

Sijoitusrahasto

Russian Prosperity Fund Euro

Vuosikertomus 2022

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Toimintakertomus 1.1. – 31.12.2022

Tämä toimintakertomus on laadittu erikseen Russian Prosperity -rahastolle. Muille Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n hallinnoimille LähiTapiola ja Seligson & Co -rahastoille on laadittu erilliset tilinpäätökset ja vuosikertomukset.

Yleistä

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj harjoittaa sijoitusrahastolaissa tarkoitettua sijoitusrahastotoimintaa.

Yhtiö hallinnoi tilikauden päättyessä 44 sijoitusrahastoa, joista 16 on jo vuosia valikoimaan kuuluneita Seligson & Co -rahastoja, joiden salkunhoito on rahastoyhtiössä ja 28 LähiTapiola -rahastoja, joiden salkunhoidosta vastaa LähiTapiola Varainhoito Oy. Yhtiö on toimilupansa mukaisesti tarjonnut myös sijoituspalvelulain 1 luvun 15 §:n 4 kohdan mukaista omaisuudenhoitoa ja 2 luvun 3 §:n 1 momentin 7 kohdan mukaista rahoitusvälineiden säilyttämistä sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksien osalta.

Russian Prosperity -rahaston tapahtumat

Venäjän hyökkäys 24.2.2022 Ukrainaan, sen seurauksena tapahtuneet talouspakotteet ja ulkomaisten omistajien myyntikielto Moskovan pörssissä ovat aiheuttaneet sen, että venäläisillä osakkeilla ei ole voitu käydä kauppaa eikä niiden todellista arvoa määrittää.

Russian Prosperity Fund Euro -rahasto on ollut 28.2.2022 lähtien suljettuna eikä rahasto-osuuden arvoa voida luotettavasti määrittää. Viimeinen arvonlaskenta suoritettiin 25.2.2022, jolloin rahaston arvo oli 18 592 584,82 euroa ja rahasto-osuuden arvo 83,136 euroa.

Russian Prosperity Fund Euro on syöttörahasto eli se sijoittaa kohderahasto Russian Prosperity (Luxemburg) -rahaston osuuksiin. Kohderahasto on Venäjän markkinoihin ja sen lähialueisiin erikoistunut aktiivinen osakerahasto. Kohderahaston varat sijoitetaan Venäjän markkinoille ja IVY maihin sekä OECD maissa noteerattuihin yrityksiin, joille Venäjä on keskeinen toiminta-alue. Kohderahasto sijoittaa pääasiassa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Kohderahaston sulkemisesta ilmoitettiin 28.2.2022 ja sitä ei ole tämän jälkeen avattu eikä arvonlaskentaa ole pystytty tekemään.

Rahastolle ei pystytty suorittamaan sen sääntöjen mukaista arvonlaskentaa eli sen todellinen osuuden arvo ei ole tiedossa. Yhtiön hallitus on todennut ettei sijoituksen arvoa pystytä tässä yhteydessä määrittämään, joten sijoituksen arvo on kirjattu tilinpäätöksessä nollassa.

Koska kohderahasto on suljettu eikä arvonlaskentaa voi suorittaa, nämä olosuhteet osoittavat sellaista olennaista epävarmuutta, joka saattaa vaarantaa rahaston kyvyn jatkaa toimintaansa.

Muita tilikauden aikaisia tapahtumia

Tilikauden 2021 aikana yhtiön osakkeiden omistus siirtyi kokonaan LähiTapiola -ryhmälle ja tilikauden 2022 alusta yhtiön emoyhtiönä on ollut LähiTapiola Varainhoito Oy. LähiTapiola -ryhmän ylimpänä emoyrityksenä toimii LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö.

Yhtiön varainhoitoliiketoiminnot päätettiin lopettaa tilikauden loppuun mennessä. Varainhoitopalveluja tarjoaa jatkossa LähiTapiola Varainhoito Oy, jolle siirtyivät lähes kaikki yhtiön entiset varainhoitoasiakkaat. Varainhoitotoimintojen päättymisen pienentää yhtiön hallinnollista riskiä eikä niiden päättymisellä ole merkittävää vaikutusta yhtiön tulokseen.

