	1,00	167 000,00	000,00	0,06 %
			172	
<i>Asunto Oy Turun Alfa A003</i>	1,00	172 000,00	000,00	0,06 %

<i>Asunto Oy Turun Alfa A009</i>	<i>1,00</i>	<i>171 000,00</i>	<i>171 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>Asunto Oy Turun Alfa A010</i>	<i>1,00</i>	<i>144 000,00</i>	<i>144 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Asunto Oy Turun Alfa A011</i>	<i>1,00</i>	<i>144 000,00</i>	<i>144 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Asunto Oy Turun Alfa A014</i>	<i>1,00</i>	<i>136 000,00</i>	<i>136 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Asunto Oy Turun Alfa A019</i>	<i>1,00</i>	<i>144 000,00</i>	<i>144 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Asunto Oy Turun Alfa A020</i>	<i>1,00</i>	<i>146 000,00</i>	<i>146 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Asunto Oy Turun Alfa A021</i>	<i>1,00</i>	<i>146 000,00</i>	<i>146 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Asunto Oy Turun Alfa A024</i>	<i>1,00</i>	<i>139 000,00</i>	<i>139 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Asunto Oy Turun Alfa A029</i>	<i>1,00</i>	<i>146 000,00</i>	<i>146 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Asunto Oy Turun Alfa A030</i>	<i>1,00</i>	<i>149 000,00</i>	<i>149 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Asunto Oy Turun Alfa A031</i>	<i>1,00</i>	<i>149 000,00</i>	<i>149 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Asunto Oy Turun Alfa A034</i>	<i>1,00</i>	<i>142 000,00</i>	<i>142 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Asunto Oy Turun Alfa A039</i>	<i>1,00</i>	<i>149 000,00</i>	<i>149 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Asunto Oy Turun Alfa A044</i>	<i>1,00</i>	<i>144 000,00</i>	<i>144 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Asunto Oy Turun Alfa APO10</i>	<i>1,00</i>	<i>13 500,00</i>	<i>13 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Turun Alfa APO11</i>	<i>1,00</i>	<i>13 500,00</i>	<i>13 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Turun Alfa APO12</i>	<i>1,00</i>	<i>13 500,00</i>	<i>13 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Turun Alfa APO13</i>	<i>1,00</i>	<i>13 500,00</i>	<i>13 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Turun Nuppulantie 40</i>	<i>1,00</i>	<i>316,86</i>	<i>316,86</i>	<i>3,67 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A01</i>	<i>1,00</i>	<i>273 000,00</i>	<i>273 000,00</i>	<i>0,10 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A04</i>	<i>1,00</i>	<i>153 000,00</i>	<i>153 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A05</i>	<i>1,00</i>	<i>249 000,00</i>	<i>249 000,00</i>	<i>0,09 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A07</i>	<i>1,00</i>	<i>170 000,00</i>	<i>170 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A09</i>	<i>1,00</i>	<i>280 000,00</i>	<i>280 000,00</i>	<i>0,10 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A11</i>	<i>1,00</i>	<i>157 000,00</i>	<i>157 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A14</i>	<i>1,00</i>	<i>146 000,00</i>	<i>146 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A15</i>	<i>1,00</i>	<i>178 000,00</i>	<i>178 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A17</i>	<i>1,00</i>	<i>284 000,00</i>	<i>284 000,00</i>	<i>0,10 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A18</i>	<i>1,00</i>	<i>196 000,00</i>	<i>196 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A22</i>	<i>1,00</i>	<i>147 000,00</i>	<i>147 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A25</i>	<i>1,00</i>	<i>288 000,00</i>	<i>288 000,00</i>	<i>0,11 %</i>

			150	
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A31</i>	<i>1,00</i>	<i>150 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP15</i>	<i>1,00</i>	<i>12 500,00</i>	<i>12 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP16</i>	<i>1,00</i>	<i>12 500,00</i>	<i>12 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP17</i>	<i>1,00</i>	<i>12 500,00</i>	<i>12 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP18</i>	<i>1,00</i>	<i>12 500,00</i>	<i>12 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP19</i>	<i>1,00</i>	<i>12 500,00</i>	<i>12 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP20</i>	<i>1,00</i>	<i>12 500,00</i>	<i>12 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP21</i>	<i>1,00</i>	<i>12 500,00</i>	<i>12 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP22</i>	<i>1,00</i>	<i>12 500,00</i>	<i>12 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP23</i>	<i>1,00</i>	<i>12 500,00</i>	<i>12 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP24</i>	<i>1,00</i>	<i>12 500,00</i>	<i>12 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP25</i>	<i>1,00</i>	<i>12 500,00</i>	<i>12 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
			143	
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B43</i>	<i>1,00</i>	<i>143 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,05 %</i>
			171	
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B44</i>	<i>1,00</i>	<i>171 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
			143	
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B45</i>	<i>1,00</i>	<i>143 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,05 %</i>
			177	
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B48</i>	<i>1,00</i>	<i>177 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
			144	
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B49</i>	<i>1,00</i>	<i>144 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,05 %</i>
			276	
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B51</i>	<i>1,00</i>	<i>276 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,10 %</i>
			144	
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B57</i>	<i>1,00</i>	<i>144 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,05 %</i>
			179	
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B58</i>	<i>1,00</i>	<i>179 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,07 %</i>
			280	
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B61</i>	<i>1,00</i>	<i>280 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,10 %</i>
			147	
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B62</i>	<i>1,00</i>	<i>147 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,05 %</i>
			147	
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B64</i>	<i>1,00</i>	<i>147 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,05 %</i>
			183	
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B68</i>	<i>1,00</i>	<i>183 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,07 %</i>
			283	
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B71</i>	<i>1,00</i>	<i>283 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,10 %</i>
			153	
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B72</i>	<i>1,00</i>	<i>153 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
			153	
<i>Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B77</i>	<i>1,00</i>	<i>153 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 15</i>	<i>1,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 16</i>	<i>1,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 17</i>	<i>1,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 19</i>	<i>1,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 21</i>	<i>1,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 22</i>	<i>1,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 23</i>	<i>1,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 24</i>	<i>1,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 25</i>	<i>1,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 26</i>	<i>1,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 29</i>	<i>1,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 30</i>	<i>1,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 31</i>	<i>1,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP 32</i>	<i>1,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>2 000,00</i>	<i>0,00 %</i>

			198	
<i>Asunto Oy Vantaan Tavastintähti A3</i>	<i>1,00</i>	<i>198 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Tavastintähti AP04</i>	<i>1,00</i>	<i>1 500,00</i>	<i>1 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Tavastintähti AP07</i>	<i>1,00</i>	<i>1 500,00</i>	<i>1 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Tavastintähti AP08</i>	<i>1,00</i>	<i>1 500,00</i>	<i>1 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Tavastintähti AP11</i>	<i>1,00</i>	<i>1 500,00</i>	<i>1 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
<i>Asunto Oy Vantaan Tavastintähti AP12</i>	<i>1,00</i>	<i>1 500,00</i>	<i>1 500,00</i>	<i>0,00 %</i>
			198	
<i>Asunto Oy Vantaan Tavastintähti B6</i>	<i>1,00</i>	<i>198 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,07 %</i>
			198	
<i>Asunto Oy Vantaan Tavastintähti C9</i>	<i>1,00</i>	<i>198 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,07 %</i>
			198	
<i>Asunto Oy Vantaan Tavastintähti D10</i>	<i>1,00</i>	<i>198 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,07 %</i>
			198	
<i>Asunto Oy Vantaan Tavastintähti D12</i>	<i>1,00</i>	<i>198 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,07 %</i>
			12 016	
<i>FIM Lyhyt Korke Sijoitusrahasto</i>	<i>490 256,54</i>	<i>24,51</i>	<i>923,08</i>	<i>4,39 %</i>
			100	
<i>Jyväskylän Lukkari A01 1-55</i>	<i>1,00</i>	<i>100 750,00</i>	<i>750,00</i>	<i>0,04 %</i>
			100	
<i>Jyväskylän Lukkari A02 56-110</i>	<i>1,00</i>	<i>100 750,00</i>	<i>750,00</i>	<i>0,04 %</i>
			100	
<i>Jyväskylän Lukkari A03 111-165</i>	<i>1,00</i>	<i>100 750,00</i>	<i>750,00</i>	<i>0,04 %</i>
			100	
<i>Jyväskylän Lukkari A04 166-220</i>	<i>1,00</i>	<i>100 750,00</i>	<i>750,00</i>	<i>0,04 %</i>
			100	
<i>Jyväskylän Lukkari A05 221-275</i>	<i>1,00</i>	<i>100 750,00</i>	<i>750,00</i>	<i>0,04 %</i>
			136	
<i>Jyväskylän Lukkari A06 276-364</i>	<i>1,00</i>	<i>136 750,00</i>	<i>750,00</i>	<i>0,05 %</i>
			131	
<i>Jyväskylän Lukkari A07 365-447</i>	<i>1,00</i>	<i>131 750,00</i>	<i>750,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Jyväskylän Lukkari A08 448-500</i>	<i>1,00</i>	<i>98 750,00</i>	<i>98 750,00</i>	<i>0,04 %</i>
			100	
<i>Jyväskylän Lukkari A09 501-555</i>	<i>1,00</i>	<i>100 750,00</i>	<i>750,00</i>	<i>0,04 %</i>
			100	
<i>Jyväskylän Lukkari A10 556-610</i>	<i>1,00</i>	<i>100 750,00</i>	<i>750,00</i>	<i>0,04 %</i>
			100	
<i>Jyväskylän Lukkari A11 611-665</i>	<i>1,00</i>	<i>100 750,00</i>	<i>750,00</i>	<i>0,04 %</i>
			100	
<i>Jyväskylän Lukkari A12 666-720</i>	<i>1,00</i>	<i>100 750,00</i>	<i>750,00</i>	<i>0,04 %</i>
			100	
<i>Jyväskylän Lukkari A13 721-775</i>	<i>1,00</i>	<i>100 750,00</i>	<i>750,00</i>	<i>0,04 %</i>
			136	
<i>Jyväskylän Lukkari A14 776-864</i>	<i>1,00</i>	<i>136 750,00</i>	<i>750,00</i>	<i>0,05 %</i>
			131	
<i>Jyväskylän Lukkari A15 865-947</i>	<i>1,00</i>	<i>131 750,00</i>	<i>750,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Jyväskylän Lukkari A16 948-1000</i>	<i>1,00</i>	<i>98 750,00</i>	<i>98 750,00</i>	<i>0,04 %</i>
			212	
<i>Järvenpään Vainio, A02 85-207</i>	<i>1,00</i>	<i>212 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,08 %</i>
			212	
<i>Järvenpään Vainio, A05 459-581</i>	<i>1,00</i>	<i>212 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,08 %</i>
			252	
<i>Järvenpään Vainio, B16 1870-2017</i>	<i>1,00</i>	<i>252 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,09 %</i>
			216	
<i>Järvenpään Vainio, B17 2018-2132</i>	<i>1,00</i>	<i>216 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,08 %</i>
			216	
<i>Järvenpään Vainio, B20 2426-2540</i>	<i>1,00</i>	<i>216 000,00</i>	<i>000,00</i>	<i>0,08 %</i>
<i>Kiinteistö Oy Kosken Parkki AP192</i>	<i>1,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>18 000,00</i>	<i>0,01 %</i>

<i>Kiinteistö Oy Kosken Parkki AP195</i>	1,00	18 000,00	18 000,00	0,01 %
<i>Kiinteistö Oy Kosken Parkki AP202</i>	1,00	18 000,00	18 000,00	0,01 %
<i>Kiinteistö Oy Kosken Parkki AP203</i>	1,00	18 000,00	18 000,00	0,01 %
<i>Kiinteistö Oy Kosken Parkki AP208</i>	1,00	18 000,00	18 000,00	0,01 %
		9 954	9 954	
<i>Kiinteistö Oy Sammatintie C</i>	1,00	360,00	360,00	3,63 %
			134	
<i>Kirkkonummen Tarutähti A01 1-32</i>	1,00	134 000,00	000,00	0,05 %
			152	
<i>Kirkkonummen Tarutähti A02 33-70</i>	1,00	152 000,00	000,00	0,06 %
			123	
<i>Kirkkonummen Tarutähti A03 71-95</i>	1,00	123 000,00	000,00	0,04 %
			123	
<i>Kirkkonummen Tarutähti A04 96-120</i>	1,00	123 000,00	000,00	0,04 %
			152	
<i>Kirkkonummen Tarutähti A05 121-158</i>	1,00	152 000,00	000,00	0,06 %
			134	
<i>Kirkkonummen Tarutähti A06 159-190</i>	1,00	134 000,00	000,00	0,05 %
			134	
<i>Kirkkonummen Tarutähti A07 191-222</i>	1,00	134 000,00	000,00	0,05 %
			152	
<i>Kirkkonummen Tarutähti A08 223-260</i>	1,00	152 000,00	000,00	0,06 %
			123	
<i>Kirkkonummen Tarutähti A09 261-285</i>	1,00	123 000,00	000,00	0,04 %
			123	
<i>Kirkkonummen Tarutähti A10 286-310</i>	1,00	123 000,00	000,00	0,04 %
			152	
<i>Kirkkonummen Tarutähti A11 311-348</i>	1,00	152 000,00	000,00	0,06 %
			134	
<i>Kirkkonummen Tarutähti A12 349-380</i>	1,00	134 000,00	000,00	0,05 %
			134	
<i>Kirkkonummen Tarutähti B01 381-412</i>	1,00	134 000,00	000,00	0,05 %
			152	
<i>Kirkkonummen Tarutähti B02 413-450</i>	1,00	152 000,00	000,00	0,06 %
			123	
<i>Kirkkonummen Tarutähti B03 451-475</i>	1,00	123 000,00	000,00	0,04 %
			123	
<i>Kirkkonummen Tarutähti B04 476-500</i>	1,00	123 000,00	000,00	0,04 %
			152	
<i>Kirkkonummen Tarutähti B05 501-538</i>	1,00	152 000,00	000,00	0,06 %
			134	
<i>Kirkkonummen Tarutähti B06 539-570</i>	1,00	134 000,00	000,00	0,05 %
			134	
<i>Kirkkonummen Tarutähti B07 571-602</i>	1,00	134 000,00	000,00	0,05 %
			152	
<i>Kirkkonummen Tarutähti B08 603-640</i>	1,00	152 000,00	000,00	0,06 %
			123	
<i>Kirkkonummen Tarutähti B09 641-665</i>	1,00	123 000,00	000,00	0,04 %
			123	
<i>Kirkkonummen Tarutähti B10 666-690</i>	1,00	123 000,00	000,00	0,04 %
			152	
<i>Kirkkonummen Tarutähti B11 691-728</i>	1,00	152 000,00	000,00	0,06 %
			134	
<i>Kirkkonummen Tarutähti B12 729-760</i>	1,00	134 000,00	000,00	0,05 %
			134	
<i>Kirkkonummen Tolsanhovi A01 1-32</i>	1,00	134 000,00	000,00	0,05 %
			170	
<i>Kirkkonummen Tolsanhovi A02 33-78</i>	1,00	170 000,00	000,00	0,06 %

<i>Kirkkonummen Tolsanhovi A03 79-110</i>	<i>1,00</i>	<i>134 000,00</i>	<i>134 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Kirkkonummen Tolsanhovi A04 111-156</i>	<i>1,00</i>	<i>170 000,00</i>	<i>170 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>Kirkkonummen Tolsanhovi A05 157-188</i>	<i>1,00</i>	<i>134 000,00</i>	<i>134 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Kirkkonummen Tolsanhovi A06 189-220</i>	<i>1,00</i>	<i>134 000,00</i>	<i>134 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Kirkkonummen Tolsanhovi A07 221-266</i>	<i>1,00</i>	<i>170 000,00</i>	<i>170 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>Kirkkonummen Tolsanhovi A08 267-298</i>	<i>1,00</i>	<i>134 000,00</i>	<i>134 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Kirkkonummen Tolsanhovi A09 299-344</i>	<i>1,00</i>	<i>170 000,00</i>	<i>170 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>Kirkkonummen Tolsanhovi A10 345-376</i>	<i>1,00</i>	<i>134 000,00</i>	<i>134 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Kirkkonummen Tolsanhovi B01 377-408</i>	<i>1,00</i>	<i>134 000,00</i>	<i>134 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Kirkkonummen Tolsanhovi B02 409-454</i>	<i>1,00</i>	<i>170 000,00</i>	<i>170 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>Kirkkonummen Tolsanhovi B03 455-486</i>	<i>1,00</i>	<i>134 000,00</i>	<i>134 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Kirkkonummen Tolsanhovi B04 487-532</i>	<i>1,00</i>	<i>170 000,00</i>	<i>170 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>Kirkkonummen Tolsanhovi B05 533-564</i>	<i>1,00</i>	<i>134 000,00</i>	<i>134 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Kirkkonummen Tolsanhovi B06 565-596</i>	<i>1,00</i>	<i>134 000,00</i>	<i>134 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Kirkkonummen Tolsanhovi B07 597-642</i>	<i>1,00</i>	<i>170 000,00</i>	<i>170 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>Kirkkonummen Tolsanhovi B08 643-674</i>	<i>1,00</i>	<i>134 000,00</i>	<i>134 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Kirkkonummen Tolsanhovi B09 675-720</i>	<i>1,00</i>	<i>170 000,00</i>	<i>170 000,00</i>	<i>0,06 %</i>
<i>Kirkkonummen Tolsanhovi B10 721-752</i>	<i>1,00</i>	<i>134 000,00</i>	<i>134 000,00</i>	<i>0,05 %</i>
<i>Töölön Urheilu- ja Terveystalo Oy</i>	<i>1,00</i>	<i>000,00</i>	<i>29 956 000,00</i>	<i>10,93 %</i>
<i>Töölönkatu 28 Oy</i>	<i>1,00</i>	<i>000,00</i>	<i>21 500 000,00</i>	<i>7,85 %</i>
<i>Vantaan Moreeni as.02 821-1500</i>	<i>1,00</i>	<i>245 000,00</i>	<i>245 000,00</i>	<i>0,09 %</i>
<i>Vantaan Moreeni as.03 1501-1920</i>	<i>1,00</i>	<i>200 000,00</i>	<i>200 000,00</i>	<i>0,07 %</i>
<i>Vantaan Moreeni as.08 4351-5170</i>	<i>1,00</i>	<i>299 000,00</i>	<i>299 000,00</i>	<i>0,11 %</i>
<i>Vantaan Moreeni as.11 6361-6780</i>	<i>1,00</i>	<i>206 000,00</i>	<i>206 000,00</i>	<i>0,08 %</i>
<i>Vantaan Moreeni as.12 6781-7600</i>	<i>1,00</i>	<i>303 000,00</i>	<i>303 000,00</i>	<i>0,11 %</i>
<i>Vantaan Moreeni as.14 8281-8790</i>	<i>1,00</i>	<i>235 000,00</i>	<i>235 000,00</i>	<i>0,09 %</i>
<i>Vantaan Moreeni as.17 10031-10710</i>	<i>1,00</i>	<i>279 000,00</i>	<i>279 000,00</i>	<i>0,10 %</i>
<i>Vantaan Moreeni as.20 11641-12460</i>	<i>1,00</i>	<i>320 000,00</i>	<i>320 000,00</i>	<i>0,12 %</i>
<i>Vantaan Moreeni as.22 13141-13650</i>	<i>1,00</i>	<i>247 000,00</i>	<i>247 000,00</i>	<i>0,09 %</i>

Vantaan Moreeni as.25 14891-15570	1,00	292 000,00	292 000,00	0,11 %
Vantaan Primavera A19 2204-2341	1,00	283 000,00	283 000,00	0,10 %
Vantaan Primavera A26 3098-3201	1,00	242 000,00	242 000,00	0,09 %
Vantaan Primavera AH101 10210-10219	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH105 10250-10259	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH107 10270-10279	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH109 10290-10299	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH111 10310-10319	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH114 10340-10349	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH115 10350-10359	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH122 10420-10429	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH124 10440-10449	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH125 10450-10459	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH126 10460-10469	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH127 10470-10479	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH99 10190-10199	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera B36 4240-4377	1,00	252 000,00	252 000,00	0,09 %
Vantaan Primavera B37 4378-4515	1,00	262 000,00	262 000,00	0,10 %
Vantaan Primavera B42 5011-5148	1,00	269 000,00	269 000,00	0,10 %
Vantaan Primavera B46 5505-5642	1,00	269 000,00	269 000,00	0,10 %
Vantaan Primavera B49 5907-6010	1,00	231 000,00	231 000,00	0,08 %
Vantaan Primavera B51 6137-6274	1,00	276 000,00	276 000,00	0,10 %
Vantaan Primavera B54 6539-6642	1,00	242 000,00	242 000,00	0,09 %
Vantaan Primavera C59 7299-7435	1,00	264 000,00	264 000,00	0,10 %
Vantaan Primavera C63 7909-8045	1,00	271 000,00	271 000,00	0,10 %
Vantaan Primavera C68 8556-8792	1,00	284 000,00	284 000,00	0,10 %
Vantaan Primavera C69 8793-8929	1,00	284 000,00	284 000,00	0,10 %

Arvopaperit yhteensä**411 599 853,10****150,20 %****Kassa ja muut varat, netto****-137 553 411,85 -50,19 %****Rahaston arvo****274 046 441,25 100,00 %****Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä**

A osuuksien määrä	7 146 357,18
C osuuksien määrä	6 253 057,57
D osuuksien määrä	868 559,26
S osuuksien määrä	3 698 614,84

Rahasto-osuuden arvo

A osuuden arvo	14,97	39,78 %
C osuuden arvo	15,75	34,80 %
D osuuden arvo	15,13	4,83 %
S osuuden arvo	14,97	20,59 %

FIM BRANDS SIJOITUSRAHASTO**TULOSLASKELMA**

	1.1 - 31.12.2019	1.1 - 31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	10 596 250,55	-1 920 275,05
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	981 496,88	888 700,07
Muut tuotot	16 215,39	290 600,97
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-909 001,01	-904 741,79
Korkokulut	-3 255,72	-52,96
Muut kulut	-7 673,29	-76 422,81
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	10 674 032,80	-1 722 191,57

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	73 221 691,64	41 370 818,71
Siirtosaamiset	66 346,66	45 862,20
Rahat ja pankkisaamiset	2 661 603,91	1 421 394,87
Vastaavaa yhteensä	75 949 642,21	42 838 075,78
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	75 836 139,14	42 709 706,23
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	113 503,07	128 369,55
Vastattavaa yhteensä	75 949 642,21	42 838 075,78

TULOSLASKELMAN LIITTEET

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1 - 31.12.2019	1.1 - 31.12.2018
----------------------------	---------------------	---------------------

Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	3 744 144,38	6 909 342,15
Luovutustappiot	-1 619 414,28	-4 040 687,74
Realisoitumattomat arvonnousut	9 318 569,76	4 804 968,56
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-847 049,31	-9 593 898,02
Yhteensä	10 596 250,55	-1 920 275,05

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT -34 337,55 -107 607,14

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Sijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuisiin vaikuttavia muutoksia

TASEEN LIITTEET

		2019	2018	2017
		€	€	€
a)	Rahaston arvo 1.1	42 709 706,23	45 406 573,63	40 862 140,59
	Rahasto-osuuksien merkinnät	5 370 199,27	15 982 418,65	7 795 581,27
	Rahasto-osuuksien lunastukset	-15 806 133,68	-16 957 094,48	-5 907 196,40
	Fuusio FIM Rohto 18.11.2019	32 887 886,26	0,00	0,00
	Rahastoyhtiön korvaukset pääomaan	448,26	0,00	0,00
	Tilikauden voitto/tappio	10 674 032,80	-1 722 191,57	2 656 048,17
	Rahaston arvo 31.12.	75 836 139,14	42 709 706,23	45 406 573,63

ARVOPAPERISIJOTUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
------------	------------------------------	---------------	----------------------------------	--------------------------------

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla noteerausvaluutoit-
tain jaoteltuna.

EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV	27 000	72,71	1 963 170,00	2,59 %
EUR	Daimler AG	6 000	49,37	296 220,00	0,39 %
EUR	Danone SA	13 500	73,90	997 650,00	1,32 %
EUR	EssilorLuxottica SA	5 000	135,80	679 000,00	0,90 %
EUR	Heineken NV	11 500	94,92	1 091 580,00	1,44 %
EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	42 000	22,30	936 390,00	1,23 %
EUR	L'Oreal SA	1 500	264,00	396 000,00	0,52 %
EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	2 000	414,20	828 400,00	1,09 %
EUR	Pernod Ricard SA	1 700	159,40	270 980,00	0,36 %
EUR	Unilever NV	47 000	51,23	2 407 810,00	3,18 %
EUR	Volkswagen AG	1 700	176,24	299 608,00	0,40 %
USD	Alibaba Group Holding Ltd	17 000	188,97	3 212 491,09	4,24 %
USD	Amazon.com Inc	4 200	1646,33	6 914 583,04	9,12 %
USD	Ambev SA	80 000	4,15	332 145,40	0,44 %

USD	American Eagle Outfitters Inc	33 000	13,10	432 198,86	0,57 %
USD	Booking Holdings Inc	500	1829,77	914 883,29	1,21 %
USD	Bunge Ltd	25 000	51,27	1 281 851,39	1,69 %
USD	Burlington Stores Inc	3 500	203,16	711 070,03	0,94 %
USD	Carnival Corp	17 000	45,29	769 877,05	1,02 %
USD	Clorox Co/The	6 700	136,80	916 534,21	1,21 %
USD	Coca-Cola Co/The	60 000	49,31	2 958 838,20	3,90 %
USD	Colgate-Palmolive Co	8 500	61,33	521 329,29	0,69 %
USD	Costco Wholesale Corp	6 500	261,87	1 702 138,28	2,24 %
USD	Dollar Tree Inc	17 000	83,79	1 424 492,16	1,88 %
USD	DR Horton Inc	13 000	47,00	610 967,57	0,81 %
USD	Estee Lauder Cos Inc/The	7 000	184,02	1 288 114,75	1,70 %
USD	Fomento Economico Mexicano SAB	8 000	84,20	673 627,94	0,89 %
USD	General Motors Co	25 000	32,61	815 217,39	1,08 %
USD	Home Depot Inc/The	8 000	194,57	1 556 521,74	2,05 %
USD	Kraft Heinz Co/The	67 000	28,63	1 917 952,60	2,53 %
USD	McCormick & Co Inc/MD	3 400	151,22	514 150,04	0,68 %
USD	McDonald's Corp	7 000	176,06	1 232 421,60	1,63 %
USD	Mondelez International Inc	50 000	49,07	2 453 670,71	3,24 %
USD	NIKE Inc	17 000	90,26	1 534 452,96	2,02 %
USD	PepsiCo Inc	25 000	121,77	3 044 146,47	4,01 %
USD	Procter & Gamble Co/The	30 000	111,28	3 338 382,04	4,40 %
USD	Ross Stores Inc	7 000	103,72	726 069,14	0,96 %
USD	Royal Caribbean Cruises Ltd	10 000	118,95	1 189 504,63	1,57 %
USD	Starbucks Corp	15 000	78,33	1 174 982,18	1,55 %
USD	SURGINEX INC	160 258	0,00	0,00	0,00 %
USD	Sysco Corp	8 500	76,21	647 799,36	0,85 %
USD	TJX Cos Inc/The	33 500	54,40	1 822 442,98	2,40 %
USD	Toll Brothers Inc	8 500	35,20	299 211,51	0,39 %
USD	Ulta Beauty Inc	10 000	225,53	2 255 345,69	2,97 %
USD	Wal-Mart Stores Inc	17 000	105,88	1 799 964,36	2,37 %
USD	Walt Disney Co/The	10 000	128,86	1 288 578,05	1,70 %
USD	X5 Retail Group NV	11 000	30,74	338 114,75	0,45 %
HKD	Brilliance China Automotive Ho	200 000	0,92	184 797,65	0,24 %
GBP	Diageo PLC	17 000	37,78	642 245,86	0,85 %
GBP	GVC Holdings PLC	78 000	10,44	814 103,59	1,07 %
GBP	J Sainsbury PLC	270 000	2,71	732 718,73	0,97 %
GBP	Reckitt Benckiser Group PLC	7 500	72,35	542 607,06	0,72 %
GBP	Tesco PLC	250 000	3,01	753 104,49	0,99 %
SEK	Essity AB	25 000	28,72	718 038,03	0,95 %
SEK	Hennes & Mauritz AB	17 000	18,13	308 167,27	0,41 %
CHF	Nestle SA	37 000	96,42	3 567 421,83	4,70 %
JPY	Rakuten Inc	40 000	7,66	306 532,25	0,40 %
JPY	Sony Corp	10 000	60,66	606 589,62	0,80 %
JPY	Toyota Motor Corp	20 000	63,22	1 264 486,52	1,67 %

Arvopaperit Yhteensä**73 221 691,64 96,55 %****Kassa ja muut varat, netto****2 614 447,51 3,45 %****Rahaston arvo****75 836 139,14 100,00 %**

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien määrä	34,12
----------------------	-------

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuuden arvo	2 222 887,83	100,00 %
-------------------	--------------	----------

FIM EURO SIIJOITUSRAHASTO**TULOSLASKELMA**

	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	2 615 087,50	-1 588 498,05
Korkotuotot	3 311 799,39	3 464 088,95
Muut tuotot	-8,14	8 195,26
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-577 784,57	-399 116,53
Korkokulut	-14 009,80	-831,06
Muut kulut	-5 236,27	-999 192,37
TILIKAUDEN VOITTO	5 329 848,11	484 646,20

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	128 162 779,00	75 479 161,00
Siirtosaamiset	1 720 212,21	1 460 224,56
Rahat ja pankkisaamiset	902 841,23	3 363 890,43
Vastaavaa yhteensä	130 785 832,44	80 303 275,99
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	130 712 635,26	80 275 409,83
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	73 197,18	27 866,16
Vastattavaa yhteensä	130 785 832,44	80 303 275,99

TULOSLASKELMAN LIITTEET

ARVOPAPERIEN NETTOTUOTOT	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 875 837,50	146 213,50
Luovutustappiot	-593 552,00	-1 347 678,00
Realisoitumattomat arvonnousut	2 726 195,00	2 319 952,45
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-1 393 393,00	-2706986,00
Yhteensä	2 615 087,50	-1 588 498,05

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT -483,00 -330,00

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Sijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuisiin vaikuttavia muutoksia

TASEEN LIITTEET

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	80 275	77 284	106 755
Rahasto-osuuksien merkinnät	409,83	561,76	185,52
Rahasto-osuuksien lunastukset	112 486	51 009	33 360
Rahastoyhtiön korvaukset pääomaan	904,46	722,45	733,37
Tilikauden voitto/tappio	-67 379	-48 503	-62 069
	688,78	520,58	986,19
	161,64	0,00	0,00
	5 329		
	848,11	484 646,20	-761 370,94
	130 712	80 275	77 284
Rahaston arvo 31.12.	635,26	409,83	561,76

b) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

FIM Euro Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

c) Lainaksi annetut osakkeet 2019

FIM Euro Sijoitusrahastolla ei ole lainassa olevia osakkeita 31.12.2019.

d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina- arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
------------	------------------------------	---------------	---	-----------------------------------

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla.

EUR	Belgian 0324 28.3.2026 4,5%	3 500 000	129,54	4 653 636,15	3,56 %
EUR	Btps 1.3.2022 5%	7 000 000	110,81	7 873 046,15	6,02 %
EUR	Btps 1.3.2026 4,5%	10 500 000	122,04	12 970 847,31	9,92 %
EUR	Btps 1.3.2030 3,5%	8 000 000	119,91	9 685 876,92	7,41 %
EUR	Btps 1.9.2021 4,75%	1 000 000	108,06	1 096 429,84	0,84 %
EUR	Btps 1.9.2038 2,95%	6 000 000	113,30	6 856 957,91	5,25 %
EUR	Deutschland Rep 15.2.2023 1,5%	500 000	106,54	539 239,79	0,41 %
EUR	Deutschland Rep 15.5.2024 1,5%	5 500 000	108,93	6 042 774,26	4,62 %
EUR	Deutschland Rep 15.8.2046 2,5%	1 500 000	156,75	2 365 389,34	1,81 %
EUR	Deutschland Rep 4.1.2031 5,5%	4 500 000	162,92	7 576 277,67	5,80 %
EUR	Deutschland Rep 4.7.2020 3%	400 000	101,88	413 433,64	0,32 %
EUR	Deutschland Rep 4.7.2034 4,75%	1 800 000	169,64	3 095 587,18	2,37 %
EUR	France O.A.T. 25.10.2023 4,25%	1 000 000	118,28	1 190 600,05	0,91 %
EUR	France O.A.T. 25.10.2032 5,75%	8 500 000	169,43	14 491 275,63	11,09 %
EUR	France O.A.T. 25.4.2021 3,75%	500 000	105,77	541 657,38	0,41 %
EUR	France O.A.T. 25.4.2026 3,5%	6 000 000	123,66	7 562 982,62	5,79 %
EUR	France O.A.T. 25.5.2036 1,25%	6 500 000	111,82	7 316 813,80	5,60 %
EUR	Irish Govt 13.3.2025 5,4%	1 000 000	129,25	1 335 759,51	1,02 %
EUR	Irish Govt 15.5.2030 2,4%	500 000	122,66	620 855,98	0,48 %
EUR	Irish Govt 20.3.2023 3,9%	500 000	113,97	585 092,70	0,45 %
EUR	Netherlands Govt 15.7.2020 3,5%	100 000	102,22	103 835,12	0,08 %
EUR	Netherlands Govt 15.7.2026 0,5%	3 000 000	105,18	3 162 416,23	2,42 %
EUR	Portuguese Ot's 17.10.2028 2,125%	3 500 000	115,07	4 042 620,78	3,09 %
EUR	Spanish Gov't 30.4.2020 4%	1 000 000	101,47	1 041 465,96	0,80 %
EUR	Spanish Gov't 30.4.2021 5,5%	2 000 000	107,90	2 231 593,88	1,71 %
EUR	Spanish Gov't 30.7.2032 5,75%	7 500 000	162,13	12 341 279,92	9,44 %
EUR	Spanish Gov't 30.7.2041 4,7%	3 500 000	169,52	6 002 520,85	4,59 %
EUR	Spanish Gov't 31.1.2022 5,85%	500 000	113,03	591 925,75	0,45 %
EUR	Spanish Gov't 31.10.2023 4,4%	3 000 000	117,55	3 548 590,00	2,71 %

Arvopaperit yhteensä **129 880 782,33** **99,36 %**

Kassa ja muut varat, netto **831 852,92** **0,64 %**

Rahaston arvo **130 712 635,26** **100,00 %**

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien määrä 3 337 481,87

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuuden arvo 39,17 100,00 %

FIM EUROOPPA SIIJOITUSRAHASTO

TULOSLASKELMA

	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	15 598 499,03	-12 813 305,87
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	3 279 358,35	3 785 505,06
Korkotuotot	-355,56	0,00
Muut tuotot	-247 190,26	-613 040,70
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 644 081,86	-1 988 306,74
Korkokulut	-4 443,81	-9,81
Muut kulut	-12 151,97	-352 710,92
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	16 969 633,92	-11 981 868,98

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	119 608 322,05	77 558 721,09
Myyntisaamiset	0,00	455 705,66
Siirtosaamiset	101 685,90	82 815,04
Rahat ja pankkisaamiset	710 541,02	562 226,49
Vastaavaa yhteensä	120 420 548,97	78 659 468,28
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	120 257 702,06	78 313 666,06

VIERAS PÄÄOMA		
Ostovelat	0,00	108 866,65
Siirtovelat	162 846,91	236 935,57
Vastattavaa yhteensä	120 420 548,97	78 659 468,28

TULOSLASKELMAN LIITTEET

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	5 142 052,68	5 785 779,39
Luovutustappiot	-6 658 788,36	-6 981 000,43
Realisoitumattomat arvonnousut	18 708 008,10	4 936 599,15
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-1 592 773,39	-16 554 683,97
Yhteensä	15 598 499,03	-12 813 305,87

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-247 075,64 -224 513,34

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Sijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuisiin vaikuttavia muutoksia

TASEEN LIITTEET

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	78 313 666,06	129 537 696,34	111 507 473,13
Rahasto-osuuksien merkinnät	40 265 181,12	17 086 146,70	93 103 819,62
Rahasto-osuuksien lunastukset	-32 843 679,79	-56 328 308,00	-82 372 673,37
Fuusio FIM Multifactor Osake Eurooppa 18.11.2019	17 552 900,75	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	16 969 633,92	-11 981 868,98	7 299 076,96
Rahaston arvo 31.12.	120 257 702,06	78 313 666,06	129 537 696,34

b)

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

FIM Eurooppa Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

c) Lainaksi annetut osakkeet 2019

FIM Eurooppa Sijoitusrahastolla ei ole lainassa olevia osakkeita 31.12.2019.

d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
------------	------------------------------	---------------	----------------------------------	--------------------------------

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla noteerausvaluutoittain jaoteltuna.

EUR	Allianz SE	13500	218,4	2 948 400,00	2,45 %
EUR	ArcelorMittal	33000	15,642	516 186,00	0,43 %
EUR	AXA SA	72800	25,11	1 828 008,00	1,52 %
EUR	BASF SE	27090	67,35	1 824 511,50	1,52 %
EUR	Bayer AG	40660	72,81	2 960 454,60	2,46 %
EUR	BNP Paribas SA	49920	52,83	2 637 273,60	2,19 %
EUR	Cie Generale des Etablissement	13400	109,1	1 461 940,00	1,22 %
EUR	Daimler AG	15484	49,37	764 445,08	0,64 %
EUR	Danone SA	33874	73,9	2 503 288,60	2,08 %
EUR	Deutsche Lufthansa AG	32660	16,41	535 950,60	0,45 %
EUR	Deutsche Telekom AG	120600	14,57	1 757 142,00	1,46 %
EUR	Enel SpA	308802	7,072	2 183 847,74	1,82 %
EUR	Ferrovial SA	56183	26,97	1 515 255,51	1,26 %
EUR	Fresenius Medical Care AG & Co	15980	65,96	1 054 040,80	0,88 %
EUR	HUGO BOSS AG	21020	43,26	909 325,20	0,76 %
EUR	Huhtamaki OYJ	33800	41,38	1 398 644,00	1,16 %
EUR	Iberdrola SA	292200	9,18	2 682 396,00	2,23 %
EUR	JCDecaux SA	48180	27,48	1 323 986,40	1,10 %
EUR	KBC Group NV	21880	67,06	1 467 272,80	1,22 %
EUR	Kerry Group PLC	11300	111,1	1 255 430,00	1,04 %
EUR	Knorr-Bremse AG	16740	90,75	1 519 155,00	1,26 %
EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	5680	414,2	2 352 656,00	1,96 %
EUR	Merck KGaA	14910	105,35	1 570 768,50	1,31 %
EUR	Nordea Bank Abp	211653	7,24	1 532 367,72	1,27 %
EUR	Peugeot SA	49231	21,3	1 048 620,30	0,87 %
EUR	Royal Dutch Shell PLC	140110	26,165	3 665 978,15	3,05 %
EUR	SAP SE	23690	120,32	2 850 380,80	2,37 %
EUR	Schaeffler AG	120300	9,628	1 158 248,40	0,96 %
EUR	Schneider Electric SE	16500	91,5	1 509 750,00	1,26 %
EUR	Siemens AG	13060	116,54	1 522 012,40	1,27 %
EUR	Smurfit Kappa Group PLC	36980	34,26	1 266 934,80	1,05 %
EUR	Stora Enso OYJ	113780	12,965	1 475 157,70	1,23 %
EUR	TOTAL SA	35681	49,2	1 755 505,20	1,46 %
EUR	Umicore SA	34530	43,36	1 497 220,80	1,25 %
EUR	Unibail-Rodamco-Westfield	3760	140,65	528 844,00	0,44 %
EUR	UniCredit SpA	26477	13,02	344 730,54	0,29 %

EUR	Unilever NV	39672	51,23	2 032 396,56	1,69 %
EUR	Veolia Environnement SA	52320	23,71	1 240 507,20	1,03 %
EUR	Vinci SA	20620	99	2 041 380,00	1,70 %
CHF	ABB Ltd	84200	21,504684	1 810 694,37	1,51 %
CHF	Kuehne + Nagel International A	13800	150,173915	2 072 400,02	1,72 %
CHF	Nestle SA	61818	96,416806	5 960 294,13	4,96 %
CHF	Novartis AG	31157	84,564845	2 634 786,89	2,19 %
CHF	Roche Holding AG	10142	288,937556	2 930 404,70	2,44 %
CHF	Swiss Prime Site AG	5740	102,968511	591 039,26	0,49 %
CHF	Zurich Insurance Group AG	6400	365,404789	2 338 590,65	1,94 %
GBP	BHP Group PLC	78800	20,973606	1 652 720,15	1,37 %
GBP	BP PLC	476779	5,566835	2 654 150,06	2,21 %
GBP	GlaxoSmithKline PLC	178215	20,999575	3 742 439,27	3,11 %
GBP	HSBC Holdings PLC	354500	6,986874	2 476 846,76	2,06 %
GBP	InterContinental Hotels Group	32100	61,47599	1 973 379,29	1,64 %
GBP	Lloyds Banking Group PLC	2708800	0,737759	1 998 441,85	1,66 %
GBP	Persimmon PLC	31540	31,812172	1 003 355,92	0,83 %
GBP	Prudential PLC	124880	17,104207	2 135 973,37	1,78 %
GBP	St James's Place PLC	106100	13,745928	1 458 442,92	1,21 %
GBP	Tesco PLC	689387	3,012418	2 076 721,78	1,73 %
GBP	Vodafone Group PLC	1456110	1,732376	2 522 530,62	2,10 %
SEK	Boliden AB	37330	23,649099	882 820,86	0,73 %
SEK	Electrolux AB	59200	21,878985	1 295 235,92	1,08 %
SEK	Essity AB	61320	28,721521	1 761 203,68	1,46 %
SEK	Hexagon AB	26000	49,962885	1 299 035,00	1,08 %
NOK	Mowi ASA	79600	23,131113	1 841 236,63	1,53 %
DKK	Novo Nordisk A/S	35367	51,740981	1 829 923,26	1,52 %
DKK	Orsted A/S	28630	92,201049	2 639 716,04	2,20 %
DKK	Vestas Wind Systems A/S	17600	90,086714	1 585 526,17	1,32 %
Arvopaperit Yhteensä				119 608 322,05	99,46 %
Listaamattomat arvopaperit					
NOK	Zenterio AB	250 000	0,00	0,00	0,00 %
Kassa ja muut varat, netto				649 380,01	0,54 %
Rahaston arvo				120 257 702,06	100,00 %
Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä					
Kasvuosuuksien määrä				8 231 019,33	
Rahasto-osuuden arvo					
Kasvuosuuden arvo				14,61	100,00 %

FIM EUROPEAN HY ESG SIOITUSRAHASTO

TULOSLASKELMA

	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	627 176,59	-529 844,62
Johdannaissopimusten nettotuotot	-248 533,47	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	19 832,50	9 246,50
Korkotuotot	1 053 476,29	0,00
Muut tuotot	-125 431,25	562,29
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-133 342,26	-36 985,52
Korkokulut	-4 054,52	-66,71
Muut kulut	-4 542,14	-2 117,15
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	1 184 581,74	-559 205,21

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	46 350 076,38	14 789 561,76
Siirtosaamiset	552 813,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	645 729,19	443 332,06
Vastaavaa yhteensä	47 548 618,57	15 232 893,82

VASTATTAVAA

RAHASTON ARVO

Rahaston arvo	47 402 392,33	15 227 117,05
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	146 226,24	5 776,77
Vastattavaa yhteensä	47 548 618,57	15 232 893,82

TULOSLASKELMAN LIITTEET

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	471 105,29	242 405,89
Luovutustappiot	-309 395,31	0,00
Realisoitumattomat arvonnousut	724 590,68	10,58
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-259 124,07	-772 261,10
Yhteensä	627 176,59	-529 844,63

JOHDANNAISSOPIMUSTEN NETTOTUOTOT

Muut kuin osake- tai korkosidonnaiset erät			
Luovutusvoitot		314 000,00	0,00
Luovutustappiot		-495 971,00	
Realisoitumattomat arvonnousut		44 285,87	0,00
Realisoitumattomat arvonalentumiset		-110 848,35	
Yhteensä		-248 533,47	0,00

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-4 315,92

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Sijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuisiin vaikuttavia muutoksia

TASEEN LIITTEET

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	15 227 117,05	20 183 551,49	16 569 653,73
Rahasto-osuuksien merkinnät	37 402 706,12	5 330 867,74	25 182 478,68
Rahasto-osuuksien lunastukset	-6 412 012,58	-9 728 096,97	-22 858 942,46
Tilikauden voitto/tappio	1 184 581,74	-559 205,21	1 290 361,54

Rahaston arvo 31.12.

47 402 392,33 15 227 117,05 20 183 551,49

b)

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

FIM European HY ESG Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

c) Lainaksi annetut osakkeet 2019

FIM European HY ESG Sijoitusrahastolla ei ole lainassa olevia osakkeita 31.12.2019.

d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl / nimellisarvo / €	Kurssi € / %	Markkina-arvo / arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
<i>Muut arvopaperit</i>				
EUR Abn Amro Bank Nv Perp/Call VAR	1000000	103,56	1 051 386,70	2,22 %
EUR Ahlstrom Munksjo Perp/Call VAR	300000	100,38	301 712,85	0,64 %
EUR Aspire Global 3.4.2021 Callable FRN	600000	100,65	614 259,33	1,30 %
EUR Assemblin Fin 15.5.2025 Callable FRN	200000	101,13	202 944,44	0,43 %
EUR Banco Santander Perp/Call VAR	1000000	101,17	1 014 550,96	2,14 %
EUR Bewi Group Ab 15.11.2023 FRN	100000	101,37	101 689,44	0,21 %
EUR Bidco Rely 11.9.2023 Callable FRN	500000	99,00	496 944,44	1,05 %
EUR Capnor Weasel 12.6.2025 Callable FRN	700000	100,00	701 999,76	1,48 %
EUR Casino Guichard 25.1.2023 4,561%	500000	98,54	513 953,01	1,08 %
EUR Cembrit Group 20.3.2021 Callable FRN	800000	98,58	789 952,44	1,67 %
EUR Cipp Technology 4.4.2021 Callable FRN	500000	104,05	530 027,78	1,12 %
EUR Citycon Oyj 4.5% call perpet.	1500000	100,94	1 521 305,92	3,21 %
EUR Cma Cgm Sa 15.1.2021 7,75% Callable	1000000	98,21	1 017 610,83	2,15 %
EUR Cred Agricole Sa Perp/Call VAR	800000	108,26	867 190,86	1,83 %
EUR Dkt Finance 17.6.2023 7% Callable	700000	106,24	745 435,44	1,57 %
EUR Euro Directories 9.6.2021 Callable FRN	796800	83,51	669 546,61	1,41 %
EUR EURO-BOBL FUTURE Mar20	100	133,63	0,00	0,00 %
EUR Europcar Mob 15.11.2024 4,125% Callable	1200000	99,66	1 202 095,50	2,54 %
EUR Fellow Finance 29.5.2022 5,75%	500000	98,50	494 975,69	1,04 %
EUR Festivo Finland Oy 9% 30.9.2023	500000	100,00	501 875,00	1,06 %
EUR Ficolo 5,5 % 30.9.2023 Callable	700000	100,00	709 411,11	1,50 %
EUR Frontmatec Group 10.10.2024 Callable FRN	300000	101,10	307 214,17	0,65 %
EUR Gg St Kongens 16.11.2020 Call/Put FRN	700000	100,82	711 886,00	1,50 %
EUR Grenke Ag Perp/Call VAR	600000	103,30	622 090,98	1,31 %
EUR Grifols Sa 1.5.2025 3,2% Callable	1000000	102,80	1 033 274,44	2,18 %
EUR Guala Closures 15.4.2024 Callable FRN	400000	101,49	408 942,44	0,86 %
EUR Heimstaden Bosta Perp/Call VAR	600000	100,60	605 836,45	1,28 %
EUR Infront Asa 15.5.2023 Callable FRN	600000	101,92	615 916,33	1,30 %
EUR Intrum Justitia 15.7.2022 2,75% Callable	150000	101,67	153 663,79	0,32 %
EUR iShares EUR High Yield Corp Bo	20000	105,59	2 111 800,00	4,46 %
EUR Jacob Holm & Son 31.3.2022 Callable FRN	700000	93,50	654 500,00	1,38 %
EUR Norwegian Air 11.11.2021 7,25%	700000	96,17	675 949,82	1,43 %
EUR Outokumpu Oyj 26.2.2020 3,25% Convertible	1000000	100,61	1 017 326,03	2,15 %

EUR	Picard Groupe 30.11.2023 Callable FRN	700000	98,35	693 765,33	1,46 %
EUR	Playtech Plc 12.10.2023 3,75% Callable	500000	104,06	524 352,50	1,11 %
EUR	Polygon Ab 23.2.2023 4% Callable	600000	101,73	615 731,33	1,30 %
EUR	Promontoria 15.8.2023 6,75% Callable	1700000	89,85	1 570 464,25	3,31 %
EUR	Radisson Hld 15.7.2023 6,875% Callable	300000	107,69	332 520,13	0,70 %
EUR	Rapala Vmc Oyj Perp/Call VAR	500000	101,50	510 927,08	1,08 %
EUR	Scan Transgroup 4.11.2024 Callable FRN	500000	101,00	510 343,75	1,08 %
EUR	Secto Topco Oy 27.11.2022 Callable FRN	700000	101,84	717 507,78	1,51 %
EUR	Selecta Group Bv 1.2.2024 Callable FRN	1000000	100,92	1 022 580,68	2,16 %
EUR	Ssg Bidco 21.10.2024 Callable FRN	300000	99,50	302 050,00	0,64 %
EUR	Storebrand Livsf 4.4.2043 Callable VAR	725000	117,92	891 789,91	1,88 %
EUR	Sunborn London 27.9.2021 Sinkable FRN	565500	101,50	574 328,08	1,21 %
EUR	Tempton 9.10.2023 Callable FRN	600000	100,75	612 800,00	1,29 %
EUR	Tendam Brands 15.9.2024 5% Callable	1000000	102,98	1 050 583,33	2,22 %
EUR	Walnut Bidco 1.8.2024 6,75% Callable	200000	107,12	219 782,00	0,46 %
EUR	Virgin Media Fin 15.1.2025 4,5% Callable	800000	102,87	839 492,00	1,77 %
USD	Ocean Yield Asa Perp/Call FRN	400000	89,43	359 463,46	0,76 %
USD	Okea As 11.12.2024 8,75% Callable	600000	88,43	533 028,18	1,12 %
USD	Teekay Shtl Tnkr 15.8.2022 7,125%	800000	89,70	736 784,29	1,55 %
USD	Teekay Shtl Tnkr 18.10.2024 FRN	400000	88,79	361 407,31	0,76 %
GBP	Aston Martin 15.4.2022 5,75% Callable	500000	113,32	573 692,79	1,21 %
SEK	Betsson Ab 26.9.2022 Callable FRN	7500000	9,60	720 088,01	1,52 %
SEK	Cabonline Gr 9.12.2022 Callable FRN	8750000	9,51	836 118,33	1,76 %
SEK	Dilasso Timber 8.7.2023 Call/Sink FRN	4000000	9,49	384 825,24	0,81 %
SEK	Host Property Ab 28.11.2022 Callable FRN	2000000	9,49	190 909,21	0,40 %
SEK	Logent 31.10.2024 Callable FRN	5000000	9,54	481 849,13	1,02 %
SEK	M2 Asset Manage 19.12.2022 FRN	5000000	9,53	477 159,82	1,01 %
SEK	Offentliga Hus 27.3.2023 Callable FRN	6250000	9,72	607 701,28	1,28 %
SEK	Offentliga Hus 30.12.2049 Callable FRN	1250000	9,73	123 548,61	0,26 %
SEK	Point Prop 6.9.2021 4,5% Callable	2500000	9,52	238 632,25	0,50 %
SEK	Resurs Holding Perp/Call FRN	2000000	9,72	194 968,18	0,41 %
SEK	Sas Ab Perp/Call FRN	6250000	9,79	621 473,01	1,31 %
SEK	United Camping 5.6.2023 Callable FRN	7500000	9,56	719 647,23	1,52 %
NOK	Bw Offshore Ltd 16.3.2022 Call/Sink FRN	1000000	10,18	102 055,56	0,22 %
NOK	Ekornes Qm 2.10.2023 Callable FRN	6000000	10,48	642 034,36	1,35 %
NOK	Exmar Netherland 27.5.2022 FRN	7000000	10,12	715 397,88	1,51 %
NOK	Gaslog 27.11.2024 FRN	7000000	10,13	714 602,40	1,51 %
NOK	Hoegh Lng 1.2.2022 Callable FRN	3000000	10,17	308 680,76	0,65 %
NOK	Nrc Group Asa 13.9.2024 Callable FRN	6500000	10,31	672 309,06	1,42 %
NOK	Ocean Yield Asa 12.12.2024 FRN	5000000	10,16	509 496,90	1,07 %
NOK	Viking Redningst 7.4.2021 Callable FRN	10000000	10,34	1 053 172,11	2,22 %

Arvopaperit Yhteensä**46 835 332,16****98,80 %****Johdannaiset**

USD	FX forward EUR/USD 18.3.2020	-2200000	1,01	10 121,96	0,02 %
GBP	FX forward EUR/GBP 18.3.2020	-450000	1,00	8 170,60	0,02 %
SEK	FX forward EUR/SEK 18.03.2020	-58250000	1,00	25 993,32	0,05 %
NOK	FX forward EUR/NOK 18.3.2020	-45700000	1,00	-110 848,35	-0,23 %

Johdannaiset yhteensä**-66 562,47****-0,14 %**

Kassa ja muut varat, netto	633 622,64	1,34%
Rahaston arvo	47 402 392,33	100,00 %
Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä		
Kasvuosuuksien määrä	2 823 471,74	
Rahasto-osuuden arvo		
Kasvuosuuden arvo	16,79	100,00 %

FIM FENNO SIIJOITUSRAHASTO**TULOSLASKELMA**

	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	12 478 850,63	-5 802 061,83
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	2 649 689,41	2 754 827,42
Muut tuotot	8 674,76	21 113,35
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 101 721,06	-1 000 997,15
Korkokulut	-4 267,50	-19,72
Muut kulut	-5 888,66	-220 227,59
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	<u>14 025 337,58</u>	<u>-4 247 365,52</u>

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	102 969 015,36	57 195 909,32
Siirtosaamiset	210,37	25,07
Rahat ja pankkisaamiset	1 201 334,05	2 579 764,80
Vastaavaa yhteensä	<u>104 170 559,78</u>	<u>59 775 699,19</u>
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	104 042 305,68	59 114 078,05

VIERAS PÄÄOMA		
Ostovelat	0,00	588 542,12
Siirtovelat	128 254,10	73 079,02
Vastattavaa yhteensä	104 170 559,78	59 775 699,19

TULOSLASKELMAN LIITTEET

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	2 605 740,39	5 473 333,22
Luovutustappiot	-4 613 662,43	-6 812 788,43
Realisoitumattomat arvonnousut	16 881 548,71	6 744 388,76
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-2 394 776,04	-11 206 995,38
Yhteensä	12 478 850,63	-5 802 061,83

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-112 968,17 -165 537,55

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Sijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuisiin vaikuttavia muutoksia

TASEEN LIITTEET

		2019	2018	2017
		€	€	€
a)	Rahaston arvo 1.1	59 114 078,05	63 165 384,05	67 646 542,96
	Rahasto-osuuksien merkinnät	45 516 342,24	14 032 587,75	5 061 955,06
	Rahasto-osuuksien lunastukset	-14 613 637,56	-13 836 528,23	-13 197 669,80
	Rahastoyhtiön korvaukset pääomaan	185,37	0,00	0,00
	Tilikauden voitto/tappio	14 025 337,58	-4 247 365,52	3 654 555,83
	Rahaston arvo 31.12.	104 042 305,68	59 114 078,05	63 165 384,05

- b) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

FIM Fenno Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

c) Lainaksi annetut osakkeet 2019

FIM Fenno Sijoitusrahastolla ei ole lainassa olevia osakkeita 31.12.2019.

d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi		Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
EUR	Aallon Group Oy	76 000	10,65	809 400,00	0,78 %
EUR	Ahlstrom-Munksjo Oyj	100 000	14,32	1 432 000,00	1,38 %
EUR	Altia Oyj	181 931	8,18	1 488 195,58	1,43 %
EUR	BasWare OYJ	65 735	23,75	1 561 206,25	1,50 %
EUR	Cargotec Oyj	54 000	30,24	1 632 960,00	1,57 %
EUR	Caverion OYJ	196 000	7,19	1 409 240,00	1,35 %
EUR	Cramo OYJ	60 330	13,24	798 769,20	0,77 %
EUR	Elisa OYJ	29 500	49,25	1 452 875,00	1,40 %
EUR	Fortum OYJ	218 000	22,00	4 796 000,00	4,61 %
EUR	GreenStream Network Oy	200 000	0,00	0,00	0,00 %
EUR	Huhtamaki OYJ	111 000	41,38	4 593 180,00	4,41 %
EUR	Kamux Corp	185 000	7,40	1 369 000,00	1,32 %
EUR	Kesko OYJ	40 200	63,08	2 535 816,00	2,44 %
EUR	Kojamo Oyj	62 095	16,20	1 005 939,00	0,97 %
EUR	Kone OYJ	76 500	58,28	4 458 420,00	4,29 %
EUR	Konecranes OYJ	95 800	27,40	2 624 920,00	2,52 %
EUR	Marimekko OYJ	15 000	35,80	537 000,00	0,52 %
EUR	Metsa Board OYJ	102 000	6,00	611 490,00	0,59 %
EUR	Metso OYJ	70 600	35,18	2 483 708,00	2,39 %
EUR	Neste Oyj	204 000	31,02	6 328 080,00	6,08 %
EUR	NoHo Partners Oyj	120 000	10,30	1 236 000,00	1,19 %
EUR	Nokia OYJ	1 880 000	3,30	6 196 480,00	5,96 %
EUR	Nokian Renkaat OYJ	52 000	25,63	1 332 760,00	1,28 %
EUR	Nordea Bank Abp	1 218 150	7,24	8 819 406,00	8,48 %
EUR	Olvi OYJ	31 016	41,20	1 277 859,20	1,23 %
EUR	Orion Oyj	84 000	41,27	3 466 680,00	3,33 %
EUR	Outokumpu OYJ	415 000	2,81	1 164 490,00	1,12 %
EUR	Outotec OYJ	627 000	5,76	3 610 266,00	3,47 %
EUR	QT Group Oyj	55 000	21,00	1 155 000,00	1,11 %
EUR	Sampo Oyj	185 500	38,91	7 217 805,00	6,94 %
EUR	Sanoma OYJ	82 699	9,45	781 092,06	0,75 %
EUR	SSAB AB	545 000	2,93	1 594 125,00	1,53 %
EUR	Stora Enso OYJ	379 000	12,97	4 913 735,00	4,72 %
EUR	TietoEVRy Oyj	67 000	27,72	1 857 240,00	1,79 %
EUR	Tikkurila Oyj	95 000	14,36	1 364 200,00	1,31 %
EUR	Tokmanni Group Corp	212 727	12,62	2 684 614,74	2,58 %
EUR	UPM-Kymmene OYJ	141 500	30,91	4 373 765,00	4,20 %
EUR	Valmet OYJ	152 000	21,36	3 246 720,00	3,12 %
EUR	Wartsila OYJ Abp	222 000	9,85	2 186 700,00	2,10 %
EUR	Viafin Service Oyj	66 669	8,50	566 686,50	0,54 %

EUR	VIVAGO OY	697 312	0,00	0,00	0,00 %
EUR	YIT OYJ	224 000	5,96	1 335 040,00	1,28 %
SEK	Adapteo Oyj	60 330	10,94	660 151,83	0,63 %

Arvopaperit Yhteensä **98,97 %**
102 969 015,36

Kassa ja muut varat, netto **1,03 %**
1 073 290,32

Rahaston arvo **100,00 %**
104 042 305,68

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien määrä 383 421,47

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuuden arvo 271,35

FIM FRONTIER SIOITUSRAHASTO

TULOSLASKELMA

TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
Arvopapereiden nettotuotot	7 244 867,48	-4 723 735,62
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	379 337,17
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	1 975 755,06	1 106 090,41
Korkotuotot	0,00	131,44
Muut tuotot	-438 103,01	-322 372,28
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 306 459,41	-800 083,72
Korkokulut	-4 247,88	-249,10
Muut kulut	-28 963,72	-125 124,41
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	<u>7 442 848,52</u>	<u>-4 486 006,11</u>

TASE

VASTAAVAA	31.12.2018	31.12.2018
	€	€
Arvopaperit markkina-arvoon	40 845 384,06	34 244 147,08
Siirtosaamiset	23 768,48	46 248,20
Rahat ja pankkisaamiset	488 722,95	1 496 630,59
Vastaavaa yhteensä	<u>41 357 875,49</u>	<u>35 787 025,87</u>

VASTATTAVAA

RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	41 343 259,64	35 457 769,10
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	14 615,85	329 256,77
Vastattavaa yhteensä	41 357 875,49	35 787 025,87

TULOSLASKELMAN LIITTEET

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	7 346 690,05	2 767 701,99
Luovutustappiot	-4 582 431,78	-1 199 472,45
Realisoitumattomat arvonnousut	7 439 414,30	8 300 981,01
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-2 958 805,10	-14 592 946,17
Yhteensä	7 244 867,48	-4 723 735,62

JOHDANNAISSOPIMUSTEN NETTOTUOTOT

Osakesidonnaiset erät		
Realisoitumattomat arvonnousut	0,00	397 560,21
Realisoitumattomat arvonalentumiset	0,00	-18 223,04
Yhteensä		379 337,17

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT	-306 095,01	-75 992,71
--	-------------	------------

MUUT SIIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Sijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuisiin vaikuttavia muutoksia

JAETUT JA UUELLEEN SIIJOITETUT TUOTOT

Jaetut tuotot	0,00	0,00
Uudelleen sijoitetut tuotot	7 442 848,52	-4 486 006,11
Yhteensä	7 442 848,52	-4 486 006,11

TASEEN LIITTEET

	2019	2018	2017
	€	€	€
a			
) Rahaston arvo 1.1	35 457 769,10	49 750 515,18	60 022 224,03
Rahasto-osuuksien merkinnät	18 751 952,60	2 222 823,10	10 335 413,23
	-58 913	-12 029	-22 779
Rahasto-osuuksien lunastukset	280,77	563,07	283,74
Fuusio FIM Kehittyvät markkinat pienemmät yhtiöt 8.1.2019	38 603 970,19	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	7 442 848,52	-4 486 006,11	2 199 455,06
Tuotonjako	0,00	0,00	-27 293,40
Rahaston arvo 31.12.	41 343 259,64	35 457 769,10	49 750 515,18

b)			
Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.		2019	2018
Tuotto-osuuksien osuus rahaston arvosta		0,00	0,00

c)	
Lainaksi annetut osakkeet	
FIM Frontier Sijoitusrahastolla ei ole lainassa olevia osakkeita 31.12.2019.	

d)	
Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaispimukset ryhmiteltyinä	

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
USD Credicorp Ltd	13 000	189,89	2 468 540,63	5,97 %
USD Banco Macro SA	10 000	32,30	322 968,64	0,78 %
USD Bancolumbia SA	27 545	48,82	1 344 610,25	3,25 %
USD Commercial International Bank	281 250	4,54	1 277 953,49	3,09 %
USD Despegar.com Corp	40 135	12,01	482 020,49	1,17 %
USD DP World PLC	140 000	11,67	1 633 998,57	3,95 %
USD Grupo Financiero Galicia SA	20 000	14,46	289 201,71	0,70 %
USD Grupo Supervielle SA	55 745	3,28	182 770,49	0,44 %
USD Halyk Savings Bank of Kazakhst	40 000	11,89	475 766,22	1,15 %
USD Integrated Diagnostics Holding	139 000	3,56	495 367,07	1,20 %

USD	Pampa Energia SA	10 000	14,64	146 382,75	0,35 %
USD	YPF SA	35 000	10,32	361 101,21	0,87 %
GBP	Bank of Georgia Group PLC	55 000	19,18	1 054 995,51	2,55 %
GBP	KAZ Minerals PLC	140 000	6,27	878 181,22	2,12 %
GBP	TBC Bank Group PLC	82 043	15,35	1 258 981,77	3,05 %
HKD	China Forestry Holdings Co Ltd	4 360 000	0,00	0,00	0,00 %
HKD	PEACE MARK HLDGS DELISTED	5 240 000	0,00	0,00	0,00 %
PHP	Ayala Land Inc	1 700 000	0,80	1 358 375,92	3,29 %
PHP	BDO Unibank Inc	400 000	2,77	1 109 881,81	2,68 %
PHP	Bloomerry Resorts Corp	3 750 000	0,20	744 165,22	1,80 %
PHP	D&L Industries Inc	2 000 000	0,17	333 667,00	0,81 %
PHP	Jollibee Foods Corp	150 000	3,79	568 990,04	1,38 %
PHP	Megaworld Corp	6 000 000	0,07	422 527,79	1,02 %
PHP	Metro Pacific Investments Corp	5 000 000	0,06	305 568,73	0,74 %
PHP	Metropolitan Bank & Trust Co	565 000	1,16	657 842,05	1,59 %
PHP	PLDT Inc	25 000	17,35	433 767,10	1,05 %
PHP	Puregold Price Club Inc	600 000	0,70	418 839,89	1,01 %
PHP	Robinsons Retail Holdings Inc	330 000	1,40	463 621,52	1,12 %
PHP	SM Prime Holdings Inc	2 100 000	0,74	1 552 605,24	3,76 %
NGN	Afriland Properties PLC	166 666	0,00	0,00	0,00 %
KWD	Agility Public Warehousing Co	200 000	2,41	481 034,99	1,16 %
KWD	Kuwait Finance House KSCP	720 000	2,38	1 716 906,79	4,15 %
KWD	Mobile Telecommunications Co K	400 000	1,76	705 674,80	1,71 %
KWD	National Bank of Kuwait SAKP	530 000	3,15	1 667 450,75	4,03 %
KWD	National Gulf Holding	59 823	0,00	0,00	0,00 %
AED	Aramex PJSC	1 100 000	0,87	952 369,40	2,30 %
AED	Emaar Properties PJSC	1 135 000	0,97	1 106 538,29	2,68 %
AED	Emirates NBD PJSC	113 653	3,15	358 318,14	0,87 %
COP	Banco Davivienda SA	60 000	12,46	747 674,70	1,81 %
COP	Grupo Nutresa SA	60 000	6,88	413 026,04	1,00 %
OMR	Bank Muscat SAOG	200 000	1,00	200 879,43	0,49 %
KES	Equity Group Holdings Ltd/Keny	1 100 000	0,47	517 089,89	1,25 %
KES	KCB Group Ltd	2 000 000	0,47	948 950,00	2,30 %
KES	Safaricom PLC	6 000 000	0,28	1 660 662,51	4,02 %
VND	Hoa Phat Group JSC	226 190	0,90	204 378,08	0,49 %
VND	Masan Group Corp	200 000	2,17	434 481,70	1,05 %
VND	Mobile World Investment Corp	400 000	4,38	1 753 306,67	4,24 %
VND	Phu Nhuan Jewelry JSC	500 000	3,31	1 653 337,43	4,00 %
VND	Saigon Beer Alcohol Beverage C	21 080	8,77	184 798,52	0,45 %
VND	Vietnam Dairy Products JSC	300 006	4,48	1 343 844,16	3,25 %
VND	Vincom Retail JSC	600 000	1,31	784 374,04	1,90 %
VND	Vingroup JSC	300 002	4,42	1 326 523,76	3,21 %
EGP	Ibnsina Pharma SAE	567 867	0,54	308 020,24	0,75 %
EGP	Six of October Development & I	72 000	0,74	52 964,69	0,13 %
LKR	John Keells Holdings PLC	340 000	0,82	280 086,68	0,68 %

Arvopaperit Yhteensä **40 845 384,06** **98,80 %**

Kassa ja muut varat, netto **497 875,58** **1,20 %**

Rahaston arvo **41 343 259,64** **100,00 %**

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä

B osuuksien määrä	341 508,0132
C osuuksien määrä	2 877 461,2547
Tuotto-osuuksien määrä	0,0000

Rahasto-osuuden arvo

B-osuuden arvo	12,84
C-osuuden arvo	12,84
Tuotto-osuuden arvo	11,98

FIM IG GREEN ESG SIIJOITUSRAHASTO**TULOSLASKELMA**

	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	3 731 870,40	-1 396 042,27
Johdannaissopimusten nettotuotot	-37 097,80	0,00
Korkotuotot	1 168 658,50	814 318,69
Muut tuotot	-6,77	4 382,42
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-544 017,64	-341 894,64
Korkokulut	-6 267,60	-887,21
Muut kulut	-5 318,31	-154 036,40
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	<u>4 307 820,78</u>	<u>-1 074 159,41</u>

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA	€	€

Arvopaperit markkina-arvoon	124 063 390,00	60 102 768,00
Siirtosaamiset	699 507,95	345 841,10
Rahat ja pankkisaamiset	870 969,56	576 886,59
Vastaavaa yhteensä	125 633 867,51	61 025 495,69

VASTATTAVAA

RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	125 586 966,83	61 000 730,44
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	46 900,68	24 765,25
Vastattavaa yhteensä	125 633 867,51	61 025 495,69

TULOSLASKELMAN LIITTEET

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	431 632,00	762 417,05
Luovutustappiot	-8 790,00	-1 166 215,10
Realisoitumattomat arvonnousut	3 564 214,00	178 797,84
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-255 185,60	-1 171 042,06
Yhteensä	3 731 870,40	-1 396 042,27

JOHDANNAISSOPIMUSTEN NETTOTUOTOT

Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	708 500,00	0,00
Luovutustappiot	-745 597,80	0,00
Realisoitumattomat arvonnousut		
Yhteensä	-37 097,80	0,00

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT -914,00 1 189,50

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Sijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuisiin vaikuttavia muutoksia

TASEEN LIITTEET

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	61 000 730,44	46 202 293,29	46 442 203,70
Rahasto-osuuksien merkinnät	95 274 921,07	38 097 170,91	13 052 292,92
Rahasto-osuuksien lunastukset	-34 996 505,46	-22 224 574,35	-13 733 281,35

Tilikauden voitto/tappio	4 307 820,78	-1 074 159,41	441 078,02
Rahaston arvo 31.12.	125 586 966,83	61 000 730,44	46 202 293,29

b)

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotontakokelpoisista varoista 31.12.

