

Sijoitusrahasto
Russian Prosperity Fund Euro
Puolivuosisikatsaus 30.6.2010

SIJOITUSRAHASTO RUSSIAN PROSPERITY FUND EURO

Rahastotyyppi:	Osakerahasto, Venäjä
Rekisteröimisvuosi:	3/2000
Salkunhoitajat:	Petri Rutanen

	OSUUDEN ARVO EUR		NETTOVARALLISUUS MILJ. EUR	OSUUDEN- OMISTAJIA
30.6.2008	A: 81,6209	K: 78,6132	159,4	2 510
30.6.2009	A: 39,5457	K: 37,8396	63,0	3 005
30.6.2010	A: 82,3742	K: 79,1919	151,5	3 678

PALKKIOT		
Merkintä- ja lunastuspalkkio	Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	Tuottosidonnainen palkkio
0 - 2,5 % * / 0 % **	1,4 % p.a.	on ***
*) Merkintäsumma €0 - €15 000 merkintäpalkkio 2,5 % Merkintäsumma €15 001 - €75 000 merkintäpalkkio 2,0 % Merkintäsumma €75 001 - €150 000 merkintäpalkkio 1,0 % Merkintäsumma > €150 000 merkintäpalkkio 0 % **) Lunastuspalkkio on 0,5 %, jos sijoitusaika alle 6 kk ja se maksetaan rahastoon. ***) Tuottosidonnainen palkkio on 15 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kalenterivuositain. Tuottosidonnainen palkkio ei kuitenkaan voi ylittää kolmea prosenttia rahaston arvosta.		

SIJOITUSPOLITIikka

Russian Prosperity sijoittaa venäläisiin osakkeisiin ja vähäisemmässä määrin Venäjän lähialueiden osakkeisiin. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä ylittää vertailuindeksinsä tuotto. Vertailuindeksi on Venäjän osakemarkkinoiden kehitystä kuvaava Russian Trading Systemsin laskema RTS1-Interfax -indeksi (huom! kyseessä on hintaindeksi.)

Russian Prosperity on aktiivisesti hoidettu osakerahasto. Yleisen osakemarkkinariskin lisäksi rahaston kehitykseen vaikuttavat salkunhoitajan tekemät sijoituspäätökset.

Russian Prosperity ei pyri seuraamaan vertailuindeksiään, vaan esimerkiksi sen toimialapainot muodostuvat yksitellen valikoitujen yritysten painotusten summana. Siksi rahaston tuotto ja riskitaso voivat ajoittain poiketa merkittävästi osakeindeksiä seuraavista salkuista.

Sijoituskohteiden valinta perustuu Venäjän taloudessa tapahtuvien rakennemuutosten aikaiseen tunnistamiseen ja perusteellisiin yhtiöanalyysiin. Rahasto etsii hyvin hoidettuja yhtiöitä, joilla on pätevä johto, hyvät kasvunäkymät ja alhainen arvostustaso. Erityistä huomiota kiinnitetään vähemmistöomistajien asemaan ja oikeuksiin.

Rahaston tavoitteena on sijoittaa pitkäjänteisesti ja pitää salkun kiertonopeus alhaisena, mikä edesauttaa kustannustehokkuutta.

SIJOITUSRAHASTO RUSSIAN PROSPERITY FUND EURO

ARVONKEHITYS (A-osuus aloituspäivästä)



TUNNUSLUVUT

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT

1.7.2009–
30.6.2010

Palkkiot yhteensä (TER)	4,19 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	2,71 %
Kaupankäyntikulut	0,54 % *
Kokonaiskulut (TKA)	5,11 %
Salkun kiertonopeus	-9,24 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error) A-osuus	13,58 %
Indeksipoikkeama (tracking error) K-osuus	14,77 %
Sharpen mittari A-osuus	5,04
Sharpen mittari K-osuus	5,19
Lähipiirin omistus (30.6.2010)	0,08 %

* Kaupankäyntikulu on tässä laskettu Sijoitusrahastoyhdistyksen suosituksen mukaisesti eli siten, että edeltävän vuoden euromääräiset kaupankäyntikulut on jaettu rahaston kyseisen 12 kuukauden jakson korkeimmalla pääomalla. Julkaisemme rahastojemme neljännesvuosittaisessa katsauksessa myös luvun, jossa euromääräiset kulut on jaettu tarkastelujakson keskimääräiselle rahastopääomalla. Myös tässä julkaistu kokonaiskulu (TKA) on laskettu käyttäen keskimääräiseen rahastopääomaan perustuvaa lukua.

SUURIMMAT OMISTUKSET

30.6.2010

Yhtiö	Maa	Osuus rahastosta
BASHNEFT-PFD-CLS	Venäjä	8,9 %
SURGUTNEFTEGAS-PFD-CLS	Venäjä	6,4 %
TNK-BP HOLDING-BRD	Venäjä	6,4 %
LUKOIL OAO-SPON ADR	Venäjä	6,3 %
GAZPROM OAO-CLS	Venäjä	5,6 %
COMSTAR UNITED TELESYST-GDR	Venäjä	5,2 %
VIMPELCOM LTD-SPON ADR	Venäjä	4,8 %
M VIDEO-CLS	Venäjä	4,3 %
MHP SA -GDR REG S	Ukraina	4,1 %
VOLGA TERRITORIAL GENER-BRD	Venäjä	3,8 %

