

## Sijoitussalkku 31.12.2023

| ARVOPAPERI                                 | LUKUMÄÄRÄ | HANKINTAHINTA     | KIRJANPITOARVO    | MARKKINA-ARVO     | %             |
|--------------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>Osakket</b>                             |           |                   |                   |                   |               |
| Atlas Copco                                | 200 000   | 2 250 761         | 2 250 761         | 2 692 862         | 1,1 %         |
| CapMan                                     | 500 000   | 1 303 953         | 1 145 000         | 1 145 000         | 0,5 %         |
| Essity                                     | 135 000   | 3 707 288         | 3 041 637         | 3 041 637         | 1,3 %         |
| Investor                                   | 440 000   | 5 735 908         | 5 735 908         | 9 179 885         | 3,8 %         |
| Kesko                                      | 150 000   | 2 662 151         | 2 662 151         | 2 688 750         | 1,1 %         |
| Kone                                       | 65 000    | 547 368           | 547 368           | 2 935 400         | 1,2 %         |
| Lifeline Spac                              | 150 000   | 1 500 000         | 1 470 000         | 1 470 000         | 0,6 %         |
| Mandatum                                   | 140 000   | 424 732           | 424 732           | 569 800           | 0,2 %         |
| Nordea                                     | 220 000   | 2 126 251         | 2 126 251         | 2 469 720         | 1,0 %         |
| Novo Nordisk                               | 70 000    | 1 910 719         | 1 910 719         | 6 556 777         | 2,7 %         |
| Qt                                         | 11 000    | 561 366           | 561 366           | 709 500           | 0,3 %         |
| Remedy Entertainment                       | 10 000    | 310 141           | 254 000           | 254 000           | 0,1 %         |
| Sampo                                      | 100 000   | 3 253 827         | 3 253 827         | 3 961 000         | 1,6 %         |
| UPM-Kymmene                                | 175 000   | 1 517 168         | 1 517 168         | 5 960 500         | 2,5 %         |
| Valmet                                     | 175 000   | 1 822 754         | 1 822 754         | 4 569 250         | 1,9 %         |
| Vincit                                     | 150 000   | 1 347 951         | 484 500           | 484 500           | 0,2 %         |
| <b>Yhteensä</b>                            |           | <b>30 982 338</b> | <b>29 208 142</b> | <b>48 688 581</b> | <b>20,1 %</b> |
| <b>ETF</b>                                 |           |                   |                   |                   |               |
| SPDR MSCI Europe Materials                 | 2 053     | 553 903           | 553 903           | 609 330           | 0,3 %         |
| SPDR US Dividend Aristocrats               | 158 081   | 5 835 951         | 5 835 951         | 9 905 456         | 4,1 %         |
| iShares MSCI Europe Consumer Discretionary | 160 281   | 943 070           | 943 070           | 1 010 411         | 0,4 %         |
| iShares MSCI Europe Consumer Staples       | 183 966   | 997 095           | 997 095           | 1 013 469         | 0,4 %         |
| iShares MSCI Europe Health Care            | 208 065   | 1 274 831         | 1 274 831         | 1 318 300         | 0,5 %         |
| iShares MSCI Europe Industrials            | 197 383   | 1 053 189         | 1 053 189         | 1 201 668         | 0,5 %         |
| iShares MSCI Europe Information Technology | 113 926   | 719 983           | 719 983           | 813 546           | 0,3 %         |
| iShares MSCI USA ESG Screened              | 2 998 000 | 22 151 800        | 22 151 800        | 26 031 051        | 10,7 %        |
| <b>Yhteensä</b>                            |           | <b>33 529 823</b> | <b>33 529 823</b> | <b>41 903 231</b> | <b>17,3 %</b> |