Rahastoissa on tilikauden aikana tapahtunut seuraavia sääntömuutoksia.

- Seligson & Co Suomi Indeksirahaston, Seligson & Co Eurooppa Indeksirahaston, Seligson & Co Aasia Indeksirahaston ja Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahaston sääntöjen sijoituspolitiikkaan lisättiin kuvaus siitä, että rahasto on kestävä rahoituksen tiedonantovelvoiteasetuksen 8 artiklan mukainen rahoitusuote. Sääntömuutos astui voimaan 1.1.2022.
- Seligson & Co Kehittyvät markkinat -sijoitusrahaston sääntöihin lisättiin mahdollisuus suoriin osakesijoituksiin, mahdollistettiin johdannaisten käyttö, mahdollistettiin merkintöjen ja lunastusten tekeminen pankkipäivittäin aikaisemman viikoittaisen sijasta, sekä muutettiin hallinnointipalkkion maksimimäärää. Sääntömuutos astui voimaan 1.1.2022.
- Russian Prosperity Fund Euro-sijoitusrahaston tuottosidonnaisesta palkkiosta luovuttiin ja kiinteän hallinnointipalkkion määrää muutettiin. Osuussarja K poistettiin ja yhdistettiin osuussarjaan A. Sääntömuutos astui voimaan 1.1.2022.
- Seligson & Co Phoebus -sijoitusrahaston tuottosidonnaisesta palkkiosta luovuttiin ja kiinteän hallinnointipalkkion määrää muutettiin. Sääntömuutos astui voimaan 1.1.2022.
- Seligson & Co Phoenix -sijoitusrahaston nimi muuttui. Rahaston uusi nimi on Sijoitusrahasto Seligson & Co Perheyhtiöt. Tuottosidonnaisesta palkkiosta luovuttiin ja kiinteän hallinnointipalkkion määrää muutettiin. Sääntömuutos astui voimaan 1.1.2022.
- Seligson & Co Tropic LatAm -sijoitusrahastossa mahdollistettiin merkintöjen ja lunastusten tekeminen pankkipäivittäin aikaisemman viikoittaisen sijaan. Tuottosidonnaisesta palkkiosta luovuttiin ja kiinteän hallinnointipalkkion määrää muutettiin. Sääntömuutos astui voimaan 1.1.2022.

- Yhteisiin sääntöihin muutettiin johdannaisten käyttöä koskevaa kohtaa vastaamaan sijoitusrahastolain määritelmää (§6). Sääntömuutos astui voimaan 7.3.2022.
- Seligson & Co Tropico LatAm -rahaston sääntöjen 2§:ssä mainitut vertailuindeksin painot muutettiin vastaamaan rahaston tosiasiallista allokaatiota. Sääntömuutos astui voimaan 1.12.2022.

Alla mainitut sääntömuutokset on vahvistettu Finanssivalvonnassa ennen tilikauden päättymistä ja uudet säännöt astuvat voimaan 1.1.2023.

- Seligson & Co Global Top 25 Brands ja Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals: Jatkossa rahastot ovat EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen artikla 8 mukaisia rahastoja eli niiden tavoitteena on muiden ominaisuuksiensa ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.
- LähiTapiola Eurooppa Markkina ja LähiTapiola USA Markkina: Jatkossa rahastot ovat EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen artikla 9 mukaisia rahastoja sekä sijoitusrahastolain mukaisia indeksirahastoja. Rahastojen nimet muuttuvat; LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi ja LähiTapiola USA Ilmastoindeksi ja hallinnointipalkkio nousee 0,02%. Uusi hallinnointipalkkio on 0,32%.