FIM IG Green ESG Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

c) Lainaksi annetut osakkeet 2019

FIM IG Green ESG Sijoitusrahastolla ei ole lainassa olevia osakkeita 31.12.2019.

d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaispimukset ryhmiteltyinä

LUETTELO FIM IG Green ESG SIOITUSRAHASTON SIOITUKSISTA

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
------------	------------------------------	---------------	----------------------------------	--------------------------------

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla noteerausvaluutoittain jaoteltuna.

EUR	Abn Amro Bank Nv 22.4.2025 0,875%	3 500 000,00	103,42	3 640 974,74	2,90 %
EUR	Assicurazioni 1.10.2030 2,124%	1 500 000,00	104,06	1 568 761,48	1,25 %
EUR	At&T Inc 15.3.2024 2,4% Callable	2 000 000,00	108,14	2 200 923,93	1,75 %
EUR	Auchan Sa 12.12.2022 2,375%	2 000 000,00	105,25	2 107 385,85	1,68 %
EUR	Axa Sa 28.5.2049 Callable VAR	1 500 000,00	114,19	1 741 723,69	1,39 %
EUR	Banco Bilbao Viz 14.5.2025 1,375%	3 000 000,00	105,15	3 180 384,84	2,53 %
EUR	Barclays Plc 14.11.2023 Callable VAR	3 000 000,00	101,01	3 032 827,79	2,41 %
EUR	Bayer Cap Corpnv 26.6.2026 1,5% Callable	2 000 000,00	105,97	2 134 869,84	1,70 %
EUR	Bmw Finance Nv 12.7.2024 0,75%	2 500 000,00	102,72	2 576 786,48	2,05 %
EUR	Bnp Paribas 17.4.2024 1%	3 000 000,00	103,14	3 115 227,54	2,48 %
EUR	Carrefour Sa 26.4.2024 0,75% Callable	3 000 000,00	102,34	3 085 507,38	2,46 %
EUR	Commerzbank Ag 23.10.2023 1,25%	3 000 000,00	103,02	3 097 699,67	2,47 %
EUR	Cooperatieve Rab 30.10.2026 0,25%	3 000 000,00	99,05	2 972 830,49	2,37 %
EUR	Credit Agricole 5.12.2023 0,75%	3 000 000,00	102,65	3 080 978,36	2,45 %
EUR	Daimler Ag 12.1.2024 1,4%	2 500 000,00	104,86	2 655 274,32	2,11 %
EUR	Elisa Oyj 26.2.2026 1,125% Callable	2 000 000,00	102,59	2 070 846,30	1,65 %
EUR	Enel Fin Intl Nv 16.9.2026 1,125% Callable	1 000 000,00	104,53	1 048 518,20	0,83 %
EUR	Enel Fin Intl Nv 21.7.2025 1,5% Callable	1 500 000,00	106,46	1 606 905,49	1,28 %
EUR	Engie Perp/Call VAR	1 500 000,00	110,02	1 695 310,27	1,35 %
EUR	Eni Spa 18.1.2024 1,75%	2 000 000,00	106,84	2 170 053,97	1,73 %
EUR	European Invt Bk 13.11.2037 0,5%	3 500 000,00	101,60	3 558 330,08	2,83 %
EUR	European Invt Bk 15.11.2047 1,5%	3 500 000,00	122,25	4 285 418,36	3,41 %
EUR	Eutelsat Sa 2.10.2025 2% Callable	2 000 000,00	104,41	2 098 016,07	1,67 %
EUR	Ferrovial Emisio 15.7.2024 2,5%	1 500 000,00	109,91	1 665 950,57	1,33 %
EUR	Hsbc Holdings 4.12.2024 Callable VAR	3 000 000,00	104,85	3 148 699,67	2,51 %
EUR	Iberdrola Intl Perp/Call VAR	1 500 000,00	110,07	1 693 996,85	1,35 %
EUR	Ibm Corp 31.1.2023 0,375%	1 000 000,00	101,16	1 015 011,51	0,81 %
EUR	Intesa Sanpaolo 27.6.2022 0,875%	3 000 000,00	101,72	3 065 071,89	2,44 %

EUR	Kbc Group Nv 27.6.2023 0,875%	3 000 000,00	102,79	3 096 961,89	2,47 %
EUR	Kellogg Co 10.3.2025 1,25%	3 000 000,00	104,60	3 168 297,87	2,52 %
EUR	KRAFT HEINZ FOODS CO 2% 30.6.2023	2 000 000,00	105,49	2 129 849,29	1,70 %
EUR	Lb Baden-Wuertt 24.5.2024 0,375%	3 000 000,00	100,29	3 015 343,03	2,40 %
EUR	Lyb Int Finance 17.9.2026 0,875% Callable	2 000 000,00	100,36	2 012 160,49	1,60 %
EUR	Mol Hungarian 28.4.2023 2,625%	500 000,00	107,31	545 422,58	0,43 %
EUR	Nordea Bank 28.5.2026 0,375%	3 500 000,00	100,42	3 522 411,76	2,80 %
EUR	Norsk Hydro Asa 11.4.2025 1,125% Callable	2 000 000,00	102,66	2 069 449,51	1,65 %
EUR	Omv Ag 4.12.2023 0,75%	1 000 000,00	102,80	1 028 523,28	0,82 %
EUR	Op Corporate Bk 26.2.2024 0,375%	3 000 000,00	101,27	3 047 473,15	2,43 %
EUR	Raiffeisen Bk In 25.9.2026 0,375%	3 000 000,00	98,81	2 967 371,56	2,36 %
EUR	Renault 8.3.2023 1% Callable	2 000 000,00	101,46	2 045 404,15	1,63 %
EUR	Rentokil Initial 22.11.2024 0,95% Callable	3 000 000,00	102,54	3 079 326,89	2,45 %
EUR	Royal Mail 29.7.2024 2,375% Callable	500 000,00	107,82	544 119,03	0,43 %
EUR	Sap Se 10.12.2024 0,75% Callable	1 500 000,00	103,42	1 551 900,49	1,24 %
EUR	Skf Ab 17.9.2025 1,25% Callable	1 000 000,00	104,42	1 047 746,07	0,83 %
EUR	Smiths Group Plc 28.4.2023 1,25% Callable	1 000 000,00	102,71	1 035 575,79	0,82 %
EUR	Sse Plc 6.9.2025 0,875% Callable	1 500 000,00	102,76	1 545 484,84	1,23 %
EUR	Stora Enso Oyj 16.6.2023 2,125% Callable	1 500 000,00	106,13	1 609 208,85	1,28 %
EUR	Swedbank Ab 7.11.2022 0,25%	2 500 000,00	100,43	2 511 597,13	2,00 %
EUR	Svenska Hndlsbkn 3.7.2023 0,375%	2 000 000,00	101,24	2 028 529,02	1,62 %
EUR	Takeda Pharmaceu 21.11.2026 2,25% Callable	3 000 000,00	111,77	3 360 477,05	2,68 %
EUR	Telefonica Emis 5.2.2024 1,069% Callable	2 500 000,00	103,70	2 616 639,11	2,08 %
EUR	Whirlpool Fin 9.11.2027 1,1% Callable	2 000 000,00	103,13	2 065 665,68	1,64 %
EUR	Vodafone Group 11.9.2025 1,875% Callable	2 000 000,00	108,55	2 182 452,95	1,74 %
EUR	Xylem Inc 11.3.2023 2,25% Callable	1 500 000,00	106,24	1 620 787,87	1,29 %

Arvopaperit yhteensä**124 762 464,92****99,34 %****Kassa ja muut varat, netto****824 501,91****0,66 %****Johdannaiset**

EUR	EURO-BOBL FUTURE Mar20	-100,00	133,63	0,00	0,00 %
-----	------------------------	---------	--------	------	--------

Johdannaiset yhteensä**0,00****0,00 %****Rahaston arvo****125 586 966,83****100,00 %****Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä**

Kasvuosuuksien määrä

8 111 076,75

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuuden arvo

15,48

100,00 %

FIM KEHITTYVÄ KORKO SIOITUSRAHASTO

TULOSLASKELMA

	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	6 690 405,18	-5 048 664,05
Johdannaissopimusten nettotuotot	45 868,25	0,00
Korkotuotot	4 012 034,76	6 246 991,15
Muut tuotot	-909 942,63	-1 985 002,35
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-869 061,72	-854 518,95
Korkokulut	-11 684,74	-2 339,26
Muut kulut	-5 742,35	-1 805 974,28
TILIKAUDEN VOITTO	<u>8 951 876,75</u>	<u>-3 449 507,74</u>

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		

Arvopaperit markkina-arvoon	96 096 949,70	79 217 394,49
Siirtosaamiset	1 879 578,16	1 584 558,84
Rahat ja pankkisaamiset	12 492 856,40	3 141 514,77
Vastaavaa yhteensä	<u>110 469 384,26</u>	<u>83 943 468,10</u>
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	110 395 764,76	83 859 683,34
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	73 619,50	83 784,76
Vastattavaa yhteensä	<u>110 469 384,26</u>	<u>83 943 468,10</u>

TULOSLASKELMAN LIITTEET

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 336 051,59	505 158,20
Luovutustappiot	-597 282,67	-3 816 537,70
Realisoitumattomat arvonnousut	6 398 260,62	6 546 236,66
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-446 624,35	-8 283 521,21
Yhteensä	<u>6 690 405,18</u>	<u>-5 048 664,05</u>

JOHDANNAISSOPIMUSTEN NETTOTUOTOT

Korkosidonnaiset erät		
Realisoitumattomat arvonnousut	153 098,50	0,00
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-107 230,26	0,00
Yhteensä	<u>45 868,25</u>	<u>0,00</u>

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT -7 075,85 -26 565,35

MUUT SIIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Sijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuisiin vaikuttavia muutoksia

TASEEN LIITTEET

2019	2018	2017
€	€	€

a)	Rahaston arvo 1.1	83 859 683,34	105 479 788,72	116 694 678,27
	Rahasto-osuuksien merkinnät	45 900 607,40	14 222 523,60	24 290 143,27
	Rahasto-osuuksien lunastukset	-28 316 487,11	-32 393 121,24	-38 648 808,92
	Rahastoyhtiön korvaukset pääomaan	84,38	0,00	0,00
	Tilikauden voitto	8 951 876,75	-3 449 507,74	3 143 776,10
	Rahaston arvo 31.12.	<u>110 395 764,76</u>	<u>83 859 683,34</u>	<u>105 479 788,72</u>

b)

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

FIM Kehittyvä Korke Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

c) Lainaksi annetut osakkeet

FIM Kehittyvä Korke Sijoitusrahastolla ei ole lainassa olevia osakkeita

d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Bulg Enrgy Hld 2.8.2021 4,875%	1 000 000	107,03	1 090 452,70	0,99 %
EUR Ceske Drahy 23.5.2026 1,5% Callable	1 300 000	104,75	1 373 525,87	1,24 %
EUR Cez As 5.6.2028 3%	1 000 000	114,37	1 160 851,15	1,05 %
EUR Chile 1.2.2029 1,44% Callable	1 000 000	107,97	1 092 877,53	0,99 %
EUR Colombia Rep Of 22.3.2026 3,875% Callable	1 000 000	118,40	1 214 120,68	1,10 %
EUR Croatia 27.1.2030 2,75%	1 000 000	119,57	1 221 145,75	1,11 %
EUR Indonesia (Rep) 18.7.2024 2,15%	500 000	106,87	539 220,68	0,49 %
EUR Lietuvos Energi 10.7.2028 1,875% Callable	1 000 000	107,54	1 084 313,93	0,98 %
EUR Macedonia-C Bond 18.1.2025 2,75%	1 250 000	106,40	1 362 729,79	1,23 %
EUR Perusahan Listr 25.10.2025 2,875%	1 500 000	110,33	1 662 904,47	1,51 %
EUR Petroleos Mexica 21.2.2024 3,75%	1 000 000	106,93	1 101 437,53	1,00 %
EUR Prov Buenos Aire 1.5.2020 4% Sinkable Step Cpn	83 333	59,95	50 502,13	0,05 %
EUR Republic Of Peru 1.3.2030 3,75%	1 000 000	129,01	1 321 455,62	1,20 %
EUR Romania 29.10.2035 3,875%	2 000 000	116,50	2 343 340,16	2,12 %
EUR South Africa 24.7.2026 3,75%	2 000 000	111,80	2 268 826,89	2,06 %
EUR Turkey Rep Of 14.6.2025 3,25%	2 250 000	99,86	2 286 764,02	2,07 %
USD Brazil Rep Of 20.1.2034 8,25%	2 000 000	123,10	2 527 417,44	2,29 %
USD Costa Rica 4.4.2044 7%	1 000 000	94,04	955 294,21	0,87 %
USD Croatia 4.4.2023 5,5%	2 000 000	98,32	1 989 876,85	1,80 %
USD Dominican Republ 25.1.2027 5,95%	1 000 000	98,52	1 008 007,89	0,91 %
USD Dominican Republ 6.5.2021 7,5% Sinkable	666666,67	92,74	624 934,67	0,57 %
USD Emirates Develop 6.3.2024 3,516%	1 000 000	92,28	932 683,54	0,84 %
USD Fibria Overseas 12.5.2024 5,25%	1 000 000	96,62	972 407,34	0,88 %
USD Gas Natural 1.4.2023 4,375%	1 000 000	92,90	938 654,64	0,85 %

USD	Indonesia (Rep) 15.1.2024 5,875%	1 500 000	100,91	1 549 644,18	1,40 %
USD	Mega Advance Inv 12.5.2021 5%	1 000 000	91,75	923 464,60	0,84 %
USD	Panama 16.3.2025 3,75% Callable	1 000 000	94,81	957 709,67	0,87 %
USD	Petroleos Del Pe 19.6.2032 4,75%	500 000	97,60	488 649,94	0,44 %
USD	Qatar State Of 2.6.2046 4,625%	600 000	108,30	651 734,08	0,59 %
USD	Republic Of Ecua 23.1.2028 7,875%	1 000 000	79,49	825 546,82	0,75 %
USD	Russia-Eurobond 27.5.2026 4,75%	2 000 000	99,50	1 997 833,51	1,81 %
USD	Russia-Eurobond 4.4.2042 5,625%	1 000 000	116,70	1 179 015,95	1,07 %
USD	Saudi Int Bond 16.4.2029 4,375%	2 000 000	100,03	2 016 559,26	1,83 %
USD	Transmantaro 7.5.2023 4,375%	1 000 000	93,36	939 309,49	0,85 %
USD	United Mexican 22.4.2029 4,5%	2 000 000	97,94	1 974 037,78	1,79 %
USD	Uruguay 18.6.2050 5,1% Sinkable	1 250 000	107,21	1 342 046,06	1,22 %
INR	Asian Dev Bank 8.8.2021 6,45%	300 000	1,25	3 852 718,39	3,49 %
CNY	China Govt Bond 21.5.2022 3,36%	10 000	12,96	1 301 113,43	1,18 %
CNY	China Govt Bond 27.6.2023 3,16%	3 500 000	12,94	453 161,33	0,41 %
CNY	Euro Bk Recon&Dv 14.3.2022 2,55%	8 000 000	12,58	1 027 370,84	0,93 %
CNY	Exp-Imp Bk Korea 16.3.2021 4,68%	7 000 000	12,80	928 971,64	0,84 %
COP	Colombia Rep Of 14.4.2021 7,75%	4 105 000	0,03	1 209 489,80	1,10 %
CZK	Czech Republic 13.10.2033 2%	20 000	4,06	814 414,27	0,74 %
CZK	Czech Republic 17.9.2025 2,4%	50 000	4,12	2 072 093,74	1,88 %
BRL	Euro Bk Recon&Dv 15.12.2021 7,5%	5 000 000	23,40	1 173 324,99	1,06 %
BRL	European Invt Bk 13.4.2022 7,5%	5 000 000	23,59	1 238 955,35	1,12 %
BRL	Intl Fin Corp 9.5.2022 7,5%	7 595 000	23,58	1 872 684,80	1,70 %
BRL	Kfw 27.8.2020 9,8%	5 400 000	22,76	1 268 984,24	1,15 %
IDR	Euro Bk Recon&Dv 15.5.2022 7,5%	45 000	0,01	3 119 899,51	2,83 %
IDR	Exp-Imp Bk Korea 7.12.2024 7,25%	35 000	0,01	2 317 897,34	2,10 %
MXN	European Invt Bk 12.1.2022 7,625%	50 000	4,80	2 573 387,69	2,33 %
MXN	Mexican Bonos 7.12.2023 8%	40 000	4,91	1 974 345,35	1,79 %
HUF	Hungary Govt 26.6.2024 3%	1 000 000	0,33	3 366 716,55	3,05 %
ZAR	Kommunekredit 14.12.2020 0,5%	10 000	5,95	595 268,63	0,54 %
ZAR	Rep South Africa 21.12.2026 10,5%	15 000	7,12	1 070 502,30	0,97 %
MYR	Malaysia Govt 20.4.2023 3,757%	10 000	22,20	2 236 078,71	2,03 %
MYR	Malaysia Govt 30.11.2021 3,62%	10 000	22,02	2 209 126,22	2,00 %
PHP	Philippines(Rep) 14.1.2036 6,25%	20 000	2,14	438 167,80	0,40 %
PHP	Philippines(Rep) 15.1.2021 4,95%	150 000	1,78	2 724 823,51	2,47 %
PLN	Poland Govt Bond 23.9.2022 5,75%	15 000	26,10	3 969 925,24	3,60 %
RON	Romania Govt 26.4.2023 5,85%	10 000	22,20	2 302 653,78	2,09 %
RUB	Russia-Ofz 16.10.2024 7,1%	150 000	1,50	2 280 829,34	2,07 %
RUB	Russia-Ofz 27.5.2020 6,4%	50 000	1,44	725 125,44	0,66 %
TRY	Turkey Govt Bond 22.9.2021 9,2%	10 000	14,47	1 483 540,13	1,34 %

UYU	Uruguay 15.12.2028 4,375% Sinkable	26 505 501	2,49	1 249 564,81	1,13 %
Arvopaperit Yhteensä				97 820 432,01	88,61 %
Johdannaiset					
USD	FX forward EUR/USD 16.3.2020	-27 000 000	1,00	153 098,50	0,14 %
Johdannaiset yhteensä				153 098,50	0,14 %
Kassa ja muut varat, netto				12 422 234,25	11,25 %
Rahaston arvo				110 395 764,76	100,00 %
Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä					
	Kasvuosuuksien määrä				6 420 622,23
Rahasto-osuuden arvo					
	A osuuden arvo				17,19

FIM KEHITTYVÄT MARKKINAT ESG SIJOITUSRAHASTO

TULOSLASKELMA

	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	33 992 884,60	-7 344 938,03
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	4 404 094,22	1 778 038,38
Muut tuotot	1 196 896,63	-382 946,99
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-3 722 724,84	-1 391 475,13
Korkokulut	-3 784,96	-56,41

Muut kulut	-127 698,77	-260 673,33
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	<u>35 739 666,88</u>	<u>-7 602 051,51</u>

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	208 664 084,60	144 383 684,68
Siirtosaamiset	145 758,91	67 193,25
Rahat ja pankkisaamiset	10 847 301,71	17 646 734,60
Vastaavaa yhteensä	<u>219 657 145,22</u>	<u>162 097 612,53</u>
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	218 517 420,14	155 531 602,36
VIERAS PÄÄOMA		
Ostovelat	748 880,70	
Siirtovelat	390 844,38	6 566 010,17
Vastattavaa yhteensä	<u>219 657 145,22</u>	<u>162 097 612,53</u>

TULOSLASKELMAN LIITTEET

	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	10 431 551,63	6 580 911,34
Luovutustappiot	-1 667 850,19	-2 080 104,94
Realisoitumattomat arvonnousut	31 542 344,05	9 713 099,99
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-6 313 160,89	-21 558 844,42
Yhteensä	<u>33 992 884,60</u>	<u>-7 344 938,03</u>

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-329 355,94 -488 180,84

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Sijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuisiin vaikuttavia muutoksia

TASEEN LIITTEET

	2019	2018	2017
	€	€	€
a)			
Rahaston arvo 1.1	155 531 602,36	61 716 073,78	63 072 472,99
Rahasto-osuuksien merkinnät	37 018 573,00	128 892 059,80	19 766 497,99
Rahasto-osuuksien lunastukset	-39 305 895,62	-27 474 479,71	-32 368 142,19
Rahastoyhtiön korvaukset pääomaan	2 930,17	0,00	0,00
Fuusio FIM Russia 24.1.2019	29 530 543,79	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	35 739 666,88	-7 602 051,51	11 245 244,99

Rahaston arvo 31.12.

218 517 420,58 155 531 602,36 61 716 073,78

b)

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

FIM Kehittyvät Markkinat ESG Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

c) Lainaksi annetut osakkeet

FIM Kehittyvät Markkinat ESG Sijoitusrahastolla ei ole lainassa olevia osakkeita 31.12.2019.

d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta	
EUR	Prosus NV	27 000	66,53	1 796 310,00	0,82 %
USD	Alibaba Group Holding Ltd	54 000	188,97	10 204 383,46	4,67 %
USD	Credicorp Ltd	6 000	189,89	1 139 326,44	0,52 %
USD	Global Ports Investments PLC	418 600	3,39	1 417 213,11	0,65 %
USD	X5 Retail Group NV	99 770	30,74	3 066 700,82	1,40 %
HKD	AAC Technologies Holdings Inc	470 000	7,78	3 654 785,18	1,67 %
HKD	ANTA Sports Products Ltd	330 000	7,98	2 632 165,77	1,20 %
HKD	Bank of China Ltd	12 000 000	0,38	4 569 625,03	2,09 %
HKD	Beijing Enterprises Water Grou	4 800 000	0,45	2 162 681,40	0,99 %
HKD	China Construction Bank Corp	6 600 000	0,77	5 079 419,53	2,32 %
HKD	China Everbright International	2 400 000	0,71	1 715 324,71	0,79 %
HKD	China Forestry Holdings Co Ltd	2 500 000	0,00	0,00	0,00 %
HKD	China International Capital Co	600 000	1,72	1 030 567,09	0,47 %
HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	1 500 000	2,12	3 187 073,31	1,46 %
HKD	Dali Foods Group Co Ltd	3 021 000	0,66	1 993 341,11	0,91 %
HKD	Euro-Asia Agricultural Holding	260 000	0,00	0,00	0,00 %
HKD	Geely Automobile Holdings Ltd	3 000 000	1,74	5 228 309,72	2,39 %
HKD	Hanergy Thin Film Power Group	391 000	0,00	0,00	0,00 %
HKD	Industrial & Commercial Bank o	6 800 000	0,69	4 665 683,21	2,14 %
HKD	Ping An Insurance Group Co of	370 000	10,53	3 896 874,68	1,78 %
HKD	Shanghai Pharmaceuticals Holdi	1 762 100	1,73	3 054 814,46	1,40 %
HKD	Sinotrans Ltd	10 000 000	0,30	3 030 406,99	1,39 %
HKD	Sun Art Retail Group Ltd	4 161 500	1,08	4 497 143,98	2,06 %
HKD	Sunny Optical Technology Group	80 000	15,43	1 234 118,95	0,56 %
HKD	Tencent Holdings Ltd	205 000	42,95	8 805 104,81	4,03 %
HKD	TravelSky Technology Ltd	424 000	2,18	922 213,46	0,42 %
RUB	Alrosa PJSC	1 050 000	1,21	1 268 954,92	0,58 %
RUB	Gazprom PJSC	400 000	3,67	1 469 955,91	0,67 %
RUB	Globaltruck Management PJSC	965 293	0,84	812 126,26	0,37 %
RUB	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	1 400 000	1,54	2 162 079,27	0,99 %
RUB	Novolipetsk Steel PJSC	1 025 000	2,06	2 111 384,71	0,97 %

RUB	OR PJSC	1 133 270	0,62	698 438,46	0,32 %
RUB	Sberbank of Russia PJSC	1 500 000	3,65	5 476 861,38	2,51 %
BRL	Ambev SA	770 000	4,14	3 186 218,67	1,46 %
BRL	Banco do Brasil SA	198 000	11,71	2 317 950,31	1,06 %
BRL	Cielo SA	150 000	1,86	278 264,15	0,13 %
BRL	Gogna Educacao	820 000	2,53	2 077 306,68	0,95 %
BRL	Itau Unibanco Holding SA	45 000	8,22	370 021,50	0,17 %
INR	Apollo Hospitals Enterprise Lt	100 000	18,00	1 800 029,46	0,82 %
INR	Asian Paints Ltd	45 000	22,28	1 002 658,23	0,46 %
INR	Bharat Forge Ltd	200 000	6,03	1 206 219,46	0,55 %
INR	Bharti Airtel Ltd	400 000	5,69	2 275 876,36	1,04 %
INR	Dabur India Ltd	400 000	5,72	2 288 858,54	1,05 %
INR	Godrej Consumer Products Ltd	147 000	8,55	1 256 136,58	0,57 %
INR	HDFC Bank Ltd	76 000	15,88	1 206 838,61	0,55 %
INR	Hero MotoCorp Ltd	110 000	30,50	3 354 589,58	1,54 %
INR	ICICI Bank Ltd	250 000	6,73	1 681 754,29	0,77 %
INR	IndusInd Bank Ltd	55 000	18,85	1 036 702,13	0,47 %
IDR	Astra International Tbk PT	9 000 000	0,45	4 011 601,30	1,84 %
IDR	Telekomunikasi Indonesia Perse	13 000 000	0,26	3 321 921,27	1,52 %
PHP	Ayala Land Inc	1 000 000	0,80	799 044,66	0,37 %
PHP	BDO Unibank Inc	700 000	2,77	1 942 293,17	0,89 %
THB	Bangkok Bank PCL	500 000	4,78	2 389 019,20	1,09 %
THB	CP ALL PCL	1 400 000	2,16	3 030 085,17	1,39 %
THB	Kasikornbank PCL	270 000	4,51	1 217 276,43	0,56 %
PLN	CCC SA	85 000	25,88	2 199 430,74	1,01 %
ZAR	Clicks Group Ltd	150 000	16,34	2 451 652,97	1,12 %
ZAR	FirstRand Ltd	450 000	4,00	1 800 114,66	0,82 %
ZAR	Life Healthcare Group Holdings	1 400 000	1,57	2 198 229,19	1,01 %
ZAR	Mr Price Group Ltd	175 000	11,62	2 034 365,25	0,93 %
ZAR	Naspers Ltd	27 000	145,92	3 939 826,10	1,80 %
ZAR	The Foschini Group Ltd	80 000	9,52	761 781,01	0,35 %
MXN	Coca-Cola Femsa SAB de CV	170 000	5,42	921 303,15	0,42 %
MXN	Fomento Economico Mexicano SAB	390 000	8,43	3 287 194,90	1,50 %
MXN	Gentera SAB de CV	3 472 186	0,92	3 189 173,47	1,46 %
MXN	Gruma SAB de CV	80 000	9,16	732 642,07	0,34 %
MXN	Grupo Bimbo SAB de CV	700 000	1,62	1 136 957,61	0,52 %
KRW	Fila Korea Ltd	80 680	40,92	3 301 222,12	1,51 %
KRW	KB Financial Group Inc	112 203	36,79	4 127 626,21	1,89 %
KRW	LG Chem Ltd	23 000	245,12	5 637 733,63	2,58 %
KRW	NAVER Corp	16 000	143,98	2 303 731,21	1,05 %
KRW	Samsung Card Co Ltd	53 000	29,80	1 579 414,65	0,72 %
KRW	Samsung Electronics Co Ltd	207 000	43,08	8 917 385,30	4,08 %
KRW	Samsung SDI Co Ltd	31 000	182,20	5 648 156,01	2,58 %
TWD	Giant Manufacturing Co Ltd	422 000	6,31	2 660 766,09	1,22 %
TWD	Taiwan Semiconductor Manufactu	840 000	9,80	8 230 418,57	3,77 %
MYR	IHH Healthcare Bhd	2 700 000	1,19	3 216 736,00	1,47 %
MYR	My EG Services Bhd	14 000 000	0,24	3 354 169,84	1,54 %
Arvopaperit yhteensä				208 664 084,60	95,49 %
Kassa ja muut varat, netto				9 853 335,55	4,51 %
Rahaston arvo				218 517 420,14	100,00 %

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien määrä A	12 497 842,59	
Kasvuosuuksien määrä B	650 994,86	
Rahasto-osuuden arvo		
Kasvuosuuden arvo A	16,62	95,05 %
Kasvuosuuden arvo B	16,62	4,95 %

FIM KORKO OPTIMAATTORI ERIKOISSIJOITUSRAHASTO**TULOSLASKELMA**

	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	3 462 771,53	-2 248 762,20
Johdannaissopimusten nettotuotot	-128 506,00	-221 690,00
Muut tuotot	-16,14	4 112,92
KULUT		
Palkkiokulut		

Rahastoyhtiölle	-131 977,94	-184 675,75
Korkokulut	-10 071,66	-9 120,21
Muut kulut	-4 080,79	-2 564,08
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	3 188 119,00	-2 662 699,32

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	66 545 602,08	81 355 050,57
Muut saamiset		
Rahat ja pankkisaamiset	5 718 734,90	3 931 261,49
Vastaavaa yhteensä	72 264 336,98	85 286 312,06
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	72 164 095,56	85 224 895,77
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	100 241,42	61 416,29
Vastattavaa yhteensä	72 264 336,98	85 286 312,06

TULOSLASKELMAN LIITTEET

	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 574 529,57	6 205 398,21
Luovutustappiot	-82 823,64	-3 842 570,46
Realisoitumattomat arvonnousut	2 522 418,25	1 448 977,10
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-551 352,65	-6 060 567,05
Yhteensä	3 462 771,53	-2 248 762,20

JOHDANNAISSOPIMUSTEN NETTOTUOTOT

Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	2 374 250,00	0,00
Luovutustappiot	-2 502 756,00	0,00
Realisoitumattomat arvonalentumiset	0,00	-221 690,00
Yhteensä	-128 506,00	-221 690,00

SIOJITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-1 356,00 -1 653,50

MUUT ERIKOISSIOJITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Erikoissijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuisiin vaikuttavia muutoksia

JAETUT JA UUELLEEN SIOJITETUT TUOTOT

Jaetut tuotot	0,00	2 842,64
Uudelleen sijoitetut tuotot	3 188 119,00	-2 665 541,96
Yhteensä	3 188 119,00	-2 662 699,32

TASEEN LIITTEET

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	85 224 895,77	158 633 906,18	122 969 829,38
Rahasto-osuuksien merkinnät	35 886 365,73	27 459 741,85	89 379 626,62
Rahasto-osuuksien lunastukset	-52 135 284,94	-98 203 210,30	-54 935 383,40
Tilikauden voitto/tappio	3 188 119,00	-2 662 699,32	1 223 197,38
Tuotto-osuuksien jako	0,00	-2 842,64	-3 363,80
Rahaston arvo 31.12.	72 164 095,56	85 224 895,77	158 633 906,18

b)

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

	2019	2018	2017
Tuotto-osuuksien osuus rahaston arvosta	98 337,88	75 845,07	144 101,29

c)

) Lainaksi annetut osakkeet

FIM Korko Optimaattori Erikoissijoitusrahastolla ei ole lainassa olevia osakkeita 31.12.2019.

	2019	2018
Velat ja muut vastuut	962	244
Johdannaisten vakuutena olevat varat	007,66	526,32

d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl / nimellisarvo / €	Kurssi € / %	Markkina-arvo / arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
EUR EURO-BUND FUTURE Mar20	-100	170,49	0,00	0,00 %

EUR	FIM EURO	540 714	39,17	21 179 768,11	29,35 %
EUR	FIM European HY ESG	276 142	16,79	4 636 424,84	6,42 %
	FIM IG Green ESG	924 598	15,48	14 312 770,26	19,83 %
EUR	Sijoitusrahasto				
EUR	FIM KEHITTYVÄ KORKO	486 396	17,19	8 361 150,68	11,59 %
	FIM Lyhyt Korko	688 189	24,51	16 868 552,20	23,38 %
EUR	Sijoitusrahasto				
EUR	FIM TOP YIELD A	47 441	12,02	570 236,95	0,79 %
	ODDO BHF Euro Credit	49 838	12,37	616 699,05	0,85 %
EUR	Short Duration CI				
Arvopaperit yhteensä				66 545 602,08	92,21 %
Kassa ja muut varat, netto				5 618 493,48	7,79 %
Rahaston arvo				72 164 095,56	100,00 %
Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä					
	Kasvuosuuksien määrä			5 192 991,01	
	Tuotto-osuuksien määrä			10 085,94	
Rahasto-osuuden arvo					
	Kasvuosuuden arvo			13,88	99,81 %
	Tuotto-osuuden arvo			9,75	0,19 %

FIM LYHYT KORKO SIIJOITUSRAHASTO

TULOSLASKELMA

	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET	€	€
Arvopapereiden nettotuotot	-869 059,45	-158 365,94
Johdannaissopimusten nettotuotot	11 751,52	0,00

Korkotuotot	1 523 545,16	280 327,87
Muut tuotot	-89 584,28	165 982,87
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-282 866,61	-155 312,85
Korkokulut	-19 494,21	-1 398,57
Muut kulut	-6 601,18	-19 110,60
TILIKAUDEN VOITTO	267 690,95	112 122,78

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	148 164 378,40	57 132 346,16
Siirtosaamiset	7 671 790,83	4 711 519,21
Rahat ja pankkisaamiset	72 678 440,28	58 487 298,00
Vastaavaa yhteensä	228 514 609,51	120 331 163,37
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	228 492 282,92	115 818 828,07
VIERAS PÄÄOMA		
Ostovelat	0,00	4 499 177,25
Siirtovelat	22 326,59	13 158,05
Vastattavaa yhteensä	228 514 609,51	120 331 163,37

TULOSLASKELMAN LIITTEET

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	8 972,40	102 432,85
Luovutustappiot	-222 262,16	-134 533,05
Realisoitumattomat arvonnousut	186 683,06	85 531,36
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-842 452,76	-211 797,10
Yhteensä	-869 059,45	-158 365,94

JOHDANNAISSOPIMUSTEN NETTOTUOTOT

Korkosidonnaiset erät	
Realisoitumattomat arvonnousut	11 751,52

Yhteensä	11 751,52	0,00
----------	-----------	------

SIOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-792,00 -601,23

MUUT SIOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Sijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuisiin vaikuttavia muutoksia

TASEEN LIITTEET

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	115 818 828,07	109 748 191,92	64 415 519,50
Rahasto-osuuksien merkinnät	235 205 043,53	68 800 435,61	106 378 567,16
Rahasto-osuuksien lunastukset	-122 799 289,97	-62 841 922,24	-61 099 673,45
Rahastoyhtiön korvaukset pääomaan	10,34	0,00	0,00
Tilikauden voitto	267 690,95	112 122,78	53 778,71
Rahaston arvo 31.12.	<u>228 492 282,92</u>	<u>115 818 828,07</u>	<u>109 748 191,92</u>

b)

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuontajakokelpoisista varoista 31.12.

FIM Lyhyt Korke Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvonn kasvattamiseksi.

c) Lainaksi annetut osakkeet 2019

FIM Lyhyt Korke Sijoitusrahastolla ei ole lainassa olevia osakkeita 31.12.2019.

d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaispöimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
EUR				
Apetit Oyj 27.1.2020	2 000 000,00	99,98	1 999 628,42	0,88 %
EUR				
Apetit Oyj 9.1.2020	3 000 000,00	100,00	2 999 874,33	1,31 %
EUR				
Aspo Oyj 28.2.2020	2 000 000,00	99,96	1 999 146,56	0,87 %
EUR				
At&T Inc 4.12.2020 1,875% Callable	1 000 000,00	101,41	1 015 483,20	0,44 %
EUR				
Auchan Sa 23.4.2021 1,75%	1 800 000,00	102,34	1 863 880,52	0,82 %
EUR				
Autostrade Per L 16.3.2020 4,375%	1 000 000,00	100,88	1 043 455,30	0,46 %
EUR				
Autostrade Per L 26.2.2021 2,875%	2 000 000,00	101,87	2 085 900,55	0,91 %
EUR				
Bots 13.3.2020 0% ZCPN	5 000 000,00	100,08	5 003 850,00	2,19 %
EUR				
Cez As 19.10.2021 5%	2 000 000,00	108,96	2 199 065,36	0,96 %
EUR				
Daimler Ag 7.4.2020 2%	1 000 000,00	100,63	1 020 894,81	0,45 %
EUR				
Daimler Intl Fin 13.9.2021 0,2%	1 500 000,00	100,41	1 507 058,44	0,66 %

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla noteerausvaluutoittain jaoteltuna.

EUR	Daimler Intl Fin 9.8.2021 0,25%	1 000 000,00	100,49	1 005 923,61	0,44 %
EUR	Eltel AB 30.4.2020	4 000 000,00	99,87	3 994 811,12	1,75 %
EUR	Emirates Telecom 18.6.2021 1,75%	1 042 000,00	102,91	1 082 108,23	0,47 %
EUR	Ewe Ag 16.7.2021 5,25%	3 000 000,00	108,25	3 319 885,08	1,45 %
EUR	Fce Bank Plc 9.11.2020 1,528%	3 000 000,00	101,20	3 042 542,79	1,33 %
EUR	Finnlines Oyj 30.3.2020	2 000 000,00	99,95	1 999 057,86	0,87 %
EUR	Fmc Finance Vii 15.2.2021 5,25%	2 000 000,00	105,94	2 158 195,00	0,94 %
EUR	France Telecom 9.4.2020 3,875%	1 000 000,00	101,11	1 039 282,57	0,45 %
EUR	Glencore Finance 17.3.2021 1,25% Callable	2 000 000,00	101,13	2 042 300,44	0,89 %
EUR	Glencore Finance 30.9.2020 3,375%	1 000 000,00	102,61	1 034 533,61	0,45 %
EUR	Goldman Sachs Gp 19.8.2020 2,625%	930 000,00	101,85	956 152,21	0,42 %
EUR	Heidelcement Fin 18.1.2021 0,5% Callable	1 000 000,00	100,56	1 010 323,42	0,44 %
EUR	Hella Gmbh&Co Kg 24.1.2020 2,375%	1 000 000,00	100,15	1 023 678,36	0,45 %
EUR	HKScan Oyj 7.2.2020	3 000 000,00	99,93	2 997 985,38	1,31 %
EUR	Huhtamäki Oyj 28.2.2020	2 000 000,00	99,96	1 999 146,56	0,87 %
EUR	Huhtamäki Oyj 31.1.2020	3 000 000,00	99,99	2 999 581,56	1,31 %
EUR	Intesa Sanpaolo 14.4.2020 4,125%	1 000 000,00	101,26	1 041 985,98	0,46 %
EUR	Intesa Sanpaolo 31.3.2021 FRN	1 500 000,00	100,65	1 509 750,00	0,66 %
EUR	Johnson Controls 4.12.2020 0% Callable	3 000 000,00	100,06	3 001 770,00	1,31 %
EUR	Mbank 5.9.2022 1,058%	1 560 000,00	101,22	1 584 261,32	0,69 %
EUR	Morrison(Wm) Sup 19.6.2020 2,25%	3 600 000,00	101,04	3 680 559,74	1,61 %
EUR	Nokia Oyj 15.3.2021 1% Callable	4 500 000,00	100,93	4 577 583,69	2,00 %
EUR	North European Oil Trade Oy 13.1.2020	2 000 000,00	100,00	1 999 920,04	0,88 %
EUR	North European Oil Trade Oy 24.1.2020	2 000 000,00	99,99	1 999 747,24	0,88 %
EUR	Oma Säästöpankki Oyj 2.6.2020	2 000 000,00	99,92	1 998 394,16	0,87 %
EUR	Outokumpu Oyj 15.1.2020	2 000 000,00	99,97	1 999 346,00	0,88 %
EUR	PKC Group Oyj 12.3.2020	2 000 000,00	99,94	1 998 817,48	0,87 %
EUR	Pohjolan Voima Oy 14.10.2020	1 000 000,00	99,84	998 421,46	0,44 %
EUR	Pohjolan Voima Oy 16.11.2020	1 000 000,00	99,88	998 771,88	0,44 %
EUR	Pohjolan Voima Oy 9.4.2020	3 000 000,00	100,05	3 001 393,68	1,31 %
EUR	Ponsse Oyj 20.5.2020	1 000 000,00	99,88	998 828,65	0,44 %
EUR	Rapala VMC Oyj 31.3.2020	2 000 000,00	99,88	1 997 540,98	0,87 %
EUR	Rci Banque 29.3.2021 2,25%	1 000 000,00	102,96	1 046 658,69	0,46 %
EUR	Rci Banque 4.3.2020 0,625%	1 000 000,00	100,14	1 006 587,10	0,44 %
EUR	Rentokil Initial Plc 7.10.2021 3,25% Callable	3 000 000,00	104,90	3 169 613,44	1,39 %
EUR	Royal Bk Scotlnd 23.3.2020 5,5%	1 000 000,00	101,28	1 055 307,32	0,46 %
EUR	Samhällsbyggnadsbolaget Vasteras 28.4.2020	5 000 000,00	99,95	4 997 436,95	2,19 %
EUR	Sanoma 13.5.2020	1 000 000,00	99,92	999 163,65	0,44 %
EUR	Sanoma Oyj 13.1.2020	2 000 000,00	99,99	1 999 847,82	0,88 %
EUR	Sanoma Oyj 23.3.2020	500 000,00	99,95	499 736,01	0,22 %
EUR	Sanoma Oyj 6.4.2020	2 000 000,00	99,95	1 999 079,52	0,87 %
EUR	Santander Bnk PI 20.9.2021 0,75%	2 000 000,00	101,03	2 024 700,33	0,89 %
EUR	Sato Oyj 2.3.2020	4 000 000,00	99,99	3 999 580,04	1,75 %
EUR	Sato Oyj 28.2.2020	2 000 000,00	99,99	1 999 801,76	0,88 %
EUR	Sato-Oyj 10.9.2020 2,25% Callable	259 000,00	100,98	263 311,12	0,12 %
EUR	Savings Bnk Fin 6.5.2020 1%	4 000 000,00	100,38	4 041 440,22	1,77 %
EUR	Schaeffler Ag 26.3.2022 1,125% Callable	3 000 000,00	102,24	3 092 929,67	1,35 %
EUR	St1 Nordic Oy 10.1.2020	2 000 000,00	100,00	1 999 935,64	0,88 %
EUR	St1 Nordic Oy 18.3.2020	3 000 000,00	99,93	2 998 007,70	1,31 %
EUR	St1 Nordic Oy 27.1.2020	1 000 000,00	99,99	999 851,70	0,44 %
EUR	Takeda Pharmaceu 21.11.2020 0,375%	2 000 000,00	100,50	2 010 739,67	0,88 %
EUR	Teollisuuden voima 9.1.2020	3 000 000,00	100,00	3 000 009,33	1,31 %
EUR	Tieto Oyj 9.1.2020	2 500 000,00	100,00	2 499 914,03	1,09 %
EUR	Tikkurila Oyj 23.1.2020	2 000 000,00	99,99	1 999 727,20	0,88 %

EUR	Tornator Oyj 20.3.2020	1 500 000,00	99,95	1 499 221,49	0,66 %
EUR	Tornator Oyj 29.4.2020	2 500 000,00	99,90	2 497 620,58	1,09 %
EUR	Whirlpool Corp 12.3.2020 0,625%	2 350 000,00	100,16	2 365 464,16	1,04 %
EUR	Volkswagen Fin 16.10.2020 0,25%	2 000 000,00	100,32	2 007 398,25	0,88 %
EUR	Volkswagen Intfn 30.3.2021 0,5%	2 000 000,00	100,68	2 021 080,98	0,88 %
EUR	YIT Oyj 24.1.2020	1 500 000,00	99,98	1 499 750,46	0,66 %
USD	Hungarian Devel 21.10.2020 6,25%	1 500 000,00	92,18	1 398 658,01	0,61 %
Arvopaperit yhteensä				148 823 410,41	65,13 %
Kassa ja muut varat, netto				79 659 342,53	34,86 %
Johdannaiset					
USD	FX forward EUR/USD 16.3.2020	-1 550 000,00	1,00	9 529,98	0,00 %
Johdannaiset yhteensä				9 529,98	0,00 %
Rahaston arvo				228 492 282,92	100,00 %
Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä					
Kasvuosuuksien määrä				9 321 824,75	
Rahasto-osuuden arvo					
Kasvuosuuden arvo				24,51	100,00 %

FIM METSÄ ERIKOISSIJOITUSRAHASTO**TULOSLASKELMA**

1.1. - 31.12.2019 1.1. - 31.12.2018

TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET

Metsäkiinteistöjen nettotuotot	190 626,63	5 207 756,97
Korkotuotot	0,00	1,21
Muut tuotot	1 856 770,49	777 650,15

KULUT

Palkkiokulut		
rahastoyhtiölle	-851 911,55	-573 011,59
Korkokulut	-24 938,08	-15 225,97
Muut kulut		
Varainsiirtovero	-397 160,93	-251 709,96
Muut kulut	-554 455,51	-412 427,94

TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO

218 931,05	4 733 032,87
-------------------	---------------------

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	66 300 477,61	49 802 050,97
Siirtosaamiset	1 129 650,68	1 100 570,33
Rahat ja pankkisaamiset	13 755 898,27	9 827 078,05
Vastaavaa yhteensä	81 186 026,56	60 729 699,35
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	80 677 721,36	60 013 470,93
VIERAS PÄÄOMA		
Muut		-68 389,41
Siirtovelat	508 305,20	784 617,83
Vastattavaa yhteensä	81 186 026,56	60 729 699,35

TULOSLASKELMAN LIITTEET

METSÄKIINTEISTÖJEN NETTOTUOTOT

	2019	2018
Realisoitumattomat arvonnousut	2 850 729,06	7 324 289,17
Realisoitumattomat arvonalaskut	-2 660 102,43	-2 116 532,20
	190 626,63	5 207 756,97

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT 0,00 0,00

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Sijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuihin vaikuttavia muutoksia

TASEEN LIITTEET

		2019	2018	2017
a)	Rahaston arvo 1.1.	60 013 470,93	36 414 700,89	27 436 798,09
	Rahasto-osuuksien merkinnät	22 027 705,69	19 705 756,83	7 947 892,85
	Rahasto-osuuksien lunastukset	-1 098 729,14	-840 019,66	-579 174,67
	Rahastoyhtiön korvaukset pääomaan	16 341,25		
	Tuotto-osuuksien jako	-499 998,42		
	Tilikauden voitto/tappio	218 931,05	4 733 032,87	1 609 184,62
	Rahaston arvo 31.12.	<u>80 677 721,36</u>	<u>60 013 470,93</u>	<u>36 414 700,89</u>

- b) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuontajakokelpoisista varoista 31.12.

Pääasiallisesti kiinteistöihin ja kiinteistöarvopapereihin varojaan sijoittavan erikoissijoitusrahaston, samoin kuin erikoissijoitusrahaston, jossa on 27 §:n mukaisesti vähemmän kuin 50 osuudenomistajaa, on vuosittain jaettava kaikille rahasto-osuudenomistajille samassa suhteessa vähintään kolme neljäsosaa tilikauden voitosta, pois lukien realisoitumattomat arvomuutokset.

	2019	2018
Tilikauden voitto	218 931,05	4 733 032,87
Realisoitumattomat arvomuutokset	190 626,63	5 207 756,97
Tuontajakokelpoiset varat	28 304,42	-474 724,10

- c) Lainaksi annetut osakkeet 2019

FIM Metsä Erikoissijoitusrahastolla ei ole lainassa olevia osakkeita 31.12.2019.

- d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaispöytäkirjat ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl / nimellisarvo / €	Kurssi € / %	Markkina-arvo / arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
------------	---------------------------------	-----------------	-----------------------------------	--------------------------------

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla.

EUR	Aarnionkangas Leppävirran kunnassa	1,00	296 592,63	296 592,63	0,37 %
EUR	Aatunmaa Karstulan kunnassa	1,00	221 200,00	221 200,00	0,27 %
EUR	Ahola Suomussalmen kunnassa	1,00	153 388,85	153 388,85	0,19 %
EUR	Ala-Vilppula Hartolan kunnassa	1,00	202 842,53	202 842,53	0,25 %
EUR	Alho Suomussalmen kunnassa	1,00	53 833,68	53 833,68	0,07 %
EUR	Aurala Suomussalmen kunnassa	1,00	148 228,47	148 228,47	0,18 %
EUR	Effoinaho Karkkilan kaupungissa	1,00	1 205 175,64	1 205 175,64	1,49 %
EUR	FIM Lyhyt Korko Sijoitusrahasto	244 979,95	24,51	6 004 826,10	7,44 %
EUR	Haapasenmäki Leppävirran kunnassa	1,00	359 923,50	359 923,50	0,45 %
EUR	Hakovuori Rantasalmen kunnassa	1,00	450 000,00	450 000,00	0,56 %
EUR	Hannula Kärsämäen kunnassa	1,00	230 982,60	230 982,60	0,29 %
EUR	Haukkasalo Mikkelin kaupungissa	1,00	321 000,00	321 000,00	0,40 %
EUR	Heikkala II Karkkilan kaupungissa	1,00	129 984,56	129 984,56	0,16 %
EUR	Heiskala Joensuun kunnassa	1,00	525 000,00	525 000,00	0,65 %
EUR	Hirsikorpi Puolangan kunnassa	1,00	49 708,40	49 708,40	0,06 %
EUR	Hirsiwiita Lohjan kunnassa	1,00	306 422,81	306 422,81	0,38 %
EUR	Hirvikallio Mikkelin kaupungin Häkkillän kylässä	1,00	268 000,00	268 000,00	0,33 %
EUR	Hyötylä Paltamon kunnassa	1,00	68 313,87	68 313,87	0,08 %
EUR	Isovaara Nurmeksen kaupungissa	1,00	299 950,55	299 950,55	0,37 %
EUR	Jokela Parkanon kaupungissa	1,00	51 352,81	51 352,81	0,06 %
EUR	Jokivarsi Konneveden kunnassa	1,00	126 776,38	126 776,38	0,16 %
EUR	Juhola Vieremän kunnassa	1,00	151 203,00	151 203,00	0,19 %
EUR	Juuti Lohjan kunnassa	1,00	2 202,93	2 202,93	0,00 %
EUR	Jylhänketo Kuortaneen kunnassa	1,00	152 141,81	152 141,81	0,19 %
EUR	Kainuu Haapaveden kaupungissa	1,00	164 646,05	164 646,05	0,20 %
EUR	Kainuunneva Haapaveden kaupungissa	1,00	15 579,26	15 579,26	0,02 %
EUR	Kangas Kuhmon kaupungissa	1,00	315 568,91	315 568,91	0,39 %
EUR	Karhula Joensuun kaupungissa	1,00	617 000,00	617 000,00	0,76 %
EUR	Karhula Kuhmon kaupungissa	1,00	178 080,34	178 080,34	0,22 %
EUR	Kaunisto Porvoon kaupungissa	1,00	59 303,24	59 303,24	0,07 %
EUR	Kelohonka Mäntsälä kunnassa	1,00	253 500,94	253 500,94	0,31 %
EUR	Kiila Lohjan kunnassa	1,00	173,17	173,17	0,00 %
EUR	Kinnersaaristo Joutsan kunnassa	1,00	70 654,75	70 654,75	0,09 %
EUR	Kiviaho Savonlinnan kaupungissa	1,00	54 828,14	54 828,14	0,07 %
EUR	Koivujoki Utajärven kunnassa	1,00	399 715,54	399 715,54	0,50 %
EUR	Koivuojä Kuhmon kaupungissa	1,00	3 213 449,14	3 213 449,14	3,98 %
EUR	Koppelo Vaalan kunnassa	1,00	27 947,59	27 947,59	0,03 %
EUR	Korpielto Kärsämäen kunnassa	1,00	129 600,00	129 600,00	0,16 %
EUR	Kortelampi Mikkelin kaupungin Häkkillän kylässä	1,00	272 000,00	272 000,00	0,34 %
EUR	Kuivakangas Siikalatvan kunnassa	1,00	92 895,08	92 895,08	0,12 %
EUR	Kurkivaara Kuhmon kaupungissa	1,00	7 806,91	7 806,91	0,01 %
EUR	Kuusela Lieksan kaupungissa	1,00	329 000,00	329 000,00	0,41 %
EUR	Laksonkylä Parkanon kunnassa	1,00	220 656,61	220 656,61	0,27 %
EUR	Lammasperä Kuhmon kaupungissa	1,00	478 203,57	478 203,57	0,59 %
EUR	Lammasperä Kuhmon kaupungissa 2	1,00	1 270 656,84	1 270 656,84	1,58 %
EUR	Lappala Pielaveden kunnassa	1,00	211 442,93	211 442,93	0,26 %
EUR	Lehtomäki Iломantsin kunnassa	1,00	100 289,12	100 289,12	0,12 %
EUR	Lemmenkangas II Haapaveden kaupungissa	1,00	191 000,00	191 000,00	0,24 %
EUR	Liimanni Suonenjoen kaupungissa	1,00	450 980,67	450 980,67	0,56 %
EUR	Linnala Rantasalmen kunnassa	1,00	109 844,34	109 844,34	0,14 %
EUR	Luotikkaan-Pynnölä Hartolan kunnassa	1,00	195 338,62	195 338,62	0,24 %
EUR	Luusaari Joutsan kunnassa	1,00	144 345,25	144 345,25	0,18 %
EUR	Makkarapuro Puolangan kunnassa	1,00	46 550,74	46 550,74	0,06 %
EUR	Manninen Siikalatvan kunnassa	1,00	28 290,84	28 290,84	0,04 %

EUR	Marininmäki Pielaveden kunnassa	1,00	260 000,00	260 000,00	0,32 %
EUR	Marjametsä Kärsämäen kunnassa	1,00	189 962,53	189 962,53	0,24 %
EUR	Matkala Ristijärven kunnassa	1,00	615 194,67	615 194,67	0,76 %
EUR	Metsä-Kettula Savonlinnan kaupungissa	1,00	345 500,00	345 500,00	0,43 %
EUR	Muntti Rantasalmen kunnassa	1,00	39 664,92	39 664,92	0,05 %
EUR	Myllymaa Ruoveden kunnassa	1,00	354 325,85	354 325,85	0,44 %
EUR	Myllypuro Suomussalmen kunnassa	1,00	144 858,53	144 858,53	0,18 %
EUR	Nevala Konneveden kunnassa	1,00	326 063,89	326 063,89	0,40 %
EUR	Niemelä Leppävirran kunnassa	1,00	138 364,47	138 364,47	0,17 %
EUR	Niva Kärsämäen kunnassa	1,00	414 647,26	414 647,26	0,51 %
EUR	Nokkala Lohjan kunnassa	1,00	94 505,14	94 505,14	0,12 %
EUR	Norppa Rantasalmen kunnassa	1,00	200 000,00	200 000,00	0,25 %
EUR	Oravijoki Hyrynsalmen kunnassa	1,00	3 894 824,05	3 894 824,05	4,83 %
EUR	Pajusaari Kyyjärven kunnassa	1,00	80 801,16	80 801,16	0,10 %
EUR	Parkkima Puhjärven kunnassa	1,00	297 842,43	297 842,43	0,37 %
EUR	Parreenpuolikas Lieksan kaupungissa	1,00	6 622 719,12	6 622 719,12	8,21 %
EUR	Perätila Nurmeksien kaupungissa	1,00	164 939,29	164 939,29	0,20 %
EUR	Pimeälehto Paltamon kunnassa	1,00	4 501 182,60	4 501 182,60	5,58 %
EUR	Poika-Rasti Suonenjoen kaupungissa	1,00	306 500,00	306 500,00	0,38 %
EUR	Poikkilehto Ristijärven kunnassa	1,00	263 780,66	263 780,66	0,33 %
EUR	Pyörivä Kontiolahden kunnassa	1,00	135 000,00	135 000,00	0,17 %
EUR	Pääskylä Rantasalmen kunnassa	1,00	68 767,40	68 767,40	0,09 %
EUR	Riekonkangas Viitasaaren kaupungissa	1,00	192 705,98	192 705,98	0,24 %
EUR	Ristikorpi Kuhmon kaupungissa	1,00	954 534,74	954 534,74	1,18 %
EUR	Ruhmo Nurmeksien kaupungissa	1,00	297 675,32	297 675,32	0,37 %
EUR	Saaresmäen yhteismetsä Kajaanin kaupungissa	1,00	61 806,03	61 806,03	0,08 %
EUR	Sahinoja Parkanon kaupungissa	1,00	200 147,19	200 147,19	0,25 %
EUR	Sarkala Kyyjärven kunnassa	1,00	28 957,49	28 957,49	0,04 %
EUR	Sarvila Lohjan kunnassa	1,00	111 821,70	111 821,70	0,14 %
EUR	Sarvivaara Kajaanin kaupungissa	1,00	761 758,77	761 758,77	0,94 %
EUR	Sherwood Äänekosken kaupungissa	1,00	475 620,79	475 620,79	0,59 %
EUR	Siintola Kuhmon kaupungissa	1,00	9 176,40	9 176,40	0,01 %
EUR	Simola Juuan kunnassa	1,00	419 541,68	419 541,68	0,52 %
EUR	Sora Laitilan kaupungissa	1,00	314 000,00	314 000,00	0,39 %
EUR	Sorosenkangas Kuhmon kaupungissa	1,00	560 698,08	560 698,08	0,70 %
EUR	Sorsala Kontiolahden kunnassa	1,00	16 000,00	16 000,00	0,02 %
EUR	Suosaari Kyyjärven kunnassa	1,00	86 726,47	86 726,47	0,11 %
EUR	Suosaari Kyyjärven kunnassa	1,00	46 164,80	46 164,80	0,06 %
EUR	Susisuo Paltamon kunnassa	1,00	12 329,18	12 329,18	0,02 %
EUR	Syväjärvi Pielaveden kunnassa	1,00	427 908,86	427 908,86	0,53 %
EUR	Tieva Puolangan kunnassa	1,00	84 820,18	84 820,18	0,11 %
EUR	Timola Sotkamon kunnassa	1,00	9 434 749,24	9 434 749,24	11,69 %
EUR	Torkkola1 Oulaisen kunnassa	1,00	17 434,54	17 434,54	0,02 %
EUR	Tukkimetsä Viitasaaren kaupungissa	1,00	424 924,17	424 924,17	0,53 %
EUR	Volo Vieremän kunnassa	1,00	9 861 744,05	9 861 744,05	12,22 %
EUR	Vuorela Rantasalmen kunnassa	1,00	201 794,65	201 794,65	0,25 %
EUR	Våge Ruoveden kunnassa	1,00	3 447,06	3 447,06	0,00 %
EUR	Välmälä Keuruun kaupungissa	1,00	406 146,60	406 146,60	0,50 %
Arvopaperit yhteensä			66 300 477,61	82,18 %	
Kassa ja muut varat, netto			14 377 243,75	17,82 %	
Rahaston arvo			80 677 721,36	100,00 %	

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä

A osuuksien määrä	770 602,61
C osuuksien määrä	4 687 345,93
S osuuksien määrä	1 620 656,85

Rahasto-osuuden arvo

A osuuden arvo	11,28	10,89 %
C osuuden arvo	11,46	66,22 %
S osuuden arvo	11,28	22,90 %

FIM PASSIIVINEN EUROOPPA ESG SIJOITUSRAHASTO**TULOSLASKELMA**

TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET

1.3. - 31.12.2019

€

Arvopapereiden nettotuotot	4 886 070,56
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	1 108 581,05
Muut tuotot	23 034,42

KULUT

Palkkiokulut	
Rahastoyhtiölle	-93 708,72
Korkokulut	-1 466,22
Muut kulut	-15 516,48

TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO

5 906 994,61

TASE

31.12.2019

VASTAAVAA

€

Arvopaperit markkina-arvoon	52 478 099,08
Siirtosaamiset	36 277,42
Rahat ja pankkisaamiset	267 257,87

Vastaavaa yhteensä

52 781 634,37

VASTATTAVAA

RAHASTON ARVO

Rahaston arvo 52 758 916,74

VIERAS PÄÄOMA

Siirtovelat 22 717,63

Vastattavaa yhteensä

52 781 634,37

TULOSLASKELMAN LIITTEET

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT

1.3. - 31.12.2019

€

Osakesidonnaiset erät	
Luovutusvoitot	628 554,39
Luovutustappiot	-510 302,26
Realisoitumattomat arvonnousut	5 342 336,48
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-574 518,04

Yhteensä

4 886 070,56

SIOJITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-138 982,72

MUUT SIOJITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Sijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuihin vaikuttavia muutoksia

TASEEN LIITEET

2019

€

a)	Rahaston arvo 1.3.2019	0,00
	Rahasto-osuuksien merkinnät	48 719 087,79
	Rahasto-osuuksien lunastukset	-1 867 165,66
	Tilikauden voitto/tappio	5 906 994,61
	Rahaston arvo 31.12.	<u>52 758 916,74</u>

- b) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

FIM Passiivinen Eurooppa ESG Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

- c) Lainaksi annetut osakkeet 2019

FIM Passiivinen Eurooppa ESG Sijoitusrahastolla ei ole lainassa olevia osakkeita 31.12.2019.

