

**SIJOITUSRAHASTO
RUSSIAN PROSPERITY FUND EURO**

TILINPÄÄTÖS JA TOIMINTAKERTOMUS

1.1. - 31.12.2017

SISÄLLYSLUETTELO

Sivu

Toimintakertomus	2 - 3
Tuloslaskelma ja tase	4
Tilinpäätöksen liitetiedot	5 - 6
Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen päiväys ja allekirjoitukset	7
Käytetyt kirjanpitokirjat	8

TOIMINTAKERTOMUS 1.1. – 31.12.2017

Sijoituspolitiikka

Russian Prosperity Fund Euro on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Russian Prosperity Fund (Luxembourg) -osakerahastoon. Kohderahasto on aktiivisesti hallinnoitu osakerahasto, joka sijoittaa Venäjän ja sen lähialueiden osakemarkkinoille. Rahaston tavoitteena on arvonnousu pitkällä aikavälillä. Vertailuindeksi on RTS1 - Interfax -osakeindeksi, joka kuvaa Venäjän osakemarkkinoiden kehitystä. Kyseessä on hintaindeksi. Rahasto ei ole tilikauden aikana käyttänyt johdannaisia. Kohderahaston katsaus on saatavissa pyydettyessä Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:ltä.

Hallinto

Rahaston aloituspäivä oli 8.3.2000. Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ja salkunhoitajana toimi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Yrityspankki Oyj.

Tilikauden alussa Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n hallituksessa toimivat Samu Anttila, Jarkko Niemi ja Mikko Vasko.

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 7.3.2017, jossa vahvistettiin Yhtiön ja sen hallinnoimien sijoitusrahastojen tilinpäätökset. Yhtiön tilikauden 2016 voitto päätettiin siirtää voittovarojen tilille ja päätettiin, että osinkoa ei jaeta. Yhtiökokous päätti myös rahastojen tuotonjaosta.

Yhtiökokous myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Yhtiön hallitukseen valittiin Jarkko Niemi ja Mikko Vasko. Tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, jonka nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana on toiminut KHT Marcus Tötterman, ja varatilintarkastajaksi valittiin KHT Timo Nummi.

Varsinainen rahasto-osuuden omistajien kokous pidettiin 23.3.2017. Kokous valitsi edustajat rahastojen edustajistoon. Rahastojen edustajiston kokous 23.3.2017 valitsi yhtiön hallitukseen osuudenomistajien edustajaksi Samu Anttilan. Yhtiölle ja sen hallinnoimille sijoitusrahastoille valittiin toiseksi tilintarkastajaksi KHT Kukka Lehtimäki ja toiseksi varatilintarkastajaksi KHT Mikko Kylliäinen, molemmat tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab:stä.

Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut Ari Kaaro.

Rahaston palkkiot

Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	max. 2,5 % / 0 %
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 6kk
Hallinnointipalkkio	A-osuus 1,2 % vuodessa K-osuus 2,7 % vuodessa
Tuottosidonnainen palkkio (A-osuudet)	15 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää vertailuindeksin tuoton kalenterivuositain. Tuottosidonnainen palkkio ei voi kuitenkaan ylittää kolmea prosenttia rahaston arvosta.

Säilytysyhteisölle maksetut säilytysyhteisö- ja säilytyspalkkiot olivat 0,002 % rahaston keskimääräisestä varallisuudesta tilikauden aikana.

Euromääräiset palkkiot löytyvät eriteltyinä tuloslaskelmasta.