Yhtiökokous ja yhtiön johto

Tilikauden alussa yhtiön hallituksessa toimivat Mikko Vasko puheenjohtajana, Samu Anttila ja Jarkko Niemi.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidettiin 23.3.2022, jossa vahvistettiin yhtiön ja sen hallinnoimien sijoitusrahastojen tilinpäätökset ja päätettiin, ettei osinkoa jaeta. Yhtiökokous päätti myös rahastojen tuotonjaosta. Rahastojen tuotto-osuuksille jaettiin tuottoa alla olevan mukaisesti.

LähiTapiola Eurooppa Keskiuudet ESG	0,7718	euroa/osuus
LähiTapiola High Yield	0,4968	euroa/osuus
LähiTapiola Hyvinvointi ESG	1,1759	euroa/osuus
LähiTapiola Kasvu ESG	0,8627	euroa/osuus
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG	0,4629	euroa/osuus
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat	0,2457	euroa/osuus
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko	0,3108	euroa/osuus
LähiTapiola Kestävä Ympäristö	0,6200	euroa/osuus
LähiTapiola Korkomaailma	0,5008	euroa/osuus
LähiTapiola Kuluttaja ESG	1,0572	euroa/osuus
LähiTapiola Pitkäkorko ESG	0,4974	euroa/osuus
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG	0,3390	euroa/osuus
LähiTapiola Reaalikorko ESG	0,3287	euroa/osuus
LähiTapiola Suoja	0,3976	euroa/osuus
LähiTapiola USA Keskiuudet ESG	1,0715	euroa/osuus
LähiTapiola Yrityskorko ESG	0,3846	euroa/osuus
Seligson & Co Aasia	0,1001	euroa/osuus
Seligson & Co Euro Corporate Bond	0,2597	euroa/osuus
Seligson & Co Euro Obligaatio	0,0568	euroa/osuus
Seligson & Co Eurooppa	0,0516	euroa/osuus
Seligson & Co Global Top 25 Brands	0,2021	euroa/osuus
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	0,5394	euroa/osuus
Seligson & Co Kehittyvät Markkinat	0,3217	euroa/osuus
Seligson & Co Perheyhtiöt	0,5393	euroa/osuus
Seligson & Co Pharos	0,3789	euroa/osuus
Seligson & Co Phoebus	1,3738	euroa/osuus
Seligson & Co Pohjois-Amerikka	0,7756	euroa/osuus
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto	0,0319	euroa/osuus
Seligson & Co Suomi	0,1703	euroa/osuus

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

Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut Ari Kaaro. Toimitusjohtajan sijaisena toimi 30.6.2022 asti Mari Rautanen, jonka jälkeen toimitusjohtajan sijaisena on toiminut Aleks Hämälä.

Liiketoiminta ja hallinnoidut varat

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy:n tuotot kasvoivat huomattavasti verrattuna edelliseen tilikauteen. Myös yhtiön kulut kasvoivat edellisen vuoden tasolta. Tuottojen kasvuun vaikuttivat vuoden 2021 lopussa yhtiön hallinnoimaksi siirtyneiden LähiTapiola –rahastojen hallinnointipalkkiot. Hallinnointipalkkioista annettujen alennusten määrän kasvu johtuu myös vastaavasti LähiTapiola –rahastoista.

Keskeiset toteutuneet taloudelliset tunnusluvut käyvät ilmi seuraavasta taulukosta.

1,000 €	2022	2021	2020
Palkkiotuotot	22 907	10 225	7 140
Liikevoitto	4 729	3 377	3 071
Taseen loppusumma	20 785	17 431	16 741
Oma pääoma	15 436	11 654	13 939
Oman pääoman tuotto	27,9 %	21,1 %	18,3 %
Omavaraisuusaste	74,3 %	66,9 %	83,3 %

Yhtiön tulot kertyivät 16 Seligson & Co -rahaston ja 28 LähiTapiola –rahaston hallinnoinnista. Yhtiön hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen nettomerkinnot olivat vuoden aikana 98,6 m€ ja LähiTapiola –rahastojen -155,2 m€. Rahastojen kokonaisvarallisuus oli vuoden lopussa 6 433 m€ (7 336 m€ vuonna 2021), josta Seligson & Co -rahastojen osuus 2 620 m€ (2 756 m€) ja LähiTapiola –rahastojen 3 814 m€ (4 579 m€).