- d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €
<i>Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla k</i>			
EUR	adidas AG	955 289,80	276 759,00 0,52 %
EUR	Aena SME SA	413 170,50	70 416,50 0,13 %
EUR	Ageas	1765 52,68	92 980,20 0,18 %
EUR	Air Liquide SA	2558 126,20	322 819,60 0,61 %
EUR	Akzo Nobel NV	2275 90,64	206 206,00 0,39 %
EUR	Allianz SE	2303 218,40	502 975,20 0,95 %
EUR	Amadeus IT Group SA	4373 72,80	318 354,40 0,60 %
EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV	6718 72,71	488 465,78 0,93 %
EUR	ASML Holding NV	3491 263,70	920 576,70 1,74 %
EUR	Assicurazioni Generali SpA	9267 18,40	170 466,47 0,32 %
EUR	Atlantia SpA	5003 20,79	104 012,37 0,20 %
EUR	AXA SA	14032 25,11	352 343,52 0,67 %
EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentari	48822 4,98	243 280,03 0,46 %
EUR	Banco Santander SA	90810 3,73	338 721,30 0,64 %
EUR	BASF SE	9246 67,35	622 718,10 1,18 %
EUR	Bayer AG	7614 72,81	554 375,34 1,05 %
EUR	Bayerische Motoren Werke AG	3351 73,14	245 092,14 0,46 %
EUR	Beiersdorf AG	536 106,65	57 164,40 0,11 %
EUR	BNP Paribas SA	6139 52,83	324 323,37 0,61 %
EUR	CaixaBank SA	32172 2,80	90 017,26 0,17 %
EUR	Capgemini SE	1571 108,90	171 081,90 0,32 %
EUR	Carrefour SA	6197 14,95	92 645,15 0,18 %
EUR	Cellnex Telecom SA	1490 38,37	57 171,30 0,11 %
EUR	Cie de Saint-Gobain	2594 36,50	94 681,00 0,18 %

EUR	Cie Generale des Etablissement	1712	109,10	186 779,20	0,35 %
EUR	CNH Industrial NV	10388	9,79	101 698,52	0,19 %
EUR	Continental AG	1118	115,26	128 860,68	0,24 %
EUR	Credit Agricole SA	11589	12,93	149 787,83	0,28 %
EUR	CRH PLC	7781	35,67	277 548,27	0,53 %
EUR	Daimler AG	9169	49,37	452 673,53	0,86 %
EUR	Danone SA	3345	73,90	247 195,50	0,47 %
EUR	Dassault Systemes SE	1304	146,55	191 101,20	0,36 %
EUR	Deutsche Bank AG	19676	6,92	136 098,89	0,26 %
EUR	Deutsche Boerse AG	1020	140,15	142 953,00	0,27 %
EUR	Deutsche Post AG	9806	34,01	333 502,06	0,63 %
EUR	Deutsche Telekom AG	17999	14,57	262 245,43	0,50 %
EUR	Deutsche Wohnen SE	3522	36,42	128 271,24	0,24 %
EUR	E.ON SE	12054	9,52	114 802,30	0,22 %
EUR	Edenred	2427	46,10	111 884,70	0,21 %
EUR	EDP - Energias de Portugal SA	23545	3,86	90 977,88	0,17 %
EUR	Enel SpA	81158	7,07	573 949,38	1,09 %
EUR	Engie SA	18240	14,40	262 656,00	0,50 %
EUR	Eni SpA	25262	13,85	349 777,65	0,66 %
EUR	Erste Group Bank AG	1965	33,56	65 945,40	0,13 %
EUR	EssilorLuxottica SA	2589	135,80	351 586,20	0,67 %
EUR	Ferrari NV	729	147,90	107 819,10	0,20 %
EUR	Ferrovial SA	4904	26,97	132 260,88	0,25 %
EUR	Fortum OYJ	4494	22,00	98 868,00	0,19 %
EUR	Fresenius Medical Care AG & Co	2150	65,96	141 814,00	0,27 %
EUR	Fresenius SE & Co KGaA	4201	50,18	210 806,18	0,40 %
EUR	Hannover Rueck SE	563	172,30	97 004,90	0,18 %
EUR	HeidelbergCement AG	1484	64,96	96 400,64	0,18 %
EUR	Heineken Holding NV	1164	86,40	100 569,60	0,19 %
EUR	Heineken NV	2601	94,92	246 886,92	0,47 %
EUR	Henkel AG & Co KGaA	1021	92,20	94 136,20	0,18 %
EUR	Hermes International	296	666,20	197 195,20	0,37 %
EUR	Iberdrola SA	32544	9,18	298 753,92	0,57 %
EUR	Industria de Diseno Textil SA	10861	31,45	341 578,45	0,65 %
EUR	Infineon Technologies AG	12765	20,31	259 257,15	0,49 %
EUR	ING Groep NV	23028	10,69	246 123,26	0,47 %
EUR	Intesa Sanpaolo SpA	109681	2,35	257 585,83	0,49 %
EUR	KBC Group NV	2419	67,06	162 218,14	0,31 %
EUR	Kering SA	754	585,20	441 240,80	0,84 %
EUR	Kerry Group PLC	1495	111,10	166 094,50	0,31 %
EUR	Kone OYJ	1826	58,28	106 419,28	0,20 %
EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	6406	22,30	142 821,77	0,27 %
EUR	Koninklijke DSM NV	1817	116,10	210 953,70	0,40 %
EUR	Koninklijke KPN NV	35416	2,63	93 179,50	0,18 %
EUR	Koninklijke Philips NV	7240	43,52	315 084,80	0,60 %
EUR	Legrand SA	2653	72,64	192 713,92	0,37 %
EUR	L'Oreal SA	1883	264,00	497 112,00	0,94 %
EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	2134	414,20	883 902,80	1,68 %
EUR	Merck KGaA	698	105,35	73 534,30	0,14 %
EUR	MTU Aero Engines AG	519	254,60	132 137,40	0,25 %
EUR	Muenchener Rueckversicherungs-	776	263,00	204 088,00	0,39 %
EUR	Neste Oyj	3956	31,02	122 715,12	0,23 %
EUR	NN Group NV	3082	33,82	104 233,24	0,20 %
EUR	Nokia OYJ	57439	3,30	189 318,94	0,36 %

EUR	Nordea Bank Abp	32537	7,24	235 567,88	0,45 %
EUR	Orange SA	10790	13,12	141 564,80	0,27 %
EUR	Pernod Ricard SA	1143	159,40	182 194,20	0,35 %
EUR	Peugeot SA	5874	21,30	125 116,20	0,24 %
EUR	Prosus NV	3011	66,53	200 321,83	0,38 %
EUR	Repsol SA	14707	13,93	204 868,51	0,39 %
EUR	Repsol Sa Right	14707	0,42	6 221,06	0,01 %
EUR	Sampo Oyj	2404	38,91	93 539,64	0,18 %
EUR	Sanofi	6868	89,62	615 510,16	1,17 %
EUR	SAP SE	5336	120,32	642 027,52	1,22 %
EUR	Schneider Electric SE	3402	91,50	311 283,00	0,59 %
EUR	Siemens AG	6401	116,54	745 972,54	1,41 %
EUR	Societe Generale SA	8195	31,02	254 167,93	0,48 %
EUR	Sodexo SA	905	105,65	95 613,25	0,18 %
EUR	STMicroelectronics NV	6296	23,97	150 915,12	0,29 %
EUR	Symrise AG	1261	93,80	118 281,80	0,22 %
EUR	Telefonica SA	26484	6,23	164 915,87	0,31 %
EUR	Teleperformance	580	217,40	126 092,00	0,24 %
EUR	TOTAL SA	16894	49,20	831 184,80	1,58 %
EUR	UCB SA	1285	70,90	91 106,50	0,17 %
EUR	Unibail-Rodamco-Westfield	1361	140,65	191 424,65	0,36 %
EUR	UniCredit SpA	15078	13,02	196 315,56	0,37 %
EUR	Unilever NV	7808	51,23	400 003,84	0,76 %
EUR	UPM-Kymmene OYJ	5344	30,91	165 183,04	0,31 %
EUR	Veolia Environnement SA	3204	23,71	75 966,84	0,14 %
EUR	Vinci SA	5139	99,00	508 761,00	0,96 %
EUR	Wirecard AG	1177	107,50	126 527,50	0,24 %
EUR	Vivendi SA	4631	25,82	119 572,42	0,23 %
EUR	Wolters Kluwer NV	2791	65,02	181 470,82	0,34 %
EUR	Vonovia SE	3273	48,00	157 104,00	0,30 %
EUR	Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	12300	65,03	799 869,00	1,52 %
GBP	3i Group PLC	9728	12,96	126 084,14	0,24 %
GBP	Anglo American PLC	5813	25,65	149 105,82	0,28 %
GBP	Ashtead Group PLC	4312	28,50	122 871,33	0,23 %
GBP	Associated British Foods PLC	3566	30,67	109 359,13	0,21 %
GBP	AstraZeneca PLC	7131	89,79	640 321,98	1,21 %
GBP	Aviva PLC	39339	4,94	194 428,91	0,37 %
GBP	Barclays PLC	174567	2,12	370 168,75	0,70 %
GBP	BHP Group PLC	11243	20,97	235 806,25	0,45 %
GBP	BP PLC	154224	5,57	858 539,57	1,63 %
GBP	BT Group PLC	84515	2,27	191 983,41	0,36 %
GBP	Burberry Group PLC	4112	26,03	107 027,72	0,20 %
GBP	Compass Group PLC	9600	22,31	214 174,42	0,41 %
GBP	Diageo PLC	12957	37,78	489 504,68	0,93 %
GBP	Experian PLC	9244	30,12	278 467,92	0,53 %
GBP	Ferguson PLC	2246	80,86	181 607,96	0,34 %
GBP	GlaxoSmithKline PLC	38666	21,00	811 969,57	1,54 %
GBP	Glencore PLC	95487	2,78	265 272,98	0,50 %
GBP	Halma PLC	3769	24,98	94 140,47	0,18 %
GBP	HSBC Holdings PLC	120674	6,99	843 134,01	1,60 %
GBP	Informa PLC	12514	10,12	126 593,54	0,24 %
GBP	InterContinental Hotels Group	1713	61,48	105 308,37	0,20 %
GBP	Intertek Group PLC	1630	69,08	112 596,91	0,21 %
GBP	Legal & General Group PLC	59427	3,58	212 549,94	0,40 %

GBP	Lloyds Banking Group PLC	705583	0,74	520 550,28	0,99 %
GBP	London Stock Exchange Group PL	3123	91,48	285 698,69	0,54 %
GBP	Mondi PLC	4828	20,92	101 015,51	0,19 %
GBP	National Grid PLC	34921	11,15	389 252,33	0,74 %
GBP	Next PLC	1361	82,84	112 747,27	0,21 %
GBP	Persimmon PLC	3226	31,81	102 626,07	0,19 %
GBP	Prudential PLC	25833	17,10	441 852,98	0,84 %
GBP	Reckitt Benckiser Group PLC	7002	72,35	506 577,95	0,96 %
GBP	RELX PLC	19606	22,49	440 993,83	0,84 %
GBP	Rentokil Initial PLC	18354	5,35	98 143,94	0,19 %
GBP	Rio Tinto PLC	8034	53,15	427 039,78	0,81 %
GBP	Royal Bank of Scotland Group P	44089	2,84	125 060,04	0,24 %
GBP	Royal Dutch Shell PLC	50054	26,40	1 321 664,08	2,51 %
GBP	Sage Group PLC/The	10427	8,84	92 188,29	0,17 %
GBP	Segro PLC	10308	10,59	109 168,72	0,21 %
GBP	Smith & Nephew PLC	8448	21,63	182 739,51	0,35 %
GBP	SSE PLC	10491	16,98	178 139,94	0,34 %
GBP	Standard Chartered PLC	14725	8,41	123 826,55	0,23 %
GBP	Tesco PLC	57462	3,01	173 099,56	0,33 %
GBP	Unilever PLC	10663	51,35	547 587,01	1,04 %
GBP	Vodafone Group PLC	248424	1,73	430 363,88	0,82 %
GBP	WPP PLC	12709	12,59	159 995,14	0,30 %
CHF	ABB Ltd	17436	21,50	374 955,67	0,71 %
CHF	Alcon Inc	2636	50,43	132 923,05	0,25 %
CHF	Cie Financiere Richemont SA	4429	69,99	309 981,91	0,59 %
CHF	Credit Suisse Group AG	25727	12,06	310 241,95	0,59 %
CHF	Geberit AG	198	499,84	98 969,03	0,19 %
CHF	Givaudan SA	92	2 789,08	256 594,95	0,49 %
CHF	Julius Baer Group Ltd	1199	45,94	55 087,76	0,10 %
CHF	LafargeHolcim Ltd	4944	49,41	244 302,04	0,46 %
CHF	Lonza Group AG	739	325,01	240 181,46	0,46 %
CHF	Nestle SA	18310	96,42	1 765 391,72	3,35 %
CHF	Novartis AG	13476	84,56	1 139 595,86	2,16 %
CHF	Partners Group Holding AG	176	816,57	143 716,44	0,27 %
CHF	Roche Holding AG	4525	288,94	1 307 442,44	2,48 %
CHF	SGS SA	53	2 439,41	129 288,51	0,25 %
CHF	Sika AG	1277	167,34	213 687,22	0,41 %
CHF	Sonova Holding AG	555	203,82	113 120,43	0,21 %
CHF	Swiss Life Holding AG	344	447,03	153 776,62	0,29 %
CHF	Swiss Re AG	1586	100,02	158 637,94	0,30 %
CHF	Swisscom AG	141	471,69	66 507,72	0,13 %
CHF	UBS Group AG	38774	11,25	436 178,06	0,83 %
CHF	Zurich Insurance Group AG	811	365,40	296 343,28	0,56 %
SEK	Assa Abloy AB	9949	20,84	207 353,68	0,39 %
SEK	Atlas Copco AB	10527	66,50	356 374,12	0,68 %
SEK	Essity AB	3728	28,72	107 073,83	0,20 %
SEK	Hennes & Mauritz AB	7686	18,13	139 327,86	0,26 %
SEK	Hexagon AB	2598	49,96	129 803,57	0,25 %
SEK	Investor AB	4503	48,65	219 069,03	0,42 %
SEK	Sandvik AB	11436	17,38	198 784,27	0,38 %
SEK	Skandinaviska Enskilda Banken	8541	8,38	71 593,60	0,14 %
SEK	Swedbank AB	4907	13,27	65 121,26	0,12 %
SEK	Svenska Handelsbanken AB	8286	9,60	79 565,41	0,15 %
SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	23833	7,76	184 988,24	0,35 %

SEK	Telia Co AB	25552	3,83	97 876,62	0,19 %
SEK	Volvo AB	15020	14,93	224 275,11	0,43 %
DKK	Carlsberg A/S	597	132,99	79 394,42	0,15 %
DKK	Coloplast A/S	638	110,59	70 554,97	0,13 %
DKK	DSV Panalpina A/S	2129	102,75	218 746,15	0,41 %
DKK	Genmab A/S	645	198,25	127 872,75	0,24 %
DKK	Novo Nordisk A/S	14333	51,74	741 603,48	1,41 %
DKK	Novozymes A/S	1893	43,62	82 581,90	0,16 %
DKK	Orsted A/S	1175	92,20	108 336,23	0,21 %
DKK	Vestas Wind Systems A/S	1768	90,09	159 273,31	0,30 %
NOK	DNB ASA	9711	16,62	161 431,66	0,31 %
NOK	Equinor ASA	9630	17,79	171 310,63	0,32 %
NOK	Mowi ASA	4380	23,13	101 314,28	0,19 %
NOK	Telenor ASA	7191	15,96	114 765,90	0,22 %

Arvopaperit yhteensä **52 478 099,08** **99,47 %**

Kassa ja muut varat, netto **280 817,66** **0,53 %**

Rahaston arvo **52 758 916,74** **100,00 %**

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien määrä A	1 250 263,28
Kasvuosuuksien määrä C	3 398 181,42

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuuden arvo A	11,33	26,90 %
Kasvuosuuden arvo C	11,36	73,10 %

FIM PASSIIVINEN USA ESG SIIJOITUSRAHASTO

TULOSLASKELMA

	1.1. - 31.12.2019
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET	€
Arvopapereiden nettotuotot	3 633 225,78
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	443 831,33

Muut tuotot	82 767,62
KULUT	
Palkkiokulut	
Rahastoyhtiölle	-87 683,36
Korkokulut	-1 457,10
Muut kulut	-8 155,67
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	4 062 528,60

TASE

	31.12.2019
VASTAAVAA	€
Arvopaperit markkina-arvoon	77 157 192,43
Siirtosaamiset	82 415,92
Rahat ja pankkisaamiset	410 938,81
Vastaavaa yhteensä	77 650 547,16
VASTATTAVAA	
RAHASTON ARVO	
Rahaston arvo	77 617 059,77
Siirtovelat	33 487,39
Vastattavaa yhteensä	77 650 547,16

TULOSLASKELMAN LIITTEET

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1. - 31.12.2019
	€
Osakesidonnaiset erät	
Luovutusvoitot	386 614,46
Luovutustappiot	-60 071,94
Realisoitumattomat arvonnousut	4 018 167,37
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-711 484,11
Yhteensä	3 633 225,78

SIOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-36 242,00

MUUT SIOITUSRHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Sijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuisiin vaikuttavia muutoksia

TASEEN LIITTEET2019
€

a)	Rahaston arvo 1.1	0,00
	Rahasto-osuuksien merkinnät	74 872 629,33
	Rahasto-osuuksien lunastukset	-1 318 098,16
	Tilikauden voitto/tappio	4 062 528,60
	Rahaston arvo 31.12.	<u>77 617 059,77</u>

b)

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

FIM Passiivinen USA ESG Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

c) Lainaksi annetut osakkeet 2019

FIM Passiivinen USA ESG Sijoitusrahastolla ei ole lainassa olevia osakkeita 31.12.2019.

d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
------------	------------------------------	---------------	----------------------------------	--------------------------------

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kassapörssilistalla.

USD					
	3M Co	2915	157,18	458 182,73	0,59 %
USD	Abbott Laboratories	8888	77,39	687 822,24	0,89 %
USD	AbbVie Inc	4050	78,88	319 482,36	0,41 %
USD	Accenture PLC	3198	187,61	599 966,91	0,77 %
USD	Activision Blizzard Inc	3868	52,94	204 772,42	0,26 %
USD	Adobe Systems Inc	1985	293,84	583 279,45	0,75 %
USD	Advanced Micro Devices Inc	5351	40,86	218 635,83	0,28 %
USD	Aflac Inc	2011	47,13	94 780,74	0,12 %
USD	Agilent Technologies Inc	1366	76,01	103 825,25	0,13 %
USD	Air Products & Chemicals Inc	1067	209,36	223 391,24	0,29 %
USD	Align Technology Inc	386	248,61	95 963,51	0,12 %
USD	Allstate Corp/The	1395	100,19	139 761,00	0,18 %
USD	Alphabet Inc A	815	1193,33	972 561,34	1,25 %
USD	Alphabet Inc C	965	1191,22	1 149 522,72	1,48 %
USD	Amazon.com Inc	1351	1646,33	2 224 190,88	2,87 %
USD	American Electric Power Co Inc	1343	84,20	113 085,29	0,15 %
USD	American Express Co	3610	110,91	400 399,95	0,52 %
USD	American International Group I	4435	45,73	202 823,01	0,26 %
USD	American Tower Corp	1183	204,76	242 228,31	0,31 %
USD	American Water Works Co Inc	870	109,45	95 224,07	0,12 %
USD	Ameriprise Financial Inc	669	148,41	99 289,04	0,13 %

USD	Amgen Inc	2992	214,78	642 624,23	0,83 %
USD	Amphenol Corp	1516	96,43	146 183,78	0,19 %
USD	Analog Devices Inc	1846	105,88	195 454,95	0,25 %
USD	ANSYS Inc	390	229,34	89 442,18	0,12 %
USD	Anthem Inc	990	269,09	266 402,08	0,34 %
USD	Aon PLC	637	185,58	118 211,63	0,15 %
USD	Apple Inc	14031	261,63	3 670 886,63	4,73 %
USD	Applied Materials Inc	4755	54,38	258 593,37	0,33 %
USD	Aptiv	1291	84,61	109 235,81	0,14 %
USD	Archer-Daniels-Midland Co	2854	41,30	117 857,18	0,15 %
USD	AT&T Inc	22145	34,82	771 050,07	0,99 %
USD	Autodesk Inc	1104	163,45	180 452,46	0,23 %
USD	Automatic Data Processing Inc	1178	151,91	178 946,01	0,23 %
USD	AvalonBay Communities Inc	653	186,83	122 001,16	0,16 %
USD	Ball Corp	841	57,62	48 456,41	0,06 %
USD	Bank of America Corp	25631	31,38	804 279,95	1,04 %
USD	Bank of New York Mellon Corp/T	4362	44,84	195 598,24	0,25 %
USD	Baxter International Inc	2231	74,50	166 211,89	0,21 %
USD	Becton Dickinson and Co	735	242,31	178 098,67	0,23 %
USD	Berkshire Hathaway Inc	3608	201,80	728 093,37	0,94 %
USD	Biogen Inc	894	264,37	236 347,67	0,30 %
USD	BlackRock Inc	349	447,88	156 309,96	0,20 %
USD	Blackstone Group Inc/The	3307	49,84	164 819,65	0,21 %
USD	Booking Holdings Inc	217	1829,77	397 059,35	0,51 %
USD	Boston Properties Inc	715	122,83	87 820,65	0,11 %
USD	Bristol-Myers Squibb Co	11803	57,19	675 012,98	0,87 %
USD	Bristol-Myers Squibb Co Right	3227	2,68	8 654,02	0,01 %
USD	Brown-Forman Corp	981	60,23	59 083,75	0,08 %
USD	Caterpillar Inc	2867	131,58	377 226,09	0,49 %
USD	Centene Corp	1892	56,01	105 978,30	0,14 %
USD	Cerner Corp	1543	65,39	100 891,63	0,13 %
USD	Charles Schwab Corp/The	5990	42,37	253 817,18	0,33 %
USD	Chevron Corp	5223	107,37	560 783,79	0,72 %
USD	Chipotle Mexican Grill Inc	70	745,82	52 207,50	0,07 %
USD	Chubb Ltd	2290	138,68	317 588,56	0,41 %
USD	Cigna Corp	1557	182,19	283 669,75	0,37 %
USD	Cintas Corp	440	239,74	105 483,96	0,14 %
USD	Cisco Systems Inc	21832	42,73	932 878,40	1,20 %
USD	Citigroup Inc	11519	71,18	819 897,46	1,06 %
USD	CME Group Inc	1325	178,83	236 951,18	0,31 %
USD	Coca-Cola Co/The	19010	49,31	937 458,57	1,21 %
USD	Cognizant Technology Solutions	2792	55,26	154 276,41	0,20 %
USD	Colgate-Palmolive Co	3853	61,33	236 315,50	0,30 %
USD	Comcast Corp	22954	40,07	919 673,36	1,18 %
USD	ConocoPhillips	5733	57,94	332 160,54	0,43 %
USD	Consolidated Edison Inc	905	80,60	72 946,68	0,09 %
USD	Constellation Brands Inc	848	169,06	143 360,66	0,18 %
USD	Corning Inc	3467	25,94	89 918,36	0,12 %
USD	Costco Wholesale Corp	1594	261,87	417 416,68	0,54 %
USD	Crown Castle International Cor	1598	126,65	202 383,91	0,26 %
USD	CSX Corp	3847	64,47	248 012,22	0,32 %
USD	Cummins Inc	758	159,44	120 858,59	0,16 %
USD	CVS Health Corp	4662	66,19	308 570,90	0,40 %
USD	Danaher Corp	3259	136,74	445 644,44	0,57 %

USD	Deere & Co	1521	154,37	234 790,15	0,30 %
USD	DexCom Inc	469	194,89	91 401,51	0,12 %
USD	Digital Realty Trust Inc	587	106,68	62 622,40	0,08 %
USD	Discover Financial Services	1627	75,57	122 952,73	0,16 %
USD	Dominion Energy Inc	2244	73,79	165 580,97	0,21 %
USD	Dow Inc	2205	48,76	107 519,29	0,14 %
USD	DowDuPont Inc	3798	57,20	217 241,27	0,28 %
USD	DTE Energy Co	867	115,71	100 318,33	0,13 %
USD	Duke Energy Corp	1981	81,26	160 982,72	0,21 %
USD	Eaton Corp PLC	2123	84,39	179 161,23	0,23 %
USD	eBay Inc	3837	32,17	123 444,47	0,16 %
USD	Ecolab Inc	1094	171,94	188 106,79	0,24 %
USD	Edison International	1683	67,19	113 074,69	0,15 %
USD	Edwards Lifesciences Corp	829	207,85	172 307,03	0,22 %
USD	Electronic Arts Inc	1506	95,79	144 253,44	0,19 %
USD	Eli Lilly & Co	2387	117,10	279 511,23	0,36 %
USD	Emerson Electric Co	3124	67,94	212 256,09	0,27 %
USD	Entergy Corp	539	106,74	57 530,47	0,07 %
USD	Equinix Inc	417	520,05	216 859,32	0,28 %
USD	Equity Residential	1730	72,10	124 725,23	0,16 %
USD	Estee Lauder Cos Inc/The	1043	184,02	191 929,10	0,25 %
USD	Eversource Energy	1039	75,79	78 748,87	0,10 %
USD	Exelon Corp	4958	40,62	201 385,62	0,26 %
USD	Exxon Mobil Corp	11889	62,17	739 143,28	0,95 %
USD	Facebook Inc	9619	182,87	1 758 998,35	2,27 %
USD	Fastenal Co	2929	32,92	96 424,22	0,12 %
USD	FedEx Corp	1245	134,72	167 726,70	0,22 %
USD	Fidelity National Information	3104	123,92	384 653,74	0,50 %
USD	Fifth Third Bancorp	3228	27,39	88 407,63	0,11 %
USD	FirstEnergy Corp	2743	43,30	118 772,10	0,15 %
USD	Fiserv Inc	2784	103,02	286 808,55	0,37 %
USD	Fortive Corp	890	68,06	60 572,97	0,08 %
USD	General Electric Co	45271	9,94	450 128,62	0,58 %
USD	General Mills Inc	2817	47,72	134 424,91	0,17 %
USD	Gilead Sciences Inc	3464	57,89	200 544,12	0,26 %
USD	Goldman Sachs Group Inc/The	1648	204,86	337 602,14	0,44 %
USD	Hartford Financial Services Gr	1703	54,14	92 205,37	0,12 %
USD	HCA Healthcare Inc	1413	131,69	186 079,41	0,24 %
USD	Hershey Co/The	398	130,95	52 118,71	0,07 %
USD	Hewlett Packard Enterprise Co	4246	14,13	59 997,83	0,08 %
USD	Hilton Worldwide Holdings Inc	1264	98,82	124 902,21	0,16 %
USD	Home Depot Inc/The	3727	194,57	725 144,57	0,93 %
USD	HP Inc	4075	18,31	74 609,10	0,10 %
USD	Humana Inc	391	326,55	127 681,15	0,16 %
USD	IDEXX Laboratories Inc	314	232,65	73 053,12	0,09 %
USD	IHS Markit Ltd	1726	67,13	115 871,44	0,15 %
USD	Illinois Tool Works Inc	1643	160,04	262 947,34	0,34 %
USD	Illumina Inc	742	295,56	219 307,80	0,28 %
USD	Ingersoll-Rand PLC	1230	118,42	145 662,51	0,19 %
USD	Intel Corp	14852	53,32	791 956,70	1,02 %
USD	Intercontinental Exchange Inc	2763	82,46	227 829,34	0,29 %
USD	International Business Machine	4533	119,42	541 342,94	0,70 %
USD	Intuit Inc	678	233,37	158 222,15	0,20 %
USD	IQVIA Holdings Inc	454	137,66	62 497,81	0,08 %

USD	Johnson & Johnson	7242	129,96	941 189,01	1,21 %
USD	Johnson Controls International	4015	36,27	145 626,02	0,19 %
USD	JPMorgan Chase & Co	10996	124,20	1 365 682,82	1,76 %
USD	Kimberly-Clark Corp	1343	122,55	164 584,51	0,21 %
USD	Kinder Morgan Inc/DE	10496	18,86	197 968,92	0,26 %
USD	KLA-Tencor Corp	439	158,74	69 686,95	0,09 %
USD	Kraft Heinz Co/The	3478	28,63	99 561,78	0,13 %
USD	Kroger Co/The	3449	25,83	89 082,78	0,11 %
USD	Lam Research Corp	519	260,51	135 206,34	0,17 %
USD	Las Vegas Sands Corp	1773	61,51	109 059,09	0,14 %
USD	Linde PLC	1486	189,68	281 868,67	0,36 %
USD	Lowe's Cos Inc	3919	106,70	418 157,02	0,54 %
USD	Lululemon Athletica Inc	561	206,41	115 793,72	0,15 %
USD	LyondellBasell Industries NV	1379	84,18	116 079,76	0,15 %
USD	M&T Bank Corp	647	151,24	97 851,26	0,13 %
USD	Marathon Petroleum Corp	3388	53,68	181 866,54	0,23 %
USD	Marriott International Inc/MD	1402	134,92	189 152,58	0,24 %
USD	Marsh & McLennan Cos Inc	2570	99,26	255 099,52	0,33 %
USD	Mastercard Inc	2457	266,03	653 631,17	0,84 %
USD	McCormick & Co Inc/MD	594	151,22	89 825,04	0,12 %
USD	McDonald's Corp	2056	176,06	361 979,83	0,47 %
USD	McKesson Corp	714	123,24	87 990,45	0,11 %
USD	Medtronic PLC	3688	101,08	372 775,84	0,48 %
USD	MercadoLibre Inc	224	509,57	114 143,41	0,15 %
USD	Merck & Co Inc	12059	81,03	977 161,48	1,26 %
USD	MetLife Inc	4062	45,41	184 461,99	0,24 %
USD	Microchip Technology Inc	1188	93,30	110 840,48	0,14 %
USD	Micron Technology Inc	5709	47,92	273 547,77	0,35 %
USD	Microsoft Corp	19754	140,50	2 775 486,28	3,58 %
USD	Mondelez International Inc	7252	49,07	355 880,40	0,46 %
USD	Moody's Corp	804	211,52	170 062,05	0,22 %
USD	Morgan Stanley	6373	45,55	290 259,94	0,37 %
USD	Motorola Solutions Inc	833	143,57	119 591,61	0,15 %
USD	MSCI Inc	410	230,02	94 310,23	0,12 %
USD	Newmont Goldcorp Corp	3896	38,71	150 820,74	0,19 %
USD	NextEra Energy Inc	1298	215,75	280 046,04	0,36 %
USD	NIKE Inc	4585	90,26	413 850,99	0,53 %
USD	Norfolk Southern Corp	724	172,96	125 222,84	0,16 %
USD	Northern Trust Corp	1045	94,65	98 913,76	0,13 %
USD	NVIDIA Corp	2999	209,64	628 710,53	0,81 %
USD	Occidental Petroleum Corp	4708	36,72	172 858,77	0,22 %
USD	ONEOK Inc	2105	67,42	141 914,96	0,18 %
USD	Oracle Corp	9504	47,20	448 611,83	0,58 %
USD	PACCAR Inc	1755	70,47	123 681,84	0,16 %
USD	Parker-Hannifin Corp	659	183,37	120 844,07	0,16 %
USD	Paychex Inc	1506	75,78	114 130,76	0,15 %
USD	PayPal Holdings Inc	3420	96,37	329 598,54	0,42 %
USD	PepsiCo Inc	6364	121,77	774 917,93	1,00 %
USD	Phillips 66	2302	99,26	228 497,70	0,29 %
USD	Pioneer Natural Resources Co	872	134,86	117 600,36	0,15 %
USD	PNC Financial Services Group I	2271	142,22	322 986,22	0,42 %
USD	PPG Industries Inc	637	118,93	75 760,09	0,10 %
USD	PPL Corp	3646	31,97	116 552,46	0,15 %
USD	Procter & Gamble Co/The	6753	111,28	751 469,80	0,97 %

USD	Progressive Corp/The	2752	64,50	177 492,23	0,23 %
USD	Prologis Inc	2981	79,42	236 748,34	0,31 %
USD	Prudential Financial Inc	2040	83,52	170 375,62	0,22 %
USD	Public Service Enterprise Grou	1385	52,61	72 865,51	0,09 %
USD	Realty Income Corp	1609	65,60	105 551,20	0,14 %
USD	Regeneron Pharmaceuticals Inc	415	334,53	138 831,25	0,18 %
USD	ResMed Inc	674	138,07	93 059,32	0,12 %
USD	Rockwell Automation Inc	511	180,57	92 270,47	0,12 %
USD	Roper Technologies Inc	490	315,60	154 644,24	0,20 %
USD	Ross Stores Inc	1475	103,72	152 993,14	0,20 %
USD	Royal Caribbean Cruises Ltd	770	118,95	91 591,86	0,12 %
USD	S&P Global Inc	1191	243,27	289 738,55	0,37 %
USD	Salesforce.com Inc	4214	144,90	610 624,52	0,79 %
USD	SBA Communications Corp	576	214,71	123 672,70	0,16 %
USD	Schlumberger Ltd	7165	35,82	256 622,42	0,33 %
USD	Sempra Energy	1279	134,96	172 614,86	0,22 %
USD	ServiceNow Inc	903	251,53	227 133,78	0,29 %
USD	Sherwin-Williams Co/The	417	519,90	216 799,88	0,28 %
USD	Simon Property Group Inc	1550	132,72	205 709,19	0,27 %
USD	SPDR S&P 500 ETF Trust	10328	286,76	2 961 662,58	3,82 %
USD	Splunk Inc	740	133,44	98 743,59	0,13 %
USD	Square Inc	1010	55,74	56 295,08	0,07 %
USD	Stanley Black & Decker Inc	774	147,67	114 293,26	0,15 %
USD	Starbucks Corp	5969	78,33	467 564,58	0,60 %
USD	State Street Corp	1920	70,47	135 310,05	0,17 %
USD	Synchrony Financial	3031	32,08	97 243,68	0,13 %
USD	Synopsys Inc	406	124,02	50 352,10	0,06 %
USD	Sysco Corp	1357	76,21	103 419,26	0,13 %
USD	T Rowe Price Group Inc	1195	108,55	129 720,96	0,17 %
USD	Target Corp	2300	114,23	262 725,41	0,34 %
USD	TE Connectivity Ltd	1705	85,39	145 587,31	0,19 %
USD	Tesla Inc	491	372,71	183 000,74	0,24 %
USD	Texas Instruments Inc	2770	114,30	316 610,21	0,41 %
USD	Thermo Fisher Scientific Inc	2018	289,44	584 094,49	0,75 %
USD	TJX Cos Inc/The	5792	54,40	315 092,23	0,41 %
USD	T-Mobile US Inc	1728	69,87	120 732,15	0,16 %
USD	TransDigm Group Inc	236	498,93	117 747,68	0,15 %
USD	Travelers Cos Inc/The	1236	122,02	150 810,94	0,19 %
USD	Truist Financial Corp	6911	50,18	346 781,47	0,45 %
USD	Twitter Inc	3683	28,55	105 167,63	0,14 %
USD	Tyson Foods Inc	1480	81,11	120 045,62	0,15 %
USD	Union Pacific Corp	3618	161,07	582 767,48	0,75 %
USD	United Parcel Service Inc	1898	104,29	197 950,71	0,26 %
USD	UnitedHealth Group Inc	3823	261,92	1 001 323,54	1,29 %
USD	US Bancorp	7599	52,82	401 411,89	0,52 %
USD	Valero Energy Corp	2105	83,44	175 635,47	0,23 %
USD	Walgreens Boots Alliance Inc	3971	52,53	208 597,79	0,27 %
USD	Wal-Mart Stores Inc	6929	105,88	733 644,30	0,95 %
USD	Walt Disney Co/The	7646	128,86	985 246,77	1,27 %
USD	Waste Connections Inc	1264	80,89	102 243,91	0,13 %
USD	Waste Management Inc	2091	101,53	212 304,31	0,27 %
USD	WEC Energy Group Inc	855	82,17	70 257,17	0,09 %
USD	Welltower Inc	2027	72,86	147 690,72	0,19 %
USD	Ventas Inc	1715	51,44	88 225,32	0,11 %

USD	Verisk Analytics Inc	777	133,05	103 383,09	0,13 %
USD	Verizon Communications Inc	11227	54,70	614 164,11	0,79 %
USD	Vertex Pharmaceuticals Inc	1267	195,07	247 157,56	0,32 %
USD	Weyerhaeuser Co	3209	26,91	86 343,37	0,11 %
USD	VF Corp	1699	88,79	150 857,39	0,19 %
USD	Williams Cos Inc/The	6222	21,13	131 491,30	0,17 %
USD	Willis Towers Watson PLC	608	179,92	109 390,16	0,14 %
USD	Visa Inc	4687	167,41	784 646,56	1,01 %
USD	Workday Inc	862	146,52	126 297,13	0,16 %
USD	Xcel Energy Inc	1401	56,57	79 249,37	0,10 %
USD	Xilinx Inc	1156	87,11	100 696,83	0,13 %
USD	Yum! Brands Inc	1520	89,75	136 412,69	0,18 %
USD	Zoetis Inc	2323	117,92	273 921,11	0,35 %

Arvopaperit yhteensä **77 157 192,43** **99,41 %**

Kassa ja muut varat, netto **459 867,34** **0,59 %**

Rahaston arvo **77 617 059,77** **100,00 %**

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien määrä A 7 198 935,30

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuuden arvo A 10,78 **100,00 %**

FIM TEKOÄLY SIOJITUSRAHASTO

TULOSLASKELMA

TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET

1.1. - 31.12.2019 1.1. - 31.12.2018

€

€

Arvopapereiden nettotuotot	5 474 482,36	-3 780 324,22
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	357 429,03	736 098,69
Muut tuotot	337 964,87	268 071,49

KULUT

Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-325 673,46	-504 434,48
Korkokulut	-1 042,91	-132,31
Muut kulut	-145 632,85	-64 037,24

TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO

5 697 527,04	-3 344 758,07
---------------------	----------------------

TASE

VASTAAVAA	31.12.2019 €	31.12.2018 €
Arvopaperit markkina-arvoon	15 993 838,11	30 432 896,94
Myyntisaamiset	0,00	441 275,96
Siirtosaamiset	9 696,18	47 194,44
Rahat ja pankkisaamiset	980 125,57	74 588,84
Vastaavaa yhteensä	16 983 659,86	30 995 956,18
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	16 817 691,55	30 710 446,83
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	165 968,31	285 509,35
Vastattavaa yhteensä	16 983 659,86	30 995 956,18

TULOSLASKELMAN LIITTEET

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1. - 31.12.2019 €	1.1. - 31.12.2018 €
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	3 575 789,18	3 350 723,66
Luovutustappiot	-2 912 934,73	-4 430 104,34
Realisoitumattomat arvonnousut	5 297 176,26	566 301,88
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-485 548,35	-3 267 245,41
Yhteensä	5 474 482,36	-3 780 324,22

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-28 211,43	-169 863,83
------------	-------------

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Sijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuisiin vaikuttavia muutoksia

TASEEN LIITTEET

		2019	2018	2017
		€	€	€
a)	Rahaston arvo 1.1	30 710 446,83	29 401 709,22	9 989 219,91
	Rahasto-osuuksien merkinnät	4 332 748,18	12 399 264,12	21 087 294,23
	Rahasto-osuuksien lunastukset	-23 923 191,80	-7 745 768,44	-2 531 432,14
	Rahastoyhtiön korvaukset pääomaan	161,30		
	Tilikauden voitto/tappio	5 697 527,04	-3 344 758,07	856 627,22
	Rahaston arvo 31.12.	<u>16 817 691,55</u>	<u>30 710 446,83</u>	<u>29 401 709,22</u>

b)

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

FIM Tekoäly Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

c) Lainaksi annetut osakkeet 2019

FIM Tekoäly Sijoitusrahastolla ei ole lainassa olevia osakkeita 31.12.2019.

Saadut tulot osakelainauksesta
Osakelainauksen kulut

d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaispöytäkirjat ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
------------	------------------------------	---------------	----------------------------------	--------------------------------

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla noteerausvaluutoittain jaoteltuna.

EUR	Ontex Group NV	19 873	18,75	372 618,75	2,22 %
EUR	Porsche Automobil Holding SE	5 622	66,64	374 650,08	2,23 %
USD	Atlantica Yield plc	13 935	23,51	327 641,35	1,95 %
USD	Barnes Group Inc	6 524	55,20	360 145,26	2,14 %
USD	California Water Service Group	7 256	45,94	333 320,88	1,98 %
USD	Cirrus Logic Inc	7 403	73,42	543 550,63	3,23 %
USD	Dana Inc	18 431	16,22	298 863,33	1,78 %
USD	Diodes Inc	8 709	50,22	437 389,82	2,60 %
USD	Flowserve Corp	6 988	44,34	309 865,25	1,84 %
USD	Goodyear Tire & Rubber Co	24 053	13,86	333 343,21	1,98 %
USD	Harley-Davidson Inc	10 267	33,13	340 190,42	2,02 %
USD	Ingredion Inc	3 779	82,81	312 952,65	1,86 %
USD	Innoviva Inc	25 251	12,62	318 562,15	1,89 %
USD	Inter Parfums Inc	5 525	64,78	357 914,07	2,13 %
USD	Interpublic Group of Cos Inc/T	16 270	20,58	334 851,21	1,99 %
USD	Knowles Corp	17 412	18,84	328 103,88	1,95 %

USD	MKS Instruments Inc	4 119	98,01	403 716,31	2,40 %
USD	National HealthCare Corp	4 526	77,00	348 522,97	2,07 %
USD	National Research Corp	6 378	58,75	374 701,82	2,23 %
USD	Pilgrim's Pride Corp	12 777	29,15	372 415,85	2,21 %
USD	Quidel Corp	5 289	66,85	353 558,15	2,10 %
USD	ResMed Inc	2 603	138,07	359 396,75	2,14 %
USD	RPC Inc	51 059	4,67	238 372,38	1,42 %
USD	Shenandoah Telecommunications	9 561	37,07	354 448,69	2,11 %
USD	Silicon Laboratories Inc	3 058	103,33	315 989,70	1,88 %
USD	Skyworks Solutions Inc	4 755	107,70	512 102,99	3,05 %
USD	Sykes Enterprises Inc	11 596	32,96	382 159,69	2,27 %
USD	TriMas Corp	10 086	27,98	282 253,44	1,68 %
USD	Valmont Industries Inc	2 514	133,45	335 483,71	1,99 %
USD	Verint Systems Inc	6 828	49,32	336 776,62	2,00 %
USD	Vonage Holdings Corp	27 659	6,60	182 602,63	1,09 %
USD	World Wrestling Entertainment	5 099	57,80	294 700,76	1,75 %
GBP	Auto Trader Group PLC	44 905	7,02	315 176,74	1,87 %
GBP	Crest Nicholson Holdings plc	81 340	5,10	414 592,43	2,47 %
GBP	Marshalls PLC	35 730	10,15	362 715,43	2,16 %
GBP	QinetiQ Group PLC	104 781	4,22	442 545,00	2,63 %
GBP	Vesuvius PLC	41 790	5,90	246 647,62	1,47 %
CAD	Crescent Point Energy Corp	98 214	3,98	390 597,42	2,32 %
CAD	Hudbay Minerals Inc	53 826	3,70	198 907,79	1,18 %
CAD	Magna International Inc	7 370	48,91	360 433,28	2,14 %
SEK	Elektro AB	21 627	11,74	253 877,16	1,51 %
SEK	Mycronic AB	29 094	17,62	512 504,94	3,05 %
ILS	Oil Refineries Ltd	7 173	0,45	3 208,23	0,02 %
NOK	Orkla ASA	41 084	9,02	370 466,03	2,20 %
CHF	Sonova Holding AG	1 370	203,82	279 234,22	1,66 %
JPY	Stanley Electric Co Ltd	14 671	26,06	382 376,69	2,27 %
JPY	Sumitomo Dainippon Pharma Co L	18 868	17,46	329 389,72	1,96 %
Arvopaperit yhteensä				15 993 838,11	95,10 %
Kassa ja muut varat, netto				823 853,44	4,90 %
Rahaston arvo				16 817 691,55	100,00 %
Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä					
	A osuuksien määrä			625 233,32	
	C osuuksien määrä			21 068,10	
Rahasto-osuuden arvo					
	A osuuden arvo			26,01	96,74 %
	C osuuden arvo			26,41	3,26 %

FIM TOP YIELD ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

TULOSLASKELMA

1.1. - 31.12.2019 1.1. - 31.12.2018

TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET	€	€
Arvopapereiden nettotuotot	2 049 459,34	-1 437 678,76
Johdannaissopimusten nettotuotot	-22 445,50	-42 149,07
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	283 633,74	264 156,03
Korkotuotot	429 311,65	1 049 549,44
Muut tuotot	-265 227,28	-66 412,11
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-236 723,57	-434 724,22
Korkokulut	-5 147,07	-2 668,18
Muut kulut	-21 635,80	-203 215,75
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	2 211 225,51	-873 142,62

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA	€	€
Arvopaperit markkina-arvoon	9 198 905,18	30 938 082,37
Siirtosaamiset	154 873,05	237 025,36
Rahat ja pankkisaamiset	1 996 578,74	3 090 753,82
Vastaavaa yhteensä	11 350 356,97	34 265 861,55
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	11 339 985,65	34 235 305,56
VIERAS PÄÄOMA		
Ostovelat	487,24	0,00
Siirtovelat	9 884,08	30 555,99
Vastattavaa yhteensä	11 350 356,97	34 265 861,55

TULOSLASKELMAN LIITTEET

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	101 382,72	503 729,06
Luovutustappiot	-376 283,06	-1 125 424,65
Realisoitumattomat arvonnousut	1 947 088,32	94 124,77
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-232 514,94	-560 492,41
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	814 756,88	0,00
Luovutustappiot	-204 970,58	0,00
Realisoitumattomat arvonnousut	0,00	735 834,73
Realisoitumattomat arvonalentumiset	0,00	-1 085 450,25

Yhteensä	2 049 459,34	-1 437 678,76
----------	--------------	---------------

JOHDANNAISSOPIMUSTEN NETTOTUOTOT

Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	173 177,45	0,00
Luovutustappiot	-251 526,61	0,00
Realisoitumattomat arvonnousut	87 441,97	0,00
Realisoitumattomat arvonalennukset	-31 538,31	0,00

Yhteensä	-22 445,50	-42 149,07
----------	------------	------------

SIOJITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT	-7 658,84	-11 003,55
--	-----------	------------

MUUT SIOJITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Sijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuisiin vaikuttavia muutoksia

TASEEN LIITTEET

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	34 235 305,56	44 365 953,10	21 096 233,24
Rahasto-osuuksien merkinnät	5 733 372,81	5 076 764,73	26 673 631,18
Rahasto-osuuksien lunastukset	-30 840 019,50	-14 334 269,65	-4 268 514,71
Rahastoyhtiön korvaukset pääomaan	101,27	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	2 211 225,51	-873 142,62	864 603,39
Rahaston arvo 31.12.	11 339 985,65	34 235 305,56	44 365 953,10

- b) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuontajakokelpoisista varoista 31.12.

FIM Top Yield Erikoissijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

- c) Lainaksi annetut osakkeet 2019

FIM Top Yield Erikoissijoitusrahastolla ei ole lainassa olevia osakkeita 31.12.2019.

- d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
------------	------------------------------	---------------	----------------------------------	--------------------------------

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla noteerausvaluutoittain jaoteltuna.

EUR	Btps 1.3.2048 3,45%	500 000	121,83	614 894,20	5,42 %
EUR	Btps 1.6.2027 2,2%	500 000	108,11	541 436,64	4,77 %
EUR	Bulg Enrgy Hld 2.8.2021 4,875%	500 000	107,03	545 226,35	4,81 %
EUR	iShares EUR High Yield Corp Bo	10 000	105,59	1 055 900,00	9,31 %
EUR	iShares JP Morgan EM Local Gov	25 000	55,54	1 388 400,00	12,24 %
EUR	Spanish Gov't 31.10.2046 2,9%	500 000	136,71	685 946,67	6,05 %
EUR	Ssh Cmncation 7,5% Conv/Call/Perp Step Cpn	200 000	98,75	208 811,48	1,84 %
USD	Costa Rica 4.4.2044 7%	500 000	94,04	477 647,11	4,21 %
USD	ISHARES JPM USD EM BND	15 000	101,71	1 525 659,30	13,45 %
USD	Mof Maldives Bon 7.6.2022 7%	300 000,00	82,86	249 769,84	2,20 %
USD	Republic Of Ecu 23.1.2028 7,875%	500 000,00	79,49	412 773,41	3,64 %
PHP	Philippines(Rep) 15.1.2021 4,95%	20 000 000,00	1,78	363 309,80	3,20 %
RUB	Russia-Ofz 27.5.2020 6,4%	50 000 000,00	1,44	725 125,44	6,39 %
UYU	Uruguay 15.12.2028 4,375% Sinkable	10 000 000,00	2,49	471 436,03	4,16 %

Arvopaperit yhteensä 9 266 336,27 81,71 %

Johdannaiset

NOK	FX forward EUR/NOK 16.3.2020	25 000 000,00	1,00	70 431,02	0,62 %
USD	FX forward EUR/USD 16.3.2020	-3 000 000	1,00	17 010,95	0,15 %
USD	US 10YR NOTE (CBT)Mar20	5,00	114,42	0,00	0,00 %

Johdannaiset yhteensä 87 441,97 0,77 %

Kassa ja muut varat, netto 1 986 207,41 17,52 %

Rahaston arvo 11 339 985,65 100,00 %

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä

A osuuksien määrä	861 565,42
C osuuksien määrä	80 325,52

Rahasto-osuuden arvo

A osuuden arvo	12,02	91,47 %
C osuuden arvo	12,24	8,53 %

FIM TUOTTO SIIJOITUSRAHASTO

TULOSLASKELMA

	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	1 237 505,08	-1 426 607,90
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	229 254,08	323 071,66
Korkotuotot	267 808,70	378 172,13
Muut tuotot	-12 025,94	-10 922,68
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-255 627,71	-325 984,11
Korkokulut	-852,75	-58,37
Muut kulut	-5 597,50	-127 886,06
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	1 460 463,96	-1 190 215,33
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	15 206 610,52	16 137 082,51
Siirtosaamiset	163 991,82	138 304,84
Rahat ja pankkisaamiset	649 858,79	242 438,41
Vastaavaa yhteensä	16 020 461,13	16 517 825,76
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	15 964 517,42	16 498 810,66
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	55 943,71	19 015,10
Vastattavaa yhteensä	16 020 461,13	16 517 825,76
TULOSLASKELMAN LIITTEET		
ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	205 767,10	581 592,85
Luovutustappiot	-260 986,36	-722 972,50
Realisoitumattomat arvonnousut	1 084 047,43	441 429,13
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-112 942,36	-1 462 456,22
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	39 982,50	0,00
Luovutustappiot	-33 212,60	0,00
Realisoitumattomat arvonnousut	368 393,87	207 943,99
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-53 544,50	-472 145,15

Yhteensä	1 237 505,08	-1 426 607,90
----------	--------------	---------------

SIOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-9 283,71	-30 902,71
-----------	------------

MUUT SIOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Sijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuisiin vaikuttavia muutoksia

TASEEN LIITTEET

		2019 €	2018 €	2017 €
a)	Rahaston arvo 1.1	16 498 810,66	23 350 939,82	25 680 143,15
	Rahasto-osuuksien merkinnät	1 912 567,19	13 671 274,83	4 141 184,28
	Rahasto-osuuksien lunastukset	-3 907 324,39	-19 333 188,66	-7 015 277,14
	Tilikauden voitto/tappio	1 460 463,96	-1 190 215,33	544 889,53
	Rahaston arvo 31.12.	15 964 517,42	16 498 810,66	23 350 939,82

b)

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

FIM Tuotto Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

c) Lainaksi annetut osakkeet

FIM Tuotto Sijoitusrahastolla ei ole lainassa olevia osakkeita 31.12.2019.

d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaispöytäkirjat ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Belgian 0324 28.3.2026 4,5%	200 000	129,54	265 922,07	1,67 %
EUR Btps 1.3.2026 4,5%	500 000	122,04	617 659,40	3,87 %
EUR Btps 1.3.2030 3,5%	300 000	119,91	363 220,38	2,28 %
EUR Btps 1.9.2021 4,75%	100 000	108,06	109 642,98	0,69 %
EUR France O.A.T. 25.4.2026 3,5%	500 000	123,66	630 248,55	3,95 %
EUR France O.A.T. 25.5.2036 1,25%	940 000	111,82	1 058 123,84	6,63 %
EUR Irish Govt 20.3.2023 3,9%	400 000	113,97	468 074,16	2,93 %
EUR Spanish Gov't 30.4.2020 4%	200 000	101,47	208 293,19	1,30 %
EUR Spanish Gov't 30.7.2032 5,75%	750 000	162,13	1 234 127,99	7,73 %
EUR Nordea Bank Abp	32 000	7,24	231 680,00	1,45 %
EUR Orion Oyj	3 000	41,27	123 810,00	0,78 %
EUR Tikkurila Oyj	12 000	14,36	172 320,00	1,08 %
EUR Air Liquide SA	2 475	126,20	312 345,00	1,96 %

EUR	Bayer AG	4 000	72,81	291 240,00	1,82 %
EUR	Btps 1.11.2022 5,5%	200 000	115,07	231 951,19	1,45 %
EUR	Deutsche Telekom AG	10 000	14,57	145 700,00	0,91 %
EUR	Deutschland Rep 15.2.2026 0,5%	200 000	105,65	212 173,97	1,33 %
EUR	Deutschland Rep 4.1.2030 6,25%	750 000	165,39	1 286 801,30	8,06 %
EUR	Deutschland Rep 4.7.2028 4,75%	500 000	143,13	727 340,33	4,56 %
EUR	France O.A.T. 25.11.2024 1,75%	300 000	110,44	331 830,39	2,08 %
EUR	France O.A.T. 25.5.2031 1,5%	700 000	114,60	808 518,48	5,06 %
EUR	Fresenius Medical Care AG & Co	2 500	65,96	164 900,00	1,03 %
EUR	Iberdrola SA	27 000	9,18	247 860,00	1,55 %
EUR	ING Groep NV	16 000	10,69	171 008,00	1,07 %
EUR	KBC Group NV	1 500	67,06	100 590,00	0,63 %
EUR	Netherlands Govt 15.7.2024 2%	300 000	111,15	336 211,49	2,11 %
EUR	Netherlands Govt 15.7.2025 0,25%	300 000	103,33	310 327,31	1,94 %
EUR	Raisio Oyj	55 000	3,40	187 000,00	1,17 %
EUR	Renault SA	2 000	42,18	84 360,00	0,53 %
EUR	SAP SE	1 300	120,32	156 416,00	0,98 %
EUR	Spanish Gov't 30.4.2025 1,6%	500 000	108,56	548 145,19	3,43 %
EUR	TOTAL SA	3 500	49,20	172 200,00	1,08 %
EUR	Vinci SA	2 000	99,00	198 000,00	1,24 %
EUR	Volkswagen AG	850	176,24	149 804,00	0,94 %
GBP	BP PLC	33 000	5,57	183 705,56	1,15 %
GBP	GlaxoSmithKline PLC	18 500	21,00	388 492,14	2,43 %
GBP	HSBC Holdings PLC	20 000	6,99	139 737,48	0,88 %
GBP	Lloyds Banking Group PLC	300 000	0,74	221 327,73	1,39 %
GBP	M&G PLC	10 000	2,80	27 999,43	0,18 %
GBP	Prudential PLC	10 000	17,10	171 042,07	1,07 %
GBP	Tesco PLC	60 000	3,01	180 745,08	1,13 %
GBP	Vodafone Group PLC	200 000	1,73	346 475,28	2,17 %
SEK	Hexagon AB	2 300	49,96	114 914,63	0,72 %
CHF	ABB Ltd	10 000	21,50	215 046,84	1,35 %
CHF	LafargeHolcim Ltd	4 500	49,41	222 362,29	1,39 %
CHF	Nestle SA	2 500	96,42	241 042,02	1,51 %
DKK	ISS A/S	11 500	21,39	245 995,48	1,54 %

Arvopaperit Yhteensä **15 356 731,24** **96,19 %**

Kassa ja muut varat, netto **607 786,19** **3,81 %**

Rahaston arvo **15 964 517,42** **100,00 %**

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien määrä 736 826,17

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuuden arvo 21,67 100,00 %

FIM USA SIJOITUSRAHASTO

TULOSLASKELMA

	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	25 046 011,11	-1 112 779,24
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	1 874 738,76	1 849 367,51
Muut tuotot	450 277,46	185 361,89
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 441 780,47	-1 643 364,19
Korkokulut	-3 846,09	-28,25
Muut kulut	-12 453,69	-236 919,22
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	25 912 947,08	-958 361,50
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA	€	€
Arvopaperit markkina-arvoon	128 874 940,31	82 221 948,11
Myyntisaamiset	0,00	400 720,59
Siirtosaamiset	105 074,65	87 188,07
Rahat ja pankkisaamiset	895 730,44	2 111 760,78
Vastaavaa yhteensä	129 875 745,40	84 821 617,55
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	129 722 133,94	84 681 822,66
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	153 611,46	139 794,89
Vastattavaa yhteensä	129 875 745,40	84 821 617,55
TULOSLASKELMAN LIITTEET		
	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	€	€
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	3 912 617,54	15 464 868,76
Luovutustappiot	-1 305 376,14	-8 556 266,92
Realisoitumattomat arvonnousut	23 202 267,42	12 738 313,65
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-763 497,71	-20 759 694,73
Yhteensä	25 046 011,11	-1 112 779,24

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-17 944,88 -209 557,61

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Sijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuisiin vaikuttavia muutoksia

TASEEN LIITTEET

		2 019	2 018	2 017
		€	€	€
a)	Rahaston arvo 1.1	84 681 822,66	108 136 985,00	137 778 294,00
	Rahasto-osuuksien merkinnät	24 428 508,68	35 772 773,44	17 443 073,24
	Rahasto-osuuksien lunastukset	-25 310 913,87	-58 269 574,28	-49 482 476,78
	FIM Multifactor osake USA Fuusio 18.11.2019	20 009 769,39	0,00	0,00
	Tilikauden voitto/tappio	25 912 947,08	-958 361,50	2 398 094,54
	Rahaston arvo 31.12.	<u>129 722 133,94</u>	<u>84 681 822,66</u>	<u>108 136 985,00</u>

- b) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

FIM USA Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

- c) Lainaksi annetut osakkeet 2019

FIM USA Sijoitusrahastolla ei ole lainassa olevia osakkeita 31.12.2019.

- d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaisopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
------------	------------------------------	---------------	----------------------------------	--------------------------------

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla noteerausvaluutoittain jaoteltuna.

USD	Amazon.com Inc	3 300	1 646,33	5 432 886,67	4,19 %
USD	Bunge Ltd	26 000	51,27	1 333 125,45	1,03 %
USD	Coca-Cola Co/The	16 000	49,31	789 023,52	0,61 %
USD	Costco Wholesale Corp	5 600	261,87	1 466 457,59	1,13 %
USD	General Motors Co	17 500	32,61	570 652,17	0,44 %
USD	Home Depot Inc/The	6 300	194,57	1 225 760,87	0,94 %
USD	Kraft Heinz Co/The	73 000	28,63	2 089 709,55	1,61 %
USD	McDonald's Corp	8 500	176,06	1 496 511,94	1,15 %
USD	PepsiCo Inc	13 500	121,77	1 643 839,09	1,27 %

USD	Procter & Gamble Co/The	26 000	111,28	2 893 264,43	2,23 %
USD	Ross Stores Inc	20 000	103,72	2 074 483,25	1,60 %
USD	TJX Cos Inc/The	48 000	54,40	2 611 261,58	2,01 %
USD	Ulta Beauty Inc	6 000	225,53	1 353 207,41	1,04 %
USD	Wal-Mart Stores Inc	15 500	105,88	1 641 143,98	1,27 %
USD	Walt Disney Co/The	9 500	128,86	1 224 149,14	0,94 %
USD	3M Co	8 500	157,18	1 336 038,85	1,03 %
USD	Abbott Laboratories	6 000	77,39	464 326,44	0,36 %
USD	Accenture PLC	6 700	187,61	1 256 966,32	0,97 %
USD	Activision Blizzard Inc	10 000	52,94	529 401,28	0,41 %
USD	Adobe Systems Inc	3 400	293,84	999 068,07	0,77 %
USD	Allstate Corp/The	18 000	100,19	1 803 367,78	1,39 %
USD	Alphabet Inc A	3 800	1 193,33	4 534 641,84	3,50 %
USD	Anthem Inc	1 200	269,09	322 911,62	0,25 %
USD	Apple Inc	12 500	261,63	3 270 335,89	2,52 %
USD	AT&T Inc	44 000	34,82	1 532 002,85	1,18 %
USD	Bank of America Corp	130 000	31,38	4 079 294,37	3,14 %
USD	Becton Dickinson and Co	2 400	242,31	581 546,69	0,45 %
USD	Berkshire Hathaway Inc	10 000	201,80	2 017 997,15	1,56 %
USD	Biogen Inc	2 400	264,37	634 490,38	0,49 %
USD	Bristol-Myers Squibb Co	6 000	57,19	343 139,70	0,26 %
USD	Bristol-Myers Squibb Co Right	6 000	2,68	16 090,52	0,01 %
USD	Broadcom Ltd	4 000	281,56	1 126 229,51	0,87 %
USD	Caterpillar Inc	6 000	131,58	789 451,18	0,61 %
USD	Cisco Systems Inc	23 000	42,73	982 786,89	0,76 %
USD	Citigroup Inc	20 000	71,18	1 423 556,66	1,10 %
USD	Cognizant Technology Solutions	25 600	55,26	1 414 568,78	1,09 %
USD	Concho Resources Inc	15 000	78,02	1 170 304,70	0,90 %
USD	Crown Castle International Cor	12 000	126,65	1 519 779,04	1,17 %
USD	CVS Health Corp	20 500	66,19	1 356 864,75	1,05 %
USD	Danaher Corp	19 000	136,74	2 598 111,19	2,00 %
USD	DENTSPLY SIRONA Inc	11 000	50,42	554 606,20	0,43 %
USD	Digital Realty Trust Inc	8 500	106,68	906 797,93	0,70 %
USD	Dow Inc	6 500	48,76	316 950,29	0,24 %
USD	DowDuPont Inc	6 500	57,20	371 792,59	0,29 %
USD	Duke Energy Corp	25 000	81,26	2 031 584,11	1,57 %
USD	EOG Resources Inc	18 000	74,63	1 343 264,43	1,04 %
USD	Exxon Mobil Corp	43 000	62,17	2 673 325,02	2,06 %
USD	Facebook Inc	18 000	182,87	3 291 607,27	2,54 %
USD	Gartner Inc	3 600	137,30	494 262,30	0,38 %
USD	General Electric Co	145 000	9,94	1 441 732,00	1,11 %
USD	Gilead Sciences Inc	9 500	57,89	549 991,09	0,42 %
USD	Goldman Sachs Group Inc/The	4 000	204,86	819 422,67	0,63 %
USD	Illumina Inc	2 000	295,56	591 126,16	0,46 %
USD	Incyte Corp	7 000	77,80	544 583,04	0,42 %
USD	International Business Machine	7 500	119,42	895 669,99	0,69 %
USD	Intuit Inc	3 400	233,37	793 444,40	0,61 %
USD	Johnson & Johnson	21 000	129,96	2 729 214,18	2,10 %
USD	JPMorgan Chase & Co	34 000	124,20	4 222 736,99	3,26 %
USD	Linde PLC	5 500	189,68	1 043 255,52	0,80 %
USD	Masco Corp	22 000	42,76	940 645,05	0,73 %
USD	Mastercard Inc	6 500	266,03	1 729 183,00	1,33 %
USD	Medtronic PLC	5 000	101,08	505 390,24	0,39 %

USD	Merck & Co Inc	23 000	81,03	1 863 729,51	1,44 %
USD	Micron Technology Inc	6 000	47,92	287 491,09	0,22 %
USD	Microsoft Corp	62 000	140,50	8 711 154,67	6,72 %
USD	NextEra Energy Inc	15 000	215,75	3 236 279,40	2,49 %
USD	Oracle Corp	15 000	47,20	708 036,35	0,55 %
USD	Palo Alto Networks Inc	1 800	206,03	370 857,09	0,29 %
USD	Pfizer Inc	81 000	34,91	2 827 494,65	2,18 %
USD	Prologis Inc	10 000	79,42	794 191,02	0,61 %
USD	Rockwell Automation Inc	6 600	180,57	1 191 751,60	0,92 %
USD	Salesforce.com Inc	9 500	144,90	1 376 585,89	1,06 %
USD	Schlumberger Ltd	38 000	35,82	1 361 012,12	1,05 %
USD	Sensata Technologies Holding P	19 000	48,00	911 911,97	0,70 %
USD	T-Mobile US Inc	20 000	69,87	1 397 362,79	1,08 %
USD	Trimble Inc	17 000	37,14	631 441,55	0,49 %
USD	Union Pacific Corp	4 700	161,07	757 050,07	0,58 %
USD	United Parcel Service Inc	7 500	104,29	782 207,77	0,60 %
USD	UnitedHealth Group Inc	4 000	261,92	1 047 683,54	0,81 %
USD	Wells Fargo & Co	66 000	47,93	3 163 578,05	2,44 %
USD	Verizon Communications Inc	25 000	54,70	1 367 605,13	1,05 %
USD	Visa Inc	20 000	167,41	3 348 182,47	2,58 %
Arvopaperit Yhteensä				128 874 940,31	99,35 %
Kassa ja muut varat, netto				847 193,62	0,65 %
Rahaston arvo				129 722 133,94	100,00 %
Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä					
Kasvuosuuksien määrä				4 070 397,99	
Rahasto-osuuden arvo					
Kasvuosuuden arvo				31,87	100,00 %

S-PANKKI SÄÄSTÄJÄ MALTILLINEN SIOJITUSRAHASTO

TULOSLASKELMA

	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	207 603,47	-12 954,58
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	2 862,25	0,00
Muut tuotot	24 710,97	811,63
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-13 738,49	-496,10
Korkokulut	-1 193,56	-1,03
Muut kulut	-1 994,57	-787,66
TILIKAUDEN VOITTO	218 250,07	-13 427,74

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	7 499 756,66	544 437,26
Siirtosaamiset	12 709,16	811,64
Rahat ja pankkisaamiset	259 432,93	70 491,02
Vastaavaa yhteensä	7 771 898,75	615 739,92
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	7 715 931,45	615 138,23
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	55 967,30	601,69
Vastattavaa yhteensä	7 771 898,75	615 739,92

TULOSLASKELMAN LIITTEET

	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT		
Osakesidonnaiset erät		
Realisoitumattomat arvonnousut	144 227,86	0,00
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	19 783,80	140,40
Luovutustappiot	-226,61	-968,44
Realisoitumattomat arvonnousut	46 531,26	1 794,03

Realisoitumattomat arvonalentumiset	-2 712,84	-13 920,57
-------------------------------------	-----------	------------

Yhteensä	207 603,47	-12 954,58
-----------------	-------------------	-------------------

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT	-1 660,94	-750,70
--	-----------	---------

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Sijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuisiin vaikuttavia muutoksia

TASEEN LIITTEET

		2019	2018
		€	€
a)	Rahaston arvo 1.1	615 138,23	0,00
	Rahasto-osuuksien merkinnät	9 374 343,48	670 143,18
	Rahasto-osuuksien lunastukset	-2 491 800,33	-41 577,21
	Tilikauden voitto/tappio	218 250,07	-13 427,74
	Rahaston arvo 31.12.	<u>7 715 931,45</u>	<u>615 138,23</u>

b)

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

S-Pankki Säästäjä Maltillinen Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

c) Lainaksi annetut osakkeet 2019

S-Pankki Säästäjä Maltillinen Sijoitusrahastolla ei ole lainassa olevia osakkeita 31.12.2019.

d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaisopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
------------	------------------------------	---------------	----------------------------------	--------------------------------

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnistetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla.

