

Sijoitusrahasto

Russian Prosperity Fund Euro

Toimintakertomus ja tilinpäätös 2023

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Toimintakertomus 1.1. – 31.12.2023

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 on hallinnoinut tilikauden aikana 45 sijoitusrahastoa, joista 16 on jo vuosia valikoimaan kuuluneita Seligson & Co -rahastoja, joiden salkunhoito on rahastoyhtiössä ja 29 LähiTapiola -rahastoja, joiden salkunhoidosta vastaa LähiTapiola Varainhoito Oy. Yhtiöllä on toimilupa myös sijoituspalvelulain 1 luvun 15 §:n 4 kohdan mukaiseen omaisuudenhoitoon ja 2 luvun 3 §:n 1 momentin 7 kohdan mukaiseen rahoitusvälineiden säilyttämiseen sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksien osalta. Tilikaudella 2023 yhtiö ei enää ole tarjonnut omaisuudenhoitoa palvelun siirryttyä LähiTapiola Varainhoito Oy:lle.

Yhtiö kuuluu LähiTapiola -ryhmään ja sen emoyhtiönä toimii LähiTapiola Varainhoito Oy. LähiTapiola -ryhmän emoyrityksenä toimii LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö.

Russian Prosperity -rahaston tapahtumat

Venäjän hyökkäys 24.2.2022 Ukrainaun, 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 pääasiallisesti osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Kohderahaston sulkemisesta ilmoitettiin 28.2.2022 ja sitä ei ole tämän jälkeen avattu eikä arvonlaskentaa ole pystytty tekemään.

Rahastolle ei pystytä 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 nollassi.

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

Yhtiön hallitus päätti 8.12.2023 lakkauttaa Russian Prosperity Fund Euro -rahaston, koska ei edelleenkään ollut näkymää siihen milloin kohderahaston osuuksia pystyttäisiin realisoimaan ja koska kohderahasto on kirjannut omistamiensa venäläisten osakkeiden arvon nollassi. Lakkauttaminen tapahtuu vaiheittain siten, että ensimmäisessä vaiheessa rahaston käteisvarat jaettiin osuudenomistajille siten, että rahastoon jäi minimimäärä käteistä. Joulukuun 29. päivä lunastettiin 98 % osuudenomistajien osuuksista. Russian Prosperity Fund Euro -rahaston omistamat kohderahaston osuudet ovat lakkauttamisen jälkeenkin rahaston nimissä. Mikäli kohderahaston osuuksia pystytään myöhemmin realisoimaan, maksetaan saadut varat mahdollisilla kuluilla vähennettyinä osuudenomistajille omistusten mukaisessa suhteessa.

Muita tilikauden aikaisia tapahtumia

Vuoden alusta yhtiön hallinnoitavaksi siirtyi Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola AIF High Yield ESG -rahasto. Rahasto muuttui samalla erikoissijoitusrahastosta sijoitusrahastodirektiivin mukaiseksi sijoitusrahastoksi ja sen uusi nimi on LähiTapiola Eurooppa High Yield ESG.

Seligson & Co Kehittyvät Markkinat -rahaston salkunhoito siirtyi LähiTapiola Varainhoito Oy:lle 1.12.2023 lähtien. Samalla rahaston sijoituskohteiden muutos uuden sijoituspolitiikan mukaiseksi alkoi. Rahasto muuttuu EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen artikla 8 mukaiseksi rahastoksi eli sen tavoitteena on muiden ominaisuuksiensa ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston uudet säännöt astuvat voimaan 1.3.2024 ja rahaston nimi muuttuu LähiTapiola Kehittyvät Markkinat -rahastoksi.

Seligson & Co Global Top 25 Brands ja Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals -rahastojen sääntöjen sijoituspolitiikkaan lisättiin kuvaus siitä, että rahasto on EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (EU 2019/2088) artikla 8 mukainen rahoitustuote. Sääntömuutos astui voimaan 1.1.2023.

LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi ja LähiTapiola USA Ilmastoindeksi -rahastojen sääntöjä muutettiin seuraavasti:

- Rahastojen nimet muuttuivat 1.1.2023. Aikaisemmat nimet olivat LähiTapiola Eurooppa Markkina ja LähiTapiola USA Markkina.
- Rahastot muuttuivat sääntelyn tarkoittamaksi indeksirahastoksi eli indeksin koostumus ohjaa rahaston sijoituskohteiden valintaa.
- Rahastot muuttuivat sääntelyn tarkoittamaksi kestäviksi rahoitusvälineiksi eli EU:n kestävän rahoituksen tiedonantovelvoiteasetuksen artikla 9:n mukaiseksi rahastoksi.
- Rahastojen sijoitusten hajautusvaatimukset muuttuivat vastaamaan sääntelyn indeksirahastoille asettamia vaatimuksia.
- Rahastojen hallinnointipalkkio nousi 0,02 prosenttiyksiköllä. Rahastojen hallinnointipalkkio on 0,32 % vuodessa.
- Muutosten tavoitteena oli edistää Pariisin Ilmastopimuksen tavoitteita suuntaamalla sijoituksia kestäviin sijoituskohteisiin.

Yhtiökokous ja yhtiön johto

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

Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidettiin 21.3.2023, 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.