| <b>Osakerahastot</b>                       |           |                   |                   |                   |               |
| CB Save Earth                              | 221 963   | 4 653 194         | 4 653 194         | 6 190 542         | 2,6 %         |
| Fondita Sustainable Europe                 | 12 780    | 2 953 899         | 2 595 753         | 2 595 753         | 1,1 %         |
| Fundsmith Equity Fund                      | 98 722    | 5 516 560         | 5 516 560         | 5 661 850         | 2,3 %         |
| Granahan US Focused Growth                 | 236 827   | 4 943 615         | 3 889 957         | 3 889 957         | 1,6 %         |
| Nordea Global Climate and Environment      | 201 800   | 4 537 335         | 4 537 335         | 6 859 605         | 2,8 %         |
| Nordea Pro Stable Return Return            | 1 742 613 | 5 500 000         | 5 500 000         | 5 715 318         | 2,4 %         |
| SISF Nordic Micro Cap                      | 34 868    | 3 000 000         | 3 000 000         | 3 000 246         | 1,2 %         |
| UB Asilo Argo                              | 24 703    | 2 000 000         | 2 000 000         | 2 003 336         | 0,8 %         |
| <b>Yhteensä</b>                            |           | <b>33 104 603</b> | <b>31 692 799</b> | <b>35 916 607</b> | <b>14,8 %</b> |

**SIJOITUSSALKKU 31.12.2023**

| ARVOPAPERI                                                    | LUKUMÄÄRÄ | HANKINTAHINTA     | KIRJANPITOARVO   | MARKKINA-ARVO    | %            |
|---------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|------------------|------------------|--------------|
| <b>Korkorahastot</b>                                          |           |                   |                  |                  |              |
| eQ Lyhyt Korko                                                | 3 348     | 475 907           | 475 907          | 476 607          | 0,2 %        |
| Mandatum Senior Secured Loan Fund                             | 49 188    | 5 000 000         | 5 000 000        | 5 370 389        | 2,2 %        |
| <b>Yhteensä</b>                                               |           | <b>5 475 907</b>  | <b>5 475 907</b> | <b>5 846 996</b> | <b>2,4 %</b> |
| <b>Obligaatiot</b>                                            |           |                   |                  |                  |              |
| AP Moller - Maersk A/S (MAERSK 1 3/4 03/16/26)                | 600 000   | 573 457           | 573 457          | 581 232          | 0,2 %        |
| Assa Abloy AB (ASSABS 3 03/11/25 Corp)                        | 500 000   | 498 742           | 493 685          | 493 685          | 0,2 %        |
| DNA Oyj (DNAFH 13/8 03/27/25)                                 | 550 000   | 528 409           | 528 409          | 532 994          | 0,2 %        |
| Elisa Oyj 4% (4,0 ELISA OYJ 27/01-2023/2029)                  | 550 000   | 551 114           | 551 114          | 569 586          | 0,2 %        |
| ISS Global A/S (ISSDC 2 1/8 12/02/24)                         | 600 000   | 593 450           | 588 750          | 588 750          | 0,2 %        |
| Molnlycke Holding AB (MOLNY 4,25% 09/08/28 Corp)              | 550 000   | 548 563           | 548 563          | 565 021          | 0,2 %        |
| Nokia Oyj (NOKIA 2 3/8 05/15/25)                              | 550 000   | 538 890           | 538 890          | 540 689          | 0,2 %        |
| Orsted A/S (Orsted 3,75% 03/01/30 Corp)                       | 550 000   | 554 238           | 554 238          | 562 892          | 0,2 %        |
| SKF AB (SKFBSS 11/4 09/17/25)                                 | 400 000   | 380 195           | 380 195          | 386 320          | 0,2 %        |
| Sandvik AB (SANDSS 3 06/18/26)                                | 600 000   | 607 166           | 595 470          | 595 470          | 0,2 %        |