EUR	FIM BRANDS		8 251	34,12	281 537,58	3,65 %
EUR	FIM EURO		36 337	39,17	1 423 307,29	18,45 %
	FIM EUROOPPA		21 161	14,61		4,01 %
EUR	SIJOITUSRAHASTO				309 165,25	
EUR	FIM European HY ESG		48 081	16,79	807 279,17	10,46 %
EUR	FIM FENNO		992	271,35	269 111,96	3,49 %
EUR	FIM FRONTIER C K		2 859	12,84	36 715,55	0,48 %
EUR	FIM IG Green ESG Sijoitusrahasto		68 645	15,48	1 062 624,03	13,77 %
EUR	FIM KEHITTYVÄ KORKO		61 655	17,19	1 059 845,95	13,74 %

EUR	FIM Kehittyvät Markkinat ESG	19 900	16,62	330 745,46	4,29 %
EUR	FIM Lyhyt Korko Sijoitusrahasto	28 286	24,51	693 323,15	8,99 %
	FIM Passiivinen Eurooppa ESG	10 267	11,33		1,51 %
EUR	Sijoitusrahasto A			116 319,55	
EUR	FIM Passiivinen USA ESG	15 465	10,78	166 712,25	2,16 %
EUR	FIM USA	24 791	31,87	790 089,57	10,24 %
EUR	iShares Core MSCI Japan IMI UC	309	39,84	12 309,02	0,16 %
EUR	Xtrackers II Eurozone Governme	568	247,66	140 670,88	1,82 %
Arvopaperit yhteensä				7 499 756,66	97,20 %
Kassa ja muut varat, netto				216 174,80	2,80 %
Rahaston arvo				7 715 931,45	100,00 %
Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä					
	Kasvuosuuksien määrä			728 674,20	
Rahasto-osuuden arvo					
	Kasvuosuuden arvo			10,59	100,00 %

S-PANKKI SÄÄSTÄJÄ USKALIAS SIIJOITUSRAHASTO

TULOSLASKELMA

	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	393 465,02	-31 037,64
Johdannaissopimusten nettotuotot	0,00	0,00
Muut tuotot	32 608,80	1 208,96
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-9 379,28	-401,97
Korkokulut	-749,36	-0,01
Muut kulut	-1 515,73	-275,37
TILIKAUDEN VOITTO	414 429,45	-30 506,03

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	4 912 842,89	381 875,89
Siirtosaamiset	14 540,21	1 208,98
Rahat ja pankkisaamiset	206 334,40	13 539,71
Vastaavaa yhteensä	5 133 717,50	396 624,58
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	5 112 398,55	396 423,30
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	21 318,95	201,28
Vastattavaa yhteensä	5 133 717,50	396 624,58

TULOSLASKELMAN LIITTEET

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	90 476,35	260,75
Luovutustappiot	-965,18	-2 400,87
Realisoitumattomat arvonnousut	303 953,85	0,00
Realisoitumattomat arvonalentumiset	0,00	-28 897,52
Yhteensä	393 465,02	-31 037,64

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT -1851,80 -222,38

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Sijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuihin vaikuttavia muutoksia

TASEEN LIITTEET

		2019	2018
		€	€
a)	Rahaston arvo 1.1	396 423,30	0,00
	Rahasto-osuuksien merkinnät	5 146 710,12	459 574,51
	Rahasto-osuuksien lunastukset	-845 164,32	-32 645,18
	Tilikauden voitto/tappio	414 429,45	-30 506,03
	Rahaston arvo 31.12.	<u>5 112 398,55</u>	<u>396 423,30</u>

b)

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

S-Pankki Säästäjä Uskalias Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

c) Lainaksi annetut osakkeet 2019

S-Pankki Säästäjä Uskalias Sijoitusrahastolla ei ole lainassa olevia osakkeita 31.12.2019.

d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

	Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
EUR	FIM BRANDS	19 324	34,12	659 350,07	12,90 %
	FIM EUROOPPA	48 453	14,61	707 897,83	13,85 %
EUR	SIJOITUSRAHASTO				
EUR	FIM FENNO	2 003	271,35	543 465,21	10,63 %
EUR	FIM FRONTIER C K	10 894	12,84	139 884,37	2,74 %
EUR	FIM Kehittyvät Markkinat ESG	38 668	16,62	642 660,14	12,57 %
	FIM Passiivinen Eurooppa ESG	14 635	11,33		3,24 %
EUR	Sijoitusrahasto A			165 811,29	
EUR	FIM Passiivinen USA ESG	79 117	10,78	852 883,26	16,68 %

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla.

EUR	FIM USA	28 803	31,87	917 966,13	17,96 %
EUR	iShares Core MSCI Japan IMI UC	2 081	39,84	82 896,64	1,62 %
EUR	iShares Core S&P 500 UCITS ETF	695	287,81	200 027,95	3,91 %
Arvopaperit yhteensä				4 912 842,89	96,10 %
Kassa ja muut varat, netto				199 555,66	3,90 %
Rahaston arvo				5 112 398,55	100,00 %
Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä					
	Kasvuosuuksien määrä			453 201,01	
Rahasto-osuuden arvo					
	Kasvuosuuden arvo			11,28	100,00 %

S-SÄÄSTÖRAHASTO KOHTUULLINEN SIIJOITUSRAHASTO**TULOSLASKELMA**

	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	22 155 093,87	-7 773 062,60
Johdannaissopimusten nettotuotot	-136 864,44	-7 490,70
Muut tuotot	-3,13	62,76
KULUT		
Korkokulut	-13 564,60	-1 026,52
Muut kulut	-23 175,79	-16 484,32
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	<u>21 981 485,91</u>	<u>-7 798 001,38</u>

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	164 693 918,98	113 017 114,85
Myyntisaamiset	0,00	2 071 703,60
Siirtosaamiset	2 468,19	4 018,58
Rahat ja pankkisaamiset	3 431 330,22	7 538 164,48
Vastaavaa yhteensä	<u>168 127 717,39</u>	<u>122 631 001,51</u>
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	167 875 828,82	122 467 165,91
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	251 888,57	163 835,60
Vastattavaa yhteensä	<u>168 127 717,39</u>	<u>122 631 001,51</u>

TULOSLASKELMAN LIITTEET

	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	5 277 861,32	4 418 865,07
Luovutustappiot	-349 043,17	-1 518 799,12
Realisoitumattomat arvonnousut	16 873 437,33	89 780,58
Realisoitumattomat arvonalentumiset	0,00	-10 306 255,70

Korkosidonnaiset erät		
Realisoitumattomat arvonnousut	809 542,96	273 775,16
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-456 704,57	-730 428,59
Yhteensä	22 155 093,87	-7 773 062,60

JOHDANNAISSOPIMUSTEN NETTOTUOTOT

Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	263 760,00	0,00
Luovutustappiot	-400 624,44	0,00
Realisoitumattomat arvonnousut	0,00	-7 490,70
Yhteensä	-136 864,44	-7 490,70

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT -23 477,18 -17 860,66

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Sijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuihin vaikuttavia muutoksia

TASEEN LIITTEET

		2019	2018	2017
		€	€	€
a)	Rahaston arvo 1.1	122 467 165,91	113 621 632,95	99 936 231,35
	Rahasto-osuuksien merkinnät	64 666 410,63	59 522 088,62	39 588 455,70
	Rahasto-osuuksien lunastukset	-41 239 233,63	-42 878 554,28	-30 454 076,55
	Tilikauden voitto/tappio	21 981 485,91	-7 798 001,38	4 551 022,45
	Rahaston arvo 31.12.	<u>167 875 828,82</u>	<u>122 467 165,91</u>	<u>113 621 632,95</u>

b) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

S-Säästörahasto Kohtuullinen Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvон kasvattamiseksi.

c) Lainaksi annetut osakkeet 2019

S-Säästörahasto Kohtuullinen Sijoitusrahastolla ei ole lainassa olevia osakkeita 31.12.2019.

d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIJOTUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta	
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla noteerausvaluutoittain jaoteltuna.</i>					
EUR	iShares Core MSCI Japan IMI UC	49 575,00	39,835	1 974 820,13	1,18 %
EUR	iShares Core S&P 500 UCITS ETF	32 728,00	287,81	9 419 445,68	5,61 %
Yhteensä			11 394 265,81	6,79 %	
<i>Muut arvopaperit</i>					
EUR	FIM BRANDS	370	34,12	12 625 406,66	7,52 %
EUR	FIM EUROOPPA SIJOTUSRAHASTO	029,50	14,61	18 853 949,62	11,23 %
EUR	FIM FENNO	482,52	271,35	13 172 916,26	7,85 %
EUR	FIM FRONTIER C K	48 545,85	12,84	807 445,16	0,48 %
EUR	FIM Kehittyvät Markkinat ESG	62 885,14	16,62	17 930 695,52	10,68 %
EUR	FIM Passiivinen Eurooppa ESG Sijoitusrahasto A	1 078	11,33	1 597 186,32	0,95 %
EUR	FIM Passiivinen USA ESG	862,55	10,78	9 386 233,98	5,59 %
EUR	FIM USA	708,16	31,87	27 199 298,73	16,20 %
EUR	FIM EURO	853	39,17	13 953 169,98	8,31 %
EUR	FIM European HY ESG	445,21	16,79	6 893 214,97	4,11 %
EUR	FIM IG Green ESG Sijoitusrahasto	356	15,48	9 406 708,44	5,60 %
EUR	FIM KEHITTYVÄ KORKO	220,83	17,19	9 816 383,95	5,85 %
EUR	FIM Lyhyt Korko Sijoitusrahasto	571	24,5115	4 053 874,05	2,41 %
EUR	FIM Tekoäly Sijoitusrahasto A	052,00	26,01	3 258 491,54	1,94 %
EUR	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS E	165	53,638	4 344 678,00	2,59 %
Yhteensä			153 299 653,18	91,32 %	
Arvopaperit yhteensä			164 693 918,98	98,10 %	
Kassa ja muut varat, netto			3 181 909,84	1,90 %	
Rahaston arvo			167 875 828,82	100,00 %	
Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä					
A osuuksien määrä			1 660 990,91		
S osuuksien määrä			6 915 983,94		

Rahasto-osuuden arvo

A osuuden arvo	19,57	19,37 %
S osuuden arvo	19,57	80,63 %

S-SÄÄSTÖRAHASTO ROHKEA SIIJOITUSRAHASTO**TULOSLASKELMA**

	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	16 693 469,15	-5 152 417,11
Johdannaissopimusten nettotuotot	-62 716,40	0,00
Muut tuotot	-5,73	33,51
KULUT		
Korkokulut	-10 700,59	-8,02
Muut kulut	-20 879,09	-14 259,33
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	16 599 167,34	-5 166 650,95

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	92 953 453,95	65 694 593,84
Siirtosaamiset	8 227,56	3 782,69
Rahat ja pankkisaamiset	2 561 234,05	856 814,66
Vastaavaa yhteensä	95 522 915,56	66 555 191,19
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	95 180 948,08	66 390 507,51
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	341 967,48	164 683,68
Vastattavaa yhteensä	95 522 915,56	66 555 191,19

TULOSLASKELMAN LIITTEET

	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	4 551 912,18	2 506 410,56
Luovutustappiot	-83 752,68	-558 291,59

Realisoitumattomat arvonnousut	12 225 309,65	74 339,34
Realisoitumattomat arvonalentumiset	0,00	-7 174 875,42
Yhteensä	16 693 469,15	-5 152 417,11

JOHDANNAISSOPIMUSTEN NETTOTUOTOT

Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	128 800,00	0,00
Luovutustappiot	-191 516,40	0,00
Yhteensä	-62 716,40	0,00

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT -23 873,68 -9 022,17

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Sijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuisiin vaikuttavia muutoksia

TASEEN LIITTEET

		2019	2018	2017
		€	€	€
a)	Rahaston arvo 1.1	66 390 507,51	64 403 499,30	52 571 928,44
	Rahasto-osuuksien merkinnät	49 502 783,31	53 542 974,61	30 078 941,97
	Rahasto-osuuksien lunastukset	-37 311 510,08	-46 389 315,45	-21 499 066,19
	Tilikauden voitto/tappio	16 599 167,34	-5 166 650,95	3 251 695,08
	Rahaston arvo 31.12.	<u>95 180 948,08</u>	<u>66 390 507,51</u>	<u>64 403 499,30</u>

b) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

S-Säästörahasto Rohkea Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

c) Lainaksi annetut osakkeet 2019

S-Säästörahasto Rohkea Sijoitusrahastolla ei ole lainassa olevia osakkeita 31.12.2019.

d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
------------	------------------------------	---------------	----------------------------------	--------------------------------

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla noteerausvaluutoittain jaoteltuna.

EUR	iShares Core MSCI Japan IMI UC	43 860	39,84	1 747 163,10	1,84 %
	iShares Core S&P 500 UCITS	30 633	287,81	8 816 483,73	9,26 %
EUR	ETF				
	Yhteensä			10 563 646,83	11,10 %

Muut arvopaperit

EUR	FIM BRANDS	172 824	34,12	5 896 754,04	6,20 %
	FIM EUROOPPA	1 082 881	14,61	15 820 886,95	16,62 %
EUR	SIJOITUSRAHASTO				
EUR	FIM FENNO	38 307	271,35	10 394 609,50	10,92 %
EUR	FIM FRONTIER C K	48 163	12,84	618 416,85	0,65 %
EUR	FIM Kehittyvät Markkinat ESG	829 830	16,62	13 791 767,83	14,49 %
	FIM Passiivinen Eurooppa ESG	82 103	11,33	930 221,79	0,98 %
EUR	Sijoitusrahasto A				
EUR	FIM Passiivinen USA ESG	684 057	10,78	7 374 137,84	7,75 %
EUR	FIM USA	544 000	31,87	17 337 266,82	18,22 %
EUR	FIM Tekoäly Sijoitusrahasto A	71 442	26,01	1 858 217,51	1,95 %
EUR	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS E	156 000	53,64	8 367 528,00	8,79 %
	Yhteensä			82 389 807,12	86,56 %

Arvopaperit yhteensä **92 953 453,95** **97,66 %**

Kassa ja muut varat, netto **2 227 494,13** **2,34 %**

Rahaston arvo **95 180 948,08** **100,00 %**

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä

A osuuksien määrä	881 744,16
S osuuksien määrä	4 739 462,10

Rahasto-osuuden arvo

A osuuden arvo	16,93	15,69 %
S osuuden arvo	16,93	84,31 %

S-SÄÄSTÖRAHASTO VAROVAINEN SIOITUSRAHASTO**TULOSLASKELMA**

	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	7 089 082,46	-2 802 671,35
Johdannaissopimusten nettotuotot	-105 401,40	-108 241,10
Muut tuotot	-5,59	-18,87
KULUT		
Korkokulut	-6 533,79	-1 186,06
Muut kulut	-8 477,72	-6 045,72
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	<u>6 968 663,96</u>	<u>-2 918 163,10</u>

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	93 598 790,16	68 355 302,02
Myyntisaamiset	0,00	2 044 681,79
Siirtosaamiset	13 689,85	99 439,74
Rahat ja pankkisaamiset	4 046 686,94	6 413 966,17
Vastaavaa yhteensä	<u>97 659 166,95</u>	<u>76 913 389,72</u>
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	97 543 501,79	76 740 764,94
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	115 665,16	172 624,78
Vastattavaa yhteensä	<u>97 659 166,95</u>	<u>76 913 389,72</u>

TULOSLASKELMAN LIITTEET

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1. - 31.12.2019	1.1. - 31.12.2018
	€	€

Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	963 279,84	1 009 259,76
Luovutustappiot	-3 128,17	-635 199,42
Realisoitumattomat arvonnousut	4 302 797,73	28 243,52
Realisoitumattomat arvonalentumiset	0,00	-2 487 823,47
Korkosidonnaiset erät		
Realisoitumattomat arvonnousut	2 058 035,40	579 035,39
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-231 902,34	-1 296 187,13
Yhteensä	7 089 082,46	-2 802 671,35

JOHDANNAISSOPIMUSTEN NETTOTUOTOT

Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	140 500,00	170 969,00
Luovutustappiot	-208 670,00	-210 431,40
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	46 200,00	198 800,00
Luovutustappiot	-83 431,40	-255 094,20
Realisoitumattomat arvonalentumiset		-12 484,50
Yhteensä	-105 401,40	-108 241,10

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT	-4 996,43	-4 319,67
--	-----------	-----------

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Sijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuisiin vaikuttavia muutoksia

JAETUT JA UUELLEEN SIJOITETUT TUOTOT

	2019	2018
Jaetut tuotot	0,00	24 686,47
Uudelleen sijoitetut tuotot	6 968 663,96	-2 942 849,57
Yhteensä	6 968 663,96	-2 918 163,10

TASEEN LIITTEET

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	76 740 764,94	74 901 591,07	74 473 322,15
Rahasto-osuuksien merkinnät	37 925 103,54	49 064 558,82	21 877 457,57
Rahasto-osuuksien lunastukset	-24 091 030,65	-44 282 535,38	-23 097 081,19
Tilikauden voitto/tappio	6 968 663,96	-2 918 163,10	1 665 004,32
Tuotto-osuuksien jako	0,00	-24 686,47	-17 111,78
Rahaston arvo 31.12.	<u>97 543 501,79</u>	<u>76 740 764,94</u>	<u>74 901 591,07</u>

- b) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotajakokelpoisista varoista 31.12.

	2019	2018
Tuotto-osuuksien osuus rahaston arvosta	743 873,16	638 585,03

- c) Lainaksi annetut osakkeet

S-Säästörahasto Varovainen Sijoitusrahastolla ei ole lainassa olevia osakkeita 31.12.2019.

- d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
EUR FIM BRANDS	107 492	34,12	3 667 616,20	3,76 %
EUR FIM EURO	439 057	39,17	17 197 855,17	17,63 %
EUR FIM EUROOPPA SIJOITUSRAHASTO	258 949	14,61	3 783 247,18	3,88 %
EUR FIM European HY ESG	588 162	16,79	9 875 240,28	10,12 %
EUR FIM FENNO	12 488	271,35	3 388 622,52	3,47 %
EUR FIM FRONTIER C K	23 055	12,84	296 027,92	0,30 %
EUR FIM IG Green ESG Sijoitusrahasto	834 028	15,48	12 910 747,07	13,24 %
EUR FIM KEHITTYVÄ KORKO	765 167	17,19	13 153 219,60	13,48 %
EUR FIM Kehittyvät Markkinat ESG	239 685	16,62	3 983 563,90	4,08 %
EUR FIM Lyhyt Korko Sijoitusrahasto	371 444	24,51	9 104 654,32	9,33 %
EUR FIM Passiivinen Eurooppa ESG Sijoitusrahasto A	82 504	11,33	934 775,95	0,96 %
EUR FIM Tekoäly Sijoitusrahasto A	36 332	26,01	944 988,04	0,97 %
EUR FIM USA	368 943	31,87	11 758 203,23	12,05 %
EUR iShares Core MSCI Japan IMI UC	6 978	39,84	277 968,63	0,29 %
EUR Xtrackers II Eurozone Governme	9 376	247,66	2 322 060,16	2,38 %
Arvopaperit yhteensä			93 598 790,16	95,96 %
Kassa ja muut varat, netto			3 944 711,63	4,04 %
Rahaston arvo			97 543 501,79	100,00 %

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien määrä	2 097 707,44
S osuuksien määrä	3 475 407,97
Tuotto-osuuksien määrä	67 379,82

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuuden arvo	17,37
S osuuden arvo	17,37
Tuotto-osuuden arvo	11,04

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA 2020

TULOSLASKELMA

	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	7 897 453,96	-1 982 201,08
Muut tuotot	239 253,91	234 307,93
 KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-658 857,57	-654 500,13
Korkokulut	-3592,25	0,00
Muut kulut	-5 407,60	-3 235,71
 Tilikauden voitto/tappio	7 468 850,45	-2 405 628,99

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	87 573 104,64	80 885 905,62
Siirtosaamiset	73 844,88	74 024,54
Rahat ja pankkisaamiset	553 913,77	3 651 289,11
Vastaavaa yhteensä	88 200 863,29	84 611 219,27
 VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	88 152 798,21	84 568 017,62
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	48 065,08	43 201,65
Vastattavaa yhteensä	88 200 863,29	84 611 219,27

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 911 687,40	1 764 064,48
Luovutustappiot	-119 408,87	0,00
Realisoitumattomat arvonnousut	3 546 737,60	3 371 999,18
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-3 220 894,47	-5 932 841,48
Korkosidonnaiset erät		
Realisoitumattomat arvonnousut	8 097 165,98	6 224 832,14
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-2 317 833,68	-7 410 255,40
Yhteensä	7 897 453,96	-1 982 201,08

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT -15,00 0,00

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

	2019	2018	2017
	€	€	€
a)			
Rahaston arvo 1.1	84 568 017,62	88 547 302,44	86 023 103,74
Rahasto-osuuksien merkinnät	124 144,49	86 508,21	317 957,34
Rahasto-osuuksien lunastukset	-4 008 214,35	-1 660 164,04	-218 965,11
Tilikauden voitto/tappio	7 468 850,45	-2 405 628,99	2 425 206,47
Rahaston arvo 31.12.	<u>88 152 798,21</u>	<u>84 568 017,62</u>	<u>88 547 302,44</u>
b)			
Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuontajakokelpoisista varoista 31.12.			
LähiTapiola 2020 Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvonnousuksi.			
c)			
Lainaksi annetut osakkeet			
Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä			
d)			
Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä			

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
CGS FMS Global Evolution Frontier Markets	13989,28	151,31	2 116 717,65	2,40 %
LÄHITAPIOLA PITKÄKORKO A	456991,57	19,92	9 104 643,14	10,33 %
LähiTapiola Vastuullinen Eurooppa Keskisuuret (A)	22725,57	27,05	614 817,57	0,70 %
LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN HYVINVOINTI A	24046,53	40,04	962 847,28	1,09 %
LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN KASVU A	66371,95	20,79	1 379 740,15	1,57 %
LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN LYHYTKORKO	384164,81	14,46	5 554 639,05	6,30 %
LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN OSINKO SUOMI A	45133,09	23,81	1 074 528,57	1,22 %
LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN POHJOINEN YRITYSKORKO A	869576,82	12,62	10 976 668,22	12,45 %
LähiTapiola Vastuullinen USA Keskisuuret (A)	67006,33	27,74	1 858 755,55	2,11 %
LähiTapiola Vastuullinen Vaikuttajakorko (A)	199980,00	10,35	2 070 592,94	2,35 %
LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN YRITYSKORKO A	692849,23	16,27	11 274 042,62	12,79 %
NN L European High Yield	313,26	9 096,90	2 849 722,18	3,23 %
NN L FLEX Senior Loans IC	24,30	74 678,62	1 814 466,43	2,06 %
NN L Global Convertible Opportunities	19602,78	142,14	2 786 339,29	3,16 %
Robeco Capital Growth - Robeco	2208,74	205,08	452 967,46	0,51 %
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds I EUR	13207,76	239,54	3 163 787,72	3,59 %
Robeco Lux-O-Rente SICAV	53976,86	161,30	8 706 468,28	9,88 %
UBAM Convertibles Euro 10-40	1556,31	1 778,80	2 768 367,79	3,14 %
Amundi Funds - Emerging Markets Local Currency Bond I USD C	1795,21	936,92	1 681 972,55	1,91 %
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate	2632,31	1 488,51	3 918 209,77	4,44 %
NN L EM Debt Hard Currency	626,77	7 631,75	4 783 376,96	5,43 %
NN L Emerging Markets Debt (Local Currency) I USD	27747,71	52,55	1 458 089,59	1,65 %
T Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund USD	169889,88	36,50	6 201 343,89	7,03 %
Arvopaperit yhteensä			87 573 104,64	99,34 %
Kassa ja muut varat, netto			579 693,56	0,66 %
Rahaston arvo			88 152 798,21	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien määrä			4 244 295,94	
Rahasto-osuuden arvo				
Kasvuosuuksien arvo			20,77	100,00 %

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA 2025

TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	28 219 039,63	-8 961 230,84
Muut tuotot	922 964,40	1 172 398,91
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-1 316 717,59	-1 245 033,11
Korkokulut	-4 612,67	0,00
Muut kulut	-5 907,13	-3 577,10
Tilikauden voitto/tappio	<u>27 814 766,64</u>	<u>-9 037 442,14</u>

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	185 467 540,09	147 384 084,70
Siirtosaamiset	263 435,72	246 502,35
Rahat ja pankkisaamiset	2 023 242,49	8 707 887,43
Vastaavaa yhteensä	<u>187 754 218,30</u>	<u>156 338 474,48</u>
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	187 654 047,04	156 257 217,11
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	100 171,26	81 257,37
Vastattavaa yhteensä	<u>187 754 218,30</u>	<u>156 338 474,48</u>

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	12 493 576,53	9 610 870,79
Luovutustappiot	0,00	-144 844,49
Realisoitumattomat arvonnousut	37 439 468,02	37 379 446,94
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-26 917 611,60	-55 382 521,19
Korkosidonnaiset erät		
Realisoitumattomat arvonnousut	6 463 925,73	5 736 587,01
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-1 260 319,05	-6 160 769,90
Yhteensä	28 219 039,63	-8 961 230,84

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-2 025,00 2 365,93

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

	2019	2018	2017
			€
a) Rahaston arvo 1.1	156 257 217,11	162 550 997,35	147 774 564,22
Rahasto-osuuksien merkinnät	3 700 664,62	3 484 853,79	4 118 800,55
Rahasto-osuuksien lunastukset	-118 601,33	-741 191,89	-254 896,05
Tilikauden voitto/tappio	27 814 766,64	-9 037 442,14	10 912 528,63
Rahaston arvo 31.12.	<u>187 654 047,04</u>	<u>156 257 217,11</u>	<u>162 550 997,35</u>
b) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.			
c) Lainaksi annetut osakkeet Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä			
d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä			

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
EUR				
CGS FMS Global Evolution Frontier Markets	11783,86	151,31	1 783 016,46	0,95 %
EUR LÄHITAPIOLA PITKÄKORKO A	652741,92	19,92	13 004 577,21	6,93 %
LähiTapiola Vastuullinen Eurooppa Keski- suuret (A)	221327,26	27,05	5 987 787,56	3,19 %
EUR LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN HYVINVOINTI A	274256,79	40,04	10 981 516,16	5,85 %
EUR LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN KASVU A	487088,06	20,79	10 125 586,51	5,40 %
EUR LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN LYHYTKORKO	212476,62	14,46	3 072 199,47	1,64 %
EUR LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN OSINKO SUOMI A	286749,40	23,81	6 826 929,72	3,64 %
LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN POHJOINEN YRITYSKORKO A	1293328,71	12,62	16 325 688,28	8,70 %
EUR LähiTapiola Vastuullinen USA Keski- suuret (A)	471980,13	27,74	13 092 728,72	6,98 %
EUR LähiTapiola Vastuullinen Vaikuttajakorko (A)	894728,65	10,35	9 264 020,46	4,94 %
EUR LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN YRITYSKORKO A	458517,01	16,27	7 460 988,76	3,98 %
EUR NN L European High Yield	268,70	9 096,90	2 444 364,32	1,30 %
EUR NN L Global Convertible Opportunities	26502,55	142,14	3 767 071,89	2,01 %
EUR Robeco Capital Growth - Robeco Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds I EUR	44006,05	205,08	9 024 761,12	4,81 %
EUR Robeco Lux-O-Rente SICAV	12829,52	239,54	3 073 182,31	1,64 %
EUR Robeco Lux-O-Rente SICAV	72757,16	161,30	11 735 729,83	6,25 %
EUR UBAM Convertibles Euro 10-40	944,56	1 778,80	1 680 174,43	0,90 %
LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN KEHITTYVÄT MARKKINAT A	58333,05	29,14	1 700 000,00	0,91 %
EUR LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN KULUTTAJA A	213502,11	31,09	6 637 780,68	3,54 %
EUR LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN OSINKO A	170037,71	16,84	2 863 094,97	1,53 %
EUR LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN SKANDINAVIA	195617,08	13,28	2 596 816,73	1,38 %
EUR Seligson & Co OMX Helsinki 25	73988,00	51,32	3 797 064,16	2,02 %
EUR Xtrackers Russell 2000 UCITS E	36974,00	209,85	7 758 993,90	4,13 %
Amundi Funds - Emerging Markets Local Currency Bond I USD C	850,99	936,92	797 312,18	0,42 %
USD Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate	1933,63	1 488,51	2 878 227,30	1,53 %
USD NN L EM Debt Hard Currency	1108,00	7 631,75	8 456 013,28	4,51 %
USD NN L Emerging Markets Debt (Local Currency) I USD	57927,52	52,55	3 043 981,87	1,62 %
USD T Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund USD	110881,86	36,50	4 047 424,99	2,16 %
USD Most Diversified Portfolio SICAV - TOBAM Anti- Benchmark World Equity Fund A CAP	470,45	14 930,09	7 023 893,92	3,74 %
JPY Amundi Funds - Equity Japan Va	3678,40	1 146,32	4 216 612,90	2,25 %
Arvopaperit yhteensä			185 467 540,09	98,84 %
Kassa ja muut varat, netto			2 186 506,95	1,17 %
Rahaston arvo			187 654 047,04	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
Kasvuosuuksien määrä			8 309 830,14	
Rahasto-osuuden arvo				
Kasvuosuuksien arvo			22,58	100,00 %

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA 2035

TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	15 845 568,68	-4 746 329,65
Muut tuotot	519 033,97	566 720,08
 KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-614 465,38	-566 929,56
Korkokulut	-1 515,11	0,00
Muut kulut	-5 768,45	-3 371,94
 Tilikauden voitto/tappio	15 742 853,71	-4 749 911,07

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	88 896 277,59	67 650 708,91
Muut saamiset		
Muut		
Siirtosaamiset	135 840,41	116 546,78
Rahat ja pankkisaamiset	989 398,64	3 027 965,76
 Vastaavaa yhteensä	90 021 516,64	70 795 221,45

VASTATTAVAA

RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	89 973 677,90	70 758 229,21
VIERAS PÄÄOMA		
Ostovelat		

Siirtovelat	47 838,74	36 992,24
Vastattavaa yhteensä	90 021 516,64	70 795 221,45

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
	€	€
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	234 558,22
Realisoitumattomat arvonnousut	28 357 288,82	20 210 698,84
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-13 986 620,22	-25 014 691,69
Korkosidonnaiset erät		
Realisoitumattomat arvonnousut	1 721 106,31	2 064 443,31
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-246 206,24	-2 241 338,33
Yhteensä	15 845 568,68	-4 746 329,65

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT 0,00 859,81

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	70 758 229,21	73 546 499,07	65 590 225,00
Rahasto-osuuksien merkinnät	3 626 804,14	2 304 626,76	3 132 554,49
Rahasto-osuuksien lunastukset	-154 209,16	-342 985,55	-181 491,57
Tilikauden voitto/tappio	15 742 853,71	-4 749 911,07	5 005 211,15
Rahaston arvo 31.12.	<u>89 973 677,90</u>	<u>70 758 229,21</u>	<u>73 546 499,07</u>

b)
)

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

Sijoitusrahasto LähiTapiola 2035 ei ole käytössä tuotto-osuuksia vaan syntyneet tuotot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

c)
) Lainaksi annetut osakkeet
 Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä

d)
) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset
 ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
EUR CGS FMS Global Evolution Frontier Markets	5179,47	151,31	783 705,91	0,87 %
EUR LähiTapiola Vastuullinen Eurooppa Keskisuuret (A) LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN	207176,75	27,05	5 604 959,79	6,23 %
EUR HYVINVOINTI A LÄHITAPIOLA	266262,92	40,04	10 661 433,57	11,85 %
EUR VASTUULLINEN KASVU A LÄHITAPIOLA	297888,71	20,79	6 192 510,44	6,88 %
EUR VASTUULLINEN OSINKO SUOMI A LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN	148253,00	23,81	3 529 607,34	3,92 %
EUR POHJOINEN YRITYSKORKO A	274858,06	12,62	3 469 533,31	3,86 %
EUR LähiTapiola Vastuullinen USA Keskisuuret (A)	276657,40	27,74	7 674 476,16	8,53 %
EUR LähiTapiola Vastuullinen Vaikuttajakorko (A)	99176,83	10,35	1 026 876,92	1,14 %
EUR NN L European High Yield Robeco Capital Growth - Robeco	124,42	9 096,90	1 131 854,49	1,26 %
EUR Robeco Lux-O-Rente SICAV UBAM Convertibles Euro 10- 40	24844,01	205,08	5 095 010,19	5,66 %
EUR Robeco Lux-O-Rente SICAV UBAM Convertibles Euro 10- 40	16196,60	161,30	2 612 512,00	2,90 %
EUR LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN	777,87	1 778,80	1 383 673,38	1,54 %
EUR KEHITTYVÄT MARKKINAT A LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN	40107,49	29,14	1 168 852,52	1,30 %
EUR KULUTTAJA A LÄHITAPIOLA	155692,18	31,09	4 840 469,77	5,38 %
EUR VASTUULLINEN OSINKO A LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN	159545,30	16,84	2 686 423,81	2,99 %
EUR SKANDINAVIA Seligson & Co OMX Helsinki 25	145076,29	13,28	1 925 887,79	2,14 %
EUR Xtrackers Russell 2000 UCITS E	106000,00	51,32	5 439 920,00	6,05 %
EUR UCITS E	19847,00	209,85	4 164 892,95	4,63 %
EUR LähiTapiola USA Markkina Robeco Emerging Conservative E	332530,51	13,69	4 553 007,71	5,06 %
EUR Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate NN L EM Debt Hard Currency	4925,42	188,24	927 160,14	1,03 %
USD Emerging Corporate NN L EM Debt Hard Currency	731,13	1 488,51	1 088 284,51	1,21 %
USD Currency	263,28	7 631,75	2 009 310,93	2,23 %

USD	NN L Emerging Markets Debt (Local Currency) I USD	15633,98	52,55	821 536,33	0,91 %
USD	T Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund USD	77045,47	36,50	2 812 324,40	3,13 %
USD	Most Diversified Portfolio SICAV - TOBAM Anti- Benchmark World Equity Fund A CAP	226,97	14 930,09	3 388 741,64	3,77 %
USD	Schroder Intl Asian Smaller Companies	4476,29	268,36	1 201 260,52	1,34 %
JPY	Amundi Funds - Equity Japan Va	2357,16	1 146,32	2 702 051,08	3,00 %
Arvopaperit yhteensä				88 896 277,59	98,80 %
Kassa ja muut varat, netto				1 077 400,31	1,20 %
Rahaston arvo				89 973 677,90	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä					
Kasvuosuuksien määrä				3 276 588,01	
Rahasto-osuuden arvo					
Kasvuosuuden arvo				27,46	100,00 %

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA 2045

TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	4 153 304,10	-1 314 376,63
Muut tuotot	133 717,58	141 073,69
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-157 316,52	-144 636,17
Korkokulut	-1 435,03	0,00
Muut kulut	-5 488,39	-3 214,01
 Tilikauden voitto/tappio	 4 122 781,74	 -1 321 153,12
 TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	22 552 402,27	17 262 204,44
Siirtosaamiset	34 994,64	29 967,57
Rahat ja pankkisaamiset	448 175,39	858 862,06
 Vastaavaa yhteensä	 23 035 572,30	 18 151 034,07
 VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	23 022 692,27	18 141 558,31
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	12 880,03	9 475,76

Vastattavaa yhteensä

23 035 572,30 18 151 034,07**TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT**

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT

	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
	€	€

Osakesidonnaiset erät

Luovutusvoitot	72 820,59	46 750,97
Luovutustappiot	-11 708,23	0,00
Realisoitumattomat arvonnousut	7 334 123,29	5 091 500,97
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-3 422 707,46	-6 386 885,13

Korkosidonnaiset erät

Realisoitumattomat arvonnousut	290 591,53	355 293,52
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-109 815,62	-421 036,96

Yhteensä

4 153 304,10 -1 314 376,63

SIIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-15,00 178,80

MUUT SIIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT**2019****2018****2017**

a)	Rahaston arvo 1.1	18 141 558,31	18 641 072,43	16 335 496,55
	Rahasto-osuuksien merkinnät	1 637 406,41	1 068 502,40	1 026 746,41
	Rahasto-osuuksien lunastukset	-879 054,19	-246 863,40	-161 568,65
	Tilikauden voitto/tappio	4 122 781,74	-1 321 153,12	1 440 398,12
	Rahaston arvo 31.12.	<u>23 022 692,27</u>	<u>18 141 558,31</u>	<u>18 641 072,43</u>

b)

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuontajakokelpoisista varoista 31.12.

LähiTapiola 2045 Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

c) Lainaksi annetut osakkeet

Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä

- d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
EUR CGS FMS Global Evolution Frontier Markets	859,48	151,31	130 047,31	0,56 %
EUR LähiTapiola Vastuullinen Eurooppa Keskisuuret (A) LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN	55839,24	27,05	1 510 674,67	6,56 %
EUR HYVINVOINTI A LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN KASVU A LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN OSINKO SUOMI A LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN POHJOINEN YRITYSKORKO A	66620,95	40,04	2 667 569,38	11,59 %
EUR LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN KASVU A LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN OSINKO SUOMI A LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN POHJOINEN YRITYSKORKO A	76923,60	20,79	1 599 087,79	6,95 %
EUR LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN POHJOINEN YRITYSKORKO A	42708,58	23,81	1 016 805,78	4,42 %
EUR LähiTapiola Vastuullinen USA Keskisuuret (A) LähiTapiola Vastuullinen Vaikuttajakorko (A) Robeco Capital Growth - Robeco Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds I	62841,88	12,62	793 253,00	3,45 %
EUR USA Keskisuuret (A) LähiTapiola Vastuullinen Vaikuttajakorko (A) Robeco Capital Growth - Robeco Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds I	58002,36	27,74	1 608 985,47	6,99 %
EUR Vaikuttajakorko (A) Robeco Capital Growth - Robeco Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds I	39996,00	10,35	414 118,59	1,80 %
EUR Robeco Capital Growth - Robeco Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds I	4122,06	205,08	845 353,01	3,67 %
EUR Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds I	2136,11	239,54	511 684,53	2,22 %
EUR Robeco Lux-O-Rente SICAV LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN KEHITTYVÄT MARKKINAT A LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN KULUTTAJA A LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN OSINKO A LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN SKANDINAVIA Seligson & Co OMX Helsinki 25 Xtrackers Russell 2000 UCITS E	2070,25	161,30	333 931,41	1,45 %
EUR KEHITTYVÄT MARKKINAT A LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN KULUTTAJA A LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN OSINKO A LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN SKANDINAVIA Seligson & Co OMX Helsinki 25 Xtrackers Russell 2000 UCITS E	20053,74	29,14	584 426,26	2,54 %
EUR KULUTTAJA A LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN OSINKO A LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN SKANDINAVIA Seligson & Co OMX Helsinki 25 Xtrackers Russell 2000 UCITS E	34087,19	31,09	1 059 770,73	4,60 %
EUR VASTUULLINEN OSINKO A LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN SKANDINAVIA Seligson & Co OMX Helsinki 25 Xtrackers Russell 2000 UCITS E	57347,49	16,84	965 617,05	4,19 %
EUR SKANDINAVIA Seligson & Co OMX Helsinki 25 Xtrackers Russell 2000 UCITS E	59295,98	13,28	787 154,18	3,42 %
EUR Seligson & Co OMX Helsinki 25 Xtrackers Russell 2000 UCITS E	30800,00	51,32	1 580 656,00	6,87 %
EUR Xtrackers Russell 2000 UCITS E	4428,00	209,85	929 215,80	4,04 %
EUR LähiTapiola USA Markkina Robeco Emerging Conservative E NN L Emerging Markets Corporate Debt I Cap EUR (hedged) NN L Emerging Markets Debt Local Bond I - HEDGE CAP	101438,09	13,69	1 388 890,34	6,03 %
EUR LähiTapiola USA Markkina Robeco Emerging Conservative E NN L Emerging Markets Corporate Debt I Cap EUR (hedged) NN L Emerging Markets Debt Local Bond I - HEDGE CAP	3179,99	188,24	598 602,15	2,60 %
EUR Robeco Emerging Conservative E NN L Emerging Markets Corporate Debt I Cap EUR (hedged) NN L Emerging Markets Debt Local Bond I - HEDGE CAP	35,96	7 338,50	263 877,78	1,15 %
EUR Robeco Emerging Conservative E NN L Emerging Markets Corporate Debt I Cap EUR (hedged) NN L Emerging Markets Debt Local Bond I - HEDGE CAP	18,87	6 401,31	120 760,71	0,52 %

USD	Amundi Funds - Emerging Markets Local Currency Bond I USD C	170,20	936,92	159 462,06	0,69 %
USD	T Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund USD	11047,28	36,50	403 249,34	1,75 %
USD	Most Diversified Portfolio SICAV - TOBAM Anti-Benchmark World Equity Fund A CAP	40,05	14 930,09	597 942,53	2,60 %
USD	Schroder Intl Asian Smaller Companies	895,26	268,36	240 252,64	1,04 %
USD	Schroder International Selection Fund - Asian Opportunities I	13907,63	27,94	388 629,29	1,69 %
JPY	Amundi Funds - Equity Japan Va	918,06	1 146,32	1 052 384,46	4,57 %

Arvopaperit yhteensä

22 552 402,27 97,96 %

Kassa ja muut varat, netto

470 289,99 2,04 %

Rahaston arvo

23 022 692,27 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien määrä

1 320 057,62

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuuden arvo

17,44

100,00 %

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA EUROOPPA MARKKINA
TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	9 346 956,31	-4 698 137,50
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	1 792 434,71	928 454,20
Korkotuotot	39,94	0,00
Muut tuotot	86 295,06	-924,71
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-152 293,54	-104 065,52
Korkokulut	-1 127,01	-29,54
Muut kulut	-12 746,83	-9 848,55
 Tilikauden voitto/tappio	 <u>11 059 558,64</u>	 <u>-3 884 551,62</u>
TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	67 593 082,54	32 917 453,26
Siirtosaamiset	56 692,24	38 344,70
Rahat ja pankkisaamiset	299 568,97	198 751,41
 Vastaavaa yhteensä	 <u>67 949 343,75</u>	 <u>33 154 549,37</u>
VASTATTAVAA		

RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	67 924 208,61	33 147 662,37
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	25 135,14	6 887,00
Vastattavaa yhteensä	67 949 343,75	33 154 549,37

TUOSLASKELMAN LIITETIEDOT

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT

1.1.-31.12.2019 1.1.-31.12.2018

Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	868 544,97	85 450,84
Luovutustappiot	-442 907,92	-15 132,47
Realisoitumattomat arvonnousut	9 766 099,51	1 046 397,15
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-844 780,26	-5 814 853,02
Yhteensä	9 346 956,31	-4 698 137,50

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-73 950,43 35 107,58

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

	2019	2018	2017
			€
a) Rahaston arvo 31.12.	33 147 662,37	28 578 367,18	0,00
Rahasto-osuuksien merkinnät	31 148 438,93	12 320 648,77	28 732 609,11
Rahasto-osuuksien lunastukset	-7 431 451,33	-3 866 801,96	-30,03
Tilikauden voitto/tappio	11 059 558,64	-3 884 551,62	-154 211,90
Rahaston arvo 31.12.	67 924 208,61	33 147 662,37	28 578 367,18

b)
)

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Markkina ei ole käytössä tuotto-osuuksia vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

c)

) Lainaksi annetut osakkeet 2019
Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä

d)

) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaisopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl / nimellisarvo / €	Kurssi € / %	Markkina-arvo / arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta	
EUR	adidas AG	1770,00	289,80	512 946,00	0,76 %
EUR	Aena SME SA	570,00	170,50	97 185,00	0,14 %
EUR	Ageas	1355,00	52,68	71 381,40	0,11 %
EUR	Air Liquide SA	4268,00	126,20	538 621,60	0,79 %
EUR	Akzo Nobel NV	2060,00	90,64	186 718,40	0,27 %
EUR	Allianz SE	3777,00	218,40	824 896,80	1,21 %
EUR	Amadeus IT Group SA	4373,00	72,80	318 354,40	0,47 %
EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV	6968,00	72,71	506 643,28	0,75 %
EUR	ASML Holding NV	3365,00	263,70	887 350,50	1,31 %
EUR	Assicurazioni Generali SpA	9627,00	18,40	177 088,67	0,26 %
EUR	Atlantia SpA	3737,00	20,79	77 692,23	0,11 %
EUR	AXA SA	20081,00	25,11	504 233,91	0,74 %
EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentari	69998,00	4,98	348 800,03	0,51 %
EUR	Banco Santander SA	144276,00	3,73	538 149,48	0,79 %
EUR	BASF SE	8109,00	67,35	546 141,15	0,80 %
EUR	Bayerische Motoren Werke AG	3922,00	73,14	286 855,08	0,42 %
EUR	Beiersdorf AG	633,00	106,65	67 509,45	0,10 %
EUR	BNP Paribas SA	13050,00	52,83	689 431,50	1,02 %
EUR	CaixaBank SA	17576,00	2,80	49 177,65	0,07 %
EUR	Capgemini SE	1630,00	108,90	177 507,00	0,26 %
EUR	Carrefour SA	3311,00	14,95	49 499,45	0,07 %
EUR	Cellnex Telecom SA	1615,00	38,37	61 967,55	0,09 %
EUR	Cie de Saint-Gobain Cie Generale des Etablissement	4492,00	36,50	163 958,00	0,24 %
EUR	1588,00	109,10	173 250,80	0,26 %	
EUR	CNH Industrial NV	5931,00	9,79	58 064,49	0,09 %
EUR	Continental AG	801,00	115,26	92 323,26	0,14 %
EUR	Credit Agricole SA	11448,00	12,93	147 965,40	0,22 %
EUR	CRH PLC	8892,00	35,67	317 177,64	0,47 %
EUR	Daimler AG	9951,00	49,37	491 280,87	0,72 %
EUR	Danone SA	6904,00	73,90	510 205,60	0,75 %
EUR	Dassault Systemes SE	1080,00	146,55	158 274,00	0,23 %
EUR	Deutsche Bank AG	16916,00	6,92	117 007,97	0,17 %
EUR	Deutsche Boerse AG	2252,00	140,15	315 617,80	0,46 %
EUR	Deutsche Post AG	12218,00	34,01	415 534,18	0,61 %
EUR	Deutsche Telekom AG	33501,00	14,57	488 109,57	0,72 %
EUR	Deutsche Wohnen SE	3737,00	36,42	136 101,54	0,20 %
EUR	E.ON SE	22765,00	9,52	216 813,86	0,32 %
EUR	Edenred	1614,00	46,10	74 405,40	0,11 %

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla noteerausvaluutoittain jaoteltuna.

EUR	EDP - Energias de Portugal SA	18296,00	3,86	70 695,74	0,10 %
EUR	Enel SpA	70983,00	7,07	501 991,78	0,74 %
EUR	Engie SA	19670,00	14,40	283 248,00	0,42 %
EUR	Eni SpA	25334,00	13,85	350 774,56	0,52 %
EUR	Erste Group Bank AG	1651,00	33,56	55 407,56	0,08 %
EUR	EssilorLuxottica SA	3388,00	135,80	460 090,40	0,68 %
EUR	Ferrari NV	985,00	147,90	145 681,50	0,21 %
EUR	Ferrovial SA	4562,00	26,97	123 037,14	0,18 %
EUR	Fortum OYJ	3127,00	22,00	68 794,00	0,10 %
EUR	Fresenius Medical Care AG & Co	2076,00	65,96	136 932,96	0,20 %
EUR	Fresenius SE & Co KGaA	3798,00	50,18	190 583,64	0,28 %
EUR	Hannover Rueck SE	506,00	172,30	87 183,80	0,13 %
EUR	HeidelbergCement AG	761,00	64,96	49 434,56	0,07 %
EUR	Heineken Holding NV	715,00	86,40	61 776,00	0,09 %
EUR	Heineken NV	2983,00	94,92	283 146,36	0,42 %
EUR	Henkel AG & Co KGaA	2165,00	89,99	194 848,80	0,29 %
EUR	Hermes International	288,00	666,20	191 865,60	0,28 %
EUR	Iberdrola SA	50615,00	9,18	464 645,70	0,68 %
EUR	Industria de Diseno Textil SA	10503,00	31,45	330 319,35	0,49 %
EUR	Infineon Technologies AG	13021,00	20,31	264 456,51	0,39 %
EUR	ING Groep NV	39612,00	10,69	423 373,06	0,62 %
EUR	Intesa Sanpaolo SpA	153320,00	2,35	360 072,02	0,53 %
EUR	KBC Group NV	3088,00	67,06	207 081,28	0,30 %
EUR	Kering SA	772,00	585,20	451 774,40	0,67 %
EUR	Kerry Group PLC	1712,00	111,10	190 203,20	0,28 %
EUR	Kone OYJ	3461,00	58,28	201 707,08	0,30 %
EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	14674,00	22,30	327 156,83	0,48 %
EUR	Koninklijke DSM NV	1658,00	116,10	192 493,80	0,28 %
EUR	Koninklijke KPN NV	20156,00	2,63	53 030,44	0,08 %
EUR	Koninklijke Philips NV	8587,00	43,52	373 706,24	0,55 %
EUR	Legrand SA	2502,00	72,64	181 745,28	0,27 %
EUR	L'Oreal SA	2220,00	264,00	586 080,00	0,86 %
EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	2531,00	414,20	1 048 340,20	1,54 %
EUR	Merck KGaA	1445,00	105,35	152 230,75	0,22 %
EUR	MTU Aero Engines AG	338,00	254,60	86 054,80	0,13 %
EUR	Muenchener Rueckversicherungs-	1606,00	263,00	422 378,00	0,62 %
EUR	Neste Oyj	2750,00	31,02	85 305,00	0,13 %
EUR	NN Group NV	2538,00	33,82	85 835,16	0,13 %
EUR	Nokia OYJ	58704,00	3,30	193 488,38	0,28 %
EUR	Nordea Bank Abp	33946,00	7,24	245 769,04	0,36 %
EUR	Orange SA	20006,00	13,12	262 478,72	0,39 %
EUR	Pernod Ricard SA	2013,00	159,40	320 872,20	0,47 %
EUR	Peugeot SA	4482,00	21,30	95 466,60	0,14 %
EUR	Prosus NV	4226,00	66,53	281 155,78	0,41 %

EUR	Repsol SA	17308,00	13,93	241 100,44	0,36 %
EUR	Repsol Sa Right	17308,00	0,42	7 321,28	0,01 %
EUR	Sampo Oyj	4202,00	38,91	163 499,82	0,24 %
EUR	Sanofi	9706,00	89,62	869 851,72	1,28 %
EUR	SAP SE	8369,00	120,32	1 006 958,08	1,48 %
EUR	Schneider Electric SE	5680,00	91,50	519 720,00	0,77 %
EUR	Siemens AG	6547,00	116,54	762 987,38	1,12 %
EUR	Societe Generale SA	9199,00	31,02	285 306,99	0,42 %
EUR	Sodexo SA	569,00	105,65	60 114,85	0,09 %
EUR	STMicroelectronics NV	5715,00	23,97	136 988,55	0,20 %
EUR	Symrise AG	1221,00	93,80	114 529,80	0,17 %
EUR	Telefonica SA	46665,00	6,23	290 582,96	0,43 %
EUR	Teleperformance	381,00	217,40	82 829,40	0,12 %
EUR	Telia Co AB	22990,00	3,86	88 649,44	0,13 %
EUR	TOTAL SA	20279,00	49,20	997 726,80	1,47 %
EUR	UCB SA	905,00	70,90	64 164,50	0,09 %
EUR	Unibail-Rodamco- Westfield	1277,00	140,65	179 610,05	0,26 %
EUR	UniCredit SpA	22767,00	13,02	296 426,34	0,44 %
EUR	Unilever NV	14020,00	51,23	718 244,60	1,06 %
EUR	UPM-Kymmene OYJ	5570,00	30,91	172 168,70	0,25 %
EUR	Veolia Environnement SA	4358,00	23,71	103 328,18	0,15 %
EUR	Vinci SA	5066,00	99,00	501 534,00	0,74 %
EUR	Wirecard AG	1173,00	107,50	126 097,50	0,19 %
EUR	Vivendi SA	12595,00	25,82	325 202,90	0,48 %
EUR	Wolters Kluwer NV	3147,00	65,02	204 617,94	0,30 %
EUR	Vonovia SE	5876,00	48,00	282 048,00	0,42 %
EUR	Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	62600,00	65,03	4 070 878,00	5,99 %
EUR	Abertis Infraestructuras SA	3322,00	17,40	57 802,80	0,09 %
EUR	ABN AMRO Bank NV	2326,00	16,22	37 727,72	0,06 %
EUR	Accor SA	1356,00	41,75	56 613,00	0,08 %
EUR	ACS Actividades de Construccion	1720,00	35,65	61 318,00	0,09 %
EUR	Aegon NV	11492,00	4,07	46 737,96	0,07 %
EUR	Alstom SA	1204,00	42,23	50 844,92	0,07 %
EUR	ArcelorMittal	4583,00	15,64	71 687,29	0,11 %
EUR	Arkema SA	517,00	94,70	48 959,90	0,07 %
EUR	Atos SE	492,00	74,32	36 565,44	0,05 %
EUR	Banco de Sabadell SA	36431,00	1,04	37 888,24	0,06 %
EUR	Bank of Ireland Group PLC	8182,00	4,88	39 944,52	0,06 %
EUR	Bouygues SA	1424,00	37,88	53 941,12	0,08 %
EUR	Brenntag AG	1147,00	48,48	55 606,56	0,08 %
EUR	Commerzbank AG	5505,00	5,52	30 371,09	0,04 %
EUR	Covestro AG	780,00	41,45	32 331,00	0,05 %
EUR	Eiffage SA	598,00	102,00	60 996,00	0,09 %
EUR	Endesa SA	2063,00	23,79	49 078,77	0,07 %

EUR	EXOR NV	725,00	69,08	50 083,00	0,07 %
EUR	Fiat Chrysler Automobiles NV	11006,00	13,19	145 213,16	0,21 %
EUR	Galp Energia SGPS SA	3547,00	14,90	52 850,30	0,08 %
EUR	GEA Group AG	1343,00	29,48	39 591,64	0,06 %
EUR	Gecina SA	396,00	159,60	63 201,60	0,09 %
EUR	Grifols SA	2269,00	31,43	71 314,67	0,11 %
EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA	608,00	93,96	57 127,68	0,08 %
EUR	Kingspan Group PLC	976,00	54,45	53 143,20	0,08 %
EUR	Klepierre SA	1687,00	33,85	57 104,95	0,08 %
EUR	Natixis SA	7907,00	3,96	31 295,91	0,05 %
EUR	Naturgy Energy Group SA	2917,00	22,40	65 340,80	0,10 %
EUR	OMV AG	1085,00	50,08	54 336,80	0,08 %
EUR	Paddy Power Betfair PLC	631,00	108,35	68 368,85	0,10 %
EUR	ProSiebenSat.1 Media SE	1816,00	13,91	25 260,56	0,04 %
EUR	Publicis Groupe SA	1107,00	40,36	44 678,52	0,07 %
EUR	Puma SE	557,00	68,35	38 070,95	0,06 %
EUR	Randstad Holding NV	979,00	54,44	53 296,76	0,08 %
EUR	Red Electrica Corp SA	3078,00	17,93	55 173,15	0,08 %
EUR	RELX NV	3922,00	22,46	88 088,12	0,13 %
EUR	Renault SA	1364,00	42,18	57 533,52	0,08 %
EUR	RWE AG	5992,00	27,35	163 881,20	0,24 %
EUR	Snam SpA	13788,00	4,69	64 610,57	0,10 %
EUR	Solvay SA	471,00	103,30	48 654,30	0,07 %
EUR	Stora Enso OYJ	4317,00	12,97	55 969,91	0,08 %
EUR	Telecom Italia SpA/Milano Terna Rete Elettrica Nazionale	74700,00	0,56	41 563,08	0,06 %
EUR	thysssenkrupp AG	10745,00	5,95	63 975,73	0,09 %
EUR	2592,00	12,04	31 207,68	0,05 %	
EUR	Umicore SA	1451,00	43,36	62 915,36	0,09 %
EUR	United Internet AG	1013,00	29,28	29 660,64	0,04 %
EUR	Valeo SA	1124,00	31,41	35 304,84	0,05 %
EUR	Wartsila OYJ Abp	2904,00	9,85	28 604,40	0,04 %
EUR	Worldline SA/France	647,00	63,15	40 858,05	0,06 %
GBP	3i Group PLC	8188,00	12,96	106 124,27	0,16 %
GBP	Anglo American PLC	12717,00	25,65	326 196,24	0,48 %
GBP	Ashtead Group PLC	4097,00	28,50	116 744,87	0,17 %
GBP	Associated British Foods PLC	1755,00	30,67	53 820,88	0,08 %
GBP	AstraZeneca PLC	10935,00	89,79	981 898,87	1,45 %
GBP	Aviva PLC	37437,00	4,94	185 028,47	0,27 %
GBP	Barclays PLC	172002,00	2,12	364 729,68	0,54 %
GBP	BP PLC	168238,00	5,57	936 553,20	1,38 %
GBP	BT Group PLC	98378,00	2,27	223 474,46	0,33 %
GBP	Burberry Group PLC	2690,00	26,03	70 015,70	0,10 %
GBP	Compass Group PLC	14985,00	22,31	334 312,88	0,49 %
GBP	Diageo PLC	21491,00	37,78	811 912,10	1,20 %

GBP	Experian PLC	9637,00	30,12	290 306,72	0,43 %
GBP	Ferguson PLC	2252,00	80,86	182 093,11	0,27 %
GBP	GlaxoSmithKline PLC	42103,00	21,00	884 145,11	1,30 %
GBP	Glencore PLC	118697,00	2,78	329 752,81	0,49 %
GBP	Halma PLC	2266,00	24,98	56 599,18	0,08 %
GBP	HSBC Holdings PLC	162773,00	6,99	1 137 274,41	1,67 %
GBP	Informa PLC	7866,00	10,12	79 573,66	0,12 %
GBP	InterContinental Hotels Group	1182,00	61,48	72 664,62	0,11 %
GBP	Intertek Group PLC	1016,00	69,08	70 183,11	0,10 %
GBP	Legal & General Group PLC	68251,00	3,58	244 110,36	0,36 %
GBP	Lloyds Banking Group PLC	709818,00	0,74	523 674,69	0,77 %
GBP	London Stock Exchange Group PL	2741,00	91,48	250 752,51	0,37 %
GBP	Mondi PLC	2731,00	20,92	57 140,30	0,08 %
GBP	National Grid PLC	31288,00	11,15	348 756,53	0,51 %
GBP	Next PLC	1046,00	82,84	86 652,20	0,13 %
GBP	Persimmon PLC	1841,00	31,81	58 566,21	0,09 %
GBP	Prudential PLC	23782,00	17,10	406 772,25	0,60 %
GBP	Reckitt Benckiser Group PLC	6961,00	72,35	503 611,70	0,74 %
GBP	RELX PLC	15366,00	22,49	345 624,36	0,51 %
GBP	Rentokil Initial PLC	119,00	5,35	636,33	0,00 %
GBP	Rio Tinto PLC	12977,00	53,15	689 780,34	1,02 %
GBP	Royal Bank of Scotland Group P	31954,00	2,84	90 638,68	0,13 %
GBP	Sage Group PLC/The	7044,00	8,84	62 278,15	0,09 %
GBP	Segro PLC	8611,00	10,59	91 196,34	0,13 %
GBP	Smith & Nephew PLC	8137,00	21,63	176 012,23	0,26 %
GBP	SSE PLC	10129,00	16,98	171 993,09	0,25 %
GBP	Standard Chartered PLC	33060,00	8,41	278 010,58	0,41 %
GBP	Tesco PLC	102437,00	3,01	308 583,06	0,45 %
GBP	Unilever PLC	10422,00	51,35	535 210,72	0,79 %
GBP	Vodafone Group PLC	305031,00	1,73	528 428,51	0,78 %
GBP	WPP PLC	11961,00	12,59	150 578,48	0,22 %
GBP	Barratt Developments PLC	7104,00	8,81	62 607,38	0,09 %
GBP	British American Tobacco PLC	18903,00	38,15	721 056,76	1,06 %
GBP	British Land Co PLC/The	7874,00	7,54	59 373,80	0,09 %
GBP	Bunzl PLC	2275,00	24,38	55 454,40	0,08 %
GBP	Carnival PLC	1091,00	43,01	46 928,61	0,07 %
GBP	Centrica PLC	31334,00	1,05	33 029,49	0,05 %
GBP	Croda International PLC	8,00	60,44	483,50	0,00 %
GBP	DCC PLC	688,00	77,25	53 145,47	0,08 %
GBP	Imperial Brands PLC	8520,00	22,06	187 967,80	0,28 %
GBP	ITV PLC	27993,00	1,78	49 895,45	0,07 %
GBP	Johnson Matthey PLC	1437,00	35,37	50 819,82	0,07 %
GBP	Kingfisher PLC	16415,00	2,56	42 047,02	0,06 %