Rahastojen osuudenomistajien määrä nousi vuoden aikana 220 osuudenomistajalla 200 777 (200 557) osuudenomistajaan. Osuudenomistajien määrä ei kuvaa suoraan asiakasmäärää, koska yhdellä asiakkaalla voi olla useamman rahaston osuuksia ja toisaalta joidenkin asiakasnumeroiden takana on useampia asiakkaita.

Varainhoitoliiketoiminnan asiakasmäärässä ei tapahtunut oleellisia muutoksia tilikauden aikana. Tilikauden lopussa yhtiön varainhoitoliiketoiminta päättyi ja varainhoitopalveluja tarjoaa jatkossa yhtiön emoyhtiö LähiTapiola Varainhoito Oy.

Yhtiön osakepääoma on 1 681 879,26 euroa ja osakkeiden lukumäärä 1 246 977 kpl. Kaikki osakkeet ovat samanlaisia ja niillä on yksi ääni yhtiökokouksissa. Yhtiöllä ei ole pääomalainoja eikä sen hallussa ole omia osakkeita. Yhtiöllä ei ole laina- tai muita rahoitusaamia yhtiön lähimpiin kuuluvilta, eikä vastuuta tai muita vastuusitoumuksia näiden puolesta lukuun ottamatta tilinpäätöksen liitetiedoissa mainittuja arvonnalisäverotuksen ryhmärekisteröintiin liittyviä yhteisvastuita.

Henkilöstö

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana oli 33 (33) henkilöä. Henkilöstöluvuissa on mukana osa- ja määräaikaiset työntekijät.

Maksetut palkat

Tilikaudella ennakonpidätyksen alaisten palkkojen kokonaissumma oli 3 185 t€ (2 828). Tästä muuttuvien palkkioiden, jotka perustuivat tilikauden 2021 tulokseen, määrä oli 795 t€ (640). Muuttuvien palkkioiden käteisosuus oli 642 t€ ja lykätty osuus 153 t€. Lykättävien palkkioiden ennakonpidätyksen jälkeiset osuudet erääntyvät maksettaviksi kolmen seuraavan vuoden aikana. Aikaisempiin tilikausiin kohdistuvia muuttuvia lykättyjä palkkioita maksettiin 55 t€. Tilikauden 2022 tulokseen perustuvat muuttuvat palkkiot, 842 t€ (sivukuluneen yhteensä 1 012 t€), on kirjattu varauksena tilinpäätökseen. Näihin palkkioihin sisältyy lykättyjä palkkioita 145 t€. Kiinteät palkat on maksettu tilikauden aikana ja tilikaudelle kohdistuvat muuttuvat rahana maksettavat palkkiot tilikauden päättymisen jälkeen. Yhtiössä on maksettu tilikauden aikana työntekijöille aloituspalkkioita tai muita vastaavia palkkioita 17 t€. Erorahoja tai irtisanomisajan korvauksia ei ole maksettu.

Toimivan johdon palkat

Toimitusjohtajalle ja hallituksen jäsenille (sisältäen yhtiössä työskentelevien hallituksen jäsenten palkat) tilikauden aikana maksetut palkat ja palkkiot olivat yhteensä 629 t€ (605). Tästä kiinteiden kuukausipalkkojen osuus oli 375 t€ (348) ja muuttuvien palkkojen määrä 255 t€ (257).

Palkitsemisjärjestelmä

Yhtiön henkilöstöllä on yhtiön tulokseen perustuva palkitsemisjärjestelmä. Yhtiön muuttuvat palkkiot perustuvat hallituksen vuosittain hyväksymään palkkiojärjestelmään. Palkkiojärjestelmän laadinnassa sekä muuttuvien palkkioiden maksamisessa noudatetaan luottolaitostoiminnasta annetun lain 8 luvun sekä Sijoitusrahastolain 4 luvun 3§-5§ säännöksiä, huomioiden näitä täydentävät, kulloinkin voimassa olevat Finanssivalvonnan antamat määräykset ja ohjeet sekä kannanotot ja muu ohjeistus.