| Scatec ASA (SSONO Float 08/19/25)                             | 500 000   | 500 000           | 489 945          | 489 945          | 0,2 %        |
| Stora Enso OYJ (STERV 4,25% 09/01/29 Corp)                    | 550 000   | 542 236           | 542 236          | 564 922          | 0,2 %        |
| TELE2 AB (TELBSS 2 1/8 05/15/28 Corp)                         | 500 000   | 464 993           | 464 993          | 479 375          | 0,2 %        |
| Tieto OYJ (TIEVFH 1 3/8 09/12/24)                             | 500 000   | 508 153           | 490 350          | 490 350          | 0,2 %        |
| TietoEVRY Oyj 2% 17.06.2025 call                              | 200 000   | 195 112           | 194 282          | 194 282          | 0,1 %        |
| Vapo Oy (VAPOOY 2 1/8 10/07/24)                               | 835 000   | 843 651           | 805 775          | 805 775          | 0,3 %        |
| Vattenfall AB (VATFAL 3 3/4 10/18/26)                         | 200 000   | 203 484           | 203 484          | 203 546          | 0,1 %        |
| Volvo Car AB (VOVCAB 2 01/24/25)                              | 600 000   | 619 838           | 587 754          | 587 754          | 0,2 %        |
| Volvo Treasury AB 2,625% 20.2.2026 (VLVY 2 5/8 02/20/26 Corp) | 550 000   | 539 911           | 539 911          | 543 736          | 0,2 %        |
| <b>Yhteensä</b>                                               |           | <b>9 791 602</b>  | <b>9 671 500</b> | <b>9 776 324</b> | <b>4,0 %</b> |
| <b>Kiinteistörahastot</b>                                     |           |                   |                  |                  |              |
| eQ Asunnot                                                    | 3 400 000 | 3 400 000         | 3 370 585        | 3 370 585        | 1,4 %        |
| eQ Liikekiinteistöt                                           | 27 095    | 3 206 312         | 2 838 014        | 2 838 014        | 1,2 %        |
| eQ Yhteiskuntakiinteistöt                                     | 29 195    | 3 799 795         | 3 434 129        | 3 434 129        | 1,4 %        |
| <b>Yhteensä</b>                                               |           | <b>10 406 107</b> | <b>9 642 728</b> | <b>9 642 728</b> | <b>4,0 %</b> |
| <b>Noteeraamattomat osakkeet</b>                              |           |                   |                  |                  |              |
| Fondbolaget Fondita Ab                                        | 260       | 1 299 667         | 1 299 667        | 2 080 000        | 0,9 %        |
| <b>Yhteensä</b>                                               |           | <b>1 299 667</b>  | <b>1 299 667</b> | <b>2 080 000</b> | <b>0,9 %</b> |

| ARVOPAPERI                                              | LUKUMÄÄRÄ  | HANKINTAHINTA     | KIRJANPITOARVO    | MARKKINA-ARVO     | %             |
|---------------------------------------------------------|------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>Private Equity -rahastot</b>                         |            |                   |                   |                   |               |
| Adelis Equity Partners Fund III (sit. 1 300 000 €)      | 342 648    | 342 648           | 259 622           | 259 622           | 0,1 %         |
| CapMan Buyout X (sit. 1 000 000 €)                      | 597 681    | 597 681           | 172 859           | 172 859           | 0,1 %         |
| CapMan Growth Equity Fund 2017 (sit. 2 301 000 €)       | 1 300 433  | 1 300 433         | 362 471           | 362 471           | 0,1 %         |
| Capvis V (sit. 3 000 000 €)                             | 2 451 213  | 2 451 213         | 2 451 213         | 2 848 956         | 1,2 %         |
| CWS Investment Partners Fund (sit. 7 000 000 \$)        | 2 541 007  | 2 395 882         | 2 395 882         | 2 465 931         | 1,0 %         |
| CWS Investment Partners Fund III (sit. 3 800 000 \$)    | 30 643     | 28 058            | 27 731            | 27 731            | 0,0 %         |