GBP	Land Securities Group PLC	5193,00	11,69	60 685,94	0,09 %
GBP	M&G PLC	15827,00	2,80	44 314,70	0,07 %
GBP	Micro Focus International PLC	1888,00	12,56	23 708,09	0,03 %
GBP	OCADO GROUP PLC	30,00	15,10	452,93	0,00 %
GBP	Old Mutual Ltd	27746,00	1,25	34 553,13	0,05 %
GBP	Quilter PLC	9248,00	1,90	17 580,98	0,03 %
GBP	Rolls-Royce Holdings PLC	319654,00	0,00	377,32	0,00 %
GBP	RSA Insurance Group PLC	7634,00	6,68	50 967,83	0,08 %
GBP	Smiths Group PLC	3133,00	19,91	62 389,29	0,09 %
GBP	Spirax-Sarco Engineering PLC	4,00	104,94	419,76	0,00 %
GBP	St James's Place PLC	4108,00	13,75	56 468,27	0,08 %
GBP	Standard Life Aberdeen PLC	11631,00	3,87	45 046,17	0,07 %
GBP	Taylor Wimpey PLC	24103,00	2,28	55 025,26	0,08 %
GBP	TUI AG	3585,00	11,26	40 362,78	0,06 %
GBP	United Utilities Group PLC	5704,00	11,14	63 519,92	0,09 %
GBP	Whitbread PLC	1265,00	57,20	72 361,66	0,11 %
CHF	ABB Ltd	20063,00	21,50	431 448,47	0,64 %
CHF	Alcon Inc	4537,00	50,43	228 782,97	0,34 %
CHF	Cie Financiere Richemont SA	5574,00	69,99	390 119,48	0,57 %
CHF	Credit Suisse Group AG	24217,00	12,06	292 032,86	0,43 %
CHF	Geberit AG	358,00	499,84	178 944,00	0,26 %
CHF	Givaudan SA	97,00	2 789,08	270 540,33	0,40 %
CHF	Julius Baer Group Ltd	1228,00	45,94	56 420,16	0,08 %
CHF	LafargeHolcim Ltd	5552,00	49,41	274 345,66	0,40 %
CHF	Lonza Group AG	617,00	325,01	200 530,39	0,30 %
CHF	Nestle SA	24241,00	96,42	2 337 239,80	3,44 %
CHF	Partners Group Holding AG	210,00	816,57	171 479,84	0,25 %
CHF	Roche Holding AG	5822,00	288,94	1 682 194,45	2,48 %
CHF	SGS SA	44,00	2 439,41	107 333,86	0,16 %
CHF	Sika AG	1374,00	167,34	229 918,75	0,34 %
CHF	Sonova Holding AG	527,00	203,82	107 413,46	0,16 %
CHF	Swiss Life Holding AG	383,00	447,03	171 210,59	0,25 %
CHF	Swiss Re AG	3605,00	100,02	360 586,25	0,53 %
CHF	Swisscom AG	214,00	471,69	100 940,80	0,15 %
CHF	UBS Group AG	38500,00	11,25	433 095,77	0,64 %
CHF	Zurich Insurance Group AG	1512,00	365,40	552 492,04	0,81 %
CHF	Adecco Group AG	915,00	56,33	51 545,26	0,08 %
CHF	Baloise Holding AG	404,00	161,03	65 056,96	0,10 %
CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spru	7,00	6 915,18	48 406,24	0,07 %
CHF	Kuehne + Nagel International A	391,00	150,17	58 718,00	0,09 %
CHF	Schindler Holding AG	293,00	226,55	66 378,89	0,10 %
CHF	Swatch Group AG/The	180,00	248,45	44 720,91	0,07 %

CHF	Swiss Prime Site AG	418,00	102,97	43 040,84	0,06 %
CHF	Temenos Group AG	407,00	140,97	57 375,64	0,08 %
SEK	Assa Abloy AB	8231,00	20,84	171 547,71	0,25 %
SEK	Atlas Copco AB	8934,00	34,57	308 851,22	0,45 %
SEK	Essity AB	5678,00	28,72	163 080,80	0,24 %
SEK	Hennes & Mauritz AB	8225,00	18,13	149 098,57	0,22 %
SEK	Hexagon AB	2102,00	49,96	105 021,98	0,15 %
SEK	Investor AB	3692,00	48,65	179 614,23	0,26 %
SEK	Sandvik AB	11011,00	17,38	191 396,79	0,28 %
SEK	Skandinaviska Enskilda Banken	10518,00	8,38	88 165,50	0,13 %
SEK	Swedbank AB	8281,00	13,27	109 897,93	0,16 %
SEK	Svenska Handelsbanken AB	14324,00	9,60	137 544,64	0,20 %
SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	39525,00	7,76	306 787,24	0,45 %
SEK	Volvo AB	17771,00	14,93	265 352,40	0,39 %
SEK	Boliden AB	1810,00	23,65	42 804,87	0,06 %
SEK	Electrolux AB	1876,00	21,88	41 044,98	0,06 %
SEK	Epiroc AB	6396,00	10,78	69 004,25	0,10 %
SEK	Kinnevik AB	1912,00	21,79	41 668,86	0,06 %
SEK	Millicom International Cellula	262,00	42,69	11 185,33	0,02 %
SEK	Skanska AB	2822,00	20,15	56 854,66	0,08 %
SEK	SKF AB	2904,00	18,02	52 343,74	0,08 %
DKK	Carlsberg A/S	1219,00	132,99	162 113,56	0,24 %
DKK	Coloplast A/S	1079,00	110,59	119 324,16	0,18 %
DKK	DSV Panalpina A/S	1977,00	102,75	203 128,76	0,30 %
DKK	Genmab A/S	341,00	198,25	67 604,04	0,10 %
DKK	Novo Nordisk A/S	15808,00	51,74	817 921,42	1,20 %
DKK	Novozymes A/S	1354,00	43,62	59 068,09	0,09 %
DKK	Orsted A/S	2164,00	92,20	199 523,07	0,29 %
DKK	Vestas Wind Systems A/S	1983,00	90,09	178 641,95	0,26 %
DKK	AP Moller - Maersk A/S	38,00	1 285,73	48 857,72	0,07 %
DKK	Chr Hansen Holding A/S	756,00	70,84	53 557,76	0,08 %
DKK	Danske Bank A/S	3693,00	14,43	53 273,93	0,08 %
DKK	Pandora A/S	737,00	38,78	28 581,33	0,04 %
NOK	DNB ASA	12109,00	16,62	201 295,02	0,30 %
NOK	Equinor ASA	11671,00	17,79	207 618,52	0,31 %
NOK	Mowi ASA	2820,00	23,13	65 229,74	0,10 %
NOK	Telenor ASA	5431,00	15,96	86 676,90	0,13 %
NOK	Orkla ASA	6077,00	9,02	54 798,03	0,08 %
NOK	Norsk Hydro ASA	8969,00	3,31	29 673,93	0,04 %
NOK	Yara International ASA	1374,00	37,02	50 862,58	0,07 %
ZAR	Nedbank Group Ltd	891,00	13,65	12 162,64	0,02 %

Arvopaperit Yhteensä

67 593 082,54

99,51 %

Kassa ja muut varat, netto	331 126,07	0,5 %
Rahaston arvo	67 924 208,61	100,0 %
Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä		
Kasvuosuuksien määrä	6 065 171,09	
Rahasto-osuuden arvo		
Kasvuosuuden arvo	11,20	100,00 %

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA HIGH YIELD

TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	16 668 016,53	-10 491 333,31
Muut tuotot	196 595,21	204 981,93
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-1 448 343,94	-1 838 068,32
Korkokulut	-7 099,98	-223,66
Muut kulut	-5 398,33	-3 287,70
Tilikauden voitto/tappio	<u>15 403 769,49</u>	<u>-12 127 931,06</u>

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	187 039 208,07	171 262 656,88
Siirtosaamiset	52 536,89	42 685,73
Rahat ja pankkisaamiset	1 839 384,90	1 511 434,75
Vastaavaa yhteensä	<u>188 931 129,86</u>	<u>172 816 777,36</u>

VASTATTAVAA

RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	188 784 012,27	172 721 479,69
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	147 117,59	95 297,67
Vastattavaa yhteensä	188 931 129,86	172 816 777,36

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	2 500 845,27	20 752 173,67
Realisoitumattomat arvonnousut	14 369 848,01	2 143 529,44
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-202 676,75	-33 387 036,42
Yhteensä	16 668 016,53	-10 491 333,31

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-90,00 200,00

MUUT ERIKOISSIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	172 721 479,69	298 534 315,15	277 637 750,19
Rahasto-osuuksien merkinnät	39 517 644,57	47 666 203,60	35 701 935,42
Rahasto-osuuksien lunastukset	-38 742 394,47	-161 174 532,91	-27 404 486,85
Tuotonjako	-116 487,01	-176 575,09	-257 315,25
Tilikauden voitto/tappio	15 403 769,49	-12 127 931,06	12 856 431,64
Rahaston arvo 31.12.	188 784 012,27	172 721 479,69	298 534 315,15

b) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

	2019	2018
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus eur	0,75	1,14
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	-116 487,01	-176 575,09

c) Lainaksi annetut osakkeet 2019 Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä

- d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaisopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl / nimellisarvo / €	Kurssi € / %	Markkina-arvo / arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta	
<i>Muut arvopaperit</i>					
EUR	Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds I EUR	275 745,81	239,5 4 12 436,7	66 052 150,99	34,99 %
EUR	Absalon - Global High Yield I EUR	416,63	5	5 181	2,74 %
EUR	Ashmore SICAV - Emerging Markets Market High Yield Corporate Debt Fund INSTITUTIONAL EUR	105 497,69	139,4 4 5 646,3	14 710 598,45	7,79 %
EUR	NN L Asian High Yield I Hedged	3 115,02 603	7	17 588 555,48	9,32 %
EUR	PIMCO US High Yield Bond Fund INSEURHEDACC	604,58 137	29,74 250,4	200,06 34 491	9,51 %
EUR	Robeco Capital Growth Funds - European High Yield Bonds I	724,91 40	4 105,0	825,86 4 223	18,27 %
EUR	SIM US High Yield Fund EURO HEDGED INS CAP	220,58 159	0 168,0	269,36 26 840	2,24 %
EUR	UBAM - Global High Yield Solution AH-CAP-EUR	762,26	0	059,85	14,22 %
Arvopaperit yhteensä			187 039 208,07	99,08 %	
Kassa ja muut varat, netto			1 744 804,20	0,92 %	
Rahaston arvo			188 784 012,27	100,00 %	
Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä					
	A osuuksien määrä		7 977 906,74		
	B osuuksien määrä		155 316,01		
Rahasto-osuuden arvo					
	A osuuden arvo		23,32	98,09 %	
	B osuuden arvo		17,58	1,91 %	

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA KEHITTYVÄT KORKOMARKKINAT

TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	30 264 068,10	-30 958 704,71
Muut tuotot	1 263 014,92	1 248 214,75
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-2 299 547,03	-2 407 475,54
Korkokulut	-5 312,04	-319,95
Muut kulut	-5 185,25	-3 367,63
Tilikauden voitto/tappio	<u>29 217 038,70</u>	<u>-32 121 653,08</u>

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	381 573 091,05	348 862 597,11
Siirtosaamiset	297 784,53	303 641,52
Rahat ja pankkisaamiset	1 314 650,62	3 182 792,34
Vastaavaa yhteensä	<u>383 185 526,20</u>	<u>352 349 030,97</u>

VASTATTAVAA

RAHASTON ARVO

Rahaston arvo

383 021 129,47 352 205 892,63

VIERAS PÄÄOMA

Siirtovelat

164 396,73

143 138,34

Vastattavaa yhteensä

383 185 526,20 352 349 030,97

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT

1.1.- 31.12.2019 1.1.- 31.12.2018

€

€

Korkosidonnaiset erät

Luovutusvoitot

2 574 199,81

4 792 670,50

Luovutustappiot

-183 200,55

-1 277 711,49

Realisoitumattomat arvonnousut

30 638 332,93

11 430 627,12

Realisoitumattomat arvonalentumiset

-2 765 264,09

-45 904 290,84

Yhteensä

30 264 068,10-30 958 704,71

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-99,00

175,00

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	352 205 892,63	435 254 484,37	278 770 416,45
Rahasto-osuuksien merkinnät	49 762 394,54	36 540 061,93	151 625 043,78
Rahasto-osuuksien lunastukset	-47 842 087,92	-87 132 260,40	-17 055 623,95
Tuotonjako	-322 108,48	-334 740,19	-291 312,31
Tilikauden voitto/tappio	<u>29 217 038,70</u>	<u>-32 121 653,08</u>	<u>22 205 960,40</u>
Rahaston arvo 31.12.	<u>383 021 129,47</u>	<u>352 205 892,63</u>	<u>435 254 484,37</u>

b)

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

	2019	2018
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus eur	0,68	0,53
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	-322 108,48	-334 740,19

- c) Lainaksi annetut osakkeet
Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä
- d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset
ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl / nimellisarvo / €	Kurssi € / %	Markkina-arvo / arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
EUR CGS FMS Global Evolution Frontier Markets	325 659,39	151,31	49 275 521,54	12,87 %
Ashmore SICAV - Emerging Markets Market High Yield Corporate Debt Fund	64 494,48	139,44	8 993 110,29	2,35 %
EUR INSTITUTIONAL EUR NN L Emerging Markets Debt Hard Currency I - HEDGE CAP	7 208,71	5 848,22	42 158 139,54	11,01 %
EUR NN L Emerging Markets Corporate Debt I Cap EUR (hedged)	1 222,15	7 338,50	8 968 725,76	2,34 %
EUR Aberdeen Global - Emerging Markets Local Currency Bond Fund A-2 Base Currency Exp EUR Acc	1 656 036,49	7,37	12 201 180,03	3,19 %
EUR Absalon - EM Corporate Debt I EUR	406,34	12 688,22	5 155 667,87	1,35 %
EUR Amundi Funds - Bond Global Emerging Corporate IHE-C Ashmore SICAV - Emerging Markets Debt Fund	28 841,52	952,93	27 483 950,61	7,18 %
EUR INSTITUTIONAL ACC EUR Ashmore SICAV - Emerging Markets Short Duration Fund Institutional	385 616,69	129,63	49 987 491,65	13,05 %
EUR Barings Emerging Markets Local Debt A EUR	318 377,21	132,01	42 028 976,02	10,97 %
EUR NN L Emerging Markets Debt Local Bond I - HEDGE CAP NN L Emerging Markets Debt Local Currency I - HEDGE CAP	381 228,69	106,15	40 467 425,34	10,57 %
EUR NN L Emerging Markets Debt Local Bond I - HEDGE CAP NN L Emerging Markets Debt Local Currency I - HEDGE CAP	4 309,32	6 401,31	27 585 306,01	7,20 %
EUR NN L Frontier Markets Debt Hard Currency I Hedged Neuberger Berman Emerging Markets Debt - Local Currency Fund USD I Acc	154 096,95	46,28	7 131 606,66	1,86 %
EUR NN L Frontier Markets Debt Hard Currency I Hedged Neuberger Berman Emerging Markets Debt - Local Currency Fund USD I Acc	3 060,98	6 287,12	19 244 767,44	5,02 %
USD Currency Fund USD I Acc	4 417 353,98	9,26	40 891 222,28	10,68 %
Arvopaperit yhteensä			381 573 091,05	99,62 %
Kassa ja muut varat, netto			1 448 038,42	0,38 %
Rahaston arvo			383 021 129,47	100,00 %

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä

A osuuksien määrä	30 352 386,48
B osuuksien määrä	473 624,01

Rahasto-osuuden arvo

A osuuden arvo	12,47	98,46 %
B osuuden arvo	9,66	1,54 %

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA KORKO 100**TULOSLASKELMA**

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	4 516 239,71	-2 419 725,67
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	878 358,31	1 254 781,60
Muut tuotot	92 391,40	-65 708,85
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-234 988,39	-314 776,18
Korkokulut	-3 207,66	0,00
Muut kulut	-1 880,62	-1 175,17
Tilikauden voitto/tappio	<u>5 246 912,75</u>	<u>-1 546 604,27</u>

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	48 554 525,06	67 532 886,92
Siirtosaamiset	388,27	34 224,05
Rahat ja pankkisaamiset	1 278 979,49	710 179,65
Vastaavaa yhteensä	<u>49 833 892,82</u>	<u>68 277 290,62</u>

VASTATTAVAA

RAHASTON ARVO

Rahaston arvo

49 819 556,34 68 258 310,38

VIERAS PÄÄOMA

Siirtovelat

14 336,48

18 980,24

Vastattavaa yhteensä

49 833 892,82 68 277 290,62

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT

1.1.- 31.12.2019 1.1.- 31.12.2018

€

€

Korkosidonnaiset erät

Luovutusvoitot

762 381,82

136 461,33

Luovutustappiot

-320 547,78

-1 475 306,90

Realisoitumattomat arvonnousut

4 074 405,67

1 940 813,11

Realisoitumattomat arvonalentumiset

0,00

-3 021 693,21

Yhteensä4 516 239,71-2 419 725,67

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-11 983,49 -19 733,02

MUUT ERIKOISSIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

2019

2018

€

€

a)

Rahaston arvo 1.1

68 258 310,38

78 483 859,95

Rahasto-osuuksien merkinnät

2 013 071,25

20 740 254,69

Rahasto-osuuksien lunastukset

-25 698 738,04

-29 419 199,99

Tilikauden voitto/tappio

5 246 912,75

-1 546 604,27

Rahaston arvo 31.12.

49 819 556,3468 258 310,38

b)

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuontajakokelpoisista varoista 31.12.

LähiTapiola Korko 100 Erikoissijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

c)

Lainaksi annetut osakkeet 2019

Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä

d)

Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaispimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/nimellisarvo	Kurssi eur/ tuotto%	Markkina-arvo/ arvonmuutos eur	Rahaston arvosta %	
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla noteerausvaluutoittain jaoteltuna.</i>					
EUR	iShares Core EUR Corp Bond UCI	88 500,00	134,15	11 872 275,00	23,8 %
EUR	iShares EUR High Yield Corp Bo	38 700,00	105,74	4 092 138,00	8,2 %
EUR	iShares EUR Inflation Linked G	14 500,00	219,15	3 177 675,00	6,4 %
EUR	iShares Global Inflation Linke	14 500,00	147,03	2 131 862,50	4,3 %
EUR	iShares J.P. Morgan USD EM Bon	72 915,00	197,21	7 025 985,60	14,1 %
EUR	Lyxor BofAML EUR High Yield Ex	15 500,00	114,79	1 779 167,50	3,6 %
EUR	SPDR Thomson Reuters Global Co	175 000,00	34,09	5 965 925,00	12,0 %
EUR	Xtrackers II Eurozone Governme	43 200,00	247,66	10 698 912,00	21,5 %
USD	iShares 20+ Year Treasury Bond	15 000,00	120,71	1 810 584,46	3,6 %
Yhteensä			48 554 525,06	97,5 %	
Arvopaperit yhteensä			48 554 525,06	97,5 %	
Kassa ja muut varat, netto			1 265 031,28	2,5 %	
Rahaston arvo			49 819 556,34	100,0 %	
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä					
Kasvuosuuksien määrä			3 765 186,77	100,0 %	
Osuuden arvo			13,23		

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA KORKOMAILMA

TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	9 946 164,07	-3 797 229,99
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	145 547,65	129 765,77
Muut tuotot	504 439,98	37 220,53
 KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-440 327,59	-461 501,74
Korkokulut	-5 564,67	-70,43
Muut kulut	-5 889,75	-3 467,24
 Tilikauden voitto/tappio	10 144 369,69	-4 095 283,10

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	121 752 614,73	119 012 120,60
Siirtosaamiset	59 020,37	62 713,40
Rahat ja pankkisaamiset	2 510 661,44	2 537 090,50

Vastaavaa yhteensä	<u>124 322 296,54</u>	<u>121 611 924,50</u>
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	124 287 423,25	121 581 804,15
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	34 873,29	30 120,35
Vastattavaa yhteensä	<u>124 322 296,54</u>	<u>121 611 924,50</u>

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
	€	€
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	6 326 313,47
Luovutustappiot	0,00	-481 914,42
Realisoitumattomat arvonnousut	0,00	229 619,45
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 664 904,89	0,00
Realisoitumattomat arvonnousut	9 029 835,95	3 736 909,28
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-748 576,77	-13 608 157,77
Yhteensä	<u>9 946 164,07</u>	<u>-3 797 229,99</u>

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-5 691,25 5 710,52

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	121 581 804,15	139 804 994,06	148 359 706,95
Rahasto-osuuksien merkinnät	11 414 222,66	9 929 524,36	33 997 569,52
Rahasto-osuuksien lunastukset	-18 772 248,87	-23 990 833,55	-43 179 632,49
Tuotonjako	-80 724,38	-66 597,62	-216 569,72
Tilikauden voitto/tappio	10 144 369,69	-4 095 283,10	843 919,80
Rahaston arvo 31.12.	<u>124 287 423,25</u>	<u>121 581 804,15</u>	<u>139 804 994,06</u>

- b) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

	2019	2018
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus eur	0,57	0,33
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	-80 724,38	-66 597,62

- c) Lainaksi annetut osakkeet 2019
Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä
- d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaisopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl / nimellisarvo / €	Kurssi € / %	Markkina-arvo / arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
EUR				
CGS FMS Global Evolution Frontier Markets	40483,42	151,31	6 125 545,83	4,93 %
EUR LÄHITAPIOLA PITKÄKORKO A	125717,62	19,92	2 504 672,17	2,02 %
EUR LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN LYHYTKORKO	18130,50	14,46	262 148,88	0,21 %
EUR LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN POHJOINEN YRITYSKORKO A	473918,34	12,62	5 982 271,18	4,81 %
EUR LähiTapiola Vastuullinen Vaikuttajakorko (A)	198890,13	10,35	2 059 308,37	1,66 %
EUR LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN YRITYSKORKO A	194181,94	16,27	3 159 728,48	2,54 %
EUR NN L European High Yield	621,02	9 096,90	5 649 338,64	4,55 %
EUR NN L Global Convertible Opportunities	112983,60	142,14	16 059 488,90	12,92 %
EUR Robeco Lux-O-Rente SICAV	46544,44	161,30	7 507 618,27	6,04 %
EUR UBAM Convertibles Euro 10-40	6653,66	1 778,80	11 835 530,41	9,52 %
EUR Natixis Loomis Sayles Senior Loan Fund	6561,89	1 402,31	9 201 796,95	7,40 %
EUR NN L Emerging Markets Debt Hard Currency I - HEDGE CAP	745,32	5 848,22	4 358 801,18	3,51 %
EUR Pimco Funds Global Investors - Global Real Return Fund INS EUR HDG	364641,75	19,43	7 084 989,22	5,70 %
EUR Seligson & Co Euro Bond Fund	814753,99	4,24	3 458 060,38	2,78 %
EUR Seligson & Co Euro Corp Bond Fund	75727,94	21,00	1 590 339,69	1,28 %
EUR NN L Emerging Markets Corporate Debt I Cap EUR (hedged)	608,93	7 338,50	4 468 625,47	3,60 %
USD Amundi Funds - Emerging Markets Local Currency Bond I USD C	3085,88	936,92	2 891 220,73	2,33 %
USD Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate	6224,76	1 488,51	9 265 603,36	7,46 %
USD NN L EM Debt Hard Currency	316,94	7 631,75	2 418 838,45	1,95 %
USD NN L Emerging Markets Debt (Local Currency) I USD	42267,76	52,55	2 221 090,90	1,79 %
USD T Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund USD	296340,18	36,50	10 817 050,23	8,70 %

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla noteerausvaluutoittain jaoteltuna.

USD	iShares 20+ Year Treasury Bond	23450,00	120,71	2 830 547,04	2,28 %
Arvopaperit yhteensä				121 752 614,73	97,96 %
Kassa ja muut varat, netto				2 534 808,52	2,04 %
Rahaston arvo				124 287 423,25	100,00 %
Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä					
	A osuuksien määrä			6 111 214,51	
	B osuuksien määrä			142 810,41	
Rahasto-osuuden arvo					
	A osuuden arvo			19,94	97,72 %
	B osuuden arvo			16,93	2,28 %

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA MAAILMA 20

TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	5 800 835,38	-1 494 881,53
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	83 563,54	75 051,81
Muut tuotot	229 738,09	-13 141,66
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-245 165,01	-244 534,47
Korkokulut	-2 765,41	0,00
Muut kulut	-7 938,56	-5 508,90
Tilikauden voitto/tappio	5 858 268,03	-1 683 014,75

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	54 623 459,02	50 334 192,18
Siirtosaamiset	25 124,32	21 517,93

Rahat ja pankkisaamiset	1 852 268,35	1 316 665,03
Vastaavaa yhteensä	56 500 851,69	51 672 375,14

VASTATTAVAA

RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	56 462 889,57	51 610 928,32
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	37 962,12	61 446,82
Vastattavaa yhteensä	56 500 851,69	51 672 375,14

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT

	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
	€	€
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	942 569,30	4 241 061,61
Luovutustappiot	0,00	-43 563,69
Realisoitumattomat arvonnousut	2 684 978,52	1 180 285,18
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-376 165,70	-4 394 238,07
Korkosidonnaiset erät		
Realisoitumattomat arvonnousut	2 724 478,59	2 020 846,29
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-175 025,33	-4 499 272,85
Yhteensä	5 800 835,38	-1 494 881,53

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-2 468,92 3 350,35

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	51 610 928,32	60 808 970,58	63 824 182,54
Rahasto-osuuksien merkinnät	3 336 763,59	2 850 554,20	5 236 058,80
Rahasto-osuuksien lunastukset	-4 343 070,37	-10 365 581,71	-10 260 605,82
Tilikauden voitto/tappio	5 858 268,03	-1 683 014,75	2 009 335,06
Rahaston arvo 31.12.	56 462 889,57	51 610 928,32	60 808 970,58

- b) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

LähiTapiola Maailma 20 Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

- c) Lainaksi annetut osakkeet
Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä
- d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaispimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
CGS FMS Global Evolution Frontier Markets				4,12
	15 363,87	151,31	2 324 707,77	%
LÄHITAPIOLA PITKÄKORKO A	24 018,61	19,92	478 522,70	0,85
				%
LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN HYVINVOINTI A	18 565,71	40,04	743 389,47	1,32
				%
LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN KASVU A	41 989,52	20,79	872 878,23	1,55
				%
LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN POHJOINEN YRITYSKORKO A	85 919,37	12,62	1 084 560,17	1,92
				%
LähiTapiola Vastuullinen Vaikuttajakorko (A)	49 756,52	10,35	515 179,02	0,91
				%
LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN YRITYSKORKO A	21 519,48	16,27	350 164,96	0,62
				%
NN L European High Yield	230,61	9 096,90	2 097 808,82	3,72
				%
NN L Global Convertible Opportunities	39 125,77	142,14	5 561 336,38	9,85
				%
Robeco Capital Growth - Robeco	16 815,13	205,08	3 448 447,23	6,11
				%
Robeco Lux-O-Rente SICAV	19 796,06	161,30	3 193 104,04	5,66
				%
UBAM Convertibles Euro 10-40	1 956,55	1 778,80	3 480 316,48	6,16
				%
Seligson & Co OMX Helsinki 25	19 700,00	51,32	1 011 004,00	1,79
				%
Xtrackers Russell 2000 UCITS E	7 700,00	209,85	1 615 845,00	2,86
				%
LähiTapiola USA Markkina	73 675,68	13,69	1 008 767,41	1,79
				%
Robeco Emerging Conservative E	23 578,26	188,24	4 438 372,23	7,86
				%
Natixis Loomis Sayles Senior Loan Fund	2 187,83	1 402,31	3 068 020,09	5,43
				%
NN L Emerging Markets Debt Hard Currency I - HEDGE CAP	172,81	5 848,22	1 010 636,75	1,79
				%
Pimco Funds Global Investors - Global Real Return Fund INS EUR HDG	106 213,49	19,43	2 063 728,09	3,66
				%

Seligson & Co Euro Bond Fund	303 515,95	4,24	1 288 212,73	2,28
				%
Seligson & Co Euro Corp Bond Fund	29 799,60	21,00	625 812,41	1,11
				%
Amundi Funds - Emerging Markets Local Currency Bond I USD C	1 746,28	936,92	1 636 127,14	2,90
				%
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate	977,79	1 488,51	1 455 444,06	2,58
				%
NN L EM Debt Hard Currency	55,19	7 631,75	421 173,57	0,75
				%
NN L Emerging Markets Debt (Local Currency) I USD	39 726,91	52,55	2 087 574,08	3,70
				%
T Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund USD	58 537,60	36,50	2 136 747,57	3,78
				%
Schroder Intl Asian Smaller Companies	2 467,41	268,36	662 155,99	1,17
				%
iShares 20+ Year Treasury Bond	13 400,00	120,71	1 617 455,45	2,86
				%
Most Diversified Portfolio SICAV TOBAM A/B US EQ-A	119,97	16 336,81	1 959 977,15	3,47
				%
Schroder International Selection Fund - Asian Opportunities I	20 257,71	27,94	566 073,41	1,00
				%
Amundi Funds - Equity Japan Va	430,22	1 146,32	493 170,31	0,87
				%
Schroder Intl Japan Small Co - I AC	732 437,86	1,78	1 306 746,34	2,31
				%

Arvopaperit yhteensä

54 623 459,02 96,74 %

Kassa ja muut varat, netto

1 839 430,54 3,26 %

Rahaston arvo

56 462 889,57 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien määrä

3 081 181,89

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuuden arvo

18,33

100,00 %

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA MAAILMA 50

TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	16 608 191,48	-2 840 854,29
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	158 045,07	111 272,24
Muut tuotot	593 699,89	40 105,84
 KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-619 502,11	-582 780,66
Korkokulut	-5 016,27	0,00
Muut kulut	-10 521,81	-6 482,83
 Tilikauden voitto/tappio	<u>16 724 896,25</u>	<u>-3 278 739,70</u>

TASE

31.12.2019

31.12.2018

VASTAAVAA		€	€
Arvopaperit markkina-arvoon	116 520 482,14	97 964 661,58	
Siirtosaamiset	83 219,28	67 030,54	
Rahat ja pankkisaamiset	5 114 933,88	4 243 117,58	
Vastaavaa yhteensä	121 718 635,30	102 274 809,70	

VASTATTAVAA

RAHASTON ARVO			
Rahaston arvo	121 650 684,04	102 157 884,62	
VIERAS PÄÄOMA			
Siirtovelat	67 951,26	116 925,08	
Vastattavaa yhteensä	121 718 635,30	102 274 809,70	

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT

	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
	€	€
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	2 185 255,93	6 054 079,65
Realisoitumattomat arvonnousut	17 699 570,25	9 856 974,68
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-6 039 712,51	-17 554 755,51
Korkosidonnaiset erät		
Realisoitumattomat arvonnousut	3 655 680,27	3 978 358,79
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-892 602,46	-5 175 511,90
Yhteensä	16 608 191,48	-2 840 854,29

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-5 930,54 4 776,25

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	102 157 884,62	104 370 840,88	96 541 778,58
Rahasto-osuuksien merkinnät	6 933 830,91	5 819 198,14	6 621 109,86
Rahasto-osuuksien lunastukset	-4 165 927,74	-4 753 414,70	-5 542 869,07
Tilikauden voitto/tappio	16 724 896,25	-3 278 739,70	6 750 821,51
Rahaston arvo 31.12.	121 650 684,04	102 157 884,62	104 370 840,88

b)

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista

tuontajakokelpoisista varoista 31.12.

LähiTapiola Maailma 50 Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

- c) Lainaksi annetut osakkeet
Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä
- d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaisopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
EUR CGS FMS Global Evolution Frontier Markets	11136,45	151,31	1 685 055,95	1,39 %
EUR LÄHITAPIOLA PITKÄKORKO A	39333,08	19,92	783 632,96	0,64 %
EUR LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN HYVINVOINTI A	222117,56	40,04	8 893 809,41	7,31 %
EUR LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN KASVU A	483398,25	20,79	10 048 882,86	8,26 %
EUR LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN POHJOINEN YRITYSKORKO A	51551,62	12,62	650 736,10	0,53 %
EUR LähiTapiola Vastuullinen Vaikuttajakorko (A)	99445,06	10,35	1 029 654,18	0,85 %
EUR LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN YRITYSKORKO A	125051,00	16,27	2 034 829,87	1,67 %
EUR NN L European High Yield NN L Global Convertible Opportunities	177,27	9 096,90	1 612 607,46	1,33 %
EUR Robeco Capital Growth - Robeco	46882,18	142,14	6 663 833,35	5,48 %
EUR Robeco Lux-O-Rente SICAV UBAM Convertibles Euro 10- 40	59516,29	205,08	12 205 601,06	10,03 %
EUR Robeco Lux-O-Rente SICAV UBAM Convertibles Euro 10- 40	21609,44	161,30	3 485 602,19	2,87 %
EUR Seligson & Co OMX Helsinki 25	2512,17	1 778,80	4 468 655,11	3,67 %
EUR Xtrackers Russell 2000	99000,00	51,32	5 080 680,00	4,18 %
EUR UCITS E	32901,00	209,85	6 904 274,85	5,68 %
EUR LähiTapiola USA Markkina Robeco Emerging Conservative E	147351,36	13,69	2 017 534,81	1,66 %
EUR Natixis Loomis Sayles Senior Loan Fund	79577,80	188,24	14 979 724,90	12,31 %
EUR NN L Emerging Markets Debt Hard Currency I - HEDGE CAP	1458,56	1 402,31	2 045 346,26	1,68 %
EUR Pimco Funds Global Investors - Global Real Return Fund	259,56	5 848,22	1 517 987,38	1,25 %
EUR INS EUR HDG	106213,49	19,43	2 063 728,09	1,70 %
EUR Seligson & Co Euro Bond Fund	492284,85	4,24	2 089 404,60	1,72 %

EUR	Seligson & Co Euro Corp Bond Fund	38733,57	21,00	813 432,02	0,67 %
USD	Amundi Funds - Emerging Markets Local Currency Bond I USD C	2375,51	936,92	2 225 663,05	1,83 %
USD	Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate	802,32	1 488,51	1 194 255,78	0,98 %
USD	NN L EM Debt Hard Currency NN L Emerging Markets Debt (Local Currency) I USD	84,82	7 631,75	647 340,59	0,53 %
USD	T Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund USD	20481,92	52,55	1 076 285,95	0,88 %
USD	Schroder Intl Asian Smaller Companies	109139,47	36,50	3 983 824,03	3,27 %
USD	iShares 20+ Year Treasury Bond	4138,84	268,36	1 110 702,19	0,91 %
USD	Most Diversified Portfolio SICAV TOBAM A/B US EQ-A	26750,00	120,71	3 228 875,62	2,65 %
USD	Schroder International Selection Fund - Asian Opportunities I	394,72	16 336,81	6 448 435,92	5,30 %
USD	Amundi Funds - Equity Japan Va	20257,71	27,94	566 073,41	0,47 %
JPY	Schroder Intl Japan Small Co - I AC	1583,96	1 146,32	1 815 721,93	1,49 %
JPY		1764632,44	1,78	3 148 290,27	2,59 %
Arvopaperit yhteensä				116 520 482,14	95,78 %
Kassa ja muut varat, netto				5 130 201,91	4,22 %
Rahaston arvo				121 650 684,04	100,00 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä					
	Kasvuosuuksien määrä			5 169 541,48	
Rahasto-osuuden arvo					
	Kasvuosuuden arvo			23,53	100,00 %

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA MAAILMA 80

TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	16 087 503,24	-3 274 907,31
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	79 706,90	61 930,59
Muut tuotot	365 943,89	-21 232,82
 KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-575 852,77	-554 741,58
Korkokulut	-2 342,09	-0,52
Muut kulut	-7 568,10	-4 831,54
 Tilikauden voitto/tappio	 15 947 391,07	 -3 793 783,18

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	93 115 243,71	78 490 607,09
Siirtosaamiset	58 291,60	45 545,77
Rahat ja pankkisaamiset	1 983 182,23	1 328 959,25
Vastaavaa yhteensä	<u>95 156 717,54</u>	<u>79 865 112,11</u>
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	95 107 792,23	79 822 369,77
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	48 925,31	42 742,34
Vastattavaa yhteensä	<u>95 156 717,54</u>	<u>79 865 112,11</u>

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
	€	€
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 542 324,38	5 515 708,77
Realisoitumattomat arvonnousut	20 067 785,23	18 671 415,82
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-6 311 664,82	-27 396 718,31
Korkosidonnaiset erät		
Realisoitumattomat arvonnousut	920 854,34	786 931,39
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-131 795,90	-852 244,98
Yhteensä	<u>16 087 503,24</u>	<u>-3 274 907,31</u>

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-2 910,72	3 074,94
-----------	----------

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

2019	2018	2017
€	€	€

a)	Rahaston arvo 1.1	79 822 369,77	84 226 657,63	77 511 695,64
	Rahasto-osuuksien merkinnät	1 830 349,62	2 101 288,86	2 587 547,39
	Rahasto-osuuksien lunastukset	-2 492 318,23	-2 711 793,54	-2 889 505,46
	Tilikauden voitto/tappio	15 947 391,07	-3 793 783,18	7 016 920,06
	Rahaston arvo 31.12.	<u>95 107 792,23</u>	<u>79 822 369,77</u>	<u>84 226 657,63</u>

b) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuontajakokelpoisista varoista 31.12.

LähiTapiola Maailma 80 Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

c) Lainaksi annetut osakkeet 2019
Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä

d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaispimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
EUR CGS FMS Global Evolution Frontier Markets LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN	6008,58	151,31	909 158,85	0,96 %
EUR HYVINVOINTI A LÄHITAPIOLA	245532,82	40,04	9 831 379,68	10,34 %
EUR VASTUULLINEN KASVU A LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN POHJOINEN	340651,23	20,79	7 081 457,76	7,45 %
EUR YRITYSKORKO A LähiTapiola Vastuullinen Vaikuttajakorko (A)	42947,95	12,62	542 131,93	0,57 %
EUR NN L European High Yield NN L Global Convertible	50130,85	10,35	519 054,85	0,55 %
EUR Opportunities Robeco Capital Growth - Robeco	26,32	9 096,90	239 421,31	0,25 %
EUR Robeco Lux-O-Rente SICAV	19651,07	142,14	2 793 203,66	2,94 %
EUR UBAM Convertibles Euro 10-40	31544,18	205,08	6 469 081,25	6,80 %
EUR Seligson & Co OMX Helsinki 25	6144,04	161,30	991 034,38	1,04 %
EUR Xtrackers Russell 2000	866,86	1 778,80	1 541 972,35	1,62 %
EUR UCITS E	280052,00	51,32	14 372 268,64	15,11 %
EUR LähiTapiola USA Markkina Robeco Emerging Conservative E	43463,00	209,85	9 120 710,55	9,59 %
EUR NN L Emerging Markets Debt Hard Currency I - HEDGE CAP	7367,57	13,69	100 876,74	0,11 %
	75254,61	188,24	14 165 928,14	14,89 %
	24,98	5 848,22	146 111,93	0,15 %

EUR	Pimco Funds Global Investors - Global Real Return Fund INS EUR HDG	53106,75	19,43	1 031 864,06	1,08 %
USD	Amundi Funds - Emerging Markets Local Currency Bond I USD C	668,45	936,92	626 286,64	0,66 %
USD	Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate NN L EM Debt Hard	642,83	1 488,51	956 855,32	1,01 %
USD	Currency T Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund USD	20,10	7 631,75	153 428,77	0,16 %
USD	Schroder Intl Asian Smaller Companies	26421,58	36,50	964 444,17	1,01 %
USD	iShares 20+ Year Treasury Bond	8508,94	268,36	2 283 465,48	2,40 %
USD	Most Diversified Portfolio SICAV TOBAM A/B US EQ-A	5000,00	120,71	603 528,15	0,63 %
USD	Schroder International Selection Fund - Asian Opportunities I	475,71	16 336,81	7 771 501,49	8,17 %
USD	Amundi Funds - Equity Japan Va	20257,71	27,94	566 073,41	0,60 %
JPY	Schroder Intl Japan Small Co - I AC	2482,99	1 146,32	2 846 288,56	2,99 %
JPY		3636397,07	1,78	6 487 715,65	6,82 %

Arvopaperit yhteensä

93 115 243,72 97,91 %

Kassa ja muut varat, netto

1 992 548,51 2,10 %

Rahaston arvo

95 107 792,23 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien määrä

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuuden arvo

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA OSAKE 100

TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	7 640 592,73	-979 322,29
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	160 210,23	37 513,28
Muut tuotot	0,03	0,02
 KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-145 431,48	-188 671,18
Korkokulut	-2 505,15	0,00
Muut kulut	-1 905,50	-1 283,30
 Tilikauden voitto/tappio	 7 650 960,86	 -1 131 763,47

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	39 859 006,21	28 873 676,29
Siirtosaamiset	3 682,22	780,05
Rahat ja pankkisaamiset	453 605,98	224 382,41
Vastaavaa yhteensä	<u>40 316 294,41</u>	<u>29 098 838,75</u>
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	40 304 557,76	29 090 517,80
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	11 736,65	8 320,95
Vastattavaa yhteensä	<u>40 316 294,41</u>	<u>29 098 838,75</u>

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
	€	€
ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 726 781,49	7 954 089,03
Luovutustappiot	-57 056,30	-149 896,28
Realisoitumattomat arvonnousut	6 060 219,23	814 440,22
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-89 351,69	-9 597 955,26
Yhteensä	<u>7 640 592,73</u>	<u>-979 322,29</u>

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-12 747,41 18 779,01

MUUT ERIKOISSIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	29 090 517,80	65 772 246,04	60 462 986,80
Rahasto-osuuksien merkinnät	12 744 346,19	1 885 342,18	8 652 936,03
Rahasto-osuuksien lunastukset	-9 181 267,09	-37 435 306,95	-8 172 486,87
Tilikauden voitto/tappio	7 650 960,86	-1 131 763,47	4 828 810,08
Rahaston arvo 31.12.	<u>40 304 557,76</u>	<u>29 090 517,80</u>	<u>65 772 246,04</u>

- b) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.
- LähiTapiola Osake 100 Erikoissijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.
- c) Lainaksi annetut osakkeet 2019
Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä
- d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
EUR Seligson & Co OMX Helsinki 25	136200,00	51,32	6 989 784,00	17,34 %
EUR Amundi Msci World Financials U	11735,00	177,76	2 086 035,90	5,18 %
EUR DBX MSCI WORLD INDUSTRIALS	68383,00	35,13	2 402 294,79	5,96 %
EUR iShares STOXX Europe 600 Basic	36050,00	46,66	1 681 912,75	4,17 %
EUR iShares STOXX Europe 600 Telec	118369,00	22,46	2 657 975,90	6,59 %
EUR SPDR Dow Jones Global Real Est	20200,00	34,82	703 263,00	1,74 %
EUR Xtrackers MSCI World Consumer	203196,00	67,36	6 867 787,06	17,04 %
EUR Xtrackers MSCI World Energy UC	103919,00	28,81	2 993 906,39	7,43 %
EUR Xtrackers MSCI World Financial	259330,00	18,49	4 794 493,04	11,90 %
EUR Xtrackers MSCI World Health Ca	87087,00	34,12	2 971 408,44	7,37 %
EUR Xtrackers MSCI World Informati	144765,00	32,63	4 723 681,95	11,72 %
EUR Xtrackers MSCI World Utilities	38700,00	25,49	986 463,00	2,45 %
Arvopaperit yhteensä			39 859 006,21	98,89 %
Kassa ja muut varat, netto			445 551,55	1,11 %
Rahaston arvo			40 304 557,76	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien määrä	1 903 234,19	
Rahasto-osuuden arvo		
Kasvuosuuden arvo	21,18	100,00 %

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA PITKÄKORKO

TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	8 527 016,86	-2 249 353,00
Johdannaissopimusten nettotuotot	-8 185,60	96 408,60
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	36,26	0,00
Korkotuotot	2 665 925,32	3 242 073,61
Muut tuotot	0,01	0,02
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-767 149,14	-788 232,03

Korkokulut	-40 505,60	-6,49
Muut kulut	-10 154,98	-6 171,92

Tilikauden voitto/tappio	10 366 983,13	294 718,79
--------------------------	----------------------	-------------------

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	129 542 592,00	145 697 901,00
Siirtosaamiset	1 378 997,11	1 611 964,28
Rahat ja pankkisaamiset	27 031 408,58	33 572 435,32
Vastaavaa yhteensä	157 952 997,69	180 882 300,60
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	157 885 012,87	180 827 016,97
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	67 984,82	55 283,63
Vastattavaa yhteensä	157 952 997,69	180 882 300,60

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
	€	€
ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	6 537 880,58	1 269 856,00
Luovutustappiot	-1 085 631,72	-3 872 127,00
Realisoitumattomat arvonnousut	5 014 383,00	3 229 419,00
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-1 939 615,00	-2 876 501,00
Yhteensä	8 527 016,86	-2 249 353,00

JOHDANNAISSOPIMUSTEN NETTOTUOTOT

Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	217 640,00	132 840,00
Luovutustappiot	-225 825,60	-36 431,40
Yhteensä	-8 185,60	96 408,60

SIOJITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-1 491,00 3 155,00

MUUT SIOJITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	180 827 016,97	140 941 502,36	169 650 638,56
Rahasto-osuuksien merkinnät	36 790 167,48	113 625 530,05	14 599 417,07
Rahasto-osuuksien lunastukset	-70 057 770,54	-73 991 476,99	-43 427 081,17
Tuotonjako	-41 384,17	-43 257,24	-51 887,96
Tilikauden voitto/tappio	10 366 983,13	294 718,79	170 415,86
Rahaston arvo 31.12.	<u>157 885 012,87</u>	<u>180 827 016,97</u>	<u>140 941 502,36</u>

- b) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

	2018	2017
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus eur	0,15	0,34
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	-41 384,17	-43 257,24

- c) Lainaksi annetut osakkeet 2019
Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä

- d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl / nimellisarvo / €	Kurssi € / %	Markkina-arvo / arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
------------	---------------------------------	-----------------	-----------------------------------	--------------------------------

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa muualla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla tunnustetulla ja

yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

EUR	Belgian 0324 28.3.2026 4,5%	1000000,00	129,54	1 329 610,33	0,84 %
EUR	Belgian 0332 22.6.2024 2,6%	1000000,00	113,46	1 148 229,34	0,73 %
EUR	Belgian 0334 22.6.2025 0,8%	2000000,00	105,88	2 125 893,44	1,35 %
EUR	Belgian 0339 22.10.2023 0,2%	1000000,00	102,48	1 025 212,51	0,65 %

EUR	Belgian 22.4.2033 1,25%	1000000,00	112,05	1 129 180,71	0,72 %
EUR	Belgian 22.6.2029 0,9%	2000000,00	107,67	2 162 902,62	1,37 %
EUR	Berlin Hyp Ag 22.10.2025 0,625% Bk Ned Gemeenten 19.6.2027 0,625%	1000000,00	104,18	1 042 985,36	0,66 %
EUR	Btps 1.2.2025 0,35%	1000000,00	98,38	984 625,49	0,62 %
EUR	Btps 1.3.2030 3,5%	3200000,00	119,91	3 874 350,77	2,45 %
EUR	Btps 1.3.2035 3,35%	3700000,00	119,38	4 458 189,16	2,82 %
EUR	Btps 1.3.2040 3,1%	2200000,00	114,51	2 541 912,88	1,61 %
EUR	Btps 1.3.2047 2,7%	1000000,00	107,87	1 087 635,27	0,69 %
EUR	Btps 1.4.2022 1,2%	3000000,00	102,59	3 086 560,82	1,95 %
EUR	Btps 1.8.2021 3,75%	2500000,00	106,11	2 691 547,83	1,70 %
EUR	Btps 1.9.2024 3,75%	2400000,00	114,57	2 779 693,58	1,76 %
EUR	Btps 1.9.2049 3,85%	1700000,00	129,46	2 222 491,73	1,41 %
EUR	Btps 15.11.2025 2,5%	2000000,00	109,65	2 199 338,68	1,39 %
EUR	Btps 15.7.2022 1%	3000000,00	102,29	3 082 447,17	1,95 %
EUR	Btps 15.7.2026 2,1%	3500000,00	107,38	3 792 124,08	2,40 %
EUR	Commerzbank Ag 13.9.2023 0,25%	1000000,00	101,74	1 018 184,54	0,64 %
EUR	Cppib Capital 20.6.2024 0,375%	1000000,00	102,20	1 023 997,70	0,65 %
EUR	Deutschland Rep 15.8.2029 0%	1000000,00	101,83	1 018 260,00	0,64 %
EUR	Deutschland Rep 15.8.2048 1,25%	700000,00	125,56	882 184,18	0,56 %
EUR	Deutschland Rep 15.8.2050 0%	1300000,00	89,97	1 169 649,00	0,74 %
EUR	Deutschland Rep 4.7.2027 6,5%	1000000,00	151,96	1 551 517,21	0,98 %
EUR	European Inv't Bk 15.3.2023 1,625%	2000000,00	106,39	2 153 560,16	1,36 %
EUR	Finnish Gov't 15.4.2047 1,375%	1000000,00	121,02	1 219 917,76	0,77 %
EUR	Finnish Gov't 4.7.2028 2,75%	1000000,00	123,79	1 251 374,59	0,79 %
EUR	France O.A.T. 25.10.2025 6%	2000000,00	136,66	2 755 187,21	1,75 %
EUR	France O.A.T. 25.3.2025 0%	1200000,00	101,62	1 219 428,00	0,77 %
EUR	France O.A.T. 25.5.2030 2,5%	2000000,00	124,43	2 518 614,64	1,60 %
EUR	France O.A.T. 25.5.2036 1,25%	800000,00	111,82	900 530,93	0,57 %
EUR	France O.A.T. 25.5.2048 2%	3500000,00	128,50	4 539 541,50	2,88 %
EUR	France O.A.T. 25.5.2050 1,5%	2000000,00	115,34	2 324 792,79	1,47 %
EUR	France O.A.T. 25.6.2039 1,75%	1300000,00	121,06	1 585 540,95	1,00 %
EUR	Ing-Diba Ag 9.10.2023 0,25%	1000000,00	101,82	1 018 786,94	0,65 %
EUR	Irish Gov't 18.10.2022 0%	3000000,00	101,18	3 035 520,00	1,92 %
EUR	Kfw 15.1.2025 0,625%	2000000,00	104,36	2 099 106,30	1,33 %
EUR	Kfw 4.10.2024 0,125%	2000000,00	101,82	2 036 901,09	1,29 %
EUR	Luxembourg Gov't 13.11.2026 0%	2000000,00	101,06	2 021 200,00	1,28 %
EUR	Ned Waterschapbk 25.9.2023 0,125%	2000000,00	101,58	2 032 322,57	1,29 %
EUR	Netherlands Gov't 15.1.2028 5,5%	1000000,00	145,89	1 511 629,73	0,96 %
EUR	Netherlands Gov't 15.1.2033 2,5% Obrigacoes Do Tesouro 15.2.2024 5,65%	700000,00	131,49	937 217,82	0,59 %
EUR	Ontario Province 17.4.2025 0,625%	3000000,00	123,83	3 863 158,36	2,45 %
EUR	Ontario Province 17.4.2025 0,625%	1000000,00	103,49	1 039 265,74	0,66 %
EUR	Portuguese Ot's 14.4.2027 4,125%	1000000,00	127,82	1 307 615,98	0,83 %
EUR	Portuguese Ot's 15.2.2045 4,1%	300000,00	158,38	485 886,86	0,31 %
EUR	Quebec Province 22.1.2024 2,375%	1000000,00	110,36	1 125 938,49	0,71 %
EUR	Rep Of Austria 15.3.2037 4,15%	1000000,00	163,06	1 663 545,90	1,05 %
EUR	Rep Of Austria 15.7.2023 0%	500000,00	101,74	508 675,00	0,32 %
EUR	Rep Of Austria 20.2.2029 0,5%	5500000,00	104,42	5 767 667,67	3,65 %
EUR	Rep Of Austria 20.2.2047 1,5%	1300000,00	121,89	1 601 384,34	1,01 %
EUR	Rep Of Austria 23.5.2034 2,4%	2000000,00	129,68	2 622 634,75	1,66 %
EUR	Republic Of Austria 15.3.2026 4,85%	2000000,00	131,81	2 713 242,95	1,72 %
EUR	Spanish Gov't 30.4.2027 1,5%	4500000,00	109,28	4 962 829,43	3,14 %
EUR	Spanish Gov't 30.7.2026 5,9%	1500000,00	137,55	2 100 547,70	1,33 %

EUR	Spanish Gov't 30.7.2033 2,35%	1000000,00	121,00	1 219 887,98	0,77 %
EUR	Spanish Gov't 30.7.2035 1,85%	3500000,00	114,41	4 031 419,54	2,55 %
EUR	Spanish Gov't 30.7.2040 4,9%	1000000,00	171,61	1 736 717,49	1,10 %
EUR	Spanish Gov't 31.1.2024 4,8%	4000000,00	120,18	4 982 773,15	3,16 %
EUR	Spanish Gov't 31.10.2023 4,4%	3000000,00	117,55	3 548 590,00	2,25 %
Arvopaperit yhteensä				130 919 988,66	82,92 %
Kassa ja muut varat, netto				26 965 024,21	17,08 %
Rahaston arvo				157 885 012,87	100,00 %
Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä					
	A osuuksien määrä			7 686 961,19	
	B osuuksien määrä			278 103,40	
Rahasto-osuuden arvo					
	A osuuden arvo			19,92	96,51 %
	B osuuden arvo			17,03	3,49 %

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA REAALIKORKO

TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	3 639 860,62	-1 390 630,75
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	13,24	0,00
Korkotuotot	598 631,88	177 216,77
Muut tuotot	0,01	-0,01

KULUT

Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-546 877,18	-158 617,97
Korkokulut	-20 250,30	-6,42
Muut kulut	-5 590,63	-2 164,56

Tilikauden voitto/tappio

3 665 787,64 -1 374 202,94

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	92 494 254,49	94 653 044,46
Siirtosaamiset	225 083,59	305 108,56
Rahat ja pankkisaamiset	3 609 163,96	7 827 841,05
Vastaavaa yhteensä	96 328 502,04	102 785 994,07
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	96 275 347,52	102 747 235,28
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	53 154,52	38 758,79
Vastattavaa yhteensä	96 328 502,04	102 785 994,07

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT

	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
	€	€
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	640 038,22	6 227,40
Luovutustappiot	-282 813,06	-46 656,37
Realisoitumattomat arvonnousut	3 400 928,98	80 711,98
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-118 293,52	-1 430 913,76
Yhteensä	3 639 860,62	-1 390 630,75

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-386,00 570,00

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

		2019	2018
		€	€
a)	Rahaston arvo 1.1	102 747 235,28	0,00
	Rahasto-osuuksien merkinnät	9 722 766,45	107 079 611,49
	Rahasto-osuuksien lunastukset	-19 860 441,85	-2 958 173,27
	Tilikauden voitto/tappio	3 665 787,64	-1 374 202,94
	Rahaston arvo 31.12.	<u>96 275 347,52</u>	<u>102 747 235,28</u>
b)	Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.		
c)	Lainaksi annetut osakkeet 2019 Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä		
d)	Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä		

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl / nimellisarvo / €	Kurssi € / %	Markkina-arvo / arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
EUR	Btps I/L 15.5.2028 1,3%	2000000,00	107,30 2 252 238,64	2,34 %
EUR	Btps I/L 15.9.2023 2,6%	4000000,00	111,22 5 366 140,08	5,57 %
EUR	Btps I/L 15.9.2032 1,25%	500000,00	107,03 562 870,01	0,58 %
EUR	Btps I/L 15.9.2041 2,55%	1000000,00	127,86 1 466 299,25	1,52 %
EUR	Deutschland I/L 15.4.2030 0,5%	6000000,00	118,69 7 573 233,93	7,87 %
EUR	Deutschland I/L 15.4.2046 0,1%	1200000,00	134,57 1 721 439,53	1,79 %
EUR	France O.A.T. 1.3.2028 0,1%	5500000,00	109,20 6 247 640,74	6,49 %
EUR	France O.A.T./I/L 1.3.2025 0,1%	6000000,00	106,52 6 659 219,20	6,92 %
EUR	France O.A.T./I/L 1.3.2029 0,1%	4800000,00	110,37 5 354 415,56	5,56 %
EUR	France O.A.T./I/L 25.7.2022 1,1%	10000000,00	106,81 12 212 926,14	12,69 %
EUR	France O.A.T./I/L 25.7.2023 2,1%	5000000,00	112,24 6 462 409,38	6,71 %
EUR	France O.A.T./I/L 25.7.2024 0,25%	8000000,00	107,70 9 193 401,46	9,55 %
EUR	France O.A.T./I/L 25.7.2030 0,7%	4500000,00	118,53 5 626 949,22	5,84 %
EUR	France O.A.T./I/L 25.7.2036 0,1%	4000000,00	114,48 4 728 022,56	4,91 %
EUR	France O.A.T./I/L 25.7.2047 0,1%	4000000,00	119,50 5 007 656,62	5,20 %

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla noteerausvaluutoittain jaoteltuna.

EUR	Spain I/L Bond 30.11.2023 0,15%	7000000,00	104,95	7 571 122,71	7,86 %
EUR	Spain I/L Bond 30.11.2027 0,65%	3000000,00	111,81	3 509 696,52	3,65 %
EUR	Spain I/L Bond 30.11.2033 0,7%	1000000,00	116,75	1 203 656,52	1,25 %
Arvopaperit yhteensä				92 719 338,08	96,31 %
Kassa ja muut varat, netto				3 556 009,44	3,69 %
Rahaston arvo				96 275 347,52	100,00 %
Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä					
	A osuuksien määrä			9 437 395,68	
	B osuuksien määrä			0,00	
Rahasto-osuuden arvo					
	A osuuden arvo			10,20	100,00 %
	B osuuden arvo			10,20	0,00 %

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA SUOJA

TULOSLASKELMA

TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET

1.1.-31.12.2019 1.1.-31.12.2018
€ €

Arvopapereiden nettotuotot	4 147 699,02	-1 728 803,08
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	248 467,24	
Muut tuotot	175 504,85	142 871,69
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-296 140,94	-261 185,90
Korkokulut	-3353,73	-84,97
Muut kulut	-6 143,33	-3 186,77
 Tilikauden voitto/tappio	 4 266 033,11	 -1 850 389,03

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	71 931 185,15	46 395 822,54
Siirtosaamiset	43 149,86	40 987,63
Rahat ja pankkisaamiset	5 352 882,55	4 542 558,58
 Vastaavaa yhteensä	 77 327 217,56	 50 979 368,75
 VASTATTAVAA		
 RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	77 299 235,67	50 962 019,24
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	27 981,89	17 349,51
 Vastattavaa yhteensä	 77 327 217,56	 50 979 368,75

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
	€	€
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	238 493,48	293 079,90
Luovutustappiot	-335 592,10	-218 610,21
Realisoitumattomat arvonnousut	2 516 211,39	311 385,84
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-222 488,16	-727 199,19
 Korkosidonnaiset erät		
Realisoitumattomat arvonnousut	2 238 976,06	525 870,14
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-287 901,65	-1 913 329,56
 Yhteensä	 4 147 699,02	 -1 728 803,08

SIIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-20 304,12 302,50

MUUT ERIKOISSIIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

		2019	2018	2017
		€	€	€
a)	Rahaston arvo 1.1	50 962 019,24	52 083 419,01	50 738 211,14
	Rahasto-osuuksien merkinnät	24 186 722,29	1 809 840,82	2 205 540,77
	Rahasto-osuuksien lunastukset	-2 115 538,97	-1 080 851,56	-1 999 440,90
	Tuotonjako	0,00	0,00	0,00
	Tilikauden voitto/tappio	4 266 033,11	-1 850 389,03	1 139 108,00
	Rahaston arvo 31.12.	<u>77 299 235,67</u>	<u>50 962 019,24</u>	<u>52 083 419,01</u>
b)	Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.			
c)	Lainaksi annetut osakkeet Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä			
d)	Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaisopimukset ryhmiteltyinä			

ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl / nimellisarvo / €	Kurssi € / %	Markkina-arvo / arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
EUR	CGS FMS Global Evolution Frontier Markets	26467,49	151,31 4 004 795,91	5,18 %
EUR	LÄHITAPIOLA PITKÄKORKO A	150242,24	19,92 2 993 276,09	3,87 %
EUR	LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN HYVINVOINTI A	43991,90	40,04 1 761 479,70	2,28 %
EUR	LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN KASVU A	60217,12	20,79 1 251 793,56	1,62 %
EUR	LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN LYHYTKORKO	364989,69	14,46 5 277 385,96	6,83 %
EUR	LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN POHJOINEN YRITYSKORKO A	575040,72	12,62 7 258 739,06	9,39 %
EUR	LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN YRITYSKORKO A	107935,84	16,27 1 756 331,94	2,27 %
EUR	NN L European High Yield	57,45	9 096,90 522 598,71	0,68 %
EUR	NN L FLEX Senior Loans IC	34,94	74 678,62 2 609 196,30	3,38 %
EUR	Robeco Lux-O-Rente SICAV	27282,02	161,30 4 400 590,54	5,69 %
EUR	LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN KEHITTYVÄT MARKKINAT A	12351,75	29,14 359 967,13	0,47 %
EUR	LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN KULUTTAJA A	27216,54	31,09 846 162,10	1,09 %
EUR	Seligson & Co OMX Helsinki 25	14360,00	51,32 736 955,20	0,95 %
EUR	LähiTapiola USA Markkina	44515,67	13,69 609 508,55	0,79 %
EUR	NN L Emerging Markets Debt Hard Currency I - HEDGE CAP	80,87	5 848,22 472 928,01	0,61 %
EUR	iShares Core MSCI EM IMI UCITS	177100,00	27,15 4 808 973,40	6,22 %
EUR	iShares Core MSCI Japan IMI UC	19500,00	39,84 776 782,50	1,00 %
EUR	iShares Core MSCI Pacific ex-J	9850,00	141,14 1 390 229,00	1,80 %
EUR	iShares Core S&P 500 UCITS ETF	12010,00	287,81 3 456 598,10	4,47 %
EUR	iShares EUR High Yield Corp Bo	6760,00	105,74 714 802,40	0,92 %
EUR	iShares EUR Inflation Linked G	5700,00	219,15 1 249 155,00	1,62 %
EUR	iShares Global Corp Bond UCITS	64180,00	90,93 5 835 887,40	7,55 %

EUR	iShares Global High Yield Corp	10800,00	87,04	939 988,80	1,22 %
EUR	iShares Global Inflation Linke	13060,00	147,03	1 920 146,50	2,48 %
EUR	iShares J.P. Morgan USD EM Bon	17410,00	98,92	1 722 243,40	2,23 %
EUR	Lyxor Core STOXX Europe 600 DR	7000,00	169,92	1 189 440,00	1,54 %
EUR	LähiTapiola Eurooppa Markkina	52659,29	11,20	589 731,44	0,76 %
EUR	NN L Emerging Markets Corporate Debt I Cap EUR (hedged)	103,80	7 338,50	761 758,32	0,99 %
EUR	SPDR Bloomberg Barclays EM Inf	23400,00	57,54	1 346 342,40	1,74 %
EUR	T Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund AH	25915,33	24,59	637 257,96	0,82 %
EUR	THEAM Quant - Equity Europe Income Defensive I ACC EUR	9337,59	118,73	1 108 651,87	1,43 %
EUR	Xtrackers II Global Aggregate	73870,00	42,18	3 115 984,34	4,03 %
USD	iShares 20+ Year Treasury Bond	9465,00	120,71	1 142 478,80	1,48 %
USD	iShares Global Govt Bond UCITS	43800,00	99,61	4 363 024,77	5,64 %

Arvopaperit yhteensä

71 931 185,15	93,06 %
----------------------	----------------

Kassa ja muut varat, netto

5 368 050,52	6,94 %
---------------------	---------------

Rahaston arvo

77 299 235,67	100,00 %
----------------------	-----------------

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä

A osuuksien määrä	5 844 080,58
B osuuksien määrä	0,00

Rahasto-osuuden arvo

A osuuden arvo	13,23	100,00 %
B osuuden arvo	12,59	0,00 %

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA USA MARKKINA**TULOSLASKELMA**

1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
------------------------	------------------------

TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET	€	€
Arvopapereiden nettotuotot	19 313 606,06	-883 848,63
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	1 575 337,71	775 952,17
Muut tuotot	249 527,35	4 957,41
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-244 267,55	-116 323,72
Korkokulut	-1 502,17	-174,12
Muut kulut	-15 483,48	-21 764,19
 Tilikauden voitto/tappio	 20 877 217,92	 -241 201,08

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	109 104 502,30	43 686 269,02
Siirtosaamiset	109 200,52	101 326,76
Rahat ja pankkisaamiset	380 083,78	425 929,06
 Vastaavaa yhteensä	 109 593 786,60	 44 213 524,84
 VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	109 565 717,04	44 203 849,43
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	28 069,56	9 675,41
 Vastattavaa yhteensä	 109 593 786,60	 44 213 524,84

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 152 802,34	310 650,67
Luovutustappiot	-199 779,48	0,00
Realisoitumattomat arvonnousut	19 189 770,64	2 888 518,96
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-829 187,45	-4 083 018,26
 Yhteensä	 19 313 606,06	 -883 848,63

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-31 477,35 41 040,85

MUUT SIOJITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

		2019	2018	2017
		€	€	€
a)	Rahaston arvo 1.1.	44 203 849,43	17 012 109,19	0,00
	Rahasto-osuuksien merkinnät	55 196 962,45	33 509 143,19	16 710 000,79
	Rahasto-osuuksien lunastukset	-10 712 312,76	-6 076 201,87	-31,24
	Tilikauden voitto/tappio	20 877 217,92	-241 201,08	302 139,64
	Rahaston arvo 31.12.	<u>109 565 717,04</u>	<u>44 203 849,43</u>	<u>17 012 109,19</u>
b)	Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12. LähiTapiola USA Markkina Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.			
c)	Lainaksi annetut osakkeet Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä			
d)	Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä			

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
------------	------------------------------	---------------	----------------------------------	--------------------------------

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla noteerausvaluutoittain jaoteltuna.

EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	88 167	79,31	6 992 701,10	6,38 %
USD	ResMed Inc	771	138,07	106 452,13	0,10 %
USD	Skyworks Solutions Inc	709	107,70	76 357,73	0,07 %
USD	3M Co	2 577	157,18	405 055,54	0,37 %
USD	Apple Inc	19 438	261,63	5 085 503,12	4,64 %
USD	AT&T Inc	30 218	34,82	1 052 137,78	0,96 %
USD	McDonald's Corp	3 489	176,06	614 274,14	0,56 %
USD	Microsoft Corp	30 653	140,50	4 306 822,97	3,93 %
USD	Paychex Inc	1 233	75,78	93 441,71	0,09 %
USD	Pfizer Inc	25 197	34,91	879 560,28	0,80 %
USD	United Parcel Service Inc	3 158	104,29	329 361,62	0,30 %
USD	Weyerhaeuser Co	4 273	26,91	114 972,02	0,10 %
USD	Abbott Laboratories	8 721	77,39	674 898,49	0,62 %
USD	AbbVie Inc	6 933	78,88	546 906,47	0,50 %

USD	Accenture PLC	2 781	187,61	521 734,83	0,48 %
USD	Activision Blizzard Inc	4 452	52,94	235 689,45	0,22 %
USD	Adobe Systems Inc	2 236	293,84	657 034,18	0,60 %
USD	Advanced Micro Devices Inc	4 156	40,86	169 809,48	0,16 %
USD	Aflac Inc	3 193	47,13	150 489,75	0,14 %
USD	Agilent Technologies Inc	1 566	76,01	119 026,60	0,11 %
USD	Air Products & Chemicals Inc	973	209,36	203 711,04	0,19 %
USD	Albemarle Corp	700	65,07	45 552,39	0,04 %
USD	Alexandria Real Estate Equitie	617	143,96	88 822,93	0,08 %
USD	Alexion Pharmaceuticals Inc	996	96,36	95 970,60	0,09 %
USD	Align Technology Inc	411	248,61	102 178,76	0,09 %
USD	Allergan PLC	1 199	170,32	204 216,71	0,19 %
USD	Allstate Corp/The	1 951	100,19	195 465,03	0,18 %
USD	Alphabet Inc A	1 248	1 193,33	1 489 271,85	1,36 %
USD	Alphabet Inc C	1 304	1 191,22	1 553 344,69	1,42 %
USD	Altria Group Inc	8 414	44,47	374 147,13	0,34 %
USD	Amazon.com Inc	1 736	1 646,33	2 858 027,66	2,61 %
USD	Ameren Corp	1 656	68,42	113 311,48	0,10 %
USD	American Electric Power Co Inc	1 939	84,20	163 270,57	0,15 %
USD	American Express Co	3 351	110,91	371 673,19	0,34 %
USD	American International Group I	5 099	45,73	233 189,30	0,21 %
USD	American Tower Corp	1 861	204,76	381 054,01	0,35 %
USD	American Water Works Co Inc	1 152	109,45	126 089,81	0,12 %
USD	Ameriprise Financial Inc	759	148,41	112 646,31	0,10 %
USD	AmerisourceBergen Corp	900	75,75	68 173,56	0,06 %
USD	AMETEK Inc	1 238	88,86	110 012,58	0,10 %
USD	Amgen Inc	2 976	214,78	639 187,74	0,58 %
USD	Amphenol Corp	1 445	96,43	139 337,45	0,13 %
USD	Analog Devices Inc	1 752	105,88	185 502,21	0,17 %
USD	Annaly Capital Management Inc	10 600	8,39	88 962,94	0,08 %
USD	ANSYS Inc	440	229,34	100 909,12	0,09 %
USD	Anthem Inc	1 156	269,09	311 071,53	0,28 %
USD	Aon PLC	943	185,58	174 997,75	0,16 %
USD	Apache Corp	2 500	22,80	56 998,40	0,05 %
USD	Applied Materials Inc	4 097	54,38	222 809,05	0,20 %
USD	Aptiv	1 279	84,61	108 220,45	0,10 %
USD	Archer-Daniels-Midland Co	2 695	41,30	111 291,21	0,10 %
USD	Arista Networks Inc	338	181,22	61 251,96	0,06 %
USD	Arthur J Gallagher & Co	945	84,84	80 178,50	0,07 %
USD	Autodesk Inc	1 176	163,45	192 221,10	0,18 %
USD	Automatic Data Processing Inc	1 855	151,91	281 786,80	0,26 %
USD	AutoZone Inc	164	1 061,40	174 068,82	0,16 %
USD	AvalonBay Communities Inc	446	186,83	83 326,98	0,08 %
USD	Ball Corp	1 986	57,62	114 428,56	0,10 %
USD	Bank of America Corp	40 778	31,38	1 279 580,51	1,17 %
USD	Bank of New York Mellon Corp/T	3 735	44,84	167 482,67	0,15 %
USD	Baxter International Inc	2 382	74,50	177 461,55	0,16 %
USD	Becton Dickinson and Co	1 227	242,31	297 315,74	0,27 %

USD	Best Buy Co Inc	1 009	78,23	78 929,26	0,07 %
USD	Biogen Inc	812	264,37	214 669,24	0,20 %
USD	BioMarin Pharmaceutical Inc	534	75,33	40 226,03	0,04 %
USD	BlackRock Inc	558	447,88	249 916,79	0,23 %
USD	Blackstone Group Inc/The	5 100	49,84	254 182,11	0,23 %
USD	Booking Holdings Inc	174	1 829,77	318 379,38	0,29 %
USD	Boston Properties Inc	624	122,83	76 643,48	0,07 %
USD	Boston Scientific Corp	5 884	40,29	237 058,52	0,22 %
USD	Bristol-Myers Squibb Co	12 195	57,19	697 431,44	0,64 %
USD	Bristol-Myers Squibb Co Right	2 687	2,68	7 205,87	0,01 %
USD	Broadcom Ltd	1 541	281,56	433 879,92	0,40 %
USD	Brookfield Property Partners L	376	16,29	6 123,73	0,01 %
USD	Cabot Oil & Gas Corp	2 600	15,51	40 329,65	0,04 %
USD	Cadence Design Systems Inc	1 900	61,80	117 412,69	0,11 %
USD	Capital One Financial Corp	2 596	91,69	238 020,63	0,22 %
USD	Cardinal Health Inc	1 800	45,06	81 115,47	0,07 %
USD	CarMax Inc	1 100	78,11	85 920,35	0,08 %
USD	Carnival Corp	2 144	45,29	97 095,08	0,09 %
USD	Caterpillar Inc	2 959	131,58	389 331,00	0,36 %
USD	CBRE Group Inc	1 347	54,61	73 554,55	0,07 %
USD	CDW Corp/DE	804	127,26	102 319,46	0,09 %
USD	Celanese Corp	618	109,69	67 790,59	0,06 %
USD	Centene Corp	2 285	56,01	127 991,76	0,12 %
USD	CenterPoint Energy Inc	2 159	24,30	52 455,39	0,05 %
USD	CenturyLink Inc	6 271	11,77	73 806,05	0,07 %
USD	Cerner Corp	1 755	65,39	114 753,61	0,10 %
USD	Charles Schwab Corp/The	5 308	42,37	224 918,46	0,21 %
USD	Charter Communications Inc	735	432,18	317 653,06	0,29 %
USD	Cheniere Energy Inc	1 183	54,41	64 367,26	0,06 %
USD	Chevron Corp	8 067	107,37	866 138,78	0,79 %
USD	Chipotle Mexican Grill Inc	129	745,82	96 210,97	0,09 %
USD	Chubb Ltd	2 009	138,68	278 618,09	0,25 %
USD	Church & Dwight Co Inc	1 751	62,67	109 733,91	0,10 %
USD	Cigna Corp	1 707	182,19	310 998,24	0,28 %
USD	Cincinnati Financial Corp	767	93,68	71 855,00	0,07 %
USD	Cintas Corp	506	239,74	121 306,56	0,11 %
USD	Cisco Systems Inc	21 344	42,73	912 026,23	0,83 %
USD	Citigroup Inc	12 924	71,18	919 902,32	0,84 %
USD	Citizens Financial Group Inc	1 905	36,18	68 925,56	0,06 %
USD	Citrix Systems Inc	600	98,81	59 283,68	0,05 %
USD	Clorox Co/The	741	136,80	101 365,95	0,09 %
USD	CME Group Inc	1 449	178,83	259 126,23	0,24 %
USD	CMS Energy Corp	1 320	55,99	73 903,06	0,07 %
USD	Coca-Cola Co/The	18 008	49,31	888 045,97	0,81 %
USD	Cognizant Technology Solutions	3 116	55,26	172 179,54	0,16 %
USD	Colgate-Palmolive Co	2 994	61,33	183 630,58	0,17 %
USD	Comcast Corp	20 490	40,07	820 950,91	0,75 %
USD	Comerica Inc	800	63,93	51 140,41	0,05 %
USD	Conagra Brands Inc	2 176	30,51	66 381,18	0,06 %
USD	Concho Resources Inc	1 096	78,02	85 510,26	0,08 %
USD	ConocoPhillips	4 866	57,94	281 927,99	0,26 %

USD	Consolidated Edison Inc	1 098	80,60	88 503,26	0,08 %
USD	Constellation Brands Inc	825	169,06	139 472,34	0,13 %
USD	Cooper Cos Inc/The	256	286,25	73 280,68	0,07 %
USD	Corning Inc	3 732	25,94	96 791,27	0,09 %
USD	Corteva Inc	4 856	26,34	127 889,67	0,12 %
USD	CoStar Group Inc	180	533,05	95 949,75	0,09 %
USD	Costco Wholesale Corp	2 068	261,87	541 541,84	0,49 %
USD	Crown Castle International Cor	2 132	126,65	270 014,08	0,25 %
USD	CSX Corp	3 050	64,47	196 630,43	0,18 %
USD	Cummins Inc	597	159,44	95 188,10	0,09 %
USD	CVS Health Corp	5 638	66,19	373 170,90	0,34 %
USD	Danaher Corp	2 655	136,74	363 051,85	0,33 %
USD	Darden Restaurants Inc	386	97,12	37 489,18	0,03 %
USD	Deere & Co	1 279	154,37	197 433,66	0,18 %
USD	Dell Technologies Inc	894	45,79	40 932,52	0,04 %
USD	DENTSPLY SIRONA Inc	1 300	50,42	65 544,37	0,06 %
USD	Devon Energy Corp	2 112	23,14	48 867,28	0,04 %
USD	Diamondback Energy Inc	408	82,73	33 755,24	0,03 %
USD	Digital Realty Trust Inc	741	106,68	79 051,44	0,07 %
USD	Discover Financial Services	1 936	75,57	146 303,92	0,13 %
USD	DISH Network Corp	1 800	31,60	56 883,46	0,05 %
USD	Dollar General Corp	1 575	138,97	218 877,85	0,20 %
USD	Dollar Tree Inc	908	83,79	76 084,64	0,07 %
USD	Dominion Energy Inc	3 547	73,79	261 727,14	0,24 %
USD	Dow Inc	3 622	48,76	176 614,45	0,16 %
USD	DowDuPont Inc	3 480	57,20	199 052,03	0,18 %
USD	Dover Corp	453	102,69	46 518,87	0,04 %
USD	DR Horton Inc	2 450	47,00	115 143,89	0,11 %
USD	DTE Energy Co	894	115,71	103 442,43	0,09 %
USD	Duke Energy Corp	3 176	81,26	258 092,44	0,24 %
USD	DXC Technology Co	985	33,49	32 988,37	0,03 %
USD	E*TRADE Financial Corp	1 300	40,42	52 549,00	0,05 %
USD	Eastman Chemical Co	800	70,62	56 493,23	0,05 %
USD	Eaton Corp PLC	2 397	84,39	202 284,25	0,18 %
USD	eBay Inc	5 212	32,17	167 681,15	0,15 %
USD	Ecolab Inc	980	171,94	168 505,17	0,15 %
USD	Edison International	1 629	67,19	109 446,62	0,10 %
USD	Edwards Lifesciences Corp	878	207,85	182 491,64	0,17 %
USD	Electronic Arts Inc	1 531	95,79	146 648,08	0,13 %
USD	Eli Lilly & Co	4 224	117,10	494 618,96	0,45 %
USD	Emerson Electric Co	3 381	67,94	229 717,62	0,21 %
USD	Entergy Corp	1 198	106,74	127 869,21	0,12 %
USD	EOG Resources Inc	2 950	74,63	220 146,12	0,20 %
USD	Equifax Inc	561	124,84	70 035,03	0,06 %
USD	Equinix Inc	474	520,05	246 501,96	0,23 %
USD	Equity Residential	1 707	72,10	123 067,03	0,11 %
USD	Essex Property Trust Inc	418	268,05	112 045,15	0,10 %
USD	Estee Lauder Cos Inc/The	1 020	184,02	187 696,72	0,17 %
USD	Evergy Inc	779	57,99	45 175,61	0,04 %
USD	Eversource Energy	1 258	75,79	95 347,52	0,09 %
USD	Exelon Corp	5 227	40,62	212 311,95	0,19 %
USD	Expedia Group Inc	907	96,35	87 386,83	0,08 %

USD	Exxon Mobil Corp	17 861	62,17	1 110 424,61	1,01 %
USD	Facebook Inc	10 007	182,87	1 829 950,78	1,67 %
USD	Fastenal Co	3 310	32,92	108 966,95	0,10 %
USD	FedEx Corp	1 430	134,72	192 649,95	0,18 %
USD	Fidelity National Information	2 679	123,92	331 986,91	0,30 %
USD	Fifth Third Bancorp	3 841	27,39	105 196,31	0,10 %
USD	First Republic Bank/CA	861	104,64	90 096,62	0,08 %
USD	FirstEnergy Corp	2 667	43,30	115 481,29	0,11 %
USD	Fiserv Inc	2 323	103,02	239 316,19	0,22 %
USD	FleetCor Technologies Inc	416	256,34	106 638,92	0,10 %
USD	FMC Corp	700	88,93	62 254,10	0,06 %
USD	Ford Motor Co	26 425	8,29	218 952,69	0,20 %
USD	Fortive Corp	1 455	68,06	99 026,59	0,09 %
USD	Fox Corp	1 976	32,95	65 103,44	0,06 %
USD	Franklin Resources Inc	2 000	23,15	46 293,66	0,04 %
USD	Gartner Inc	282	137,30	38 717,21	0,04 %
USD	General Mills Inc	2 393	47,72	114 191,98	0,10 %
USD	General Motors Co	5 051	32,61	164 706,52	0,15 %
USD	Genuine Parts Co	645	94,65	61 046,28	0,06 %
USD	Gilead Sciences Inc	5 005	57,89	289 758,46	0,26 %
USD	Global Payments Inc	1 273	162,65	207 055,31	0,19 %
USD	Goldman Sachs Group Inc/The	1 800	204,86	368 740,20	0,34 %
USD	Halliburton Co	3 351	21,80	73 056,82	0,07 %
USD	Hartford Financial Services Gr	2 151	54,14	116 461,40	0,11 %
USD	HCA Healthcare Inc	1 572	131,69	207 018,28	0,19 %
USD	Healtpeak Properties Inc	3 100	30,71	95 204,03	0,09 %
USD	Henry Schein Inc	700	59,44	41 610,83	0,04 %
USD	Hershey Co/The	912	130,95	119 427,80	0,11 %
USD	Hess Corp	1 907	59,52	113 512,71	0,10 %
USD	Hewlett Packard Enterprise Co	7 026	14,13	99 280,43	0,09 %
USD	Hilton Worldwide Holdings Inc	1 039	98,82	102 668,83	0,09 %
USD	Home Depot Inc/The	4 888	194,57	951 034,78	0,87 %
USD	Host Hotels & Resorts Inc	3 364	16,53	55 597,11	0,05 %
USD	HP Inc	11 650	18,31	213 299,63	0,19 %
USD	Humana Inc	920	326,55	300 426,23	0,27 %
USD	Huntington Bancshares Inc/OH	4 934	13,44	66 290,73	0,06 %
USD	IAC/InterActiveCorp	395	221,94	87 667,90	0,08 %
USD	IDEXX Laboratories Inc	394	232,65	91 665,38	0,08 %
USD	IHS Markit Ltd	2 350	67,13	157 762,38	0,14 %
USD	Illinois Tool Works Inc	1 582	160,04	253 184,84	0,23 %
USD	Illumina Inc	865	295,56	255 662,06	0,23 %
USD	Ingersoll-Rand PLC	1 100	118,42	130 267,28	0,12 %
USD	Intel Corp	19 321	53,32	1 030 258,24	0,94 %
USD	Intercontinental Exchange Inc	3 071	82,46	253 226,17	0,23 %
USD	International Business Machine	3 969	119,42	473 988,56	0,43 %
USD	International Paper Co	1 357	41,03	55 675,20	0,05 %
USD	Intuit Inc	1 017	233,37	237 333,22	0,22 %
USD	Intuitive Surgical Inc	471	526,68	248 068,11	0,23 %

USD	Invesco Ltd	2 400	16,02	38 446,19	0,04 %
USD	IQVIA Holdings Inc	815	137,66	112 193,20	0,10 %
USD	JM Smucker Co/The	600	92,77	55 664,65	0,05 %
USD	Johnson & Johnson Johnson Controls	11 355	129,96	1 475 725,10	1,35 %
USD	International	5 045	36,27	182 984,63	0,17 %
USD	JPMorgan Chase & Co	14 456	124,20	1 795 408,41	1,64 %
USD	Kansas City Southern	500	136,46	68 228,80	0,06 %
USD	Kellogg Co	1 160	61,62	71 476,84	0,07 %
USD	Keuring Dr Pepper Inc	300	25,79	7 737,88	0,01 %
USD	KeyCorp	6 574	18,03	118 547,54	0,11 %
USD	Keysight Technologies Inc	976	91,44	89 243,48	0,08 %
USD	Kimberly-Clark Corp	1 368	122,55	167 648,25	0,15 %
USD	Kinder Morgan Inc/DE	9 407	18,86	177 428,89	0,16 %
USD	KLA-Tencor Corp	655	158,74	103 974,83	0,09 %
USD	Kraft Heinz Co/The	4 148	28,63	118 741,30	0,11 %
USD	Kroger Co/The Laboratory Corp of America	4 387	25,83	113 309,99	0,10 %
USD	Hol	481	150,72	72 497,12	0,07 %
USD	Lam Research Corp	608	260,51	158 392,02	0,14 %
USD	Las Vegas Sands Corp	1 774	61,51	109 120,60	0,10 %
USD	Lennar Corp	1 263	49,71	62 778,66	0,06 %
USD	Liberty Global PLC	2 900	19,42	56 312,81	0,05 %
USD	Lincoln National Corp	968	52,57	50 892,44	0,05 %
USD	Linde PLC	2 258	189,68	428 303,81	0,39 %
USD	LKQ Corp	1 700	31,81	54 071,63	0,05 %
USD	Loews Corp	1 700	46,77	79 501,96	0,07 %
USD	Lowe's Cos Inc	3 305	106,70	352 643,26	0,32 %
USD	Lululemon Athletica Inc	501	206,41	103 409,36	0,09 %
USD	LyondellBasell Industries NV	1 885	84,18	158 673,20	0,14 %
USD	M&T Bank Corp	724	151,24	109 496,61	0,10 %
USD	Marathon Oil Corp	4 268	12,10	51 638,85	0,05 %
USD	Marathon Petroleum Corp	2 900	53,68	155 670,88	0,14 %
USD	Markel Corp	62	1 018,50	63 147,31	0,06 %
USD	Marriott International Inc/MD	1 468	134,92	198 057,06	0,18 %
USD	Marsh & McLennan Cos Inc	2 684	99,26	266 415,22	0,24 %
USD	Martin Marietta Materials Inc	400	249,14	99 657,88	0,09 %
USD	Marvell Technology Group Ltd	1 835	23,66	43 422,67	0,04 %
USD	Masco Corp	1 800	42,76	76 961,87	0,07 %
USD	Mastercard Inc	3 725	266,03	990 954,87	0,90 %
USD	Maxim Integrated Products Inc	1 230	54,80	67 406,72	0,06 %
USD	McCormick & Co Inc/MD	601	151,22	90 883,58	0,08 %
USD	McKesson Corp	719	123,24	88 606,63	0,08 %
USD	Medtronic PLC	6 206	101,08	627 290,36	0,57 %
USD	MercadoLibre Inc	267	509,57	136 054,86	0,12 %
USD	Merck & Co Inc	11 216	81,03	908 851,75	0,83 %
USD	MetLife Inc	4 677	45,41	212 390,14	0,19 %
USD	Mettler-Toledo International I	161	706,77	113 790,16	0,10 %
USD	MGM Resorts International	2 509	29,64	74 371,37	0,07 %
USD	Microchip Technology Inc	1 198	93,30	111 773,49	0,10 %
USD	Micron Technology Inc	5 825	47,92	279 105,93	0,25 %

USD	Mid-America Apartment Communit	700	117,48	82 236,28	0,08 %
USD	Mohawk Industries Inc	400	121,51	48 602,99	0,04 %
USD	Molson Coors Beverage Co	1 300	48,02	62 428,72	0,06 %
USD	Mondelez International Inc	6 308	49,07	309 555,10	0,28 %
USD	Monster Beverage Corp	1 943	56,62	110 012,16	0,10 %
USD	Moody's Corp	854	211,52	180 638,04	0,16 %
USD	Morgan Stanley	6 527	45,55	297 273,91	0,27 %
USD	Motorola Solutions Inc	634	143,57	91 021,70	0,08 %
USD	MSCI Inc	421	230,02	96 840,50	0,09 %
USD	Mylan NV	3 300	17,91	59 096,58	0,05 %
USD	National Oilwell Varco Inc	2 500	22,32	55 795,62	0,05 %
USD	NetApp Inc	1 116	55,46	61 895,05	0,06 %
USD	Netflix Inc	1 875	288,28	540 532,56	0,49 %
USD	Newell Brands Inc	2 400	17,12	41 097,65	0,04 %
USD	Newmont Goldcorp Corp	4 008	38,71	155 156,45	0,14 %
USD	NextEra Energy Inc	1 941	215,75	418 774,55	0,38 %
USD	Nielsen Holdings PLC	2 300	18,09	41 598,36	0,04 %
USD	NIKE Inc	5 695	90,26	514 041,74	0,47 %
USD	Noble Energy Inc	2 400	22,13	53 114,75	0,05 %
USD	Norfolk Southern Corp	1 424	172,96	246 294,65	0,22 %
USD	Northern Trust Corp	792	94,65	74 966,22	0,07 %
USD	NortonLifeLock Inc	2 693	22,74	61 230,72	0,06 %
USD	Nucor Corp	1 182	50,14	59 268,50	0,05 %
USD	nVent Electric PLC	3 300	22,79	75 208,48	0,07 %
USD	NVIDIA Corp	2 497	209,64	523 471,22	0,48 %
USD	Occidental Petroleum Corp	4 355	36,72	159 898,03	0,15 %
USD	Omnicom Group Inc	853	72,18	61 573,47	0,06 %
USD	ONEOK Inc	1 413	67,42	95 261,68	0,09 %
USD	Oracle Corp	12 831	47,20	605 654,29	0,55 %
USD	O'Reilly Automotive Inc	408	390,47	159 310,48	0,15 %
USD	PACCAR Inc	1 320	70,47	93 025,66	0,08 %
USD	Palo Alto Networks Inc	468	206,03	96 422,84	0,09 %
USD	Parker-Hannifin Corp	473	183,37	86 736,33	0,08 %
USD	PayPal Holdings Inc	5 193	96,37	500 469,36	0,46 %
USD	Pentair PLC	1 000	40,87	40 867,78	0,04 %
USD	PepsiCo Inc	6 224	121,77	757 870,71	0,69 %
USD	Perrigo Co PLC	800	46,03	36 821,10	0,03 %
USD	Perspecta Inc	150	23,56	3 533,50	0,00 %
USD	Philip Morris International In	7 068	75,81	535 830,47	0,49 %
USD	Phillips 66	2 290	99,26	227 306,58	0,21 %
USD	Pioneer Natural Resources Co	826	134,86	111 396,67	0,10 %
USD	PNC Financial Services Group I	2 315	142,22	329 243,99	0,30 %
USD	PPG Industries Inc	982	118,93	116 791,86	0,11 %
USD	PPL Corp	3 420	31,97	109 327,87	0,10 %
USD	Principal Financial Group Inc	1 153	49,00	56 499,47	0,05 %
USD	Procter & Gamble Co/The	11 328	111,28	1 260 573,06	1,15 %
USD	Progressive Corp/The	2 386	64,50	153 886,80	0,14 %
USD	Prologis Inc	2 752	79,42	218 561,37	0,20 %
USD	Prudential Financial Inc	2 281	83,52	190 503,33	0,17 %
USD	Public Service Enterprise Grou	2 124	52,61	111 744,65	0,10 %

USD	Public Storage	861	189,74	163 362,94	0,15 %
USD	QUALCOMM Inc	6 709	78,61	527 383,35	0,48 %
USD	Quest Diagnostics Inc	800	95,14	76 115,47	0,07 %
USD	Realty Income Corp	1 548	65,60	101 549,57	0,09 %
USD	Regeneron Pharmaceuticals Inc	611	334,53	204 399,75	0,19 %
USD	Regions Financial Corp	4 356	15,29	66 597,43	0,06 %
USD	Republic Services Inc	1 518	79,86	121 220,90	0,11 %
USD	Rockwell Automation Inc	570	180,57	102 924,00	0,09 %
USD	Roper Technologies Inc	478	315,60	150 857,04	0,14 %
USD	Ross Stores Inc	2 091	103,72	216 887,22	0,20 %
USD	Royal Caribbean Cruises Ltd	918	118,95	109 196,53	0,10 %
USD	S&P Global Inc	1 055	243,27	256 653,38	0,23 %
USD	Salesforce.com Inc	3 277	144,90	474 849,68	0,43 %
USD	SBA Communications Corp	504	214,71	108 213,61	0,10 %
USD	Schlumberger Ltd	6 800	35,82	243 549,54	0,22 %
USD	Sempra Energy	1 499	134,96	202 306,24	0,18 %
USD	ServiceNow Inc	793	251,53	199 465,22	0,18 %
USD	Sherwin-Williams Co/The	375	519,90	194 963,92	0,18 %
USD	Simon Property Group Inc	1 153	132,72	153 021,10	0,14 %
USD	Southern Co/The	5 049	56,75	286 547,84	0,26 %
USD	Square Inc	1 287	55,74	71 734,43	0,07 %
USD	SS&C Technologies Holdings Inc	749	54,70	40 973,45	0,04 %
USD	Stanley Black & Decker Inc	779	147,67	115 031,59	0,11 %
USD	Starbucks Corp	6 978	78,33	546 601,71	0,50 %
USD	State Street Corp	1 635	70,47	115 224,96	0,11 %
USD	Stryker Corp	1 485	187,05	277 762,74	0,25 %
USD	Synchrony Financial	3 365	32,08	107 959,42	0,10 %
USD	Synopsys Inc	1 035	124,02	128 360,66	0,12 %
USD	Sysco Corp	2 826	76,21	215 374,23	0,20 %
USD	T Rowe Price Group Inc	912	108,55	99 000,43	0,09 %
USD	Target Corp	2 941	114,23	335 945,84	0,31 %
USD	TD Ameritrade Holding Corp	1 348	44,28	59 689,59	0,05 %
USD	TE Connectivity Ltd	1 374	85,39	117 323,73	0,11 %
USD	TechnipFMC PLC	2 900	19,10	55 395,58	0,05 %
USD	Tesla Inc	892	372,71	332 457,56	0,30 %
USD	Texas Instruments Inc	4 585	114,30	524 064,19	0,48 %
USD	Thermo Fisher Scientific Inc	1 812	289,44	524 469,39	0,48 %
USD	Tiffany & Co	700	119,08	83 352,64	0,08 %
USD	TJX Cos Inc/The	5 298	54,40	288 218,00	0,26 %
USD	T-Mobile US Inc	1 288	69,87	89 990,16	0,08 %
USD	TransDigm Group Inc	275	498,93	137 205,99	0,13 %
USD	Travelers Cos Inc/The	1 433	122,02	174 847,96	0,16 %
USD	Truist Financial Corp	7 587	50,18	380 701,92	0,35 %
USD	Twitter Inc	3 803	28,55	108 594,22	0,10 %
USD	Tyson Foods Inc	1 511	81,11	122 560,09	0,11 %
USD	Ulta Beauty Inc	325	225,53	73 298,73	0,07 %
USD	Union Pacific Corp	3 536	161,07	569 559,37	0,52 %
USD	United Rentals Inc	200	148,58	29 716,68	0,03 %
USD	UnitedHealth Group Inc	4 083	261,92	1 069 422,97	0,98 %
USD	US Bancorp	8 104	52,82	428 088,17	0,39 %
USD	Wabtec Corp	1 265	69,32	87 684,43	0,08 %
USD	Valero Energy Corp	2 475	83,44	206 507,26	0,19 %

USD	Walgreens Boots Alliance Inc	3 142	52,53	165 050,18	0,15 %
USD	Walt Disney Co/The	8 281	128,86	1 067 071,48	0,97 %
USD	Waste Connections Inc	1 281	80,89	103 619,02	0,09 %
USD	Waste Management Inc	1 687	101,53	171 285,21	0,16 %
USD	Waters Corp	303	208,17	63 075,51	0,06 %
USD	WEC Energy Group Inc	1 214	82,17	99 756,97	0,09 %
USD	Veeva Systems Inc	641	125,32	80 330,60	0,07 %
USD	Wells Fargo & Co	19 371	47,93	928 510,16	0,85 %
USD	Welltower Inc	1 934	72,86	140 914,58	0,13 %
USD	Ventas Inc	2 201	51,44	113 226,78	0,10 %
USD	VeriSign Inc	439	171,67	75 362,19	0,07 %
USD	Verisk Analytics Inc	897	133,05	119 349,59	0,11 %
USD	Verizon Communications Inc	18 081	54,70	989 106,74	0,90 %
USD	Vertex Pharmaceuticals Inc	1 118	195,07	218 091,68	0,20 %
USD	Western Digital Corp	1 941	56,55	109 760,58	0,10 %
USD	WestRock Co	1 800	38,23	68 815,04	0,06 %
USD	VF Corp	1 195	88,79	106 106,29	0,10 %
USD	Whirlpool Corp	400	131,44	52 576,62	0,05 %
USD	ViacomCBS Inc	1 253	37,39	46 853,54	0,04 %
USD	Williams Cos Inc/The	7 124	21,13	150 553,53	0,14 %
USD	Willis Towers Watson PLC	683	179,92	122 884,02	0,11 %
USD	Visa Inc	7 838	167,41	1 312 152,71	1,20 %
USD	VMware Inc	216	135,24	29 211,19	0,03 %
USD	Workday Inc	744	146,52	109 008,20	0,10 %
USD	Vornado Realty Trust	900	59,25	53 323,24	0,05 %
USD	Vulcan Materials Co	886	128,29	113 662,81	0,10 %
USD	Wynn Resorts Ltd	503	123,73	62 234,15	0,06 %
USD	Xcel Energy Inc	2 512	56,57	142 094,51	0,13 %
USD	Xilinx Inc	1 621	87,11	141 202,04	0,13 %
USD	Xylem Inc/NY	837	70,20	58 755,55	0,05 %
USD	Yum! Brands Inc	1 519	89,75	136 322,94	0,12 %
USD	Zimmer Biomet Holdings Inc	726	133,36	96 817,25	0,09 %
USD	Zoetis Inc	2 610	117,92	307 763,28	0,28 %

Arvopaperit yhteensä

109 104 502,30 99,58 %

Kassa ja muut varat, netto

461 214,74 0,42 %

Rahaston arvo

109 565 717,04 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien määrä

8 002 291,49

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuuden arvo

13,69

100,00 %

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN EUROOPPA KESKISUURET**TULOSLASKELMA**

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	22 180 455,48	-19 086 830,88
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	2 612 455,52	3 139 565,09
Muut tuotot	64 822,36	-684 736,10
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-1 628 813,64	-2 037 055,84
Korkokulut	-2 560,86	-82,79
Muut kulut	-7 071,74	-5 061,39
 Tilikauden voitto/tappio	 <u>23 219 287,12</u>	 <u>-18 674 201,91</u>
 TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	113 444 485,12	98 340 659,35
Siirtosaamiset	104 632,44	102 669,18
Rahat ja pankkisaamiset	1 427 244,36	6 853 999,49
 Vastaavaa yhteensä	 <u>114 976 361,92</u>	 <u>105 297 328,02</u>
 VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	114 853 141,93	105 167 384,13
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	123 219,99	129 943,89
 Vastattavaa yhteensä	 <u>114 976 361,92</u>	 <u>105 297 328,02</u>
 TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT		
 ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
	€	€
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	3 618 125,84	7 903 631,55
Luovutustappiot	-4 986 685,74	-5 318 127,12
Realisoitumattomat arvonnousut	24 867 784,99	6 934 317,44
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-1 318 769,61	-28 606 652,76
 Yhteensä	 <u>22 180 455,48</u>	 <u>-19 086 830,88</u>

SIIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-65 542,37 103 128,80

TASEEN LIITETIEDOT

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	105 167 384,13	143 000 901,73	118 583 125,55
Rahasto-osuuksien merkinnät	13 291 261,31	9 082 300,56	27 790 586,99
Rahasto-osuuksien lunastukset	-26 683 089,53	-28 059 092,81	-18 226 505,90
Tuotonjako	-141 701,10	-182 523,44	-36 305,69
Tilikauden voitto/tappio	23 219 287,12	-18 674 201,91	14 890 000,78
Rahaston arvo 31.12.	<u>114 853 141,93</u>	<u>105 167 384,13</u>	<u>143 000 901,73</u>

- b) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

	2019	2018
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus eur	1,35	0,82
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	-141 701,10	-182 523,44

- c) Lainaksi annetut osakkeet 2019
Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä

- d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl / nimellisarvo / €	Kurssi € / %	Markkina-arvo / arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
------------	---------------------------------	-----------------	-----------------------------------	--------------------------------

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla noteerausvaluutoittain jaoteltuna.

EUR	Amadeus IT Group SA	47 590,00	72,80	3 464 552,00	3,02 %
EUR	Beiersdorf AG	31 900,00	106,65	3 402 135,00	2,96 %
EUR	Capgemini SE	30 000,00	108,90	3 267 000,00	2,84 %
EUR	Cellnex Telecom SA	95 000,00	38,37	3 645 150,00	3,17 %
EUR	Fresenius Medical Care AG & Co	61 500,00	65,96	4 056 540,00	3,53 %
EUR	Kerry Group PLC	31 000,00	111,10	3 444 100,00	3,00 %
EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	120 000,00	22,30	2 675 400,00	2,33 %
EUR	Koninklijke DSM NV	24 000,00	116,10	2 786 400,00	2,43 %
EUR	Koninklijke KPN NV	1 260 000,00	2,63	3 315 060,00	2,89 %
EUR	Legrand SA	53 000,00	72,64	3 849 920,00	3,35 %
EUR	Galp Energia SGPS SA	210 000,00	14,90	3 129 000,00	2,72 %
EUR	Puma SE	36 000,00	68,35	2 460 600,00	2,14 %

EUR	Umicore SA	90 000,00	43,36	3 902 400,00	3,40 %
EUR	alstria office REIT-AG	213 580,00	16,75	3 577 465,00	3,11 %
EUR	APERAM SA	107 000,00	28,51	3 050 570,00	2,66 %
EUR	Cerved Group SpA Coca-Cola European Partners PL	295 000,00	8,70	2 565 025,00	2,23 %
EUR	Elis SA	71 500,00	44,65	3 192 475,00	2,78 %
EUR	IMCD Group NV	180 000,00	18,50	3 330 000,00	2,90 %
EUR	Ipsen SA	43 000,00	77,80	3 345 400,00	2,91 %
EUR	KION Group AG	34 000,00	79,00	2 686 000,00	2,34 %
EUR	Smurfit Kappa Group PLC	52 800,00	61,56	3 250 368,00	2,83 %
EUR	Solutions 30 SE	105 000,00	34,26	3 597 300,00	3,13 %
EUR	Technogym SpA	170 000,00	9,96	1 693 200,00	1,47 %
EUR	Telenet Group Holding NV	250 000,00	11,59	2 897 500,00	2,52 %
EUR	83 000,00	40,06	3 324 980,00	2,90 %	
GBP	Aviva PLC	715 000,00	4,94	3 533 812,98	3,08 %
GBP	Burberry Group PLC	110 000,00	26,03	2 863 095,52	2,49 %
GBP	Compass Group PLC	160 000,00	22,31	3 569 573,63	3,11 %
GBP	Intertek Group PLC	45 000,00	69,08	3 108 503,71	2,71 %
GBP	Severn Trent PLC	135 000,00	29,69	4 007 802,54	3,49 %
CHF	Julius Baer Group Ltd	68 000,00	45,94	3 124 243,15	2,72 %
CHF	Baloise Holding AG	20 000,00	161,03	3 220 641,55	2,80 %
CHF	Temenos Group AG	24 000,00	140,97	3 383 329,96	2,95 %
CHF	dormakaba Holding AG	5 000,00	637,23	3 186 134,68	2,77 %
DKK	Coloplast A/S	32 000,00	110,59	3 538 807,41	3,08 %

Arvopaperit yhteensä **113 444 485,12** **98,77 %**

Kassa ja muut varat, netto **1 408 656,81** **1,23 %**

Rahaston arvo **114 853 141,93** **100,00 %**

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä

A osuuksien määrä	4 156 394,27
B osuuksien määrä	104 925,58

Rahasto-osuuden arvo

A osuuden arvo	27,05	97,54 %
B osuuden arvo	22,94	2,46 %

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN HYVINVOINTI

TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	62 715 889,26	3 085 754,54
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	9 088 705,91	1 720 298,12
Muut tuotot	-88 183,27	-214 140,18
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-3 659 377,07	-3 374 246,58
Korkokulut	-9 063,12	0,00
Muut kulut	-8 344,69	-5 804,16
 Tilikauden voitto/tappio	 <u>68 039 627,02</u>	 <u>1 211 861,74</u>
 TASE		
	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	267 767 936,88	196 794 718,81
Siirtosaamiset	112 538,45	127 567,40
Rahat ja pankkisaamiset	6 939 736,68	11 030 408,71
 Vastaavaa yhteensä	 <u>274 820 212,01</u>	 <u>207 952 694,92</u>
 VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	274 515 174,80	207 726 295,70
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	305 037,21	226 399,22
 Vastattavaa yhteensä	 <u>274 820 212,01</u>	 <u>207 952 694,92</u>
 TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT		
 ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
	€	€
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	9 910 548,14	26 460 509,90
Luovutustappiot	-374 791,51	-3 361 623,92
Realisoitumattomat arvonnousut	59 844 753,93	21 169 661,44
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-6 664 621,30	-41 182 792,88
 Yhteensä	 <u>62 715 889,26</u>	 <u>3 085 754,54</u>

SIOJITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-65 600,97 -67 571,53

MUUT SIOJITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	207 726 295,70	229 701 847,58	220 246 825,41
Rahasto-osuuksien merkinnät	17 876 619,75	17 140 668,93	16 125 528,97
Rahasto-osuuksien lunastukset	-19 100 971,49	-40 298 576,32	-23 092 081,36
Tuotonjako	-26 396,18	-29 506,23	-14 056,90
Tilikauden voitto/tappio	68 039 627,02	1 211 861,74	16 435 631,46
Rahaston arvo 31.12.	<u>274 515 174,80</u>	<u>207 726 295,70</u>	<u>229 701 847,58</u>

- b) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

	2019	2018
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus eur	0,24	0,27
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	-26 396,18	-29 506,23

- c) Lainaksi annetut osakkeet 2019
Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä

- d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaisopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/nimellisarvo	Kurssi eur/ tuotto%	Markkina-arvo/ arvonmuutos eur	Rahaston arvosta %	
EUR	Accell Group	184 698	25,80	4 765 208,40	1,7 %
EUR	BioMerieux	68 000	79,35	5 395 800,00	2,0 %
EUR	Carl Zeiss Meditec AG	55 915	113,70	6 357 535,50	2,3 %
EUR	Eurofins Scientific SE	18 000	494,20	8 895 600,00	3,2 %
EUR	Grifols SA	340 840	31,43	10 712 601,20	3,9 %
EUR	Merck KGaA	74 600	105,35	7 859 110,00	2,9 %
EUR	Sanofi	30 000	89,62	2 688 600,00	1,0 %
USD	Amgen Inc	44 000	214,78	9 450 356,38	3,4 %
USD	Baxter International Inc	127 000	74,50	9 461 635,78	3,4 %

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla noteerausvaluutoittain jaoteltuna.

USD	Biogen Inc	28 000	264,37	7 402 387,74	2,7 %
USD	Boston Scientific Corp	255 000	40,29	10 273 610,12	3,7 %
USD	Bristol-Myers Squibb Co	73 000	57,19	4 174 866,36	1,5 %
	Bristol-Myers Squibb Co	73 000		195 768,00	
USD	Right		2,68		0,1 %
USD	Bruker Corp	202 000	45,41	9 173 146,83	3,3 %
USD	Cigna Corp	51 000	182,19	9 291 687,46	3,4 %
USD	DENTSPLY SIRONA Inc	169 000	50,42	8 520 768,00	3,1 %
USD	HCA Healthcare Inc	64 000	131,69	8 428 225,23	3,1 %
USD	Hill-Rom Holdings Inc	41 000	101,15	4 147 122,24	1,5 %
USD	Hologic Inc	210 000	46,52	9 768 442,62	3,6 %
USD	Intuitive Surgical Inc	14 000	526,68	7 373 574,48	2,7 %
USD	Lantheus Holdings Inc	280 113	18,27	5 118 600,88	1,9 %
USD	MEDNAX Inc	195 000	24,76	4 828 091,59	1,8 %
USD	Natus Medical Inc	203 130	29,39	5 970 472,83	2,2 %
USD	Stryker Corp	50 000	187,05	9 352 280,83	3,4 %
USD	Thermo Fisher Scientific Inc	36 000	289,44	10 419 921,60	3,8 %
USD	Varex Imaging Corp	180 200	26,56	4 785 960,44	1,7 %
USD	Varian Medical Systems Inc	47 000	126,52	5 946 605,49	2,2 %
	Zimmer Biomet Holdings	80 800		10 775 253,03	
USD	Inc		133,36		3,9 %
GBP	Abcam PLC	286 950	15,96	4 579 493,84	1,7 %
GBP	Halma PLC	294 942	24,98	7 366 935,08	2,7 %
GBP	Hikma Pharmaceuticals PLC	240 000	23,50	5 640 492,94	2,1 %
GBP	Smith & Nephew PLC	500 000	21,63	10 815 548,42	3,9 %
	Fenix Outdoor International	52 413		5 825 994,40	
SEK	AG		111,16		2,1 %
CHF	Coltene Holding AG	78 984	81,71	6 453 962,49	2,4 %
CHF	Roche Holding AG	40 000	288,94	11 557 502,25	4,2 %
CHF	Tecan Group AG	17 362	250,29	4 345 532,51	1,6 %
	Santen Pharmaceutical Co	310 000		5 300 057,37	
JPY	Ltd		17,10		1,9 %
	Takeda Pharmaceutical Co	122 494		4 349 184,56	
JPY	Ltd		35,51		1,6 %

Arvopaperit yhteensä

267 767 936,89 97,5 %

Kassa ja muut varat, netto

6 747 237,91 2,5 %

Rahaston arvo

274 515 174,80 100,0 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien määrä	6 753 349,53	98,4 %
Osuuden arvo	40,04	
Tuotto-osuuksien määrä	111 037,53	1,6 %
Osuuden arvo	36,94	

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN INFRA

TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	9 284 218,68	-3 633 192,91
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	1 017 495,27	1 125 489,13
Muut tuotot	267 423,37	-410 799,28
 KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-615 866,35	-680 678,08
Korkokulut	-1 931,07	0,00
Muut kulut	-7 049,87	-5 536,88
 Tilikauden voitto/tappio	9 944 290,03	-3 604 718,02

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	45 229 356,62	33 861 761,49
Siirtosaamiset	47 701,95	35 358,36
Rahat ja pankkisaamiset	1 482 969,66	499 750,40
 Vastaavaa yhteensä	46 760 028,23	34 396 870,25
 VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	46 708 629,33	34 359 773,66
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	51 398,90	37 096,59
 Vastattavaa yhteensä	46 760 028,23	34 396 870,25

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
	€	€
ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 740 539,35	6 522 531,82
Luovutustappiot	-1 201 758,57	-2 193 847,82
Realisoitumattomat arvonnousut	10 244 374,60	3 509 000,75
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-1 498 936,71	-11 470 877,66

Yhteensä	9 284 218,68	-3 633 192,91
----------	--------------	---------------

SIOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-27 635,88 -42 417,55

MUUT SIOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	34 359 773,66	58 166 990,82	50 229 141,41
Rahasto-osuuksien merkinnät	5 364 146,69	908 025,52	9 137 221,83
Rahasto-osuuksien lunastukset	-2 958 386,20	-21 108 584,87	-4 980 425,11
Tuotonjako	-1 194,85	-1 939,79	0,00
Tilikauden voitto/tappio	9 944 290,03	-3 604 718,02	3 781 052,69
Rahaston arvo 31.12.	46 708 629,33	34 359 773,66	58 166 990,82

- b) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

	2019	2018
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus eur	0,20	0,73
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	-1 194,85	-1 939,79

- c) Lainaksi annetut osakkeet 2019
Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä
- d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/nimellisarvo	Kurssi eur/ tuotto%	Markkina-arvo/ arvonmuutos eur	Rahaston arvosta %
EUR ACS Actividades de Construccio	35 000	35,65	1 247 750,00	2,7 %
EUR Befesa SA	32 500	38,00	1 235 000,00	2,6 %
EUR Deutsche Post AG	44 000	34,01	1 496 440,00	3,2 %
EUR Enav SpA	165 000	5,32	877 800,00	1,9 %
EUR Encavis AG	100 000	9,39	939 000,00	2,0 %
EUR Fraport AG Frankfurt Airport S	16 000	75,78	1 212 480,00	2,6 %

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla noteerausvaluutoittain jaoteltuna.

EUR	Getlink Infrastrutture Wireless	62 000	15,51	961 620,00	2,1 %
EUR	Italia	190 000	8,73	1 658 700,00	3,6 %
EUR	Koninklijke Vopak NV	23 000	48,33	1 111 590,00	2,4 %
EUR	Orange SA	80 000	13,12	1 049 600,00	2,2 %
EUR	Snam SpA	310 000	4,69	1 452 660,00	3,1 %
EUR	SPIE SA	64 000	18,16	1 162 240,00	2,5 %
EUR	Suez	88 000	13,49	1 186 680,00	2,5 %
EUR	Vinci SA	16 000	99,00	1 584 000,00	3,4 %
USD	Akamai Technologies Inc	10 000	76,96	769 600,86	1,6 %
USD	American Tower Corp American Water Works Co Inc	7 000	204,76	1 433 303,64	3,1 %
USD	15 000	109,45	1 641 794,37	3,5 %	
USD	CMS Energy Corp	15 000	55,99	839 807,56	1,8 %
USD	Covanta Holding Corp	60 000	13,22	793 300,07	1,7 %
USD	Equinix Inc	2 488	520,05	1 293 875,27	2,8 %
USD	Generac Holdings Inc Martin Marietta Materials Inc	16 000	89,62	1 433 927,30	3,1 %
USD	3 700	249,14	921 835,35	2,0 %	
USD	MasTec Inc	18 000	57,16	1 028 937,99	2,2 %
USD	Trimble Inc	30 000	37,14	1 114 308,62	2,4 %
USD	Union Pacific Corp	7 000	161,07	1 127 521,38	2,4 %
USD	US Ecology Inc	20 000	51,59	1 031 895,94	2,2 %
GBP	John Laing Group PLC	200 000	4,49	897 115,07	1,9 %
GBP	United Utilities Group PLC	120 000	11,14	1 336 323,72	2,9 %
CAD	Stantec Inc	56 000	25,21	1 411 664,50	3,0 %
SEK	AF Poyry AB	55 000	20,80	1 144 197,64	2,4 %
NOK	Scanship Holding ASA Beijing Enterprises Water Grou	125 000	3,04	380 112,51	0,8 %
HKD	2 300 000	0,45	1 036 284,84	2,2 %	
HKD	China Longyuan Power Group Cor	1 800 000	0,56	1 014 786,10	2,2 %
HKD	Dongjiang Environmental Co Ltd	1 400 000	0,65	915 754,69	2,0 %
HKD	Shenzhen Expressway Co Ltd	900 000	1,28	1 150 639,82	2,5 %
MXN	Promotora y Operadora de Infra	100 000	9,13	913 019,28	2,0 %
IDR	Tower Bersama Infrastructure T	15 000 000	0,08	1 187 549,84	2,5 %
BRL	Transmissora Alianca de Energi	120 000	6,91	829 273,70	1,8 %
DKK	Vestas Wind Systems A/S	16 000	90,09	1 441 387,43	3,1 %

Yhteensä**44 263 777,47****94,8 %***Muut arvopaperit*

GBP	Greencoat UK Wind PLC/Funds	543 883	1,78	965 579,15	2,1 %
-----	--------------------------------	---------	------	------------	-------

Yhteensä**965 579,15****2,1 %****Arvopaperit yhteensä****45 229 356,62****96,8 %****Kassa ja muut varat, netto****1 479 272,70****3,2 %**

Rahaston arvo	46 708 629,33	100,0 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä		
Kasvuosuuksien määrä	2 639 132,36	99,8 %
Osuuden arvo	17,66	
Tuotto-osuuksien määrä	6023,28	0,2 %
Osuuden arvo	15,241	

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN KASVU

TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	25 312 304,00	1 688 808,60
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	919 877,61	830 710,00
Muut tuotot	263 367,07	-202 221,96
 KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-1 563 792,59	-1 593 510,60
Korkokulut	-6 078,27	0,00
Muut kulut	-7 865,57	-5 395,94
 Tilikauden voitto/tappio	<u>24 917 812,25</u>	<u>718 390,10</u>

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	114 155 202,97	84 778 879,93
Siirtosaamiset	17 660,87	6 009,60
Rahat ja pankkisaamiset	1 703 075,36	3 475 673,28
 Vastaavaa yhteensä	<u>115 875 939,20</u>	<u>88 260 562,81</u>
 VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	115 742 300,85	88 150 996,84
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	133 638,35	109 565,97
 Vastattavaa yhteensä	<u>115 875 939,20</u>	<u>88 260 562,81</u>

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
	€	€
ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	7 451 010,41	9 990 552,91
Luovutustappiot	-5 075 847,65	-95 372,97

Realisoitumattomat arvonnousut	29 253 964,46	9 986 114,09
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-6 316 823,22	-18 192 485,43
Yhteensä	25 312 304,00	1 688 808,60

SIOITUSSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-39 397,59 42 967,71

MUUT SIOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	88 150 996,84	100 304 724,45	79 760 005,63
Rahasto-osuuksien merkinnät	9 753 439,46	8 164 086,66	12 635 109,79
Rahasto-osuuksien lunastukset	-7 075 724,21	-21 032 159,03	-6 171 608,10
Tuotonjako	-4 223,49	-4 045,34	-1 167,89
Tilikauden voitto/tappio	24 917 812,25	718 390,10	14 082 385,02
Rahaston arvo 31.12.	<u>115 742 300,85</u>	<u>88 150 996,84</u>	<u>100 304 724,45</u>

- b) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

	2019	2018
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus eur	0,15	0,14
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	-4 223,49	-4 045,34

- c) Lainaksi annetut osakkeet 2019
Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä
- d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/nimellisarvo	Kurssi eur/ tuotto%	Markkina-arvo/ arvonmuutos eur	Rahaston arvosta %
------------	------------------------	------------------------	-----------------------------------	-----------------------

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla noteerausvaluutoittain jaoteltuna.

EUR		35 000	65,50	2 292 500,00	
	Akka Technologies				2,0 %
EUR	Boostheat SACA	105 000	18,05	1 895 250,00	1,6 %
EUR	Delivery Hero AG	55 000	70,56	3 880 800,00	3,4 %
EUR	Glanbia PLC	195 000	10,26	2 000 700,00	1,7 %
EUR	Industria de Diseno Textil SA	135 000		4 245 750,00	
EUR	Ion Beam Applications	53 000	31,45		3,7 %
EUR	Moncler SpA	75 500	13,04	691 120,00	0,6 %
EUR	MorphoSys AG	75 500	40,07	3 025 285,00	2,6 %
EUR	Sartorius AG	35 000	126,80	4 438 000,00	3,8 %
EUR	Sartorius AG	17 000	190,80	3 243 600,00	2,8 %
EUR	Teleperformance	18 000	217,40	3 913 200,00	3,4 %
EUR	Wirecard AG	21 000	107,50	2 257 500,00	2,0 %
EUR	Zalando SE	91 000	45,18	4 111 380,00	3,6 %
USD	AMETEK Inc	39 000	88,86	3 465 662,87	3,0 %
USD	ANSYS Inc	20 000	229,34	4 586 778,33	4,0 %
USD	Bottomline Technologies de Inc	80 000		3 820 384,89	
USD	Carvana Co		47,75		3,3 %
USD	Carvana Co	34 000	82,01	2 788 399,86	2,4 %
USD	Fortinet Inc	40 000	95,12	3 804 704,21	3,3 %
USD	Lululemon Athletica Inc	17 000	206,41	3 508 900,57	3,0 %
USD	Luminex Corp	189 674	20,63	3 913 800,64	3,4 %
USD	Microsoft Corp	24 000	140,50	3 372 059,87	2,9 %
USD	Monster Beverage Corp	55 000	56,62	3 114 085,89	2,7 %
USD	Netflix Inc	9 000	288,28	2 594 556,31	2,2 %
USD	PayPal Holdings Inc	34 000	96,37	3 276 710,62	2,8 %
USD	PerkinElmer Inc	43 000	86,51	3 719 975,05	3,2 %
USD	PTC Inc	45 000	66,72	3 002 539,20	2,6 %
USD	Salesforce.com Inc	21 000	144,90	3 042 979,33	2,6 %
USD	Spirit Airlines Inc	79 000	35,91	2 837 214,90	2,5 %
USD	Square Inc	41 000	55,74	2 285 245,90	2,0 %
USD	Verisk Analytics Inc	25 000	133,05	3 326 354,24	2,9 %
USD	Alpha Financial Markets	750 000		2 230 983,52	
GBP	Consul		2,97		1,9 %
GBP	AVEVA Group PLC	65 000	54,96	3 572 406,63	3,1 %
GBP	FDM Group Holdings PLC	170 000	12,21	2 074 932,72	1,8 %
SEK	Climeon AB	223 000	6,51	1 451 607,38	1,3 %
SEK	Dustin Group AB	340 497	7,15	2 435 176,68	2,1 %
SEK	Xvivo Perfusion AB	276 079	16,18	4 466 532,48	3,9 %
NOK	Sbanken ASA	340 000	7,56	2 570 979,68	2,2 %
DKK	Ossur HF	413 954	7,00	2 897 146,21	2,5 %
	Yhteensä			114 155 202,97	98,6 %
	Arvopaperit yhteensä			114 155 202,97	98,6 %
	Kassa ja muut varat, netto			1 587 097,87	1,4 %
	Rahaston arvo			115 742 300,85	100,0 %
	Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä				
	Kasvuosuuksien määrä			5 541 501,77	99,5 %

Osuuden arvo	20,79	
Liikkeessä olevien tuotto-osuuksien lukumäärä	27 653,69	0,5 %
Osuuden arvo	19,81	

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN KEHITTYNYT AASIA

TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	12 883 001,23	-18 580 915,16
Johdannaissopimusten nettotuotot	-103 957,17	0,00
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	3 740 320,29	2 127 739,00
Muut tuotot	1 743 918,30	1 591 854,07
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-1 720 821,29	-1 581 594,21
Korkokulut	-3 718,99	-117,23
Muut kulut	-33 407,39	-14 488,04
Tilikauden voitto/tappio	16 505 334,98	-16 457 521,57

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	117 667 850,15	101 688 473,13
Siirtosaamiset	104 657,79	112 388,01
Rahat ja pankkisaamiset	1 730 464,91	3 097 342,55
Vastaavaa yhteensä	119 502 972,85	104 898 203,69
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	119 354 050,70	104 760 762,57
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	148 922,15	137 441,12
Vastattavaa yhteensä	119 502 972,85	104 898 203,69

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
	€	€
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	7 173 713,55	26 033 983,84
Luovutustappiot	-11 307 182,25	-8 220 722,55
Realisoitumattomat arvonnousut	22 015 561,13	1 591 181,04
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-4 999 091,20	-37 985 357,49
Yhteensä	12 883 001,23	-18 580 915,16

JOHDANNAISSOPIMUSTEN NETTOTUOTOT

Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	5 479,10	0,00
Luovutustappiot	-109 436,27	0,00
Yhteensä	-103 957,17	0,00

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-240 657,92 -188 711,18

TASEEN LIITETIEDOT

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	104 760 762,57	105 460 489,18	64 244 478,65
Rahasto-osuuksien merkinnät	21 477 409,19	10 606 692,84	33 511 023,65
Rahasto-osuuksien lunastukset	-23 361 877,35	-57 911 609,33	-7 223 115,34
Fuusio	0,00	63 093 289,53	0,00
Tuotonjako	-27 578,69	-30 578,08	-31 594,25
Tilikauden voitto/tappio	16 505 334,98	-16 457 521,57	14 959 696,47
Rahaston arvo 31.12.	<u>119 354 050,70</u>	<u>104 760 762,57</u>	<u>105 460 489,18</u>

- b) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

	2019	2018
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus eur	0,30	0,33
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	-27 578,69	-30 578,08

- c) Lainaksi annetut osakkeet
Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä

- d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl / nimellisarvo / €	Kurssi € / %	Markkina-arvo / arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
EUR iShares MSCI Korea UCITS ETF U	33 000	39,21	1 293 930,00	1,08 %
USD Jardine Strategic Holdings Ltd	7 900	27,31	215 729,69	0,18 %
USD KT Corp	59 700	10,33	616 999,29	0,52 %
USD POSCO	11 500	45,10	518 647,54	0,43 %
USD Samsung Electronics Co Ltd	469	1062,90	498 500,53	0,42 %
USD Sumitomo Mitsui Financial Grou Taiwan Semiconductor	65 800	6,60	434 406,63	0,36 %
USD Manufactu	20 200	51,76	1 045 634,35	0,88 %
JPY Stanley Electric Co Ltd Sumitomo Dainippon Pharma Co L	28 500	26,06	742 807,97	0,62 %
JPY Ajinomoto Co Inc	32 500	17,46	567 371,53	0,48 %
JPY Alfresa Holdings Corp	25 800	14,88	383 796,41	0,32 %
JPY Asahi Kasei Corp	25 400	18,26	463 824,28	0,39 %
JPY Asahi Kasei Corp	86 500	10,11	874 854,52	0,73 %
JPY Astellas Pharma Inc	64 200	15,33	983 968,53	0,82 %
JPY Bridgestone Corp	13 900	33,36	463 675,11	0,39 %
JPY Chugai Pharmaceutical Co Ltd	6 900	82,62	570 051,64	0,48 %
JPY Daicel Corp	55 100	8,60	473 730,84	0,40 %
JPY Daiwa House Industry Co Ltd	31 700	27,78	880 772,07	0,74 %
JPY Denso Corp	8 700	40,70	354 103,76	0,30 %
JPY Dip Corp	28 100	26,51	745 049,59	0,62 %
JPY East Japan Railway Co	2 700	80,80	218 150,97	0,18 %
JPY EDION Corp	33 800	9,94	336 033,11	0,28 %
JPY Eisai Co Ltd	12 200	67,24	820 332,76	0,69 %
JPY Exedy Corp	20 600	20,37	419 563,97	0,35 %
JPY FAMILYMART CO LTD	16 000	21,51	344 234,08	0,29 %
JPY FCC Co Ltd	21 800	19,48	424 707,81	0,36 %
JPY Fuji Media Holdings Inc	28 800	12,75	367 287,93	0,31 %
JPY Fujitsu Ltd GungHo Online Entertainment In	1 600	84,17	134 677,49	0,11 %
JPY Hankyu Hanshin Holdings Inc	25 920	18,98	492 014,75	0,41 %
JPY Haseko Corp	11 700	38,36	448 782,89	0,38 %
JPY Hazama Ando Corp	54 200	12,06	653 456,27	0,55 %
JPY Hazama Ando Corp	67 700	7,80	528 238,67	0,44 %
JPY Heiwado Co Ltd	24 800	16,97	420 752,40	0,35 %
JPY Hokuhoku Financial Group Inc	13 900	9,44	131 241,70	0,11 %
JPY Honda Motor Co Ltd	34 600	25,40	878 824,69	0,74 %
JPY Inpex Corp	15 300	9,31	142 516,60	0,12 %
JPY Isuzu Motors Ltd	33 400	10,65	355 598,72	0,30 %
JPY ITOCHU Corp	37 300	20,77	774 828,70	0,65 %
JPY JAC Recruitment Co Ltd	7 200	15,92	114 659,45	0,10 %
JPY Japan Petroleum Exploration Co	14 900	24,22	360 867,96	0,30 %
JPY JXTG Holdings Inc	77 600	4,08	316 671,09	0,27 %
JPY Kaken Pharmaceutical Co Ltd	17 400	49,50	861 372,02	0,72 %

JPY	Kanamoto Co Ltd	22 800	23,12	527 160,07	0,44 %
JPY	Kanematsu Corp	29 000	12,07	350 110,65	0,29 %
JPY	Kao Corp	5 000	73,97	369 846,73	0,31 %
JPY	KDDI Corp	36 000	26,66	959 822,97	0,80 %
JPY	Komatsu Ltd	28 400	21,65	614 972,54	0,52 %
JPY	K's Holdings Corp	24 700	11,73	289 695,11	0,24 %
JPY	KYORIN Holdings Inc	36 200	15,65	566 394,56	0,47 %
JPY	Kyowa Kirin Co Ltd	29 800	21,09	628 435,37	0,53 %
JPY	Lawson Inc	18 200	50,73	923 350,55	0,77 %
JPY	Matsui Securities Co Ltd	58 200	7,10	413 090,73	0,35 %
JPY	Medipal Holdings Corp	21 300	19,78	421 251,54	0,35 %
JPY	Meitec Corp	12 100	50,41	609 909,02	0,51 %
JPY	Miraca Holdings Inc	5 700	21,99	125 343,00	0,11 %
JPY	Mitsubishi Chemical Holdings C	128 200	6,70	858 974,67	0,72 %
JPY	Mixi Inc	33 800	16,97	573 444,80	0,48 %
JPY	MS&AD Insurance Group Holdings	14 900	29,60	440 979,43	0,37 %
JPY	Nikon Corp	53 900	11,02	593 734,94	0,50 %
JPY	Nippon Gas Co Ltd	20 400	28,73	586 033,93	0,49 %
JPY	Nippon Telegraph & Telephone C	41 200	22,60	930 976,15	0,78 %
JPY	Nishi-Nippon Financial Holding	19 900	7,02	139 777,89	0,12 %
JPY	Nisshin Oillio Group Ltd/The	7 600	31,02	235 767,56	0,20 %
JPY	Nitto Denko Corp	13 600	50,65	688 861,57	0,58 %
JPY	Nomura Real Estate Holdings In Nomura Real Estate Master Fund	25 700 78	21,47 1521,19	551 872,80 118 652,57	0,46 % 0,10 %
JPY	Nomura Research Institute Ltd	21 900	19,16	419 655,77	0,35 %
JPY	NSK Ltd	55 900	8,53	476 943,69	0,40 %
JPY	NTT DOCOMO Inc	38 400	24,90	956 144,58	0,80 %
JPY	Obayashi Corp	56 500	9,97	563 564,46	0,47 %
JPY	Omron Corp	13 100	52,62	689 304,16	0,58 %
JPY	Ono Pharmaceutical Co Ltd	29 500	20,51	604 942,22	0,51 %
JPY	ORIX Corp	66 600	14,84	988 546,84	0,83 %
JPY	Osaka Gas Co Ltd	12 200	17,14	209 082,86	0,18 %
JPY	Panasonic Corp	83 800	8,44	707 090,40	0,59 %
JPY	Prima Meat Packers Ltd	26 800	20,79	557 262,52	0,47 %
JPY	Resona Holdings Inc	109 600	3,93	430 279,49	0,36 %
JPY	Santen Pharmaceutical Co Ltd	57 600	17,10	984 784,85	0,83 %
JPY	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	15 300	56,72	867 764,94	0,73 %
JPY	Secom Co Ltd	2 800	80,13	224 371,77	0,19 %
JPY	Sekisui Chemical Co Ltd	61 500	15,61	959 724,61	0,80 %
JPY	Sekisui House Ltd	48 600	19,13	929 498,40	0,78 %
JPY	Seven & i Holdings Co Ltd	18 300	32,81	600 400,79	0,50 %
JPY	Shimizu Corp	47 100	9,15	430 813,87	0,36 %
JPY	Shinmaywa Industries Ltd	20 000	12,14	242 766,99	0,20 %
JPY	Shionogi & Co Ltd	10 400	55,46	576 811,74	0,48 %
JPY	Showa Corp	50 200	18,62	934 795,51	0,78 %
JPY	Showa Denko KK	19 900	23,76	472 830,92	0,40 %
JPY	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	32 500	3,98	129 190,23	0,11 %
JPY	Softbank Corp	29 000	11,96	346 901,89	0,29 %
JPY	Sojitz Corp	322 100	2,89	929 261,54	0,78 %
JPY	Sompo Holdings Inc	24 700	35,24	870 502,42	0,73 %
JPY	Sony Corp	20 300	60,66	1 231 376,94	1,03 %
JPY	Sumitomo Chemical Co Ltd	194 000	4,08	791 836,73	0,66 %

JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	23 900	35,55	849 555,77	0,71 %
JPY	Suzuken Co Ltd/Aichi Japan	13 100	36,60	479 399,23	0,40 %
JPY	Teijin Ltd	35 800	16,76	600 040,98	0,50 %
JPY	Toho Holdings Co Ltd	12 100	19,89	240 690,93	0,20 %
JPY	Tokai Rika Co Ltd	29 300	17,60	515 589,71	0,43 %
JPY	Tokyo Gas Co Ltd	31 800	21,73	691 072,04	0,58 %
JPY	Tomy Co Ltd	45 700	11,61	530 750,76	0,44 %
JPY	Towa Pharmaceutical Co Ltd	33 000	23,33	769 756,58	0,64 %
JPY	Toyota Boshoku Corp	14 600	14,47	211 204,00	0,18 %
JPY	Toyota Motor Corp	5 700	63,22	360 378,66	0,30 %
JPY	Toyota Tsusho Corp	11 300	31,64	357 495,29	0,30 %
JPY	TS Tech Co Ltd	27 600	28,07	774 772,56	0,65 %
JPY	Ube Industries Ltd	17 600	19,50	343 171,87	0,29 %
JPY	West Japan Railway Co	5 700	77,38	441 059,75	0,37 %
AUD	AGL Energy Ltd	46 646	12,85	599 568,24	0,50 %
AUD	Alumina Ltd	478 906	1,44	689 625,60	0,58 %
AUD	Ansell Ltd	51 916	18,18	943 590,41	0,79 %
AUD	APA Group	49 950	6,95	347 131,27	0,29 %
AUD	Aurizon Holdings Ltd	228 865	3,27	749 404,56	0,63 %
AUD	Beach Energy Ltd	523 931	1,57	823 347,32	0,69 %
AUD	BlueScope Steel Ltd	75 517	9,43	712 040,93	0,60 %
AUD	Brambles Ltd	29 400	7,34	215 729,83	0,18 %
AUD	Coca-Cola Amatil Ltd	136 593	6,92	945 842,51	0,79 %
AUD	Cochlear Ltd	2 655	140,70	373 560,40	0,31 %
AUD	Coles Group Ltd	53 685	9,29	498 795,03	0,42 %
AUD	Commonwealth Bank of Australia	4 760	50,02	238 116,23	0,20 %
AUD	CSL Ltd	2 815	172,65	486 009,69	0,41 %
AUD	Downer EDI Ltd	70 423	5,12	360 223,33	0,30 %
AUD	Fortescue Metals Group Ltd	157 172	6,69	1 051 933,16	0,88 %
AUD	Harvey Norman Holdings Ltd	296 241	2,55	754 874,64	0,63 %
AUD	Independence Group NL	90 743	3,91	354 513,67	0,30 %
AUD	Inghams Group Ltd	233 053	2,10	490 263,13	0,41 %
AUD	JB Hi-Fi Ltd	31 832	23,58	750 749,08	0,63 %
AUD	Mirvac Group	370 856	1,99	738 359,20	0,62 %
AUD	Perpetual Ltd	17 865	25,74	459 929,63	0,39 %
AUD	Qantas Airways Ltd	85 399	4,45	380 152,32	0,32 %
AUD	Ramsay Health Care Ltd	15 169	45,41	688 826,57	0,58 %
AUD	Sonic Healthcare Ltd	52 416	18,00	943 489,31	0,79 %
AUD	Stockland	274 534	2,89	794 096,67	0,67 %
AUD	Super Retail Group Ltd	140 939	6,34	892 990,75	0,75 %
AUD	Sydney Airport	111 475	5,42	604 408,60	0,51 %
AUD	Technology One Ltd	22 597	5,19	117 284,49	0,10 %
AUD	Woodside Petroleum Ltd	30 748	21,52	661 847,61	0,55 %
AUD	Woolworths Group Ltd	19 940	22,64	451 428,36	0,38 %
HKD	AIA Group Ltd	28 600	9,35	267 531,19	0,22 %
HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd	110 000	3,09	340 263,25	0,29 %
HKD	China Overseas Grand Oceans Gr	1 740 000	0,62	1 072 489,62	0,90 %
HKD	China Resources Cement Holding	202 000	1,13	229 149,08	0,19 %
HKD	Chow Tai Fook Jewellery Group	867 000	0,85	738 635,97	0,62 %
HKD	CITIC Ltd	297 000	1,19	353 898,93	0,30 %
HKD	CITIC Telecom International Ho	1 504 000	0,32	488 451,29	0,41 %
HKD	Geely Automobile Holdings Ltd	198 000	1,74	345 068,44	0,29 %

HKD	Hang Seng Bank Ltd	31 800	18,41	585 474,63	0,49 %
HKD	HKT Trust & HKT Ltd	645 000	1,26	809 873,41	0,68 %
HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing	30 800	28,93	891 099,75	0,75 %
HKD	Lifestyle International Holdin	124 500	1,02	127 280,52	0,11 %
HKD	MTR Corp Ltd	143 500	5,27	755 677,72	0,63 %
HKD	Poly Property Group Co Ltd	377 000	0,37	139 251,20	0,12 %
HKD	Shun Tak Holdings Ltd	1 022 295	0,43	434 884,83	0,36 %
HKD	Swire Pacific Ltd	69 000	8,28	571 271,74	0,48 %
HKD	Tianneng Power International L	290 000	0,68	196 656,26	0,16 %
HKD	Wheelock & Co Ltd	48 000	5,94	285 155,58	0,24 %
HKD	VTech Holdings Ltd	60 300	8,81	530 961,61	0,44 %
HKD	Yuexiu Transport Infrastructur	310 000	0,79	245 668,81	0,21 %
KRW	AMOREPACIFIC CORP	1 004	154,41	155 023,20	0,13 %
KRW	AMOREPACIFIC Group	2 439	63,85	155 722,12	0,13 %
KRW	BGF retail Co Ltd	677	130,86	88 591,36	0,07 %
KRW	BNK Financial Group Inc	102 775	5,91	607 783,97	0,51 %
KRW	Coway Co Ltd	8 211	71,88	590 172,16	0,49 %
KRW	Daelim Industrial Co Ltd	5 430	69,87	379 386,08	0,32 %
KRW	DGB Financial Group Inc	101 390	5,50	557 324,46	0,47 %
KRW	GS Engineering & Construction	14 550	23,97	348 784,83	0,29 %
KRW	GS Holdings Corp	16 588	39,84	660 810,17	0,55 %
KRW	Hana Financial Group Inc	22 486	28,49	640 577,32	0,54 %
KRW	Hankook Tire & Technology Co Ltd	22 388	25,90	579 883,58	0,49 %
KRW	HDC Hyundai Development Co-Eng	13 540	19,80	268 126,06	0,22 %
KRW	Hyundai Mobis Co Ltd	546	197,64	107 910,97	0,09 %
KRW	Hyundai Wia Corp	3 238	38,76	125 491,28	0,11 %
KRW	Industrial Bank of Korea	10 308	9,11	93 905,15	0,08 %
KRW	KB Financial Group Inc	16 510	36,79	607 355,50	0,51 %
KRW	Korea Petrochemical Ind Co Ltd	2 238	90,71	203 016,31	0,17 %
KRW	LG Electronics Inc	11 373	55,66	633 057,69	0,53 %
KRW	LOTTE Fine Chemical Co Ltd	21 186	34,86	738 481,65	0,62 %
KRW	NongShim Co Ltd	1 907	185,67	354 077,85	0,30 %
KRW	Posco International Corp	15 054	14,40	216 752,31	0,18 %
KRW	Samsung Card Co Ltd	13 703	29,80	408 353,19	0,34 %
KRW	Samsung Electronics Co Ltd	18 366	43,08	791 191,78	0,66 %
KRW	Samsung Engineering Co Ltd	16 460	14,82	243 985,52	0,20 %
KRW	Samsung Fire & Marine Insuranc	3 464	187,99	651 193,17	0,55 %
KRW	Samsung Securities Co Ltd	8 138	29,80	242 514,65	0,20 %
KRW	SFA Engineering Corp	8 616	35,71	307 645,39	0,26 %
KRW	Shinhan Financial Group Co Ltd	22 560	33,47	755 024,74	0,63 %
KRW	SK Holdings Co Ltd	3 701	202,27	748 606,10	0,63 %
KRW	SK Telecom Co Ltd	1 212	183,74	222 696,08	0,19 %
KRW	Ssangyong Cement Industrial Co	126 634	4,38	554 327,43	0,46 %
KRW	Woori Financial Group Inc	10 817	8,96	96 871,90	0,08 %
TWD	Asia Cement Corp	171 000	1,42	242 716,54	0,20 %
TWD	Catcher Technology Co Ltd	50 000	6,72	335 977,74	0,28 %
TWD	Chicony Electronics Co Ltd	36 000	2,63	94 843,41	0,08 %
TWD	CTBC Financial Holding Co Ltd	331 000	0,66	219 477,83	0,18 %
TWD	E.Sun Financial Holding Co Ltd	1 061 135	0,83	876 374,00	0,73 %
TWD	Eva Airways Corp	887 523	0,41	361 240,93	0,30 %
TWD	Far EastTone Telecommunications	197 000	2,13	420 451,72	0,35 %

TWD	FLEXium Interconnect Inc Formosa Sumco Technology	43 000	3,39	145 743,30	0,12 %
TWD	Corp	190 000	3,46	658 042,74	0,55 %
TWD	Foxconn Technology Co Ltd	52 000	1,96	101 900,42	0,09 %
TWD	Fubon Financial Holding Co Ltd	90 000	1,37	123 616,13	0,10 %
TWD	Lite-On Technology Corp.	532 000	1,46	777 165,35	0,65 %
TWD	Nanya Technology Corp	414 000	2,47	1 022 070,93	0,86 %
TWD	Radiant Opto-Electronics Corp	265 000	3,55	941 329,70	0,79 %
TWD	Simplo Technology Co Ltd	24 000	8,97	215 262,57	0,18 %
TWD	Sino-American Silicon Products	228 000	2,94	670 866,14	0,56 %
TWD	Taishin Financial Holding Co L	1 744 592	0,43	748 818,42	0,63 %
TWD	Taiwan Mobile Co Ltd	151 000	3,32	500 621,63	0,42 %
TWD	Tripod Technology Corp	138 000	3,71	512 669,47	0,43 %
TWD	United Microelectronics Corp	1 797 000	0,49	875 041,44	0,73 %
TWD	Walsin Technology Corp	125 000	7,07	884 346,69	0,74 %
TWD	Wistron Corp	955 000	0,84	801 440,12	0,67 %
TWD	Yageo Corp	47 000	12,94	607 986,50	0,51 %
TWD	Yuanta Financial Holding Co Lt	1 289 000	0,60	770 759,58	0,65 %
SGD	Best World International Ltd	293 200	0,89	262 254,03	0,22 %
SGD	City Developments Ltd	31 000	7,26	224 905,59	0,19 %
SGD	ComfortDelGro Corp Ltd	186 500	1,58	294 089,98	0,25 %
SGD	DBS Group Holdings Ltd	45 600	17,15	781 904,19	0,66 %
SGD	Singapore Exchange Ltd Singapore Telecommunications	165 400	5,87	970 942,82	0,81 %
SGD	L	57 100	2,23	127 494,20	0,11 %
SGD	United Overseas Bank Ltd	20 300	17,50	355 213,01	0,30 %
SGD	Wilmar International Ltd	78 900	2,73	215 376,66	0,18 %
SGD	Yangzijiang Shipbuilding Holdi	466 600	0,74	346 247,93	0,29 %
NZD	Fisher & Paykel Healthcare Cor	43 244	13,34	576 829,18	0,48 %
NZD	Spark New Zealand Ltd	176 728	2,60	459 792,25	0,39 %

Arvopaperit yhteensä

117 667 850,15	98,6 %
-----------------------	---------------

Kassa ja muut varat, netto

1 686 200,55	1,4 %
---------------------	--------------

Rahaston arvo

119 354 050,70	100,0 %
-----------------------	----------------

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä

A osuuksien määrä	6 731 458,48
B osuuksien määrä	91 928,98

Rahasto-osuuden arvo

A osuuden arvo	17,53	98,65 %
B osuuden arvo	14,71	1,35 %

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN KEHITTYVÄT MARKKINAT

TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	20 100 328,93	-21 960 207,83
Johdannaissopimusten nettotuotot	-364,89	246 459,15
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	6 573 494,78	6 901 822,90
Korkotuotot	0,00	18 811,24
Muut tuotot	485 457,44	-6 894 941,89
 KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-3 099 153,80	-3 551 353,89
Korkokulut	-12 394,93	0,00
Muut kulut	-95 273,33	-32 689,17
 Tilikauden voitto/tappio	<u>23 952 094,20</u>	<u>-25 272 099,49</u>

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	188 913 061,70	156 153 282,80
Myyntisaamiset	18 643,09	0,00
Siirtosaamiset	295 452,30	307 727,19
Rahat ja pankkisaamiset	9 466 582,73	2 418 201,68
 Vastaavaa yhteensä	<u>198 693 739,82</u>	<u>158 879 211,67</u>
 VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	198 423 608,90	158 681 764,19
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	270 130,92	197 447,48
 Vastattavaa yhteensä	<u>198 693 739,82</u>	<u>158 879 211,67</u>

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
	€	€
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	17 260 369,10	17 910 628,79
Luovutustappiot	-17 001 159,23	-16 289 368,04
Realisoitumattomat arvonnousut	31 733 998,08	14 584 094,51
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-11 892 879,02	-38 165 563,09
Yhteensä	20 100 328,93	-21 960 207,83

JOHDANNAISSOPIMUSTEN NETTOTUOTOT

Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	904 202,91	6 166 509,52
Luovutustappiot	-904 567,80	-5 920 050,37
Yhteensä	-364,89	246 459,15

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-550 788,73 502 559,36

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	158 681 764,19	240 548 214,13	139 394 769,13
Rahasto-osuuksien merkinnät	55 886 227,79	15 668 010,45	87 743 640,62
Rahasto-osuuksien lunastukset	-40 069 681,45	-72 245 743,88	-18 226 759,26
Rahastoyhtiön korvaukset pääomaan	6 136,09	0,00	0,00
Tuotonjako	-32 931,92	-16 617,02	-16 644,31
Tilikauden voitto/tappio	23 952 094,20	-25 272 099,49	31 653 207,95
Rahaston arvo 31.12.	<u>198 423 608,90</u>	<u>158 681 764,19</u>	<u>240 548 214,13</u>

- b) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

	2019	2018
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus eur	1,02	0,55
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	-32 931,92	-16 617,02

- c) Lainaksi annetut osakkeet
 Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä
- d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset
 ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

	Arvopaperi	Määrä kpl/nimellisarvo	Kurssi eur/ tuotto%	Markkina-arvo/ arvonmuutos eur	Rahaston arvosta %
EUR	iShares MSCI India UCITS ETF	2 420 000	4,93	11 930 600,00	6,0 %
EUR	Xtrackers Harvest CSI300 UCITS	280 000	10,20	2 855 440,00	1,4 %
USD	58.com Inc	4 300	57,67	247 985,57	0,1 %
USD	Alibaba Group Holding Ltd	26 100	188,97	4 932 118,67	2,5 %
USD	Cia Energetica de Minas Gerais	181 500	3,04	551 421,06	0,3 %
USD	Cia Paranaense de Energia	34 200	15,09	516 168,92	0,3 %
USD	Coca-Cola Femsa SAB de CV	19 300	54,01	1 042 378,83	0,5 %
USD	Enel Americas SA	57 300	9,78	560 543,48	0,3 %
USD	Infosys Ltd	152 700	9,19	1 404 012,83	0,7 %
USD	Itau Unibanco Holding SA	22 700	8,15	185 054,35	0,1 %
USD	JD.com Inc	28 900	31,39	907 116,00	0,5 %
USD	KB Financial Group Inc	31 400	36,86	1 157 357,45	0,6 %
USD	KT Corp	76 600	10,33	791 660,73	0,4 %
USD	LUKOIL PJSC	8 488	88,36	750 035,50	0,4 %
USD	MSCI EmgMkt Mar20	135	998,04	0,00	0,0 %
USD	NetEase Inc	2 500	273,20	683 000,71	0,3 %
USD	New Oriental Educatio-Sp Adr	7 800	108,03	842 614,04	0,4 %
USD	Novolipetsk Steel PJSC	20 636	20,53	423 604,28	0,2 %
USD	POSCO	20 200	45,10	911 015,68	0,5 %
USD	Qudian Inc	122 400	4,20	513 635,07	0,3 %
USD	Samsung Electronics Co Ltd	2 712	1 062,90	2 882 587,31	1,5 %
USD	Shinhan Financial Group Co Ltd	30 000	33,92	1 017 551,67	0,5 %
USD	SK Telecom Co Ltd	58 900	20,59	1 212 739,67	0,6 %
USD	Taiwan Semiconductor Manufactu	85 300	51,76	4 415 475,77	2,2 %
USD	Telefonica Brasil SA ADR	105 800	12,76	1 349 836,07	0,7 %
USD	Telekomunik Indonesia-SP ADR	24 300	25,39	617 026,02	0,3 %
USD	Tencent Holdings Ltd	74 300	42,77	3 178 138,81	1,6 %
USD	Tim Participacoes S.A. ADR	35 400	17,03	602 720,96	0,3 %
USD	Wipro Ltd	241 800	3,34	807 867,07	0,4 %
USD	Vipshop Holdings Ltd	138 600	12,62	1 749 787,95	0,9 %
ZAR	Absa Group Ltd	21 258	9,51	202 166,98	0,1 %
ZAR	AVI Ltd	163 556	5,67	926 911,10	0,5 %
ZAR	Barloworld Ltd	30 986	7,18	222 501,55	0,1 %

ZAR	Coronation Fund Managers Ltd	167 208	2,54	425 502,24	0,2 %
ZAR	Growthpoint Properties Ltd	242 164	1,41	341 056,50	0,2 %
ZAR	Investec Ltd	76 265	5,28	403 015,76	0,2 %
ZAR	Kumba Iron Ore Ltd	63 402	26,57	1 684 298,62	0,8 %
ZAR	Life Healthcare Group Holdings	357 052	1,57	560 630,09	0,3 %
ZAR	Netcare Ltd	607 290	1,24	752 778,10	0,4 %
ZAR	Old Mutual Ltd	173 531	1,25	217 314,44	0,1 %
ZAR	Pioneer Foods Group Ltd	99 128	7,00	693 624,49	0,3 %
ZAR	Redefine Properties Ltd	607 847	0,48	292 714,40	0,1 %
ZAR	Vodacom Group Ltd	80 384	7,34	590 373,60	0,3 %
THB	Advanced Info Service PCL	206 900	6,38	1 320 167,52	0,7 %
THB	Bangkok Dusit Medical Services	278 800	0,78	217 147,62	0,1 %
THB	Home Product Center PCL	1 501 600	0,48	719 719,37	0,4 %
THB	Jasmine International PCL NVDR	2 178 900	0,15	326 359,49	0,2 %
THB	Kasikornbank PCL	69 300	4,52	313 472,27	0,2 %
THB	Kiatnakin Bank PCL	162 500	1,98	321 281,89	0,2 %
THB	Minor International PCL	901 800	1,08	972 527,03	0,5 %
THB	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	45 090	0,10	4 349,36	0,0 %
THB	PTT Exploration & Production P	198 000	3,73	738 454,07	0,4 %
THB	Siam Commercial Bank PCL/The	161 000	3,65	588 402,70	0,3 %
THB	Sino-Thai Engineering & Constr	1 510 600	0,43	642 579,36	0,3 %
THB	Thanachart Capital PCL	565 200	1,60	905 826,21	0,5 %
THB	Tisco Financial Group PCL	437 100	2,97	1 299 571,77	0,7 %
HKD	Agricultural Bank of China Ltd	1 101 000	0,39	431 853,58	0,2 %
HKD	ANTA Sports Products Ltd	24 000	7,98	191 430,24	0,1 %
HKD	BAIC Motor Corp Ltd	1 746 000	0,51	882 513,98	0,4 %
HKD	Bank of China Ltd	1 358 000	0,38	517 129,23	0,3 %
HKD	Bank of Communications Co Ltd	884 000	0,63	560 037,51	0,3 %
HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd	287 000	3,09	887 777,74	0,4 %
HKD	China CITIC Bank Corp Ltd	1 999 000	0,53	1 067 541,48	0,5 %
HKD	China Everbright Bank Co Ltd	1 610 000	0,41	666 483,70	0,3 %
HKD	China Medical System Holdings	1 054 000	1,28	1 352 348,28	0,7 %
HKD	China Minsheng Banking Corp Lt	1 678 400	0,67	1 130 487,72	0,6 %
HKD	China Mobile Ltd	39 000	7,49	292 119,80	0,1 %
HKD	China National Building Materi	946 000	0,99	941 164,36	0,5 %
HKD	China Oriental Group Co Ltd	964 000	0,37	356 069,39	0,2 %
HKD	China Overseas Grand Oceans Gr	1 492 000	0,62	919 629,03	0,5 %
HKD	CHINA PACIFIC INSURANCE	60 000	3,51	210 641,87	0,1 %
HKD	China South City Holdings Ltd	2 346 000	0,11	265 594,02	0,1 %
HKD	China Telecom Corp Ltd	480 000	0,37	176 198,15	0,1 %

HKD	China Yuhua Education Corp Ltd	1 248 000	0,60	752 108,13	0,4 %
HKD	Chongqing Rural Commercial Ban	1 517 000	0,46	690 436,49	0,3 %
HKD	Chow Tai Fook Jewellery Group	1 049 000	0,85	893 689,89	0,5 %
HKD	CITIC Ltd	557 000	1,19	663 709,45	0,3 %
HKD	CITIC Telecom International Ho	1 824 000	0,32	592 377,10	0,3 %
HKD	CNOOC Ltd	172 000	1,48	254 910,97	0,1 %
HKD	Country Garden Services Holdin	471 000	3,00	1 413 856,39	0,7 %
HKD	Dali Foods Group Co Ltd	750 500	0,66	495 201,09	0,2 %
HKD	Dongyue Group Ltd	1 626 000	0,49	803 265,98	0,4 %
HKD	Fosun International Ltd	174 500	1,30	226 688,17	0,1 %
HKD	Fu Shou Yuan International Gro	838 000	0,75	632 474,53	0,3 %
HKD	Geely Automobile Holdings Ltd	300 000	1,74	522 830,97	0,3 %
HKD	Great Wall Motor Company-H	1 141 000	0,66	751 559,23	0,4 %
HKD	Hang Seng Bank Ltd	47 500	18,41	874 529,72	0,4 %
HKD	HKT Trust & HKT Ltd	686 000	1,26	861 353,73	0,4 %
HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing	27 300	28,93	789 838,42	0,4 %
HKD	Huaneng Renewables Corp Ltd	1 954 000	0,35	677 052,39	0,3 %
HKD	Industrial & Commercial Bank o	320 000	0,69	219 561,56	0,1 %
HKD	Kerry Properties Ltd	89 000	2,83	251 895,43	0,1 %
HKD	KWG Property Holding Ltd	798 000	1,25	996 507,60	0,5 %
HKD	Lenovo Group Ltd	452 000	0,60	270 330,60	0,1 %
HKD	Livzon Pharmaceutical Group In	274 950	2,77	762 466,12	0,4 %
HKD	Logan Property Holdings Co Ltd	110 000	1,50	164 533,95	0,1 %
HKD	Longfor Group Holdings Ltd	61 000	4,17	254 611,36	0,1 %
HKD	Lonking Holdings Ltd	3 143 000	0,27	841 037,43	0,4 %
HKD	Luye Pharma Group Ltd	1 312 500	0,67	876 530,93	0,4 %
HKD	Maanshan Iron & Steel Co Ltd	1 326 000	0,36	479 165,67	0,2 %
HKD	Meituan Dianping	124 000	11,65	1 444 943,79	0,7 %
HKD	MTR Corp Ltd	188 500	5,27	992 649,83	0,5 %
HKD	PCCW Ltd	1 574 000	0,53	829 775,75	0,4 %
HKD	Ping An Insurance Group Co of	18 500	10,53	194 843,73	0,1 %
HKD	Poly Property Group Co Ltd	312 000	0,37	115 242,38	0,1 %
HKD	Postal Savings Bank of China C	1 589 000	0,61	963 063,34	0,5 %
HKD	Shandong Weigao Group Medical	628 000	1,07	670 751,43	0,3 %
HKD	Shanghai Industrial Holdings L	120 000	1,72	205 838,97	0,1 %
HKD	Shanghai Pharmaceuticals Holdi	487 200	1,73	844 620,40	0,4 %
HKD	Shenzhen Expressway Co Ltd	514 000	1,28	657 143,18	0,3 %
HKD	Shun Tak Holdings Ltd	1 293 705	0,43	550 342,79	0,3 %
HKD	Sino Biopharmaceutical Ltd	176 000	1,25	219 378,60	0,1 %

HKD	Sinopharm Group Co Ltd	234 800	3,25	763 898,13	0,4 %
HKD	Sinotruk Hong Kong Ltd	204 000	1,90	387 718,28	0,2 %
HKD	Sun Art Retail Group Ltd	195 500	1,08	211 267,97	0,1 %
HKD	Swire Pacific Ltd	118 500	8,28	981 097,12	0,5 %
HKD	Tencent Holdings Ltd	20 000	42,95	859 034,62	0,4 %
HKD	Tianneng Power International L	336 000	0,68	227 850,01	0,1 %
HKD	Tingyi Cayman Islands Holding	756 000	1,52	1 149 816,46	0,6 %
HKD	Uni-President China Holdings L	438 000	0,94	409 715,60	0,2 %
HKD	Want Want China Holdings Ltd	554 000	0,83	461 207,36	0,2 %
HKD	Wheelock & Co Ltd	112 000	5,94	665 363,02	0,3 %
HKD	VTech Holdings Ltd	56 500	8,81	497 501,34	0,3 %
HKD	WuXi AppTec Co Ltd	70 540	11,05	779 636,92	0,4 %
HKD	YiChang HEC ChangJiang Pharmac	238 400	5,06	1 206 353,56	0,6 %
HKD	Yuexiu Transport Infrastructur	566 000	0,79	448 543,69	0,2 %
HKD	Zhejiang Expressway Co Ltd	378 000	0,81	306 905,90	0,2 %
HKD	Zoomlion Heavy Industry Scienc	2 153 400	0,75	1 608 025,66	0,8 %
MYR	AirAsia Group Bhd	1 824 000	0,37	675 364,28	0,3 %
MYR	AMMB Holdings Bhd	541 200	0,85	460 891,69	0,2 %
MYR	Astro Malaysia Holdings Bhd	883 900	0,28	244 495,68	0,1 %
MYR	DiGi.Com Bhd	567 000	0,97	550 785,18	0,3 %
MYR	MISC Bhd	448 800	1,82	816 213,27	0,4 %
MYR	RHB Bank Bhd	773 000	1,26	973 131,79	0,5 %
MYR	Sime Darby Bhd	754 100	0,48	364 624,83	0,2 %
MXN	Asea SAB de CV	210 300	2,35	494 355,50	0,2 %
MXN	Banco del Bajio SA Fibra Uno Administracion	438 100	1,49	654 531,46	0,3 %
MXN	SA de Grupo Aeroportuario del Centro	542 100	1,38	749 045,14	0,4 %
MXN	Kimberly-Clark de Mexico SAB d	138 700	6,69	928 012,39	0,5 %
MXN		693 500	1,77	1 226 837,22	0,6 %
KRW	AMOREPACIFIC Group	8 597	63,85	548 890,13	0,3 %
KRW	BGF retail Co Ltd	2 236	130,86	292 600,11	0,1 %
KRW	BNK Financial Group Inc	137 802	5,91	814 924,32	0,4 %
KRW	Coway Co Ltd	18 814	71,88	1 352 271,23	0,7 %
KRW	Daelim Industrial Co Ltd	3 763	69,87	262 915,25	0,1 %
KRW	DGB Financial Group Inc	123 341	5,50	677 985,56	0,3 %
KRW	GS Engineering & Construction	27 226	23,97	652 647,13	0,3 %
KRW	GS Holdings Corp	22 980	39,84	915 445,96	0,5 %
KRW	Hana Financial Group Inc	27 143	28,49	773 245,14	0,4 %
KRW	Hankook Tire & Technology Co Ltd	28 205	25,90	730 552,81	0,4 %
KRW	HDC Hyundai Development Co-Eng	26 868	19,80	532 053,98	0,3 %
KRW	Hyundai Mobis Co Ltd	1 090	197,64	215 426,66	0,1 %
KRW	Hyundai Wia Corp	5 353	38,76	207 459,80	0,1 %
KRW	Industrial Bank of Korea	87 138	9,11	793 821,00	0,4 %
KRW	LG Corp	5 502	56,98	313 480,07	0,2 %
KRW	LG Electronics Inc	17 429	55,66	970 154,10	0,5 %

KRW	LG Uplus Corp	74 241	10,96	813 888,94	0,4 %
KRW	LOTTE Fine Chemical Co Ltd	16 990	34,86	592 221,43	0,3 %
KRW	Samsung Card Co Ltd Samsung Engineering Co Ltd	19 187	29,80	571 777,90	0,3 %
KRW	Samsung Fire & Marine Insuranc	33 424	14,82	495 441,79	0,2 %
KRW	Samsung Securities Co Ltd	4 445	187,99	835 610,17	0,4 %
KRW	SK Holdings Co Ltd	14 791	29,80	440 775,89	0,2 %
KRW	Woori Financial Group Inc	2 909	202,27	588 407,23	0,3 %
TRY	Arcelik AS	76 434	8,96	684 506,48	0,3 %
TRY	Coca-Cola Icecek AS	315 189	3,12	983 270,03	0,5 %
TRY	Enerjisa Enerji AS EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	148 768	5,79	861 835,79	0,4 %
TRY	Soda Sanayii AS	591 374	1,11	654 200,24	0,3 %
TRY	TAV Havalimanlari Holding AS	409 968	1,35	554 782,08	0,3 %
TRY	Tekfen Holding AS	1	0,93	0,93	0,0 %
TRY	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	276 234	4,37	1 206 608,70	0,6 %
TRY	Turk Telekomunikasyon AS Turkcell Iletisim Hizmetleri As	86 686	2,89	250 703,34	0,1 %
IDR	Astra International Tbk PT	188 622	4,02	758 407,10	0,4 %
IDR	Bank Central Asia Tbk PT Indofood Sukses Makmur Tbk PT	828 199	1,10	913 705,47	0,5 %
IDR	Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT	246 989	2,07	510 223,82	0,3 %
IDR	Kalbe Farma Tbk PT Matahari Department Store Tbk	1 606 900	0,45	716 249,13	0,4 %
IDR	Perusahaan Gas Negara Persero	205 500	2,15	442 118,53	0,2 %
IDR	Unilever Indonesia Tbk PT	1 227 000	0,51	625 891,87	0,3 %
IDR	XL Axiata Tbk PT	1 915 500	0,10	189 254,41	0,1 %
BRL	Atacadao Distribuicao Comercio	6 297 200	0,10	656 625,85	0,3 %
BRL	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	566 500	0,27	153 510,29	0,1 %
BRL	Banco do Brasil SA BB Seguridade	5 573 700	0,14	778 500,33	0,4 %
BRL	Participacoes SA Cia de Transmissao de Energia	133 400	2,70	360 628,96	0,2 %
BRL	Cielo SA	918 900	0,20	186 309,19	0,1 %
BRL	EDP - Energias do Brasil SA	157 900	5,18	817 164,61	0,4 %
BRL	Enauta Participacoes SA	69 900	9,52	665 706,91	0,3 %
BRL	Engie Brasil Energia SA	85 800	11,71	1 004 445,13	0,5 %
BRL	Estacio Participacoes SA	50 600	8,36	422 797,49	0,2 %
BRL	Fleury SA	143 500	5,00	718 152,00	0,4 %
BRL	Hapvida Participacoes e Invest	317 400	1,86	588 806,93	0,3 %
BRL	Hypermarcas SA	344 600	4,90	1 687 905,32	0,9 %
BRL	Lojas Renner SA	91 100	3,55	323 056,81	0,2 %
BRL	Marfrig Global Foods SA	75 300	11,26	847 811,34	0,4 %
BRL		143 500	10,53	1 510 727,19	0,8 %
BRL		72 700	6,77	491 928,23	0,2 %
BRL		28 100	14,16	397 967,60	0,2 %
BRL		44 000	7,91	348 048,49	0,2 %
BRL		16 500	12,45	205 486,60	0,1 %
BRL		467 200	2,21	1 031 342,01	0,5 %

BRL	MRV Engenharia e Participacoes	93 800	4,78	448 013,03	0,2 %
BRL	Odontoprev SA	134 400	3,74	502 521,78	0,3 %
BRL	Petrobras Distribuidora SA	200 500	6,66	1 336 251,91	0,7 %
BRL	Qualicorp SA	264 900	8,22	2 178 193,22	1,1 %
BRL	Sao Martinho SA	212 200	5,26	1 115 579,69	0,6 %
BRL	Transmissora Alianca de Energi	156 000	6,91	1 078 055,81	0,5 %
TWD	Catcher Technology Co Ltd	84 000	6,72	564 442,60	0,3 %
TWD	Chicony Electronics Co Ltd	276 000	2,63	727 132,79	0,4 %
TWD	China Life Insurance Co Ltd/Ta	897 000	0,76	679 746,61	0,3 %
TWD	CTBC Financial Holding Co Ltd	413 000	0,66	273 849,98	0,1 %
TWD	E.Sun Financial Holding Co Ltd	1 569 342	0,83	1 296 093,83	0,7 %
TWD	Eva Airways Corp	538 428	0,41	219 151,77	0,1 %
TWD	Far Eastern New Century Corp	253 000	0,88	223 552,48	0,1 %
TWD	Far EasTone Telecommunications	225 000	2,13	480 211,36	0,2 %
TWD	Formosa Sumco Technology Corp	241 000	3,46	834 675,27	0,4 %
TWD	Foxconn Technology Co Ltd	231 000	1,96	452 673,02	0,2 %
TWD	Fubon Financial Holding Co Ltd	301 000	1,37	413 427,27	0,2 %
TWD	Hotai Motor Co Ltd	62 000	20,22	1 253 507,79	0,6 %
TWD	Lite-On Technology Corp.	709 000	1,46	1 035 733,53	0,5 %
TWD	Nanya Technology Corp	541 000	2,47	1 335 604,76	0,7 %
TWD	Nien Made Enterprise Co Ltd	35 000	8,20	286 987,15	0,1 %
TWD	Radiant Opto-Electronics Corp	352 000	3,55	1 250 370,02	0,6 %
TWD	Sino-American Silicon Products	181 000	2,94	532 573,56	0,3 %
TWD	Taishin Financial Holding Co L	2 470 326	0,43	1 060 319,90	0,5 %
TWD	Taiwan Mobile Co Ltd	160 000	3,32	530 460,01	0,3 %
TWD	Tripod Technology Corp	261 000	3,71	969 614,00	0,5 %
TWD	United Microelectronics Corp	2 136 000	0,49	1 040 116,04	0,5 %
TWD	Walsin Technology Corp	193 000	7,07	1 365 431,29	0,7 %
TWD	Wistron Corp	1 550 000	0,84	1 300 766,68	0,7 %
TWD	Yageo Corp	91 000	12,94	1 177 165,35	0,6 %
TWD	Yuanta Financial Holding Co Lt	954 000	0,60	570 445,80	0,3 %
PLN	CYFROWY POLSAT SA	94 126	6,57	618 635,28	0,3 %
PLN	LPP SA	411	2 074,76	852 725,18	0,4 %
PLN	PLAY Communications SA	173 330	8,23	1 427 054,17	0,7 %
PLN	Polski Koncern Naftowy ORLEN S	17 980	20,19	362 975,14	0,2 %
CLP	Embotelladora Andina SA	140 412	2,58	362 015,91	0,2 %
CLP	Enel Chile SA	5 748 402	0,08	479 515,28	0,2 %
RUB	Federal Grid Co Unified Energy	158 020 000	0,00	454 418,36	0,2 %
RUB	Inter RAO UES PJSC	14 307 134	0,07	1 033 907,73	0,5 %
RUB	Tatneft PJSC	43 520	10,89	473 867,92	0,2 %

Arvopaperit yhteensä	188 913 061,70	95,2 %
Kassa ja muut varat, netto	9 510 547,19	4,8 %
Rahaston arvo	198 423 608,90	100,0 %
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä		
Kasvuosuuksien määrä	6 781 498,39	99,5 %
Osuuden arvo	29,14	
Tuotto-osuuksien lukumäärä	32 245,54	0,5 %
Osuuden arvo	24,51	

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN KULUTTAJA

TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	14 300 829,69	-6 795 093,27
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	1 410 924,72	1 309 994,66
Muut tuotot	-28 543,60	-832 828,41
 KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-1 183 991,11	-1 282 221,08
Korkokulut	-1 840,03	0,00
Muut kulut	-6 214,77	-4 381,93
 Tilikauden voitto/tappio	14 491 164,90	-7 604 530,03

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	81 224 795,73	65 312 612,69
Siirtosaamiset	11 135,47	4 127,66
Rahat ja pankkisaamiset	932 320,24	2 155 413,91
 Vastaavaa yhteensä	82 168 251,44	67 472 154,26
 VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	82 054 496,77	67 396 194,02
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	113 754,67	75 960,24
 Vastattavaa yhteensä	82 168 251,44	67 472 154,26

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
	€	€
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	5 372 661,78	9 149 107,13
Luovutustappiot	-3 906 725,24	-1 443 758,51
Realisoitumattomat arvonnousut	16 498 806,77	4 355 491,24
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-3 663 913,62	-18 855 933,13
Yhteensä	14 300 829,69	-6 795 093,27

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-27 616,91 -39 004,62

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	67 396 194,02	92 627 407,87	87 440 349,00
Rahasto-osuuksien merkinnät	6 642 799,15	2 322 328,36	6 142 039,64
Rahasto-osuuksien lunastukset	-6 475 661,30	-19 949 012,18	-10 343 916,47
Tilikauden voitto/tappio	14 491 164,90	-7 604 530,03	9 388 935,70
Rahaston arvo 31.12.	<u>82 054 496,77</u>	<u>67 396 194,02</u>	<u>92 627 407,87</u>

b)

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Kuluttajassa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

c) Lainaksi annetut osakkeet 2019

Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä

d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl / nimellisarvo / €	Kurssi € / %	Markkina-arvo / arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
EUR				
	Danone SA	41 000,00	73,90 3 029 900,00	3,69 %
EUR	L'Oreal SA	11 200,00	264,00 2 956 800,00	3,60 %
	LVMH Moet Hennessy			
EUR	Louis Vuitton	7 500,00	414,20 3 106 500,00	3,79 %
	Unibail-Rodamco-			
EUR	Westfield	14 600,00	140,65 2 053 490,00	2,50 %
EUR	Maisons du Monde SA	60 000,00	12,97 778 200,00	0,95 %
EUR	Recordati SpA	80 392,00	37,57 3 020 327,44	3,68 %
EUR	Sixt SE	18 000,00	89,65 1 613 700,00	1,97 %
USD	Amazon.com Inc	2 000,00	1 646,33 3 292 658,59	4,01 %
USD	Coca-Cola Co/The	42 000,00	49,31 2 071 186,74	2,52 %
USD	Colgate-Palmolive Co	25 000,00	61,33 1 533 321,45	1,87 %
USD	eBay Inc	80 000,00	32,17 2 573 770,49	3,14 %
USD	Mastercard Inc	13 000,00	266,03 3 458 366,00	4,21 %
USD	Perrigo Co PLC	32 000,00	46,03 1 472 843,91	1,80 %
USD	Starbucks Corp	41 000,00	78,33 3 211 617,96	3,91 %
USD	TJX Cos Inc/The	55 000,00	54,40 2 992 070,56	3,65 %
USD	Ulta Beauty Inc	11 500,00	225,53 2 593 647,54	3,16 %
USD	VF Corp	36 000,00	88,79 3 196 507,48	3,90 %
USD	Alibaba Group Holding Ltd	13 000,00	188,97 2 456 610,83	2,99 %
	BJ's Wholesale Club			
USD	Holdings I	140 000,00	20,26 2 836 421,95	3,46 %
	Dave & Buster's			
USD	Entertainment	70 000,00	35,79 2 505 256,59	3,05 %
USD	PVH Corp	39 000,00	93,68 3 653 643,98	4,45 %
	Restaurant Brands			
USD	Internationa	33 000,00	56,82 1 874 919,81	2,29 %
USD	Tapestry Inc	55 000,00	24,03 1 321 587,67	1,61 %
USD	Urban Outfitters Inc	75 000,00	24,74 1 855 621,88	2,26 %
GBP	Diageo PLC	55 000,00	37,78 2 077 854,24	2,53 %
GBP	Experian PLC	105 000,00	30,12 3 163 038,86	3,85 %
GBP	Prudential PLC	125 000,00	17,10 2 138 025,87	2,61 %
	Hollywood Bowl Group			
GBP	PLC	200 000,00	3,36 672 836,30	0,82 %
GBP	Just Eat PLC	175 000,00	9,85 1 724 467,63	2,10 %
	National Express Group			
GBP	PLC	400 000,00	5,54 2 217 290,71	2,70 %
GBP	Tritax Big Box REIT PLC	1 550 468,00	1,76 2 723 330,17	3,32 %
GBP	Wizz Air Holdings Plc	47 000,00	45,98 2 160 925,92	2,63 %
SEK	Essity AB	110 000,00	28,72 3 159 367,33	3,85 %
NOK	Arcus ASA	467 243,00	3,70 1 728 687,80	2,11 %

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla noteerausvaluutoittain jaoteltuna.

Arvopaperit yhteensä	81 224 795,73	98,99 %
Kassa ja muut varat, netto	829 701,04	1,01 %
Rahaston arvo	82 054 496,77	100,00 %
Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä		
A osuuksien määrä	2 639 251,07	
B osuuksien määrä	0,00	
Rahasto-osuuden arvo		
A osuuden arvo	31,09	100,00 %
B osuuden arvo	28,88	0,00 %

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN LYHYTKORKO

TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	2 129 672,04	-8 652 200,27
Johdannaissopimusten nettotuotot	-25 355,00	0,00
Korkotuotot	5 560 120,64	5 357 672,05
Muut tuotot	-0,04	-0,10
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-905 073,44	-991 090,15
Korkokulut	-27 468,02	-771,31
Muut kulut	-8 464,14	-6 640,06
Tilikauden voitto/tappio	6 723 432,04	-4 293 029,84

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	246 504 482,35	387 952 086,49
Myyntisaamiset	6 037 103,29	48 232,08
Siirtosaamiset	2 232 996,72	3 262 149,11
Rahat ja pankkisaamiset	12 377 485,99	9 038 894,77
Vastaavaa yhteensä	267 152 068,35	400 301 362,45
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	267 080 463,84	400 184 784,69
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	71 604,51	116 577,76
Vastattavaa yhteensä	267 152 068,35	400 301 362,45

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
	€	€
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	62 500,00
Luovutustappiot	0,00	-65 960,00
Realisoitumattomat arvonalentumiset	0,00	-152 860,10
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	744 350,10	489 294,70
Luovutustappiot	-4 376 007,12	-2 619 812,09
Realisoitumattomat arvonnousut	6 925 795,42	2 079 695,78
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-1 164 466,36	-8 445 058,56
Yhteensä	2 129 672,04	-8 652 200,27

JOHDANNAISSOPIMUSTEN NETTOTUOTOT

Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	101 000,00	0,00
Luovutustappiot	-126 355,00	0,00
Yhteensä	-25 355,00	0,00

SIOJITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-1 477,00 -3 790,00

MUUT SIOJITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

	2019	2018	2017
	€	€	€
Rahaston arvo 1.1	400 184 784,69	292 354 952,03	263 563 579,63
Rahasto-osuuksien merkinnät	152 285 928,65	354 997 153,56	144 461 067,54
Rahasto-osuuksien lunastukset	-292 113 681,54	-242 874 291,06	-129 233 741,19
Fuusio LähiTapiola Kassakorko 11.9.2017	0,00	0,00	12 102 970,21
Tilikauden voitto/tappio	6 723 432,04	-4 293 029,84	1 461 075,84
Rahaston arvo 31.12.	267 080 463,84	400 184 784,69	292 354 952,03

b)

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista

tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

LähiTapiola Lyhytkorko Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

- c) Lainaksi annetut osakkeet 2019
Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä

Velat ja muut vastuut
Johdannaisten vakuutena olevat varat

- d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa muualla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla tunnistetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
EUR	Sato-Oyj 10.9.2020 2,25% Callable	100,98	526 622,24	0,20 %
EUR	Cargotec Oyj 28.3.2022 1,75% Callable	102,63	5 613 690,69	2,10 %
EUR	Abn Amro Bank Nv 30.6.2025 Callable VAR	101,34	3 083 680,66	1,15 %
EUR	Credit Suisse 18.9.2025 Callable VAR	104,08	10 042 628,58	3,76 %
EUR	Deutsche Boerse 5.2.2041 Callable VAR	102,94	2 929 448,59	1,10 %
EUR	Heimstaden Bosta 7.12.2021 1,75% Callable	102,84	12 869 719,26	4,82 %
EUR	Orange Perp/Call VAR	100,66	918 278,42	0,34 %
EUR	Ubs Ag 12.2.2026 Callable VAR	105,16	4 155 369,67	1,56 %
EUR	Vestas Wind Syst 11.3.2022 2,75% Callable	105,16	4 294 941,20	1,61 %
EUR	Akelius Resident 23.1.2022 1,5%	102,96	2 087 229,59	0,78 %
EUR	Akelius Resident 23.9.2020 3,375%	102,49	6 203 874,59	2,32 %
EUR	Ald Sa 16.7.2021 FRN	100,47	2 010 161,33	0,75 %
EUR	Allianz Finance 8.7.2041 Callable VAR	108,62	779 667,19	0,29 %
EUR	Banco Santander 28.3.2023 FRN	100,86	2 521 399,44	0,94 %
EUR	Bank Of Amer Crp 25.4.2024 Callable FRN	100,65	6 042 087,67	2,26 %
EUR	Bank Of Amer Crp 4.5.2023 Callable FRN	100,91	5 553 246,42	2,08 %
EUR	Bonum Pankki 18.4.2022 FRN	100,46	11 564 240,28	4,33 %
EUR	Cargotec Oyj 31.3.2020 3,375% Cnp Assurances 14.9.2040 Callable VAR	100,80	10 229 953,20	3,83 %
EUR	Credit Agricole 6.3.2023 FRN	104,40	4 246 939,67	1,59 %
EUR	Dell Bank Intern 17.10.2022 0,625% Callable	100,55	3 519 788,13	1,32 %
EUR	E.On Se 29.9.2022 0% Callable	100,89	5 556 104,06	2,08 %
EUR		99,91	2 497 650,00	0,94 %

EUR	EURO-SCHATZ FUT Mar20	-100,00	111,91	0,00	0,00 %
EUR	Ford Motor Cred 14.5.2021 FRN	3 000 000,00	99,41	2 982 365,33	1,12 %
EUR	Gen Motors Fin 26.3.2022 FRN	3 000 000,00	99,63	2 988 890,33	1,12 %
EUR	GN Store Nord A/S 16.6.2020	5 000 000,00	99,62	4 981 069,65	1,87 %
EUR	GN Store Nord A/S 26.05.2020	6 000 000,00	99,83	5 989 891,02	2,24 %
EUR	Grenke Finance 2.2.2022 1,125%	3 500 000,00	101,71	3 595 490,07	1,35 %
EUR	Grenke Finance 28.1.2022 0,957%	5 000 000,00	101,45	5 116 679,32	1,92 %
EUR	Helsingin Yliopiston Ylioppilaskunnan Kiinteistötalous 27.3.2020	1 000 000,00	99,94	999 364,66	0,37 %
EUR	Huhtamaki Oyj 14.5.2020 3,375%	3 824 000,00	101,19	3 951 114,46	1,48 %
EUR	Jyske Bank A/S 3.12.2021 0,875%	7 000 000,00	101,58	7 115 285,79	2,66 %
EUR	Kemira Oyj 13.5.2022 2,25% Callable Konecranes Oyj 9.6.2022 1,75%	8 900 000,00	103,90	9 373 767,43	3,51 %
EUR	Callable	11 900 000,00	103,05	12 379 592,76	4,64 %
EUR	Luminor Bk Eston 18.10.2021 1,5%	5 500 000,00	101,44	5 595 935,33	2,10 %
EUR	Luminor Bk Eston 21.10.2022 1,375% Neste Oil Oyj 17.3.2022 2,125%	4 000 000,00	101,92	4 087 509,40	1,53 %
EUR	Callable	3 500 000,00	103,83	3 692 672,80	1,38 %
EUR	Nykredit 2.6.2022 FRN	2 000 000,00	100,06	2 001 478,72	0,75 %
EUR	Outotec Oyj 7.10.2020	2 500 000,00	99,50	2 487 615,40	0,93 %
EUR	Pohjola Bank Plc 28.2.2022 5,75%	4 000 000,00	112,05	4 674 821,92	1,75 %
EUR	Rabobank 26.5.2026 Callable VAR	2 070 000,00	103,22	2 167 598,46	0,81 %
EUR	Rci Banque 12.4.2021 FRN	3 000 000,00	100,36	3 012 158,00	1,13 %
EUR	Rci Banque 14.3.2022 FRN	1 500 000,00	100,13	1 502 106,88	0,56 %
EUR	Ringkjoebing 22.8.2029 Callable FRN	4 000 000,00	102,04	4 087 344,00	1,53 %
EUR	Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB 25.5.2020	6 000 000,00	99,78	5 986 582,02	2,24 %
EUR	Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB 28.5.2020	4 000 000,00	99,95	3 997 938,16	1,50 %
EUR	Sato-Oyj 24.3.2021 2,375% Callable	2 840 000,00	102,33	2 958 226,87	1,11 %
EUR	S-Pankki Oy 18.12.2027 Call/Sink FRN	1 500 000,00	100,00	1 500 975,00	0,56 %
EUR	S-Pankki Oy 30.6.2026 Call/Sink FRN	1 500 000,00	100,00	1 513 800,00	0,57 %
EUR	Sparebank 1 Oest 27.9.2021 FRN	3 000 000,00	100,25	3 007 480,33	1,13 %
EUR	Svea Ekonomi AB 25.6.2020	5 000 000,00	99,74	4 987 005,25	1,87 %
EUR	Svea Ekonomi AB 27.5.2020	5 000 000,00	99,82	4 990 890,85	1,87 %
EUR	Sydbank A/S 4.2.2022 1,25%	2 500 000,00	102,07	2 579 878,42	0,97 %
EUR	Takeda Pharmaceu 21.11.2022 FRN	6 000 000,00	102,16	6 134 273,33	2,30 %
EUR	Volvo Treas Ab 10.6.2075 Callable VAR	10 544 000,00	101,80	10 981 047,07	4,11 %

Arvopaperit yhteensä

248 667 569,91 93,11 %

Kassa ja muut varat, netto

18 412 893,93 6,89 %

Rahaston arvo

267 080 463,84 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien määrä

18 471 054,87

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuuden arvo

14,46 **100,00 %**

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN OSINKO

TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	6 769 110,40	-6 028 689,34
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	1 278 200,68	1 750 115,92
Muut tuotot	-46 520,15	-763 004,00
 KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-565 783,21	-702 277,62
Korkokulut	-2 097,27	0,00
Muut kulut	-6 014,24	-5 490,05
 Tilikauden voitto/tappio	7 426 896,21	-5 749 345,09

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	39 619 139,31	33 128 917,94
Siirtosaamiset	67 643,53	77 072,16
Rahat ja pankkisaamiset	403 142,13	405 511,85
 Vastaavaa yhteensä	40 089 924,97	33 611 501,95
 VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	40 045 387,19	33 575 723,43
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	44 537,78	35 778,52
 Vastattavaa yhteensä	40 089 924,97	33 611 501,95

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
	€	€
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	166 800,58	2 925 726,42
Luovutustappiot	-1 517 752,46	-1 421 135,78
Realisoitumattomat arvonnousut	8 526 400,80	2 277 536,71
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-406 338,52	-9 810 816,70
Yhteensä	6 769 110,40	-6 028 689,34

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-14 029,32 19 102,30

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	33 575 723,43	59 082 474,78	57 207 691,19
Rahasto-osuuksien merkinnät	3 891 647,33	1 755 842,25	5 856 351,31
Rahasto-osuuksien lunastukset	-4 833 053,16	-21 500 765,54	-6 253 917,88
Tuotonjako	-15 826,62	-12 482,97	-10 424,24
Tilikauden voitto/tappio	7 426 896,21	-5 749 345,09	2 282 774,40
Rahaston arvo 31.12.	<u>40 045 387,19</u>	<u>33 575 723,43</u>	<u>59 082 474,78</u>
b)			
Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.			
		2019	2018
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus eur		1,16	0,56
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä		-15 826,62	-12 482,97
c)			
Lainaksi annetut osakkeet 2019			
Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä			
d)			
Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä			

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl / nimellisarvo / €	Kurssi € / %	Markkina-arvo / arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
------------	---------------------------------	-----------------	-----------------------------------	--------------------------------

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla noteerausvaluutoittain jaoteltuna.

EUR	Bayerische Motoren Werke AG	13 700,00	73,14	1 002 018,00	2,50 %
EUR	Sanofi	14 800,00	89,62	1 326 376,00	3,31 %
EUR	Siemens AG	7 700,00	116,54	897 358,00	2,24 %
EUR	Evonik Industries AG	41 500,00	27,21	1 129 215,00	2,82 %
EUR	Hera SpA	400 082,00	3,90	1 560 319,80	3,90 %
EUR	HUGO BOSS AG	16 500,00	43,26	713 790,00	1,78 %
EUR	MARR SpA	45 000,00	20,35	915 750,00	2,29 %
EUR	REN - Redes Energeticas Nacion	453 061,00	2,72	1 232 325,92	3,08 %
EUR	voestalpine AG	29 500,00	24,86	733 370,00	1,83 %
USD	3M Co	6 900,00	157,18	1 084 549,18	2,71 %
USD	Amdocs Ltd	23 000,00	64,32	1 479 303,28	3,69 %
USD	Apple Inc	5 000,00	261,63	1 308 134,35	3,27 %
USD	AT&T Inc	43 000,00	34,82	1 497 184,60	3,74 %
USD	Covanta Holding Corp	65 000,00	13,22	859 408,41	2,15 %
USD	McDonald's Corp	8 000,00	176,06	1 408 481,82	3,52 %
USD	Microsoft Corp	13 000,00	140,50	1 826 532,43	4,56 %
USD	Paychex Inc	21 000,00	75,78	1 591 464,72	3,97 %
USD	Pfizer Inc	30 300,00	34,91	1 057 692,44	2,64 %
USD	United Parcel Service Inc	10 000,00	104,29	1 042 943,69	2,60 %
USD	Weyerhaeuser Co	34 600,00	26,91	930 969,35	2,32 %
GBP	GlaxoSmithKline PLC	67 800,00	21,00	1 423 771,19	3,56 %
GBP	SSE PLC	74 000,00	16,98	1 256 539,50	3,14 %
GBP	Johnson Matthey PLC Standard Life Aberdeen PLC	30 000,00	35,37	1 060 956,61	2,65 %
GBP	PLC	213 750,00	3,87	827 840,96	2,07 %
GBP	Britvic PLC	100 000,00	10,68	1 067 684,97	2,67 %
CHF	Swisscom AG	2 650,00	471,69	1 249 967,79	3,12 %
CHF	Zurich Insurance Group AG	4 450,00	365,40	1 626 051,31	4,06 %
CHF	PSP Swiss Property AG	13 000,00	122,94	1 598 174,36	3,99 %
SEK	Svenska Cellulosa AB SCA	135 000,00	9,04	1 220 521,90	3,05 %
NOK	Orkla ASA	143 200,00	9,02	1 291 274,85	3,22 %
AUD	Sonic Healthcare Ltd Australia & New Zealand	74 000,00	18,00	1 332 001,85	3,33 %
AUD	Bankin	68 654,00	15,42	1 058 681,97	2,64 %
AUD	Suncorp Group Ltd	124 288,00	8,11	1 008 485,04	2,52 %

Arvopaperit yhteensä **39 619 139,32** **98,94 %**

Kassa ja muut varat, netto **426 247,87** **1,06 %**

Rahaston arvo **40 045 387,19** **100,00 %**

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä

A osuuksien määrä

2 367 731,69

B osuuskien määrä 13 662,14

Rahasto-osuuden arvo

A osuuden arvo	16,84	99,43 %
B osuuden arvo	13,00	0,57 %

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN OSINKO SUOMI**TULOSLASKELMA**

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	11 876 077,70	-3 037 210,11
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	2 607 398,11	2 467 527,29
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-1 007 442,57	-851 835,27
Korkokulut	-3358,22	-2,12
Muut kulut	-7 030,97	-4 450,62
Tilikauden voitto/tappio	<u>13 465 644,05</u>	<u>-1 425 970,82</u>

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	76 831 948,13	49 722 106,72
Siirtosaamiset	31 500,00	25 500,00
Rahat ja pankkisaamiset	1 473 367,29	1 039 459,61
Vastaavaa yhteensä	<u>78 336 815,42</u>	<u>50 787 066,33</u>
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	78 251 653,93	50 728 613,12
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	85 161,49	58 453,21
Vastattavaa yhteensä	<u>78 336 815,42</u>	<u>50 787 066,33</u>

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
	€	€
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	2 654 914,44	5 460 857,19
Luovutustappiot	-1 025 223,21	-2 222 831,21
Realisoitumattomat arvonnousut	14 183 557,00	6 470 329,50
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-3 937 170,53	-12 745 565,59
Yhteensä	11 876 077,70	-3 037 210,11

SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-20 100,97 22 726,92

MUUT SIJOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	50 728 613,12	57 300 711,02	48 073 793,48
Rahasto-osuuksien merkinnät	18 432 777,54	1 564 063,14	8 885 370,39
Rahasto-osuuksien lunastukset	-4 341 048,85	-6 684 068,10	-4 415 323,39
Tuotonjako	-34 331,93	-26 122,12	-25 002,60
Tilikauden voitto/tappio	13 465 644,05	-1 425 970,82	4 781 873,14
Rahaston arvo 31.12.	<u>78 251 653,93</u>	<u>50 728 613,12</u>	<u>57 300 711,02</u>

- b) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

JAETUT JA UUELLEEN SIJOITETUT TUOTOT

	2019	2018
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus eur	0,60	0,70
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	-34 331,93	-26 122,12

- c) Lainaksi annetut osakkeet 2019
Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä

- d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl / nimellisarvo / €	Kurssi € / %	Markkina-arvo / arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
------------	---------------------------------	-----------------	-----------------------------------	--------------------------------

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla noteerausvaluutoit-
tain jaoteltuna.