	Osuuden arvo, eur A-osuus	Osuuden arvo, eur K-osuus	Arvonlaskennan netto- varallisuus, m€	Osuudenomistaja
31.12.2015	60,9791	55,4118	29,2	3 704
31.12.2016	101,0127	91,0666	49,3	3 649
31.12.2017	107,1234	97,8005	48,0	3 591

Juoksevat kulut, % *)	A-osuus	1,61	*) Juoksevat kulut sisältävät kohderahaston kuluja 0,41%, josta hallinnointipalkkion osuus 0 %. **) Kaupankäyntikuluja ja kokonaiskuluja (TKA) emme ainakaan toistaiseksi voi julkaista, koska rahastosta, johon syöttörahastona toimiva Russian Prosperity Fund Euro sijoittaa, ei niitä ole saatavilla.
	K-osuus	3,11	
Tuottosidonnainen palkkio, %		2,96	
Kaupankäyntikulut, %	**)	-	
Kokonaiskulut (TKA), %	**)	-	
Salkun kiertonopeus, %		-	
Välityspalkkiot lähipiirille, %		0,00	
Tracking error, %		6,51	
Sharpen mittari	A-osuus	0,35	
	K-osuus	0,44	

Sijoitusten toimialajakauma, %	31.12.2017	31.12.2016
Teollisuus	55,8	52,4
Rahoitus	21,0	17,1
Kulutustavarat	20,9	27,8
Terveys	2,3	2,6
Teknologia	0,0	0,1

Sijoitusten maajakauma, %	31.12.2017	31.12.2016
Venäjä	87,9	94,6
Ukraina	6,1	3,9
Kazakstan	6,0	1,5

Sijoitusten koostumus, % rahaston arvosta	31.12.2017	31.12.2016
Osakkeet	99,8	98,3
Kassa ja muut varat	0,2	1,7

Tulevaisuuden näkymät

Vuosi 2017 oli Venäjän osakemarkkinoilla hyvä ja Russian Prosperity Fund Euro tuotti vielä yleistä markkinakehitystä paremmin. Rahaston varojen nettovirta oli kuitenkin negatiivinen. Vuosi 2018 alkoi markkinanousulla, mutta siitä ei voi ennustaa koko vuoden kehitystä. Markkinakehitys on merkittävässä asemassa rahaston tulevan kehityksen osalta.

Tuotonjako

Päätyneen tilikauden tulos oli 2 815 142,88 euroa. Rahastossa on vain kasvuosuuksia eli rahasto ei jaa tuottoa.

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2017	1.1. - 31.12.2016
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	4 760 014,75	19 689 456,61
Muut tuotot	6 222,08	5 534,24
Tuotot yhteensä	<u>4 766 236,83</u>	<u>19 694 990,85</u>
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 949 542,14	-723 055,94
Säilytysyhteisölle	-834,76	-57 481,62
Korkokulut	-39,07	-17,41
Muut kulut	-677,98	-587,61
Kulut yhteensä	<u>-1 951 093,95</u>	<u>-781 142,58</u>
Tilikauden tulos	<u>2 815 142,88</u>	<u>18 913 848,27</u>

TASE	31.12.2017	31.12.2016
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	47 868 358,31	48 438 345,33
Rahat ja pankkisaamiset	1 484 368,02	1 232 785,09
VASTAAVAA YHTEENSÄ	<u>49 352 726,33</u>	<u>49 671 130,42</u>
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	47 963 425,87	49 287 200,75
Vieras pääoma		
Siirtovelat	1 389 300,46	383 929,67
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	<u>49 352 726,33</u>	<u>49 671 130,42</u>

Tilinpäätös on laadittu Valtiovarainministeriön päätöstä nro 231/2014 noudattaen.

Tilinpäätös perustuu 29.12.2017 arvonlaskentaan, minkä lisäksi tilinpäätökseen on otettu mukaan viimeisen päivän pankkitilien tapahtumat kuten myös arvopaperikaupat sekä osuuksien merkinnät ja lunastukset siltä osin kun ne eivät ole arvonlaskennassa mukana.

Sijoitukset on arvostettu markkina-arvoon ja velat ja saamiset tilinpäätöshetken arvoon. Valuuttamääräiset erät on muunnettu euroiksi arvonlaskentahetken mukaisella kurssilla.