| DPE Deutschland Fund III (sit. 2 000 000 €)             | 1 366 674  | 1 366 674         | 1 137 905         | 1 137 905         | 0,5 %         |
| DPE Deutschland Fund IV (sit. 2 000 000 €)              | 1 007 556  | 1 007 556         | 1 007 556         | 1 150 479         | 0,5 %         |
| ECI 11 (sit. 1 750 000 £)                               | 1 257 986  | 1 426 608         | 1 426 608         | 1 860 005         | 0,8 %         |
| eQ PE Hereditas (sit. 30 000 000 € (6m p.a. 2022-2026)) | 3 800 000  | 3 800 000         | 3 724 000         | 3 724 000         | 1,5 %         |
| eQ PE IX US Feeder (sit. 5 300 000 \$)                  | 3 970 331  | 3 468 346         | 3 468 346         | 5 641 615         | 2,3 %         |
| eQ PE SF III (sit. 5 000 000 €)                         | 3 243 937  | 3 243 937         | 3 243 937         | 3 829 467         | 1,6 %         |
| eQ PE VII US Feeder I (sit. 6 000 000 \$)               | 5 068 353  | 4 391 126         | 4 391 126         | 5 694 803         | 2,3 %         |
| eQ PE VIII North (sit. 5 000 000 €)                     | 2 445 242  | 2 445 242         | 2 445 242         | 2 916 264         | 1,2 %         |
| eQ PE XI US Feeder (sit. 6 000 000 \$)                  | 4 714 790  | 4 270 429         | 4 270 429         | 4 864 568         | 2,0 %         |
| eQ PE XIII US Feeder (sit. 7 400 000 \$)                | 3 700 000  | 3 475 540         | 3 382 207         | 3 382 207         | 1,4 %         |
| EQT Mid Market Europe (sit. 2 000 000 €)                | 1 093 083  | 1 093 083         | 1 055 339         | 1 055 339         | 0,4 %         |
| Evli Private Equity II (sit. 5 000 000 €)               | 4 386 688  | 4 386 688         | 4 386 688         | 4 795 747         | 2,0 %         |
| Evli Private Equity III (sit. 4 000 000 €)              | 620 000    | 620 000           | 542 382           | 542 382           | 0,2 %         |
| FSN Capital VI (sit. 2 150 000 €)                       | 1 407 063  | 1 407 063         | 1 407 063         | 1 585 285         | 0,7 %         |
| German Access Fund Feeder (sit. 2 000 000 €)            | 1 883 568  | 1 883 568         | 1 496 613         | 1 496 613         | 0,6 %         |
| HgCapital Mercury 2 (sit. 1 739 000 £)                  | 634 670    | 732 482           | 732 482           | 2 698 678         | 1,1 %         |
| HgCapital Mercury 3 (sit. 2 000 000 €)                  | 1 401 768  | 1 401 768         | 1 401 768         | 1 810 760         | 0,7 %         |
| HL Large Buyout Club Fund IV (sit. 5 526 000 \$)        | 2 763 851  | 2 468 239         | 2 468 239         | 3 029 544         | 1,3 %         |
| IK Small Cap III (sit. 2 000 000 €)                     | 1 102 668  | 1 102 668         | 1 093 802         | 1 093 802         | 0,5 %         |
| IK VIII Fund (sit. 2 000 000 €)                         | 527 882    | 527 882           | 527 882           | 1 112 172         | 0,5 %         |
| Inventure Fund (sit. 500 000 €)                         | 225 506    | 225 506           | 225 506           | 309 555           | 0,1 %         |
| Inventure Fund II (sit. 1 000 000 €)                    | 756 043    | 660 103           | 660 103           | 963 360           | 0,4 %         |
| Inventure Fund IV Ky (sit. 2 000 000 €)                 | 701 081    | 569 189           | 473 617           | 473 617           | 0,2 %         |
| Lifeline Ventures Fund IV (sit. 2 000 000 €)            | 1 682 315  | 1 682 315         | 1 682 315         | 2 113 872         | 0,9 %         |
| Lifeline Ventures Fund V Ky (sit. 1 500 000 €)          | 241 586    | 229 286           | 207 886           | 207 886           | 0,1 %         |
| RCP SOF III (sit. 1 250 000 \$)                         | 1 094 950  | 858 699           | 858 699           | 1 094 142         | 0,5 %         |