Yhtiön henkilöstölle maksettavien muuttuvien palkkioiden perusteena on oman pääoman minimituottovaatimus 4 % + Euribor 12 kk (kuitenkin vähintään 5,947 %), minkä ylittävästä tuotosta voidaan enintään 25 % käyttää tulospalkkioihin. Tulospalkkiot maksetaan aina yhtiölle jo tuloutetusta tuloksesta, ei laskennallisesta tuloksesta. Tämän lisäksi tulospalkkioihin liittyviä riskejä hallinnoidaan yhtiön toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenille ja valvontatoiminnoissa työskenteleville henkilöille maksettavien palkkioiden osalta yllä mainittuja säännöksiä sekä näihin liittyviä yhtiön sisäisiä ohjeita ja periaatteita noudattaen.

Palkat ja palkkiot yhtiön toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenille ja valvontatoiminnoissa työskenteleville

Tilikaudella yhtiön toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenille ja valvontatoiminnoissa työskenteleville henkilöille maksettiin

kiinteitä palkkoja 430 t€ (401) ja muuttuvia palkkioita 275 t€ (275). Näiden palkkojen ja palkkioiden saajien lukumäärä oli 4 (4).

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

LähiTapiola Vaihtoehtorahastot Oy ja Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ovat sopineet Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola AIF High Yield ESG -rahaston hoidon siirrosta Seligson & Co Rahastoyhtiöön. Rahasto muuttui erikoissijoitusrahastosta sijoitusrahastodirektiivin mukaiseksi sijoitusrahastoksi ja sen uusi nimi on LähiTapiola Eurooppa High Yield ESG. Muutokset astuivat voimaan 1.1.2023. Yhtiöt ovat luovutussuunnitelmassa sopineet, että luovuttava yhtiö vastaa rahaston vuoden 2022 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tuotonjakoehdotuksen laatimisesta. Luovuttava yhtiö vahvistaa tilinpäätöksen ja päättää tuotonjakoehdotuksen lopullisesta määrästä. Vastaanottava yhtiö vahvistaa tuotonjakoehdotuksen luovuttavan yhtiön tekemän päätöksen mukaisesti.

Tulevaisuuden näkymät

Hoidossa olevien varojen määrään vaikuttaa voimakkaasti arvoparimarkkinoiden kehitys sekä osake- ja korkomarkkinoiden toiminta. Helmikuun 2022 lopulla käynnistynyt Venäjän hyökkäys Ukrainaan ja siitä seuranneet kansainväliset Venäjä-pakotteet voivat edelleen heikentää merkittävästi Venäjän osakemarkkinoiden toimintaa ja johtaa Russian Prosperity Fund Euro -syöttörahaston jopa lopulliseen sulkemiseen. Sotatoimien aiheuttama epävarmuus ja seurannaisvaikutukset ovat vaikuttaneet, ja voivat myös jatkossa vaikuttaa arvopaperimarkkinoiden kehitykseen ja toimintaan myös Venäjän ulkopuolella.

Rahastojen tuotonjako

Hallitus ehdottaa, että tuottoa jaetaan rahastojen tuotto-osuuden omistajille seuraavasti:

Rahasto	Tuotto- osuuden arvo 30.12.2022	Tuotonjako €/osuus	%
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret ESG	19,0410	0,5800	3,05 %
LähiTapiola High Yield	14,1240	0,4238	3,00 %
LähiTapiola Hyvinvointi ESG	35,2710	1,0582	3,00 %
LähiTapiola Kasvu ESG	18,9130	0,5674	3,00 %
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG	13,2800	0,5568	4,19 %
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat	6,8170	0,2046	3,00 %
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko	8,5530	0,2566	3,00 %
LähiTapiola Kestävä Ympäristö	15,3960	0,4619	3,00 %
LähiTapiola Korkomaailma	14,1400	0,4242	3,00 %
LähiTapiola Kuluttaja ESG	28,7930	0,8638	3,00 %
LähiTapiola Pitkäkorko ESG	13,0080	0,3903	3,00 %
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG	8,5790	0,3453	4,02 %
LähiTapiola Reaalikorko ESG	9,5500	0,2865	3,00 %
LähiTapiola Suoja	11,6980	0,3510	3,00 %
LähiTapiola USA Keskisuuret ESG	29,0780	0,8724	3,00 %
LähiTapiola Yrityskorko ESG	10,4790	0,3144	3,00 %
Seligson & Co Aasia	3,0010	0,0991	3,30 %
Seligson & Co Euro Corporate Bond	7,2050	0,2162	3,00 %
Seligson & Co Euro Obligaatio	1,4900	0,0503	3,38 %
Seligson & Co Eurooppa	1,5100	0,0453	3,00 %
Seligson & Co Global Top 25 Brands	5,8590	0,1758	3,00 %
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	19,9250	0,5978	3,00 %
Seligson & Co Kehittyvät Markkinat	9,1520	0,2746	3,00 %
Seligson & Co Perheyhtiöt	16,6520	0,4996	3,00 %
Seligson & Co Pharos	10,8740	0,3263	3,00 %
Seligson & Co Phoebus	39,9280	1,1979	3,00 %
Seligson & Co Pohjois-Amerikka	21,8040	0,6542	3,00 %
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto	1,0262	0,0308	3,00 %
Seligson & Co Suomi	4,5030	0,2036	4,52 %

Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Russian Prosperity Fund Euro -rahaston tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Tilinpäätös ja toimintakertomus on laadittu Valtiovarainministeriön asetuksia nro 231/2014 ja 258/2019 sekä Sijoitusrahastolakia noudattaen.

Venäjän hyökkäys 24.2.2022 Ukrainaan, sen seurauksena tapahtuneet talouspakotteet ja ulkomaisten omistajien myyntikielto Moskovan pörssissä ovat aiheuttaneet sen, että venäläisillä osakkeilla ei ole voitu käydä kauppaa eikä niiden todellista arvoa määrittää.

Russian Prosperity Fund Euro -rahasto on ollut 28.2.2022 lähtien suljettuna eikä rahasto-osuuden arvoa voida luotettavasti määrittää. Viimeinen arvonnaskenta suoritettiin 25.2.2022, jolloin rahaston arvo oli 18 592 584,82 euroa ja rahasto-osuuden arvo 83,136 euroa.

Russian Prosperity Fund Euro on syöttörahasto eli se sijoittaa kohderahasto Russian Prosperity (Luxemburg) -rahaston osuuksiin. Kohderahasto on Venäjän markkinoihin ja sen lähialueisiin erikoistunut aktiivinen osakerahasto. Kohderahaston varat sijoitetaan Venäjän markkinoille ja IVY maihin sekä OECD maissa noteerattuihin yrityksiin, joille Venäjä on keskeinen toiminta-alue. Kohderahasto sijoittaa pääasiallisesti osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Kohderahaston sulkemisesta ilmoitettiin 28.2.2022 ja sitä ei ole tämän jälkeen avattu eikä arvonnaskentaa ole pystytty tekemään.

Rahastolle ei pystytty suorittamaan sen sääntöjen mukaista arvonnaskentaa eli sen todellinen osuuden arvo ei ole tiedossa. Yhtiön hallitus on todennut ettei sijoituksen arvoa pystytty tässä yhteydessä määrittämään, joten sijoituksen arvo on kirjattu tilinpäätöksessä nolaksi.

Koska kohderahasto on suljettu eikä arvonnaskentaa voi suorittaa, nämä olosuhteet osoittavat sellaista olennaista epävarmuutta, joka saattaa vaarantaa rahaston kyvyn jatkaa toimintaansa.