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

Arvopapereiden nettotuotot	2017	2016
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 118 980,77	0,00
Luovutustappiot	0,00	-155 745,48
Realisoitumattomat arvonmuutokset, netto	3 641 033,98	19 845 202,09
Yhteensä	4 760 014,75	19 689 456,61

Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot

Rahastolla ei ole tuotto-osuuksia, joten se ei jaa tuottoa

Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto

Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	12 643 358,99	9 002 325,01
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonlaskut	0,00	0,00
Arvostusero 31.12., netto	12 643 358,99	9 002 325,01

Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset

Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.

Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut

Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut *)	0,00	0,00
*) kohderahaston osuuksiin ei sisälly kaupankäyntipalkkioita		

TASEEN LIITETIEDOT

Rahaston arvo	2017	2016
Rahaston arvo 1.1.	49 287 200,75	29 173 767,43
Rahasto-osuuksien merkinnät	2 468 833,38	3 655 114,53
Rahasto-osuuksien lunastukset	-6 607 751,14	-2 455 529,48
Tilikauden tulos	2 815 142,88	18 913 848,27
Rahaston arvo 31.12.	47 963 425,87	49 287 200,75

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2017

Arvopaperi	Määrä kpl / nimellisarvo	Kurssi eur / %	Markkina-arvo / arvonmuutos	Rahaston arvosta %
Rahasto-osuudet				
Russian Prosperity Fund Luxembourg Class X	367 285,80	130,33	47 868 358,31	99,80
Arvopaperit yhteensä			47 868 358,31	99,80
Kassa ja muut varat, netto			95 067,56	0,20
RAHASTON ARVO			47 963 425,87	100,00
A-osuuksien lukumäärä (kasvuosuus, tuottosidonnainen palkkio)			424 578,3000	
K-osuuksien lukumäärä (kasvuosuus, vain kiinteä palkkio)			25 468,4575	
A-osuuksien arvo			107,1234	
K-osuuksien arvo			97,8005	

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

Helsingissä, 14. helmikuuta 2018



Jarkko Niemi
hallituksen puheenjohtaja



Samu Anttila



Mikko Vasko



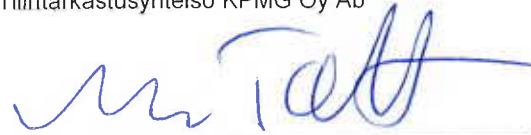
Ari Kaaro
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, 28. helmi' kuuta 2018

Tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab



Marcus Tötterman, KHT



Mikko Kylliäinen, KHT

LUETTELO KIRJANPIDOISTA JA AINEISTOISTA

TILINPÄÄTÖS	Säilytystapa
Tilinpäätös	paperilla ja pdf-tiedostona
TILILUETTELO JA SALDOLUETTELO	
Tilikohtainen tuloslaskelma	elektronisessa muodossa (kirjanpito-ohjelma) ja pdf-tiedostona
Tilikohtainen tase	elektronisessa muodossa (kirjanpito-ohjelma) ja pdf-tiedostona
Tililuettelo	elektronisessa muodossa (kirjanpito-ohjelma) ja pdf-tiedostona
KIRJANPIDOT	
Pääkirja	elektronisessa muodossa (kirjanpito-ohjelma) ja pdf-tiedostona
Pankkiilitapahtumien kirjausjärjestelmä	elektronisessa muodossa
Osuudenomistajien rekisteri	elektronisessa muodossa
Salkunhoitojärjestelmä	elektronisessa muodossa
TOSITTEET	
Konekieliset pankkitositteet 1/1 - 1/251	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Konekieliset muistiotositteet 2/1 - 2/24	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Muistiotositteet 3/1 - 3/1	paperitositteina
Arvopaperitapahtumat salkunhoitojärjestelmästä 5/1 - 5/25	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Merkintä- ja lunastustapahtumat osuudenomistajien rekisteristä 6/1 - 6/240	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Kaikki tapahtumat pankkiilitapahtumien kirjausjärjestelmästä, osuudenomistajien rekisteristä ja salkunhoitojärjestelmästä siirretään elektronisesti pääkirjanpitoon.	