| RCPDirect III (sit. 1 250 000 \$)                       | 1 118 516  | 771 794           | 771 794           | 1 372 984         | 0,6 %         |
| Sponsor Fund V (sit. 2 000 000 €)                       | 1 268 134  | 1 268 134         | 1 143 320         | 1 143 320         | 0,5 %         |
| Summa Equity III (sit. 1 300 000 €)                     | 414 331    | 414 331           | 279 557           | 279 557           | 0,1 %         |
| The Paragon Fund III (sit. 2 000 000 €)                 | 1 537 597  | 1 537 597         | 1 537 597         | 1 847 540         | 0,8 %         |
| The Paragon Fund IV (sit. 2 600 000 €)                  | 6 771      | 6 771             | 6 771             | 6 771             | 0,0 %         |
| Verdane Capital X (sit. 20 000 000 SEK)                 | 18 672 884 | 1 799 648         | 1 799 648         | 2 965 927         | 1,2 %         |
| Warburg Pincus Global Growth 14 (sit. 2 000 000 \$)     | 550 009    | 550 009           | 523 232           | 523 232           | 0,2 %         |
| Waterland Private Equity Fund VII (sit. 2 000 000 €)    | 1 450 392  | 1 450 392         | 1 450 392         | 2 241 538         | 0,9 %         |
| Waterland Private Equity Fund VIII (sit. 1 500 000 €)   | 966 188    | 966 188           | 966 188           | 1 138 410         | 0,5 %         |
| <b>Yhteensä</b>                                         |            | <b>64 624 778</b> | <b>61 866 019</b> | <b>76 240 916</b> | <b>31,5 %</b> |

## SIJOITUSSALKKU 31.12.2023

| ARVOPAPERI                                                  | LUKUMÄÄRÄ | HANKINTAHINTA     | KIRJANPITOARVO    | MARKKINA-ARVO      | %              |
|-------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| <b>Private Debt -rahastot</b>                               |           |                   |                   |                    |                |
| Certior Credit Opportunities Fund II<br>(sit. 4 000 000 €)  | 3 360 000 | 2 684 712         | 2 684 712         | 3 347 669          | 1,4 %          |
| Certior Credit Opportunities Fund III<br>(sit. 5 000 000 €) | 4 575 000 | 3 550 000         | 3 497 789         | 3 497 789          | 1,4 %          |
| Mandatum Life Private Debt II (sit. 4 000 000 €)            | 23 800    | 2 380 000         | 2 380 000         | 2 688 712          | 1,1 %          |
| Mandatum Life Private Debt III<br>(sit. 4 000 000 €)        | 28 600    | 2 860 000         | 2 860 000         | 3 132 263          | 1,3 %          |
| Mandatum Life Private Debt IV<br>(sit. 4 000 000 €)         | 27 600    | 2 760 000         | 2 760 000         | 2 912 586          | 1,2 %          |
| Mandatum Life Private Debt VI<br>(sit. 3 000 000 €)         | 2 850     | 285 000           | 285 000           | 293 590            | 0,1 %          |
| <b>Yhteensä</b>                                             |           | <b>14 519 712</b> | <b>14 467 501</b> | <b>15 872 609</b>  | <b>6,5 %</b>   |
| <b>Kaikki arvopaperit yhteensä</b>                          |           |                   |                   |                    |                |
|                                                             |           | 203 734 538       | 196 854 086       | 245 967 992        | 101,5 %        |
| <b>Kertynyt korko</b>                                       |           |                   |                   | 123 016            | 0,1 %          |
| <b>Sijoitukset yhteensä</b>                                 |           |                   |                   | 246 091 008        | 101,5 %        |
| <b>Tili</b>                                                 |           |                   |                   | 1 255 615          | 0,5 %          |
| <b>Sijoituslainat</b>                                       |           |                   |                   | -5 000 000         | -2,1 %         |
| <b>Salkku yhteensä</b>                                      |           |                   |                   | <b>242 346 623</b> | <b>100,0 %</b> |