Rahaston viimeinen arvonnaskenta on suoritettu 25.2.2022. Tilinpäätöksessä on huomioitu viimeisen arvonnaskennan jälkeiset tapahtumat tilinpäätöshetkeen asti. Tilinpäätöshetkellä vahvistamattomat ja palauttamattomat merkinnät ovat taseessa velkana.

Saamiset ja velat on arvostettu tilinpäätöshetken arvoon.

Sijoitusrahasto Russian Prosperity Fund Euro

Tuloslaskelma	1.1. - 31.12.2022	1.1. - 31.12.2021
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	-32 586 987,70	7 053 324,67
Korkotuotot	771,07	0,00
Muut tuotot	737,66	638,36
Tuotot yhteensä	-32 585 478,97	7 053 963,03
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-82 029,51	-458 445,05
Säilytysyhteisölle	-833,05	-662,04
Korkokulut	-997,09	-418,62
Muut kulut	-238,73	-6 322,52
Kulut yhteensä	-84 098,38	-465 848,23
Tilikauden tulos	-32 669 577,35	6 588 114,80
Tase	31.12.2022	31.12.2021
Vastaavaa		
Arvopaperit markkina-arvoon	0,00	34 536 988,23
Muut saamiset		
Muut	868,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	560 035,49	221 176,51
Vastaavaa yhteensä	560 903,49	34 758 164,74
Vastattavaa		
Rahaston arvo	550 640,68	34 713 175,73
Siirtovelat	10 262,81	44 989,01
Vastattavaa yhteensä	560 903,49	34 758 164,74
Tuloslaskelman liitetiedot		
Arvopapereiden nettotuotot	2022	2021
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	577 955,53	3 008 640,90
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset, netto	-33 164 943,23	4 044 683,77
Yhteensä	-32 586 987,70	7 053 324,67
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	0,00	17 913 770,95
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-15 251 172,28	0,00
Arvostusero 31.12., netto	-15 251 172,28	17 913 770,95
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut *)	0,00	0,00
*) kohderahaston osuuksiin ei sisälly kaupankäyntipalkkioita		

Sijoitusrahasto Russian Prosperity Fund Euro**Taseen liitetiedot**

Rahaston arvo	2022	2021
Rahaston arvo 1.1.	34 713 175,73	34 700 903,41
Rahasto-osuuksien merkinnät	356 506,23	903 141,24
Rahasto-osuuksien lunastukset	-1 849 463,93	-7 478 983,72
Tilikauden tulos	-32 669 577,35	6 588 114,80
Rahaston varallisuus 31.12.	550 640,68	34 713 175,73

Arvopaperisijoitusten ja johdannaissopimusten ryhmittely 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä kpl / nimellisarvo	Kurssi eur / %	Markkina-arvo / arvonmuutos	Rahaston arvosta %
Rahasto-osuudet				
Russian Prosperity Fund Luxembourg Class X	167 548	0	0,00	0,00
Arvopaperit yhteensä			0,00	0,00
Kassa ja muut varat, netto			550 640,68	100,00
Rahaston varallisuus			550 640,68	100,00
A-osuuksien lukumäärä			223 640,0175	
A-osuuksien arvo			arvoa ei voida määrittää	

Russian Prosperity Fund Euro -rahasto on ollut 28.2.2022 lähtien suljettuna eikä rahasto-osuuden arvoa voida luotettavasti määrittää. Viimeinen arvonnaskenta suoritettiin 25.2.2022, jolloin rahaston arvo oli 18 592 584,82 euroa ja osuuden arvo 83,136 euroa.

Sijoitusrahasto Russian Prosperity Fund Euro

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

Helsingissä, 27. helmikuuta 2023

Mikko Vasko
hallituksen puheenjohtaja

Samu Anttila

Jarkko Niemi

Ari Kaaro
toimitusjohtaja

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, 28 . helmikuuta 2023

Tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab

Timo Nummi, KHT

Sijoitusrahasto Russian Prosperity Fund Euro

Vuosikertomuksen liite

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.