EUR	Fortum OYJ	226 700,00	22,00	4 987 400,00	6,37 %
EUR	Kone OYJ	93 000,00	58,28	5 420 040,00	6,93 %
EUR	Neste Oyj	151 000,00	31,02	4 684 020,00	5,99 %
EUR	Nokia OYJ	915 700,00	3,30	3 018 147,20	3,86 %
EUR	Nordea Bank Abp	464 120,00	7,24	3 360 228,80	4,29 %
EUR	Sampo Oyj	96 000,00	38,91	3 735 360,00	4,77 %
EUR	UPM-Kymmene OYJ	153 000,00	30,91	4 729 230,00	6,04 %
EUR	Stora Enso OYJ	257 000,00	12,97	3 332 005,00	4,26 %
EUR	Wartsila OYJ Abp	231 890,00	9,85	2 284 116,50	2,92 %
EUR	Asiakastieto Group Oyj	35 000,00	31,50	1 102 500,00	1,41 %
EUR	Caverion OYJ	155 866,00	7,19	1 120 676,54	1,43 %
EUR	Citycon OYJ	118 000,00	9,37	1 105 070,00	1,41 %
EUR	Elisa OYJ	59 300,00	49,25	2 920 525,00	3,73 %
EUR	Finnair OYJ	250 000,00	5,88	1 470 000,00	1,88 %
EUR	Harvia Oyj	135 000,00	10,45	1 410 750,00	1,80 %
EUR	Huhtamaki OYJ	64 160,00	41,38	2 654 940,80	3,39 %
EUR	Kemira OYJ	126 700,00	13,26	1 680 042,00	2,15 %
EUR	Kesko OYJ	49 700,00	63,08	3 135 076,00	4,01 %
EUR	Konecranes OYJ	61 000,00	27,40	1 671 400,00	2,14 %
EUR	Lassila & Tikanoja OYJ	57 970,00	15,74	912 447,80	1,17 %
EUR	Marimekko OYJ	63 695,00	35,80	2 280 281,00	2,91 %
EUR	Metso OYJ	71 000,00	35,18	2 497 780,00	3,19 %
EUR	Nokian Renkaat OYJ	46 000,00	25,63	1 178 980,00	1,51 %
EUR	Olvi OYJ	20 368,00	41,20	839 161,60	1,07 %
EUR	Orion Oyj	54 000,00	41,27	2 228 580,00	2,85 %
EUR	Raisio Oyj	289 640,00	3,40	984 776,00	1,26 %
EUR	Sanoma OYJ	200 000,00	9,45	1 889 000,00	2,41 %
EUR	Terveystalo Oyj	40 000,00	11,18	447 200,00	0,57 %
EUR	TietoEVRY Oyj	86 000,00	27,72	2 383 920,00	3,05 %
EUR	Vaisala OYJ	65 812,00	31,75	2 089 531,00	2,67 %
EUR	Valmet OYJ	108 040,00	21,36	2 307 734,40	2,95 %
EUR	YIT OYJ	150 000,00	5,96	894 000,00	1,14 %
SEK	Cibus Nordic Real Estate AB	150 000,00	13,85	2 077 028,49	2,65 %

Arvopaperit yhteensä **76 831 948,13** **98,19 %**

Kassa ja muut varat, netto **1 419 705,80** **1,81 %**

Rahaston arvo **78 251 653,93** **100,00 %**

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä

A osuuksien määrä

3 243 584,02

B osuuskien määrä

56 759,88

Rahasto-osuuden arvo

A osuuden arvo

23,81

98,28 %

B osuuden arvo

18,11

1,72 %**SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN POHJOINEN YRITYSKORKKO****TULOSLASKELMA**

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	8 584 393,42	-8 549 865,39
Johdannaissopimusten nettotuotot	-3 438 060,72	-698 969,62
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	0,00	-812,92
Korkotuotot	13 743 049,91	13 079 968,14
Muut tuotot	37 493,99	-2 283 026,23
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-2 253 847,47	-2 245 942,54
Korkokulut	-37 887,59	-6 034,62
Muut kulut	-10 405,89	-6 715,02
Tilikauden voitto/tappio	<u>16 624 735,65</u>	<u>-711 398,20</u>

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	301 017 735,80	287 355 827,01
Siirtosaamiset	3 909 072,18	5 872 218,77
Rahat ja pankkisaamiset	17 248 574,65	25 628 208,79
Vastaavaa yhteensä	<u>322 175 382,63</u>	<u>318 856 254,57</u>
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	320 007 177,10	318 274 686,95
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	2 168 205,53	581 567,62
Vastattavaa yhteensä	<u>322 175 382,63</u>	<u>318 856 254,57</u>

TUOSLASKELMAN LIITETIEDOT

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT

1.1.- 31.12.2019 1.1.- 31.12.2018

	€	€
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	7 135 916,81	2 642 859,42
Luovutustappiot	-1 328 384,63	-634 935,01
Realisoitumattomat arvonnousut	11 296 222,41	9 772 320,45
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-8 519 361,17	-20 330 110,25
Yhteensä	8 584 393,42	-8 549 865,39

JOHDANNAISSOPIMUSTEN NETTOTUOTOT

Korkosidonnaiset erät		
Realisoitumattomat arvonnousut	602 980,61	2 062 254,40
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-4 041 041,33	-2 761 224,02
Yhteensä	-3 438 060,72	-698 969,62

SIOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-1 509,00 145,00

MUUT SIOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	318 274 686,95	313 996 447,74	269 281 619,03
Rahasto-osuuksien merkinnät	27 460 735,26	77 324 464,89	79 351 264,08
Rahasto-osuuksien lunastukset	-41 995 841,06	-71 937 838,27	-48 913 750,63
Tuotonjako	-357 139,70	-396 989,21	-333 682,34
Tilikauden voitto/tappio	16 624 735,65	-711 398,20	14 610 997,60
Rahaston arvo 31.12.	<u>320 007 177,10</u>	<u>318 274 686,95</u>	<u>313 996 447,74</u>

b)

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

	2019	2018
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus eur	0,90	0,54
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	-357 139,70	-396 989,21

- c) Lainaksi annetut osakkeet 2019
Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä
- d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset
ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl / nimellisarvo / €	Kurssi € / %	Markkina-arvo / arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
------------	---------------------------------	-----------------	-----------------------------------	--------------------------------

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa muualla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla tunnustetulla ja

yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla

EUR

Ahlstrom Munksjo 9.6.2022 1,875% Callable	2 500 000	103,07	2 602 980,12	0,81 %
Air Baltic 30.7.2024 6,75% Callable	3 500 000	103,24	3 712 840,74	1,16 %
Akelius Resident 5.10.2078 Callable VAR	1 000 000	106,32	1 072 381,07	0,34 %
Aktia Bank 18.9.2029 Callable VAR	1 000 000	98,94	993 245,83	0,31 %
Asr Nederland Nv Perp/Call VAR	1 500 000	223,02	1 712 500,67	0,54 %
Assemblin Fin 15.5.2025 Callable FRN	2 500 000	101,13	2 536 805,56	0,79 %
Axactor Ab 23.6.2021 FRN	3 000 000	102,59	3 082 366,67	0,96 %
B2 Holding Asa 14.11.2022 Callable FRN	1 500 000	94,02	1 418 592,92	0,44 %
B2 Holding Asa 23.5.2023 Callable FRN	1 500 000	93,38	1 407 795,00	0,44 %
B2 Holding Asa 28.5.2024 Callable FRN	3 000 000	97,13	2 931 452,50	0,92 %
B2 Holding Asa 4.10.2021 Callable FRN	3 000 000	104,50	3 186 333,33	1,00 %
Bewi Group Ab 15.11.2023 FRN	1 300 000	101,37	1 321 962,67	0,41 %
Capman Oyj 16.4.2023 4,125% Callable	1 750 000	102,60	1 810 559,75	0,57 %
Capnor Weasel 12.6.2025 Callable FRN	1 600 000	100,00	1 604 570,89	0,50 %
Cargotec Oyj 23.9.2026 1,625%	2 500 000	97,40	2 446 063,73	0,76 %
Cargotec Oyj 28.3.2022 1,75% Callable	4 500 000	102,63	4 678 075,57	1,46 %
Cargotec Oyj 28.3.2024 2,375% Callable	3 000 000	104,80	3 198 178,85	1,00 %
Caverion Perp/Call VAR	1 600 000	99,73	1 635 728,79	0,51 %
Cibus Nor Re 26.5.2021 Callable FRN	3 000 000	103,26	3 109 719,58	0,97 %
Citycon Oyj 4.5% call perpet.	3 250 000	100,94	3 296 162,82	1,03 %
Cramo Oyj 28.2.2022 2,375%	3 000 000	102,68	3 140 192,88	0,98 %
Ddm Debt Ab 8.4.2022 Callable FRN	2 000 000	101,22	2 067 646,67	0,65 %
Dif Seeds As 27.11.3018 Callable VAR	1 300 000	105,50	1 379 198,77	0,43 %
Dometic Group Ab 13.9.2023 3% Callable	2 000 000	107,05	2 158 908,85	0,67 %
Dometic Group Ab 8.5.2026 3% Callable	2 750 000	104,41	2 924 779,63	0,91 %
Dsv As 20.9.2024 1,75% Callable	2 500 000	104,82	2 632 617,62	0,82 %
Dsv Miljoe 10.5.2021 Callable FRN	4 500 000	100,76	4 570 850,00	1,43 %
Eagle Industries 13.3.2020 8,25% Call/Sink	765 480	101,00	791 905,01	0,25 %
Finnair Oyj Perp/Call VAR	2 000 000	105,64	2 146 855,90	0,67 %
Fund Eq Finnish 29.1.2024 2,75%	5 500 000	109,08	6 076 450,42	1,90 %
Gn Store Nord 6.12.2023 0,75% Callable	2 000 000	99,63	1 993 624,59	0,62 %
Goodvalley A/S 26.5.2021 Callable FRN	4 000 000	98,64	3 962 940,00	1,24 %

EUR	Heimstaden Bosta Perp/Call VAR	3 000 000	100,60	3 029 182,27	0,95 %
EUR	Hoist Finance Ab 19.5.2027 Callable VAR	1 500 000	98,75	1 517 171,39	0,47 %
EUR	Hoist Finance Ab 3.4.2023 2,75%	2 000 000	103,48	2 110 454,32	0,66 %
EUR	Huhtamaki Oyj 20.11.2026 1,125% Callable	3 000 000	99,34	2 983 950,74	0,93 %
EUR	Huhtamaki Oyj 4.10.2024 1,625% Callable	2 000 000	103,29	2 073 674,21	0,65 %
EUR	Infront Asa 15.5.2023 Callable FRN	1 500 000	101,92	1 539 790,83	0,48 %
EUR	Iss Global A/S 18.6.2026 0,875% Callable	1 000 000	99,48	999 435,79	0,31 %
EUR	Jacob Holm & Son 31.3.2022 Callable FRN	3 500 000	93,50	3 272 500,00	1,02 %
EUR	Kemira Oy 30.5.2024 1,75% Callable	2 875 000	102,92	2 988 562,66	0,93 %
EUR	Kleopatra Hlds 30.6.2023 9,25% Callable Pay-In-Kind	3 283 917	49,25	1 756 455,00	0,55 %
EUR	Koninklijke Kpn Perp/Call VAR	3 000 000	102,08	3 071 096,67	0,96 %
EUR	Lsf10 Wolverine 15.3.2024 5% Callable	1 000 000	102,61	1 040 653,33	0,33 %
EUR	Mandatum Life 4.10.2049 Callable VAR	2 400 000	102,44	2 469 451,67	0,77 %
EUR	Marine Harvest 12.6.2023 Callable FRN	3 000 000	102,35	3 073 784,17	0,96 %
EUR	Molnlycke Hld 5.9.2029 0,875% Callable	2 500 000	97,24	2 438 092,83	0,76 %
EUR	Nkt Holding A/S Perp/Call VAR	1 000 000	98,14	997 564,37	0,31 %
EUR	Noho Part Perp/Call VAR	2 700 000	102,00	2 937 909,84	0,92 %
EUR	Nokia Oyj 11.3.2026 2% Callable	2 000 000	103,95	2 111 320,44	0,66 %
EUR	Nortal As 28.5.2024 4,75% Callable	1 800 000	101,75	1 839 100,00	0,57 %
EUR	Orsted A/S 26.6.3013 Callable VAR	3 165 000	117,83	3 831 054,71	1,20 %
EUR	Orsted A/S 9.12.3019 Callable VAR	1 000 000	101,11	1 012 191,91	0,32 %
EUR	Outokumpu Oyj 18.6.2024 4,125% Callable	2 500 000	101,25	2 534 662,50	0,79 %
EUR	Outokumpu Tech Perp/Call VAR	2 820 000	105,26	3 128 631,43	0,98 %
EUR	Polygon Ab 23.2.2023 4% Callable	3 500 000	101,73	3 591 766,11	1,12 %
EUR	Rapala Vmc Oyj Perp/Call VAR	1 200 000	101,50	1 226 225,00	0,38 %
EUR	Sagax Ab 13.3.2025 2,25% Callable	3 000 000	105,33	3 213 786,89	1,00 %
EUR	Samhallsbygg Perp/Call VAR	1 500 000	107,19	1 637 798,77	0,51 %
EUR	Sato-Oyj 31.5.2024 1,375% Callable	1 500 000	102,17	1 544 579,43	0,48 %
EUR	Scan Transgroup 4.11.2024 Callable FRN	2 000 000	101,00	2 041 375,00	0,64 %
EUR	Smakraft As 2.11.2023 Callable FRN	2 000 000	98,90	1 982 789,00	0,62 %
EUR	Smurfit Kappa Aq 15.1.2026 2,875%	2 000 000	110,30	2 232 294,17	0,70 %
EUR	Solvay Sa Perp/Call VAR	3 000 000	111,42	3 447 684,92	1,08 %
EUR	Srv Yhtiot 23.3.2021 6,875% Callable	1 000 000	94,08	993 989,15	0,31 %
EUR	Ssab Ab 6.9.2023 2,875%	2 200 000	102,35	2 271 834,45	0,71 %
EUR	Storebrand Livsf 4.4.2043 Callable VAR	4 500 000	117,92	5 535 247,75	1,73 %
EUR	Suominen Oyj 3.10.2022 2,5%	2 500 000	100,50	2 527 623,09	0,79 %
EUR	Telia Co Ab 4.4.2078 Callable VAR	3 900 000	105,63	4 206 045,15	1,31 %
EUR	Teollisuuden Voi 14.12.2027 3,6%	2 500 000	104,14	2 607 655,33	0,81 %
EUR	Tieto Oyj 12.9.2024 1,375% Callable	2 000 000	101,84	2 045 145,03	0,64 %
EUR	Transcom Holding 22.3.2023 6,5% Callable	4 000 000	95,83	3 883 595,56	1,21 %
EUR	Vapo 7.10.2024 2,125% Callable	4 000 000	98,99	3 979 500,44	1,24 %
EUR	Volvo Treas Ab 10.3.2078 Callable VAR	3 000 000	112,01	3 478 032,13	1,09 %
EUR	Y Foundation 4.10.2023 3,125%	1 500 000	103,92	1 570 115,49	0,49 %
EUR	Ziton As 3.10.2021 Callable FRN	1 710 000	99,74	1 734 706,65	0,54 %
USD	Aker Bp Asa 1.7.2022 6% Callable	3 500 000	91,89	3 309 325,26	1,03 %
USD	Dof Subsea Asa 14.3.2022 9,5%	3 000 000	58,95	1 843 619,71	0,58 %
USD	Golar Lng 18.5.2021 FRN	1 000 000	88,28	892 076,37	0,28 %
USD	Nova Austral 26.5.2021 8,25% Callable	1 450 000	47,18	694 396,73	0,22 %
USD	Ocean Yield Asa Perp/Call FRN	4 100 000	89,43	3 684 500,43	1,15 %

USD	Stolt-Nielsen 21.9.2022 6,375%	2 500 000	91,93	2 337 647,92	0,73 %
USD	Teekay Shtl Tnkr 18.10.2024 FRN	2 500 000	88,79	2 258 795,67	0,71 %
USD	Welltec A/S 1.12.2022 9,5% Callable	1 500 000	88,52	1 338 056,10	0,42 %
SEK	Akelius Resident 12.11.2024 1,25%	20 000 000	9,45	1 892 435,46	0,59 %
SEK	Arise Ab 16.3.2021 Callable FRN	32 000 000	9,47	3 035 464,45	0,95 %
SEK	Baseload Capital 22.3.2023 Callable FRN	28 000 000	9,52	2 668 988,21	0,83 %
SEK	Castellum Ab 27.11.2025 1,545%	24 000 000	9,44	2 269 985,15	0,71 %
SEK	Consilium Ab 25.3.2020 Callable FRN	14 000 000	9,47	1 326 676,54	0,41 %
SEK	Coor Service 20.3.2024 FRN	18 000 000	9,71	1 748 968,48	0,55 %
SEK	Dilasso Timber 8.7.2023 Call/Sink FRN	34 000 000	9,49	3 271 014,55	1,02 %
SEK	Ellevio Ab 12.2.2025 2,875%	28 000 000	9,78	2 806 970,38	0,88 %
SEK	Fortum Varme 24.2.2025 1,75%	19 000 000	9,82	1 893 644,25	0,59 %
SEK	Garfunkelux Hold 1.9.2023 Callable FRN	25 000 000	8,09	2 031 525,92	0,63 %
SEK	Heimstaden Perp/Call FRN	32 500 000	9,76	3 210 781,51	1,00 %
SEK	Heimstaden 31.5.2023 Callable FRN	22 500 000	9,65	2 171 871,61	0,68 %
SEK	Host Property Ab 28.11.2022 Callable FRN	22 000 000	9,49	2 100 001,35	0,66 %
SEK	Klovern Ab 4.4.2022 Callable FRN	20 000 000	9,81	1 980 820,17	0,62 %
SEK	Logent 31.10.2024 Callable FRN	21 250 000	9,54	2 047 858,81	0,64 %
SEK	Marginalen Bank 28.8.2029 FRN	16 000 000	9,51	1 529 731,78	0,48 %
SEK	Offentliga Hus 30.12.2049 Callable FRN	17 500 000	9,73	1 729 680,60	0,54 %
SEK	Opus Group Ab 31.5.2022 Callable FRN	12 000 000	9,75	1 174 430,68	0,37 %
SEK	Ssab Ab 26.6.2024 2,75%	35 000 000	9,48	3 365 052,10	1,05 %
SEK	Storebrand Livsf 16.9.2049 Callable FRN	16 000 000	9,60	1 537 747,83	0,48 %
SEK	Svenska Hndlsbkn 15.11.2027 Callable VAR	15 000 000	9,52	1 430 098,36	0,45 %
SEK	Volati Ab 5.12.2022 Callable FRN	23 000 000	9,72	2 254 368,37	0,70 %
NOK	Aker 22.11.2024 FRN	25 000 000	10,19	2 557 282,96	0,80 %
NOK	Aker Solutions 3.6.2024 FRN	32 000 000	10,23	3 286 165,14	1,03 %
NOK	Austevoll Sea 21.6.2023 FRN	21 000 000	10,25	2 153 615,46	0,67 %
NOK	Benchmark Hold 21.6.2023 Callable FRN	21 000 000	9,67	2 033 314,75	0,64 %
NOK	Bonheur Asa 4.9.2024 FRN	13 000 000	10,15	1 323 719,02	0,41 %
NOK	Bulk Infrac 15.10.2024 Callable FRN	25 000 000	10,11	2 562 636,91	0,80 %
NOK	Citycon Treasury 1.9.2025 3,9%	25 000 000	10,60	2 681 969,41	0,84 %
NOK	Citycon Treasury 22.9.2025 2,75% Callable	10 000 000	10,00	1 007 495,06	0,31 %
NOK	Color Group As 23.11.2023 FRN	24 000 000	10,33	2 490 570,17	0,78 %
NOK	Fjord 1 Asa 22.11.2022 FRN	18 000 000	10,20	1 846 139,58	0,58 %
NOK	Glx Holding 8.12.2023 Callable FRN	25 000 000	10,44	2 620 040,94	0,82 %
NOK	Heimstaden Bosta 7.6.2024 FRN	30 000 000	10,46	3 144 804,28	0,98 %
NOK	Hi Bidco As 30.1.2023 Callable FRN	20 000 000	5,07	1 048 023,70	0,33 %
NOK	Hoegh Lng 1.2.2022 Callable FRN	22 000 000	10,17	2 263 658,88	0,71 %
NOK	Ice Group Scandi 7.4.2022 Callable FRN	15 000 000	9,83	1 499 856,82	0,47 %
NOK	Ice Scandi 10.10.2023 FRN	10 000 000	10,05	1 027 425,54	0,32 %
NOK	Laeringsverkst 1.6.2022 Callable FRN	15 000 000	10,07	1 518 297,77	0,47 %
NOK	Norlandia Health 20.12.2021 Callable FRN	40 000 000	8,38	3 413 491,46	1,07 %
NOK	Norled As 27.11.2024 Callable FRN	10 000 000	10,14	1 019 857,64	0,32 %
NOK	Ocean Yield Asa 23.9.2021 Callable FRN	15 000 000	10,36	1 555 824,17	0,49 %
NOK	Ocean Yield Asa 29.4.2020 Callable FRN	12 500 000	10,16	1 283 158,48	0,40 %
NOK	Scatec Solar Asa 17.11.2021 Callable FRN	15 000 000	10,43	1 577 201,27	0,49 %
NOK	Tryg Fors 13.11.2045 Callable FRN	45 000 000	10,52	4 763 980,54	1,49 %
NOK	Vasakronan Ab 19.8.2021 FRN	20 000 000	10,28	2 062 362,10	0,64 %

Arvopaperit yhteensä			304 690 194,75	0,95	
Johdannaiset					
USD	FX forward EUR/USD 20.05.2020	-18 500 000	2,02	172 623,24	0,05 %
SEK	FX forward EUR/SEK 20.05.2020	-482 000 000	2,00	-648 384,17	-0,20 %
NOK	FX forward EUR/NOK 20.5.2020	-513 500 000	2,02	-1 330 402,76	-0,42 %
Johdannaiset yhteensä			-1 806 163,69	-0,60 %	
Kassa ja muut varat, netto			17 123 146,04	5,35 %	
Rahaston arvo			320 007 177,10	99,97 %	
Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä					
	A osuuksien määrä			25 035 979,35	
	B osuuksien määrä			398 117,90	
Rahasto-osuuden arvo					
	A osuuden arvo			12,62	98,43 %
	B osuuden arvo			10,00	1,57 %

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN SKANDINAVIA

TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	15 034 445,39	-4 038 471,30
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	1 693 291,27	1 686 932,34
Muut tuotot	-813 336,15	-1 793 657,53
 KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-971 309,86	-1 011 157,68
Korkokulut	-3 725,43	0,00
Muut kulut	-7 189,69	-6 467,82
 Tilikauden voitto/tappio	14 932 175,53	-5 162 821,99

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	74 144 426,31	44 570 610,91
Rahat ja pankkisaamiset	1 637 669,68	832 771,38
Vastaavaa yhteensä	75 782 095,99	45 403 382,29
 VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	75 700 385,84	45 351 852,31
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	81 710,15	51 529,98
Vastattavaa yhteensä	75 782 095,99	45 403 382,29

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
	€	€
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	2 373 110,81	8 293 493,85
Luovutustappiot	-2 136 787,29	-2 855 102,35
Realisoitumattomat arvonnousut	15 902 147,38	6 994 564,02
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-1 104 025,51	-16 471 426,82
Yhteensä	15 034 445,39	-4 038 471,30

SIOJITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-25 276,96 33 733,89

MUUT SIOJITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Sijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuisiin vaikuttavia muutoksia

TASEEN LIITETIEDOT

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	45 351 852,31	84 043 206,61	55 939 990,59
Rahasto-osuuksien merkinnät	28 268 104,62	6 399 912,90	29 652 934,66
Rahasto-osuuksien lunastukset	-12 851 746,62	-39 928 445,21	-6 469 460,64
Tilikauden voitto/tappio	14 932 175,53	-5 162 821,99	4 919 742,00
Rahaston arvo 31.12.	<u>75 700 385,84</u>	<u>45 351 852,31</u>	<u>84 043 206,61</u>

LähiTapiola Skandinavia Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

b Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Skandinaviassa ei ole käytössä tuotto-osuuksia, vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

c Lainaksi annetut osakkeet

Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä

d Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
------------	------------------------------	---------------	----------------------------------	--------------------------------

SEK	Assa Abloy AB	105 000,00	20,84	2 188 374,35	2,89 %
SEK	Atlas Copco AB	70 000,00	35,55	2 488 817,83	3,29 %
SEK	Hexagon AB	48 000,00	49,96	2 398 218,47	3,17 %
SEK	Svenska Handelsbanken AB	235 000,00	9,60	2 256 561,79	2,98 %
SEK	Volvo AB	120 000,00	14,93	1 791 811,80	2,37 %
SEK	Boliden AB	60 000,00	23,65	1 418 945,93	1,87 %
SEK	Electrolux AB	64 000,00	21,88	1 400 255,05	1,85 %
SEK	Epiroc AB	210 000,00	10,88	2 285 302,35	3,02 %
SEK	AAK AB	90 000,00	16,94	1 524 581,74	2,01 %
SEK	Arjo AB	500 000,00	4,29	2 144 121,51	2,83 %
SEK	BillerudKorsnas AB	180 000,00	10,53	1 895 449,09	2,50 %
SEK	Bravida Holding AB	180 000,00	8,66	1 557 985,50	2,06 %
SEK	Cloetta AB	730 000,00	3,02	2 202 268,79	2,91 %
SEK	Dometic Group AB	230 000,00	8,98	2 064 523,50	2,73 %
SEK	Husqvarna AB	270 000,00	7,14	1 927 653,74	2,55 %
SEK	Instalco Intressenter AB	120 000,00	12,87	1 543 995,89	2,04 %
SEK	Intrum Justitia Ab	75 000,00	26,59	1 994 232,86	2,63 %
SEK	Loomis AB	42 000,00	36,91	1 550 048,54	2,05 %
SEK	Munters Group AB	335 000,00	4,67	1 564 085,73	2,07 %
SEK	Nobina AB	300 000,00	6,13	1 840 061,67	2,43 %
SEK	Platzer Fastigheter Holding AB	170 000,00	10,47	1 779 630,37	2,35 %
SEK	Scandic Hotels Group AB	240 000,00	9,94	2 384 514,36	3,15 %
SEK	Tele2 AB	110 000,00	12,93	1 422 134,03	1,88 %
SEK	Thule Group AB/The	90 000,00	20,56	1 850 054,25	2,44 %
DKK	DSV Panalpina A/S	23 000,00	102,75	2 363 157,05	3,12 %
DKK	Novo Nordisk A/S	61 000,00	51,74	3 156 199,82	4,17 %
DKK	Novozymes A/S	45 000,00	43,62	1 963 119,58	2,59 %
DKK	Orsted A/S	24 000,00	92,20	2 212 825,18	2,92 %
DKK	ISS A/S	80 000,00	21,39	1 711 272,88	2,26 %
DKK	SimCorp A/S	20 000,00	101,37	2 027 352,53	2,68 %
DKK	TCM Group A/S	90 000,00	16,86	1 517 503,48	2,00 %
DKK	Tryg A/S	65 000,00	26,43	1 717 896,91	2,27 %
NOK	Equinor ASA	105 000,00	17,79	1 867 872,89	2,47 %
NOK	Telenor ASA	120 000,00	15,96	1 915 158,89	2,53 %
NOK	Entra ASA	160 000,00	14,70	2 351 629,42	3,11 %
NOK	Gjensidige Forsikring ASA	120 000,00	18,68	2 241 143,38	2,96 %
NOK	Norwegian Finans Holding ASA	180 000,00	9,66	1 738 786,68	2,30 %
NOK	Scatec Solar ASA	150 000,00	12,58	1 886 878,52	2,49 %

Arvopaperit yhteensä

74 144 426,31 97,94 %

Kassa ja muut varat, netto

1 555 959,53 2,06 %

Rahaston arvo

75 700 385,84 100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien määrä

5 702 624,84

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuuden arvo

13,28

100,00 %

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN USA KESKISUURET
TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	36 045 095,24	-12 312 629,07
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	1 780 026,08	1 692 102,22
Muut tuotot	1 607 371,66	575 263,50
 KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-1 978 302,91	-2 374 455,80
Korkokulut	-4 296,26	-1,59
Muut kulut	-7 398,95	-4 672,93
 Tilikauden voitto/tappio	<u>37 442 494,86</u>	<u>-12 424 393,67</u>

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	132 484 365,70	107 093 536,62
Siirtosaamiset	155 018,23	129 452,42
Rahat ja pankkisaamiset	1 880 402,78	5 562 701,86
 Vastaavaa yhteensä	<u>134 519 786,71</u>	<u>112 785 690,90</u>

VASTATTAVAA

RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	134 362 261,57	112 649 903,65
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	157 525,14	135 787,25

Vastattavaa yhteensä

134 519 786,71 112 785 690,90**TUOSLASKELMAN LIITETIEDOT**

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
	€	€
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	6 850 399,04	13 742 582,75
Luovutustappiot	-4 115 522,30	-4 201 314,44
Realisoitumattomat arvonnousut	37 828 441,65	18 026 416,78
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-4 518 223,15	-39 880 314,16
Yhteensä	36 045 095,24	-12 312 629,07

SIOITUUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-28 027,21 -35 305,35

MUUT SIOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	112 649 903,65	148 074 106,04	199 146 083,47
Rahasto-osuuksien merkinnät	17 522 641,42	15 269 264,23	21 402 340,97
Rahasto-osuuksien lunastukset	-33 230 165,90	-38 245 160,62	-80 858 762,84
Tuotonjako	-22 612,46	-23 912,33	-11 805,88
Tilikauden voitto/tappio	37 442 494,86	-12 424 393,67	8 396 250,32
Rahaston arvo 31.12.	<u>134 362 261,57</u>	<u>112 649 903,65</u>	<u>148 074 106,04</u>

- b) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

2019

2018

Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus eur	0,33	0,32
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	-22 612,46	-23 912,33

- c) Lainaksi annetut osakkeet
Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä
- d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl / nimellisarvo / €	Kurssi € / %	Markkina-arvo / arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
USD	50 000,00	75,78	3 789 201,71	
Paychex Inc				2,82 %
USD	56 000,00	76,01	4 256 379,19	3,17 %
USD	30 000,00	170,32	5 109 675,69	3,80 %
USD	46 000,00	100,19	4 608 606,56	3,43 %
USD	41 000,00	96,43	3 953 519,24	2,94 %
Bank of New York Mellon Corp/T	85 400,00	44,84	3 829 456,52	2,85 %
USD	50 000,00	91,69	4 584 372,77	3,41 %
Capital One Financial Corp Cognizant Technology Solutions	40 000,00	55,26	2 210 263,72	1,65 %
USD	101 000,00	30,51	3 081 111,90	2,29 %
USD	27 000,00	138,97	3 752 191,73	2,79 %
USD	37 000,00	95,79	3 544 075,20	2,64 %
USD	18 000,00	184,02	3 312 295,08	2,47 %
USD	49 000,00	75,79	3 713 854,24	2,76 %
Eversource Energy Fidelity National Information	36 934,00	123,92	4 576 933,41	3,41 %
USD	12 000,00	260,51	3 126 158,23	2,33 %
USD	16 000,00	183,37	2 933 998,57	2,18 %
USD	19 000,00	134,86	2 562 393,09	1,91 %
Pioneer Natural Resources Co	38 000,00	95,14	3 615 484,68	2,69 %
USD	76 000,00	54,70	4 157 519,60	3,09 %
USD	40 000,00	108,55	4 342 124,02	3,23 %
USD	40 000,00	114,23	4 569 137,56	3,40 %
USD	61 000,00	69,87	4 261 956,52	3,17 %
USD	39 000,00	110,96	4 327 387,74	3,22 %
USD	21 000,00	195,57	4 107 011,76	3,06 %
USD	60 000,00	38,65	2 318 959,37	1,73 %
USD	54 000,00	80,79	4 362 722,74	3,25 %
Brink's Co/The Canada Goose Holdings Inc	70 000,00	32,29	2 260 156,81	1,68 %
USD	65 000,00	33,99	2 209 328,23	1,64 %
USD	85 000,00	66,85	5 682 065,22	4,23 %
USD	56 000,00	61,48	3 443 121,88	2,56 %
USD	40 000,00	97,80	3 911 974,34	2,91 %
Guidewire Software Inc				

	International Flavors & Fragra	34 000,00		3 908 303,64	
USD			114,95		2,91 %
USD	Lennox International Inc	17 000,00	217,36	3 695 197,79	2,75 %
USD	Steel Dynamics Inc	125 000,00	30,33	3 790 983,61	2,82 %
USD	TransUnion	60 000,00	76,27	4 576 443,34	3,41 %
Arvopaperit yhteensä				132 484 365,70	98,60 %
Kassa ja muut varat, netto				1 877 895,87	1,40 %
Rahaston arvo				134 362 261,57	100,00 %
Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä					
	A osuuksien määrä			4 780 832,52	
	B osuuksien määrä			68 023,68	
Rahasto-osuuden arvo					
	A osuuden arvo			27,74	98,60 %
	B osuuden arvo			25,63	1,40 %

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN VAIKUTTAJAKORKO

TULOSLASKELMA

	1.1. - 31.12.2019
	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET	
Arvopapereiden nettotuotot	3 121 858,72
Johdannaissopimusten nettotuotot	-879 283,21
Korkotuotot	1 361 170,02
Muut tuotot	333 323,17
KULUT	
Palkkiokulut	
Rahastoyhtiölle	-582 742,52
Korkokulut	-18 080,53
Muut kulut	-6 867,52
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	<u>3 329 378,13</u>

TASE

	31.12.2019
	€
VASTAAVAA	
Arvopaperit markkina-arvoon	161 364 897,60
Myyntisaamiset	
Siirtosaamiset	956 377,87
Rahat ja pankkisaamiset	3 984 017,95
Vastaavaa yhteensä	<u>166 305 293,42</u>
VASTATTAVAA	
RAHASTON ARVO	

Rahaston arvo	165 392 975,42
VIERAS PÄÄOMA	
Siirtovelat	912 318,00
Vastattavaa yhteensä	<u><u>166 305 293,42</u></u>

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT

1.1. - 31.12.2019

€

Korkosidonnaiset erät	
Luovutusvoitot	833 433,78
Luovutustappiot	-59 836,00
Realisoitumattomat arvonnousut	2 831 527,78
Realisoitumattomat arvonalennukset	-483 266,84
Yhteensä	<u><u>3 121 858,72</u></u>

JOHDANNAISSOPIMUSTEN NETTOTUOTOT

Korkosidonnaiset erät	
Luovutusvoitot	531 400,00
Luovutustappiot	-627 489,80
Realisoitumattomat arvonnousut	45 921,79
Realisoitumattomat arvonalennukset	-829 115,20
Yhteensä	<u><u>-879 283,21</u></u>

SIOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-875,00

MUUT SIOITUSRHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

Sijoitusrahastolla ei ollut muita varoihin ja vastuisiin vaikuttavia muutoksia

TASEEN LIITETIEDOT

2019

€

a)	Rahaston arvo 1.1	0,00
	Rahasto-osuuksien merkinnät	165 736 654,99
	Rahasto-osuuksien lunastukset	-3 673 057,70
	Tilikauden voitto/tappio	3 329 378,13
	Rahaston arvo 31.12.	<u><u>165 392 975,42</u></u>

b)

Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.

LT Vastuullinen Vaikuttajakorko Sijoitusrahastossa ei ole käytössä tuotto-osuuksia,

vaan syntyneet voitot sijoitetaan uudelleen rahaston arvon kasvattamiseksi.

c) Lainaksi annetut osakkeet 2019

LT Vastuullinen Vaikuttajakorko Sijoitusrahastolla ei ole lainassa olevia osakkeita 31.12.2019.

d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä

ARVOPAPERISIOJITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta	
EUR	EURO-BUND FUTURE Mar20 Enel Fin Intl Nv 21.7.2025 1,5%	-20,00	170,49	0,00 %	
EUR	Callable	1000000,00	106,46	1 071 270,33	0,65 %
EUR	Citycon Oyj 4.5% call perpet. Fund Eq Finnish 29.1.2024	1500000,00	100,94	1 521 305,92	0,92 %
EUR	2,75%	3800000,00	109,08	4 198 274,83	2,54 %
EUR	Orsted A/S 9.12.3019 Callable VAR	2000000,00	101,11	2 024 383,83	1,22 %
EUR	Smakraft As 2.11.2023 Callable FRN	1500000,00	98,90	1 487 091,75	0,90 %
EUR	Storebrand Livsf 4.4.2043 Callable VAR	2000000,00	117,92	2 460 110,11	1,49 %
EUR	Y Foundation 4.10.2023 3,125% Achmea Bv 24.9.2039 Callable VAR	2000000,00	103,92	2 093 487,32	1,27 %
EUR	Channel Link Ent 30.6.2050 Call/Sink VAR	2000000,00	99,04	1 994 173,33	1,21 %
EUR	Cnp Assurances 27.7.2050 Callable VAR	3500000,00	100,55	2 012 078,52	1,22 %
EUR	Cpi Property Gro 23.4.2027 1,625% Callable	4100000,00	101,21	3 548 922,73	2,15 %
EUR	Cred Agricole Sa 21.10.2025 0,375%	2000000,00	98,60	4 054 127,27	2,45 %
EUR	Digital Euro Fin 16.1.2026 2,5% Callable	2000000,00	99,78	1 996 994,92	1,21 %
EUR	Digital Euro Fin 9.4.2028 1,125% Callable	3900000,00	108,86	4 338 766,03	2,62 %
EUR	E.On Se 28.2.2030 0,35% Callable	1000000,00	98,47	987 261,23	0,60 %
EUR	Energie Baden-Wu 5.8.2079 Callable VAR	3500000,00	96,42	3 378 790,21	2,04 %
EUR	Heimstaden Bosta 5.9.2023 2,125% Callable	2000000,00	100,98	2 032 722,08	1,23 %
EUR	Lietuvos Energi 10.7.2028 1,875% Callable	1500000,00	105,21	1 588 384,55	0,96 %
EUR	Suez Perp/Call VAR	1500000,00	107,54	1 626 470,90	0,98 %
EUR	Tennet Hld Bv Perp/Call VAR	1000000,00	100,05	1 005 413,88	0,61 %
EUR	Uni Prop Finland 2.11.2023 1,875% Callable	1000000,00	107,47	1 092 089,92	0,66 %
EUR		1500000,00	102,12	1 536 393,81	0,93 %

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnistetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla k

EUR	Adif Alta Veloci 30.4.2027 0,95%	1900000,00	103,88	1 985 954,91	1,20 %
EUR	Alliander 24.6.2032 0,875% Callable	1200000,00	103,93	1 252 574,82	0,76 %
EUR	Banco Santander 4.10.2026 0,3%	1000000,00	99,08	991 481,31	0,60 %
EUR	Berlin Hyp Ag 5.11.2029 0,5% Bnp Paribas 4.6.2026 Callable VAR	2000000,00	99,19	1 985 357,45	1,20 %
EUR	Bpce 4.12.2024 0,125%	4000000,00	100,32	4 014 235,41	2,43 %
EUR	Caixabank 1.10.2024 0,625% Crd Mutuel Arkea 3.10.2028 0,375%	1000000,00	99,58	995 922,21	0,60 %
EUR	East Renewable 21.5.2021 13,5%	3000000,00	99,97	3 003 928,73	1,82 %
EUR	Edp Finance Bv 16.9.2026 0,375% Callable	2500000,00	97,79	2 446 954,71	1,48 %
EUR	Energie Baden-Wu 5.11.2079 Callable VAR	1000000,00	98,50	999 794,52	0,60 %
EUR	Engie 21.6.2027 0,375% Callable	4000000,00	98,86	3 958 904,26	2,39 %
EUR	Erg Spa 11.4.2025 1,875% Callable	1000000,00	100,94	1 011 121,31	0,61 %
EUR	Esb Finance Dac 11.6.2030 1,125% Callable	2000000,00	100,45	2 012 854,92	1,22 %
EUR	European Energy 20.9.2023 Callable FRN	3500000,00	105,85	3 752 191,07	2,27 %
EUR	Fingrid Oyj 23.11.2027 1,125%	2200000,00	104,29	2 308 107,46	1,40 %
EUR	Finnfund 28.6.2022 0,625% Iren Spa 14.10.2029 0,875% Callable	2000000,00	104,63	2 095 809,44	1,27 %
EUR	La Banque Postal 24.4.2029 1,375%	3500000,00	104,01	3 644 473,11	2,20 %
EUR	Lb Baden-Wuertt 30.9.2027 0,375%	3500000,00	100,74	3 536 876,80	2,14 %
EUR	Leaseplan Corp 7.3.2024 1,375%	2000000,00	99,80	1 999 649,51	1,21 %
EUR	Lietuvos Energi 14.7.2027 2% Orsted A/S 24.11.3017 Callable VAR	2000000,00	98,41	1 970 125,25	1,19 %
EUR	Philips Nv 22.5.2026 0,5% Callable	2000000,00	103,62	2 094 785,85	1,27 %
EUR	Postnl 23.9.2026 0,625% Callable	3500000,00	108,50	3 830 083,66	2,32 %
EUR	Prologis Intl li 9.7.2029 0,875% Callable	2000000,00	104,74	2 099 369,18	1,27 %
EUR	Royal Bk ScotInd 15.11.2025 Callable VAR	3000000,00	101,48	3 053 389,34	1,85 %
EUR	Samhallsbygg 14.1.2025 1,75% Callable	3000000,00	99,54	2 991 391,72	1,81 %
EUR	Skf Ab 15.11.2029 0,875% Callable	1000000,00	99,11	995 283,74	0,60 %
EUR	Sparebank 1 Smn 11.9.2026 0,125%	1800000,00	100,03	1 802 272,72	1,09 %
EUR	Standard Chart 2.7.2027 Callable VAR	1000000,00	103,16	1 042 705,34	0,63 %
EUR	Stedin Holding 14.11.2029 0,5% Callable	1000000,00	101,40	1 018 475,41	0,62 %
EUR	Tennet Hld Bv 3.6.2039 1,5% Callable	1500000,00	99,08	1 487 103,11	0,90 %
EUR	Tennet Hld Bv 5.6.2034 2% Callable	1000000,00	105,60	1 064 667,54	0,64 %
EUR	Vattenfall Ab 24.6.2026 0,5% Callable	1000000,00	115,05	1 161 930,77	0,70 %
EUR		2000000,00	100,75	2 020 091,26	1,22 %

EUR	Vesteda Financ 24.5.2027 1,5% Callable	1750000,00	104,61	1 846 472,91	1,12 %
EUR	Vodafone Group 24.11.2026 0,9%	1500000,00	103,04	1 547 024,75	0,94 %
USD	Enel Fin Intl Nv 10.9.2024 2,65%	2000000,00	89,48	1 803 950,86	1,09 %
USD	Host Hotels 15.12.2029 3,375% Callable	2000000,00	89,93	1 801 318,60	1,09 %
GBP	Scottish Hydro 27.9.2035 2,25% Callable	2000000,00	117,26	2 358 917,24	1,43 %
SEK	Klovern Ab 4.4.2022 Callable FRN	15000000,00	9,81	1 485 615,13	0,90 %
SEK	Marginalen Bank 28.8.2029 FRN Offentliga Hus 30.12.2049	10000000,00	9,51	956 082,36	0,58 %
SEK	Callable FRN Storebrand Livsf 16.9.2049	10000000,00	9,73	988 388,92	0,60 %
SEK	Callable FRN Atrium Ljungberg 21.8.2024	4000000,00	9,60	384 436,96	0,23 %
SEK	1,668% 16000000,00	16000000,00	9,60	1 545 711,95	0,93 %
SEK	Balder 5.6.2024 FRN 26000000,00	26000000,00	9,73	2 533 772,86	1,53 %
SEK	Fastighets Ab Perp/Call FRN Hemfosa Fastighe 3.10.2022	4000000,00	10,06	407 865,59	0,25 %
SEK	Callable FRN 10000000,00	10000000,00	9,75	979 697,75	0,59 %
SEK	Humlegarden 7.10.2024 1% 20000000,00	20000000,00	9,36	1 875 550,65	1,13 %
SEK	Nobina 13.2.2024 Callable FRN Offentliga Hus 27.3.2023	14000000,00	9,71	1 362 887,13	0,82 %
SEK	Callable FRN 12500000,00	12500000,00	9,72	1 215 402,55	0,73 %
SEK	Samhallsbygg 14.2.2024 Callable FRN	7500000,00	10,28	773 879,25	0,47 %
SEK	Samhallsbygg 6.9.2023 FRN 5000000,00	5000000,00	9,53	476 774,73	0,29 %
SEK	Sbab Bank Ab 20.6.2024 1% Stockholm Exer 11.9.2026	20000000,00	9,46	1 901 668,81	1,15 %
SEK	0,893% 34000000,00	34000000,00	9,24	3 148 922,65	1,90 %
SEK	Stora Enso Oyj 20.2.2024 1,875%	11000000,00	9,77	1 091 767,46	0,66 %
SEK	Sveaskog Ab 16.10.2024 1,125%	6000000,00	9,60	577 383,94	0,35 %
SEK	Vacse 3.6.2024 FRN 14000000,00	14000000,00	9,60	1 345 299,89	0,81 %
NOK	Benchmark Hold 21.6.2023 Callable FRN	8000000,00	9,67	774 596,10	0,47 %
NOK	Norlandia Health 20.12.2021 Callable FRN	9500000,00	8,38	810 704,22	0,49 %
NOK	Scatec Solar Asa 17.11.2021 Callable FRN	15000000,00	10,43	1 577 201,27	0,95 %
NOK	Digiplex Norway 30.4.2024 Callable FRN	5000000,00	10,49	529 107,61	0,32 %
NOK	Entra Asa 22.5.2026 2,79% Nrc Group Asa 13.9.2024	28000000,00	10,13	2 885 871,08	1,74 %
NOK	Callable FRN 9000000,00	9000000,00	10,31	930 889,46	0,56 %
NOK	Tomra Systems 14.11.2024 FRN 4000000,00	4000000,00	10,15	407 322,71	0,25 %

Arvopaperit yhteensä**162 275 353,68****98,11 %****Johdannaiset**

GBP	FX forward EUR/GBP 23.4.2020	-1990000,00	1,00	-108 525,58	-0,07 %
USD	FX forward EUR/USD 23.4.2020	-4000000,00	1,01	45 921,79	0,03 %
SEK	FX forward EUR/SEK 23.4.2020	239000000,00	1,00	-533 790,05	-0,32 %
NOK	FX forward EUR/NOK 20.5.2020	-72500000,00	1,01	-186 799,57	-0,11 %

Johdannaiset yhteensä	-783 193,41	-0,47 %
Kassa ja muut varat, netto	3 900 815,15	2,36 %
Rahaston arvo	165 392 975,42	100,00 %
Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä		
A osuuksien määrä	15 938 758,55	
B osuuksien määrä	34 699,72	
Rahasto-osuuden arvo		
A osuuden arvo	10,35	99,78 %
B osuuden arvo	10,35	0,22 %

SIJOITUSRAHASTO LÄHITAPIOLA VASTUULLINEN YRITYSKORKO

TULOSLASKELMA

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
	€	€
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	26 914 872,17	-18 955 814,86
Johdannaissopimusten nettotuotot	-230 051,20	0,00
Korkotuotot	10 313 720,39	10 737 428,48
Muut tuotot	-16,71	160 617,36
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiöille	-3 764 609,72	-3 753 123,33
Korkokulut	-37 962,34	-5 716,28
Muut kulut	-8 408,57	-6 347,35
 Tilikauden voitto/tappio	 33 187 544,02	 -11 822 955,98

TASE

	31.12.2019	31.12.2018
	€	€
VASTAAVAA		

Arvopaperit markkina-arvoon	494 298 728,28	539 231 104,01
Siirtosaamiset	4 489 026,95	5 446 134,60
Rahat ja pankkisaamiset	13 482 836,10	12 121 883,76
Vastaavaa yhteensä	<u>512 270 591,33</u>	<u>556 799 122,37</u>
VASTATTAVAA		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	512 009 063,30	556 531 854,61
VIERAS PÄÄOMA		
Siirtovelat	261 528,03	267 267,76
Vastattavaa yhteensä	<u>512 270 591,33</u>	<u>556 799 122,37</u>

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

ARVOPAPEREIDEN NETTOTUOTOT	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2018
	€	€
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	7 768 932,51	5 029 712,11
Luovutustappiot	-1 691 829,60	-5 423 045,13
Realisoitumattomat arvonnousut	23 236 855,34	4 411 244,68
Realisoitumattomat arvonalentumiset	-2 399 086,08	-22 865 054,52
Yhteensä	<u>26 914 872,17</u>	<u>-18 847 142,86</u>

JOHDANNAISSOPIMUSTEN NETTOTUOTOT

Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	437 600,00	0,00
Luovutustappiot	-667 651,20	0,00
Realisoitumattomat arvonalentumiset	0,00	-108 672,00
Yhteensä	<u>-230 051,20</u>	<u>-108 672,00</u>

SIOITUKSIIN LIITTYVÄT KAUPANKÄYNTIKULUT

-2 842,00 -4 225,00

MUUT SIOITUSRAHASTON VAROIHIN JA VASTUISIIN VAIKUTTAVAT MUUTOKSET

LähiTapiola Rahastojen sijoitusten arvostussäännöt on muutettu vastaamaan FIM Rahastojen vastaavia sääntöjä.

TASEEN LIITETIEDOT

	2019	2018	2017
	€	€	€
a) Rahaston arvo 1.1	556 531 854,61	469 368 891,83	427 349 792,44
Rahasto-osuuksien merkinnät	50 585 837,25	155 457 184,82	82 458 691,79
Rahasto-osuuksien lunastukset	-127 928 348,54	-56 210 952,33	-56 504 225,77
Tuotonjako	-367 824,04	-260 313,73	-419 263,30
Tilikauden voitto/tappio	33 187 544,02	-11 822 955,98	16 483 896,67
Rahaston arvo 31.12.	<u>512 009 063,30</u>	<u>556 531 854,61</u>	<u>469 368 891,83</u>
b) Laskelma rahaston sääntöjen mukaisista tuotonjakokelpoisista varoista 31.12.		2019	2018
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus eur		0,29	0,21
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä		-367 824,04	-260 313,73
c) Lainaksi annetut osakkeet Ei arvopaperilainaukseen liittyviä eriä			
Velat ja muut vastuut		2019	2018
Johdannaisten vastapuolet ja vakuudet		Vakuusvaade	Vakuusvaade
		214 142,83	446 262,80
d) Arvopaperisijoitukset lajeittain sekä johdannaissopimukset ryhmiteltyinä			

ARVOPAPERISIOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY

Arvopaperi	Määrä kpl / nimellisarvo / €	Kurssi € / %	Markkina-arvo / arvon muutos €	Prosenttia rahaston arvosta
EUR				
Banco Bilbao Viz 14.5.2025 1,375%	5 000 000,00	105,15	5 300 641,39	1,04 %
EUR Bnp Paribas 17.4.2024 1%	4 000 000,00	103,14	4 153 636,72	0,81 %
EUR Cooperatieve Rab 30.10.2026 0,25%	2 000 000,00	99,05	1 981 886,99	0,39 %
EUR Elisa Oyj 26.2.2026 1,125% Callable	1 000 000,00	102,59	1 035 423,15	0,20 %
EUR Enel Fin Intl Nv 21.7.2025 1,5% Callable	2 000 000,00	106,46	2 142 540,66	0,42 %
EUR Engie Perp/Call VAR	5 500 000,00	101,22	5 620 726,05	1,10 %
EUR Iberdrola Intl Perp/Call VAR	4 000 000,00	103,10	4 169 216,67	0,81 %

EUR	Norsk Hydro Asa 11.4.2025 1,125% Callable	2 500 000,00	102,66	2 586 811,89	0,51 %
EUR	Rentokil Initial 22.11.2024 0,95% Callable	2 000 000,00	102,54	2 052 884,59	0,40 %
EUR	Telefonica Emis 5.2.2024 1,069% Callable	3 000 000,00	103,70	3 139 966,93	0,61 %
EUR	Aktia Bank 18.9.2029 Callable VAR	3 000 000,00	98,94	2 979 737,50	0,58 %
EUR	Cargotec Oyj 23.9.2026 1,625%	2 500 000,00	97,40	2 446 063,73	0,48 %
EUR	Cargotec Oyj 28.3.2024 2,375% Callable	4 100 000,00	104,80	4 370 844,43	0,85 %
EUR	Dsv As 20.9.2024 1,75% Callable	3 000 000,00	104,82	3 159 141,15	0,62 %
EUR	Gn Store Nord 6.12.2023 0,75% Callable	1 000 000,00	99,63	996 812,30	0,19 %
EUR	Hoist Finance Ab 3.4.2023 2,75%	4 000 000,00	103,48	4 220 908,63	0,82 %
EUR	Huhtamaki Oyj 20.11.2026 1,125% Callable	3 000 000,00	99,34	2 983 950,74	0,58 %
EUR	Huhtamaki Oyj 4.10.2024 1,625% Callable	5 500 000,00	103,29	5 702 604,07	1,11 %
EUR	Iss Global A/S 18.6.2026 0,875% Callable	2 000 000,00	99,48	1 998 871,58	0,39 %
EUR	Kemira Oy 30.5.2024 1,75% Callable	4 375 000,00	102,92	4 547 812,74	0,89 %
EUR	Mandatum Life 4.10.2049 Callable VAR	2 400 000,00	102,44	2 469 451,67	0,48 %
EUR	Molnlycke Hld 5.9.2029 0,875% Callable	4 000 000,00	97,24	3 900 948,52	0,76 %
EUR	Orsted A/S 9.12.3019 Callable VAR	4 000 000,00	101,11	4 048 767,65	0,79 %
EUR	Sagax Ab 13.3.2025 2,25% Callable	7 000 000,00	105,33	7 498 836,07	1,46 %
EUR	Sato-Oyj 31.5.2024 1,375% Callable	7 000 000,00	102,17	7 208 037,32	1,41 %
EUR	Storebrand Livsf 4.4.2043 Callable VAR	6 805 000,00	117,92	8 370 524,65	1,63 %
EUR	Teollisuuden Voi 14.12.2027 3,6%	3 000 000,00	104,14	3 129 186,39	0,61 %
EUR	Volvo Treas Ab 10.3.2078 Callable VAR	2 850 000,00	112,01	3 304 130,52	0,65 %
EUR	Y Foundation 4.10.2023 3,125%	3 000 000,00	103,92	3 140 230,98	0,61 %
EUR	Abbvie Inc 17.5.2024 1,375% Callable	3 000 000,00	105,35	3 186 256,72	0,62 %
EUR	Abn Amro Bank Nv 30.6.2025 Callable VAR	7 176 000,00	101,34	7 376 164,13	1,44 %
EUR	Achmea Bv 24.9.2039 Callable VAR	6 000 000,00	99,04	5 982 520,00	1,17 %
EUR	Ageas Perp/Call VAR	2 000 000,00	103,39	2 072 206,72	0,40 %
EUR	Aib Group Plc 28.5.2024 1,25%	3 000 000,00	102,95	3 110 763,61	0,61 %
EUR	Akelius Resident 14.3.2024 1,125% Callable	2 000 000,00	102,37	2 065 410,82	0,40 %
EUR	Alfa Laval Treas 25.6.2024 0,25% Callable	3 000 000,00	99,43	2 986 742,95	0,58 %
EUR	American Tower 22.5.2026 1,95% Callable	2 000 000,00	107,91	2 181 902,30	0,43 %
EUR	Aroundtown Sa Perp/Call VAR	2 500 000,00	104,32	2 641 894,86	0,52 %
EUR	Aroundtown Sa 2.11.2026 2% Callable	2 000 000,00	107,00	2 146 388,09	0,42 %
EUR	Aroundtown Sa 9.7.2025 0,625% Callable	1 000 000,00	99,93	1 002 318,39	0,20 %
EUR	Asr Nederland Nv 29.9.2045 Callable VAR	7 500 000,00	120,28	9 118 969,06	1,78 %
EUR	At&T Inc 4.3.2026 0,25% Callable	1 000 000,00	98,03	981 058,20	0,19 %
EUR	At&T Inc 4.3.2030 0,8% Callable	2 750 000,00	97,16	2 678 572,13	0,52 %
EUR	Balder 14.3.2025 1,875% Callable	1 000 000,00	104,67	1 061 679,02	0,21 %
EUR	Balder 23.1.2026 1,875% Callable	2 000 000,00	104,10	2 117 176,99	0,41 %
EUR	Bank Of Amer Crp 4.5.2027 Callable VAR	4 000 000,00	107,93	4 363 977,70	0,85 %
EUR	Blackstone Prop 12.3.2029 1,75% Callable	5 000 000,00	100,14	5 033 047,81	0,98 %
EUR	Blackstone Prop 15.2.2024 2% Callable	4 500 000,00	105,13	4 809 282,53	0,94 %
EUR	Bnp Paribas 28.8.2024 1,125%	1 000 000,00	103,58	1 039 612,21	0,20 %
EUR	Boston Scientific 1.12.2027 0,625% Callable	4 000 000,00	99,32	3 975 950,55	0,78 %
EUR	Capgemini Se 18.10.2024 1% Callable	2 500 000,00	103,52	2 593 079,64	0,51 %
EUR	Cargotec Oyj 23.1.2025 1,25%	3 200 000,00	98,71	3 169 633,32	0,62 %
EUR	Castellum Ab 4.9.2026 0,75% Callable	2 000 000,00	98,88	1 982 516,07	0,39 %

EUR	Cellnex Telecom 16.1.2024 2,375% Callable	3 000 000,00	106,77	3 271 346,71	0,64 %
EUR	Cellnex Telecom 27.7.2022 3,125%	1 500 000,00	107,50	1 632 622,58	0,32 %
EUR	Channel Link Ent 30.6.2050 Call/Sink VAR	3 500 000,00	100,55	3 521 137,42	0,69 %
EUR	Citigroup Inc 8.10.2027 Callable VAR	4 500 000,00	99,13	4 465 788,93	0,87 %
EUR	Citycon Treasury 15.1.2027 2,375% Callable	4 000 000,00	100,65	4 117 255,89	0,80 %
EUR	Cnh Ind Fin 12.9.2025 1,75% Callable	4 000 000,00	105,33	4 234 358,25	0,83 %
EUR	Cnp Assurances 20.10.2022 1,875%	4 000 000,00	104,70	4 202 634,10	0,82 %
EUR	Cnp Assurances 27.7.2050 Callable VAR	2 500 000,00	101,21	2 534 944,81	0,50 %
EUR	Cpi Property Gro 14.4.2022 1,45% Callable	3 000 000,00	102,64	3 110 160,49	0,61 %
EUR	Cpi Property Gro 23.4.2027 1,625% Callable	2 000 000,00	98,60	1 977 623,06	0,39 %
EUR	Cred Agricole Sa 21.10.2025 0,375%	3 000 000,00	99,78	2 995 492,38	0,59 %
EUR	Credit Suisse 17.7.2025 Callable VAR	2 500 000,00	103,73	2 607 408,88	0,51 %
EUR	Credit Suisse 18.9.2025 Callable VAR	1 500 000,00	104,08	1 585 678,20	0,31 %
EUR	Danone Perp/Call VAR	2 500 000,00	103,07	2 599 681,28	0,51 %
EUR	Delta Lloyd Leve 29.8.2042 Callable VAR	3 000 000,00	123,79	3 805 235,41	0,74 %
EUR	Deutsch Bahn Fin Perp/Call VAR	2 000 000,00	101,20	2 027 821,53	0,40 %
EUR	Deutsche Boerse 5.2.2041 Callable VAR	3 400 000,00	102,94	3 584 068,08	0,70 %
EUR	Dh Europe 18.3.2028 0,45% Callable	4 000 000,00	98,95	3 963 154,75	0,77 %
EUR	Digital Euro Fin 16.1.2026 2,5% Callable	3 000 000,00	108,86	3 337 512,33	0,65 %
EUR	Digital Euro Fin 9.4.2028 1,125% Callable	1 500 000,00	98,47	1 480 891,84	0,29 %
EUR	Dna Oyj 27.3.2025 1,375% Callable	5 000 000,00	104,74	5 289 357,79	1,03 %
EUR	Ds Smith Plc 12.9.2026 0,875% Callable	2 000 000,00	98,46	1 974 479,56	0,39 %
EUR	Ds Smith Plc 16.9.2022 2,25% Callable	3 665 000,00	105,21	3 879 902,38	0,76 %
EUR	Ds Smith Plc 26.7.2024 1,375% Callable	2 783 000,00	103,54	2 897 981,85	0,57 %
EUR	E.On Se 28.2.2030 0,35% Callable	2 500 000,00	96,42	2 413 421,58	0,47 %
EUR	Edp Finance Bv 13.10.2025 1,875%	2 500 000,00	108,24	2 716 217,83	0,53 %
EUR	Elec De France Perp/Call VAR	2 000 000,00	109,46	2 208 354,97	0,43 %
EUR	Elia System Op Perp/Call VAR	3 000 000,00	105,57	3 173 020,66	0,62 %
EUR	Enel Fin Intl Nv 17.6.2027 0,375% Callable	1 500 000,00	99,05	1 486 962,66	0,29 %
EUR	Energie Baden-Wu 5.4.2077 Callable VAR	3 000 000,00	105,75	3 247 282,62	0,63 %
EUR	Energie Baden-Wu 5.8.2079 Callable VAR	2 000 000,00	100,98	2 032 722,08	0,40 %
EUR	Euronext Nv 12.6.2029 1,125% Callable	2 000 000,00	102,61	2 064 538,03	0,40 %
EUR	Fca Bank Ie 24.11.2022 0,625% Callable	3 500 000,00	101,12	3 541 452,47	0,69 %
EUR	Fce Bank Plc 11.2.2021 1,66%	3 000 000,00	101,63	3 092 939,59	0,60 %
EUR	Fresenius Fin Ir 1.2.2027 2,125% Callable	3 500 000,00	109,30	3 893 284,45	0,76 %
EUR	Fresenius Fin Ir 30.1.2024 1,5% Callable	1 500 000,00	104,38	1 586 350,68	0,31 %
EUR	Fresenius Medica 11.7.2025 1,5% Callable	4 000 000,00	105,85	4 262 200,66	0,83 %
EUR	G4s Intl Fin Plc 2.6.2024 1,5% Callable	2 000 000,00	101,83	2 053 937,05	0,40 %
EUR	G4s Intl Fin Plc 9.1.2023 1,5%	4 500 000,00	102,17	4 663 575,62	0,91 %
EUR	Gas Nat Fenosa F 15.5.2025 0,875% Callable	1 500 000,00	103,13	1 555 137,95	0,30 %
EUR	Gen Motors Fin 7.9.2023 0,955% Callable	3 000 000,00	101,12	3 042 482,05	0,59 %
EUR	Grenke Finance 5.4.2024 1,625%	4 500 000,00	104,99	4 778 359,67	0,93 %
EUR	Heimstaden Bosta 5.9.2023 2,125% Callable	5 000 000,00	105,21	5 294 615,16	1,03 %
EUR	Heimstaden Bosta 7.12.2021 1,75% Callable	3 000 000,00	102,84	3 088 732,62	0,60 %
EUR	Hoist Kredit Ab 4.10.2021 1,125%	1 500 000,00	101,17	1 521 562,38	0,30 %
EUR	Ibm Corp 29.1.2027 1,25%	2 000 000,00	106,09	2 144 576,71	0,42 %

EUR	Illinois Tool Wk 5.12.2024 0,25% Callable	1 000 000,00	100,56	1 005 787,60	0,20 %
EUR	Illinois Tool Wk 5.12.2027 0,625% Callable	2 500 000,00	101,47	2 537 784,97	0,50 %
EUR	Immofinanz 27.1.2023 2,625% Callable	2 000 000,00	105,69	2 162 252,60	0,42 %
EUR	Ing Groep Nv 13.11.2030 Callable VAR	3 000 000,00	99,75	2 996 524,43	0,59 %
EUR	Iss Global A/S 2.12.2024 2,125% Callable	3 500 000,00	107,35	3 763 003,10	0,73 %
EUR	Kbc Group Nv 3.12.2029 Callable VAR	4 000 000,00	98,51	3 942 090,05	0,77 %
EUR	La Poste Sa 17.9.2027 0,375%	2 000 000,00	99,34	1 989 011,64	0,39 %
EUR	La Poste Sa 30.11.2028 1,45%	4 500 000,00	107,51	4 843 656,64	0,95 %
EUR	Lb Baden-Wuertt 28.9.2026 2,875%	5 000 000,00	111,54	5 614 019,40	1,10 %
EUR	Leaseplan Corp 2.5.2023 1%	3 000 000,00	102,07	3 081 868,03	0,60 %
EUR	Leaseplan Corp 3.10.2022 0,75%	4 000 000,00	101,39	4 062 895,08	0,79 %
EUR	Lietuvos Energi 10.7.2028 1,875% Callable	1 500 000,00	107,54	1 626 470,90	0,32 %
EUR	Mercada Oy 24.10.2022 1,875%	1 500 000,00	103,23	1 553 630,41	0,30 %
EUR	Merck 12.12.2074 Callable VAR	3 500 000,00	103,60	3 676 601,97	0,72 %
EUR	Molnlycke Hld 28.2.2025 1,875%	2 500 000,00	106,46	2 700 697,95	0,53 %
EUR	Neste Oyj 7.6.2024 1,5% Callable	6 000 000,00	104,30	6 309 081,64	1,23 %
EUR	Ngg Finance 5.12.2079 Callable VAR	1 200 000,00	101,54	1 219 865,25	0,24 %
EUR	Nortegas Energia 28.9.2022 0,918% Callable	2 000 000,00	101,88	2 042 275,41	0,40 %
EUR	Nortegas Energia 28.9.2027 2,065% Callable	2 700 000,00	106,64	2 893 680,59	0,57 %
EUR	Nykredit 17.11.2027 Callable VAR	2 500 000,00	106,07	2 659 915,03	0,52 %
EUR	Omnicom Fin Hol 8.7.2027 0,8%	2 000 000,00	100,57	2 019 073,99	0,39 %
EUR	Orange Perp/Call VAR	6 225 000,00	414,05	6 544 907,95	1,28 %
EUR	Orange 15.7.2024 1,125% Callable	2 000 000,00	104,18	2 093 969,34	0,41 %
EUR	Pohjolan Voima 20.1.2025 1,25% Callable	2 300 000,00	99,87	2 300 488,99	0,45 %
EUR	Pohjolan Voima 8.6.2023 1,75% Callable	3 000 000,00	102,89	3 116 279,18	0,61 %
EUR	Sagax Ab 17.1.2024 2% Callable	4 000 000,00	104,40	4 252 433,97	0,83 %
EUR	Sampo Oyj 23.5.2049 Callable VAR	2 000 000,00	112,45	2 289 882,62	0,45 %
EUR	Sca Hygiene Ab 27.3.2024 1,125% Callable	3 000 000,00	103,63	3 134 507,46	0,61 %
EUR	Schneider Elec 15.1.2028 1,5% Callable	4 000 000,00	108,90	4 413 614,25	0,86 %
EUR	Securitas Ab 20.2.2024 1,125% Callable	1 100 000,00	102,89	1 142 446,89	0,22 %
EUR	Securitas Ab 6.3.2025 1,25% Callable	4 538 000,00	102,83	4 713 012,06	0,92 %
EUR	Sika Capital Bv 29.4.2027 0,875% Callable	1 200 000,00	103,13	1 244 629,38	0,24 %
EUR	Solvay Sa 6.9.2029 0,5% Callable	2 000 000,00	96,93	1 941 749,40	0,38 %
EUR	Southern Power 20.6.2026 1,85%	2 000 000,00	108,66	2 192 892,02	0,43 %
EUR	Stedin Holding Perp/Call VAR	5 000 000,00	105,51	5 288 819,67	1,03 %
EUR	Suez Perp/Call VAR	7 000 000,00	106,54	7 598 705,03	1,48 %
EUR	Svenska Hndlsbkn 3.9.2026 0,05%	4 000 000,00	97,10	3 884 730,27	0,76 %
EUR	Tdf Infrastructu 7.4.2026 2,5% Callable	3 000 000,00	105,89	3 231 468,03	0,63 %
EUR	Teleperformance 2.7.2025 1,875% Callable	2 000 000,00	106,69	2 152 447,54	0,42 %
EUR	Tennet Hld Bv Perp/Call VAR	7 500 000,00	107,47	8 190 674,39	1,60 %
EUR	Tennet Hld Bv 3.6.2030 0,875% Callable	1 500 000,00	102,58	1 546 236,60	0,30 %
EUR	Thermo Fisher 1.3.2028 0,5% Callable	1 000 000,00	98,96	990 856,83	0,19 %
EUR	Thermo Fisher 15.4.2025 2% Callable	2 000 000,00	108,66	2 201 615,30	0,43 %
EUR	Thermo Fisher 23.1.2026 1,4% Callable	1 000 000,00	105,84	1 071 537,81	0,21 %
EUR	Tikehau Capital 14.10.2026 2,25% Callable	5 000 000,00	101,69	5 108 425,41	1,00 %
EUR	Ubs Ag 12.2.2026 Callable VAR	2 291 000,00	105,16	2 505 250,50	0,49 %
EUR	Uni Prop Finland 2.11.2023 1,875% Callable	2 500 000,00	102,12	2 560 656,35	0,50 %
EUR	Verizon Comm Inc 27.10.2026 1,375%	4 000 000,00	106,34	4 263 447,76	0,83 %
EUR	Verizon Comm Inc 8.4.2027 0,875% Callable	2 500 000,00	102,75	2 584 682,99	0,50 %
EUR	Vestas Wind Syst 11.3.2022 2,75% Callable	5 000 000,00	105,16	5 368 676,50	1,05 %
EUR	Wirecard Ag 11.9.2024 0,5% Callable	3 500 000,00	86,80	3 043 447,38	0,59 %
EUR	Vodafone Group 20.11.2025 1,125%	5 000 000,00	104,25	5 219 001,23	1,02 %
EUR	Vvo-Yhtyma Oyj 17.10.2023 1,625% Callable	2 000 000,00	103,73	2 081 159,84	0,41 %

EUR	Zimmer Biomet 15.11.2027 1,164% Callable	2 500 000,00	100,58	2 518 157,38	0,49 %
-----	--	--------------	--------	--------------	--------

Arvopaperit yhteensä

			498 786 982,50		97,42 %
--	--	--	-----------------------	--	----------------

Kassa ja muut varat, netto

			13 222 080,81		2,58 %
--	--	--	----------------------	--	---------------

Rahaston arvo

			512 009 063,30		100,00 %
--	--	--	-----------------------	--	-----------------

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä

A osuuksien määrä

30 430 202,38

B osuuksien määrä

1 278 416,77

Rahasto-osuuden arvo

A osuuden arvo

16,27 **95,97 %**

B osuuden arvo

13,17 **4,03 %**

FIM

Mikonkatu 9
00100 Helsinki
vaihte (09) 613 4600
etunimi.sukunimi@fim.com
www.fim.com

S-PANKKI OY

PL 77, 00088 S-RYHMÄ
Asiakaspalvelu
010 76 5800 (0,0835€/puhelu
+ 0,1209€/min)
www.s-pankki.fi

Oulu

Kirkkokatu 16, 6.krs
90100 Oulu
ajanvaraukset:
puh. 010 230 3840
oulu@fim.com

Tampere

Hämeenkatu 13 B
33100 Tampere
ajanvaraukset:
puh. 010 230 3860
tampere@fim.com

Turku

Linnankatu 20 A 2
20100 Turku
ajanvaraukset:
puh. 010 230 3870
turku@fim.com