SIJOITUSRAHASTO RUSSIAN PROSPERITY FUND EURO

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2010

Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
BASHNEFT-PFD-CLS	699 917	19,333	13 531 158,70	8,9
TNK-BP HOLDING-PFD-BRD	5 912 314	1,457	8 614 602,15	5,7
SURGUTNEFTEGAS-PFD-CLS	23 449 675	0,359	8 410 132,14	5,6
COMSTAR UNITED TELESYST-GDR	1 593 405	4,965	7 911 901,15	5,2
VIMPELCOM LTD-SPON ADR	558 401	13,081	7 304 439,57	4,8
LUKOIL OAO-SPON ADR	162 884	42,898	6 987 372,26	4,6
M VIDEO-CLS	1 330 626	4,949	6 584 666,63	4,3
GAZPROM OAO-SPON ADR	409 505	15,596	6 386 744,81	4,2
MHP SA -GDR REG S	538 195	11,437	6 155 180,68	4,1
VOLGA TERRITORIAL GENER-BRD	146 616 680	0,039	5 785 200,96	3,8
KAZMUNAIGAS EXPLORATION -GDR	369 565	15,181	5 610 408,76	3,7
TRANSNEFT-PFD-CLS	6 988	715,646	5 000 935,28	3,3
BASHKIRENERGO-CLS	4 289 136	1,099	4 715 420,36	3,1
KAZAKHGOLD-REG S GDR	799 540	4,721	3 774 792,25	2,5
MDM BANK-CLS	10 651 308	0,317	3 379 468,30	2,2
TATNEFT-PFD-\$US	1 768 525	1,789	3 163 518,07	2,1
SISTEMA JSFC-REG S SPONS GDR	153 215	19,324	2 960 784,73	2,0
DIXY GROUP-CLS	398 078	7,409	2 949 248,44	1,9
MOBILE TELESYSTEMS OJSC-CLS	406 145	6,181	2 510 216,54	1,7
LUKOIL OAO-CLS	57 975	43,061	2 496 440,84	1,6
MRIYA AGRO HOLDING -GDR REGS	509 500	4,890	2 491 455,00	1,6
DALSVYAZ-CLS-PFD	1 250 624	1,980	2 476 488,15	1,6
INTEGRA GROUP HOLD-REG S GDR	1 307 000	1,864	2 436 329,03	1,6
NEW RUSSIAN GENERATION LIMITED	1 210 480	1,880	2 276 116,21	1,5
OGK-2-CLS	57 050 000	0,040	2 271 902,15	1,5
TGK-5-CLS	6 992 110 922	0,000	2 244 467,61	1,5
GAZPROM OAO-CLS	522 000	3,909	2 040 613,88	1,3
KAZKOMMERTSBANK-PFD	1 392 129	1,215	1 690 769,91	1,1
TGK-9-CLS	12 580 690 745	0,000	1 446 779,44	1,0
SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR PEF	384 000	3,443	1 322 197,63	0,9
PROTEK	472 500	2,686	1 269 230,92	0,8
CHERKIZOVO GROUP-GDR REG S	101 665	11,486	1 167 678,54	0,8
DALSVYAZ-CLS	484 418	2,360	1 143 428,97	0,8
ROSNEFT OJSC-REG S GDR	225 000	5,05	1 137 362,63	0,8
TNK-BP HOLDING-BRD	600 000	1,677	1 006 105,20	0,7
CHERKIZOVO GROUP-CLS	54 150	17,312	937 449,24	0,6
HIGHLAND GOLD MINING LTD	530 094	1,547	820 017,25	0,5
SLAVNEFT-MEGIONNEFTEGAZ-PFDS	88 113	8,095	713 296,68	0,5
BALTIYSKY ZAVOD-\$BRD	10 615	66,748	708 530,73	0,5
QUADRA POWER GENERATION-PFD	3 032 603 915	0,000	642 912,03	0,4
BANK OF GEORGIA-REG S GDR	33 900	8,287	280 913,30	0,2
KAZAKHGOLD - 144A	36 010	4,721	170 010,59	0,1
ORSKNEFTEORGSINTEZ-BOARD US\$	6 100	22,792	139 031,34	0,1
IZHSTAL-CLS PFD	16 829	8,140	136 988,19	0,1
ORSKNEFTEORGSINTEZ-PFD-BRD	7 728	8,954	69 196,58	0,0

BELORETSK IRON & STEEL-BRD	9 000	6,105	54 945,05	0,0
SIBERIA AIRLINES-BRD	33	936,101	30 891,33	0,0
KAZKOMMERTSBANK-SPONS GDR	788	36,436	28 711,28	0,0
BELORETSK IRON & ST-PFD-BRD	4 312	2,239	9 652,42	0,0
TAMBOV ENERGY RETAIL CO-PREF	3 664 530	0,002	8 996,42	0,0
VOLGATELECOM-CLS-PFD	300	2,073	621,87	0,0
Yhteensä			145 405 722,18	96,0
Kassa ja muut varat, netto			6 055 804,38	4,0
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			151 461 526,56	100

SIJOITUSRAHASTO RUSSIAN PROSPERITY FUND EURO

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

A-osuuksien lukumäärä

1 018 261,80

K-osuuksien lukumäärä

853 407,46

Rahasto-osuuden arvo

A-osuuden arvo

82,3742

K-osuuden arvo

79,1919

Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2010

633 926,26

Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2010

148 616,79