Rahasto	Tuotonjako €/osuus
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret ESG	0,5800
LähiTapiola High Yield	0,4238
LähiTapiola Hyvinvointi ESG	1,0582
LähiTapiola Kasvu ESG	0,5674
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG	0,5568
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat	0,2046
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko	0,2566
LähiTapiola Kestävä Ympäristö	0,4619
LähiTapiola Korkomaailma	0,4242

LähiTapiola Kuluttaja ESG	0,8638
LähiTapiola Pitkäkorko ESG	0,3903
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG	0,3453
LähiTapiola Reaalikorko ESG	0,2865
LähiTapiola Suoja	0,3510
LähiTapiola USA Keskiuuret ESG	0,8724
LähiTapiola Yrityskorko ESG	0,3144
Seligson & Co Aasia	0,0991
Seligson & Co Euro Corporate Bond	0,2162
Seligson & Co Euro Obligaatio	0,0503
Seligson & Co Eurooppa	0,0453
Seligson & Co Global Top 25 Brands	0,1758
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	0,5978
Seligson & Co Kehittyvät Markkinat	0,2746
Seligson & Co Perheyhtiöt	0,4996
Seligson & Co Pharos	0,3263
Seligson & Co Phoebus	1,1979
Seligson & Co Pohjois-Amerikka	0,6542
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto	0,0308
Seligson & Co Suomi	0,2036

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 on toiminut Aleksis Härmä.

Yhtiön hallitus on kokouksessaan 18.10.2023 päättänyt nimittää yhtiön uudeksi toimitusjohtajaksi nykyisen toimitusjohtajan sijaisen Aleksis Härmän keväällä 2024 pidettävän varsinaisen yhtiökokouksen päättymisestä lukien.

Liiketoiminta ja hallinnoidut varat

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n palkkiotuotot kasvoivat hieman verrattuna edelliseen tilikauteen. Kulut pysyivät lähes edellisen vuoden tasolla.

Keskeiset toteutuneet taloudelliset tunnusluvut käyvät ilmi seuraavasta taulukosta.

1'000 €	2023	2022	2021
Palkkiotuotot	23 890	22 907	10 225
Liikevoitto	5 434	4 729	3 377
Taseen loppusumma	26 810	20 785	17 431
Oma pääoma	15 439	15 436	11 654
Oman pääoman tuotto	28,2 %	27,9 %	21,1 %
Omavaraisuusaste	57,6 %	74,3 %	66,9 %

Yhtiön tulot tilikauden aikana kertyivät 15 Seligson & Co -rahaston ja 29 LähiTapiola -rahaston hallinnoinnista. Russian Prosperity Fund Euro -rahastosta ei ole peritty hallinnointipalkkiota sen sulkemisen jälkeen.

	Seligson & Co -rahastot		LähiTapiola -rahastot	
	2023	2022	2023	2022
Rahastojen nettomerkinnot, m€	334,6	98,6	53,8	-155,2
Rahastojen kokonaisvarallisuus, m€	3 133	2 620	4 398	3 814

Rahastojen osuudenomistajien määrä oli vuoden lopussa 215 343 (200 777). Osuudenomistajien määrä ei kuvaa suoraan asiakasmäärää, koska yhdellä asiakkaalla voi olla useamman rahaston osuuksia ja toisaalta joidenkin asiakasnumeroiden takana on useampia asiakkaita.

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 lähipiiriin kuuluvilta, eikä vastuuta tai muita vastuusitoumuksia näiden puolesta lukuun ottamatta tilinpäätöksen liitetiedoissa mainittuja arvonlisäverotuksen ryhmärekisteröintiin liittyviä yhteisvastuita.

Henkilöstö

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana oli 34 (33) henkilöä. Henkilöstöluvuissa on mukana osa- ja määräaikaiset työntekijät. Tilikauden lopussa henkilöstön lukumäärä oli 34 (33).

Maksetut palkat

Henkilökunnalle maksetut palkat, 1'000 €	2023	2022
Ennakkopidätyksen alaiset palkat yhteensä	3 415	3 185
josta muuttuvien palkkioiden osuus	753	795
Tilikauden lopussa varauksena olevat muuttuvat palkkiot kuluneelta tilikaudelta	999	842
josta lykättävien palkkioiden osuus	163	97
Tilikauden lopussa varauksena olevat lykätyt palkkiot aikaisemmilta tilikausilta yhteensä	162	126
Tilikaudella maksetut aikaisempiin tilikausiin kohdistuvat lykätyt palkkiot	61	55

Toimivan johdon palkat, 1'000 € *)	2023	2022
Ennakkopidätyksen alaiset palkat yhteensä	518	629
josta muuttuvien palkkioiden osuus	145	257

*) Toimitusjohtaja ja hallituksen jäsenet sisältäen yhtiössä työskentelevien hallituksen jäsenten palkat

Kiinteät palkat on maksettu tilikauden aikana ja tilikaudelle kohdistuvat muuttuvat rahana maksettavat palkkiot tilikauden päättymisen jälkeen. Palkkiot, joihin sovelletaan VMA:n 3 luvun 3 §:n ja 4 §:n säännöksiä, maksetaan osittain rahana ja osittain muina rahoitusvälineinä seuraavan kolmen vuoden aikana. Yhtiössä on maksettu tilikauden aikana työntekijöille aloituspalkkioita tai muita vastaavia palkkioita 12 t€. Erorahoja tai irtisanomisajan korvauksia on maksettu 72 t€.

Palkitsemisjärjestelmä

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n muuttuvat palkkiot perustuvat yhtiön hallituksen vuosittain hyväksymään palkkiojärjestelmään. Palkkiojärjestelmän laadinnassa sekä muuttuvien palkkioiden maksamisessa noudatetaan Sijoitusrahastolain (213/2019, jäljempänä ”SRL”) 4 luvun ja Rahastoyhtiön ja säilytysyhteisön lupahakemuksiin liitettävistä selvityksistä, palkitsemisjärjestelmästä, rahastoesitteestä ja sijoitusrahastolain 13 luvussa tarkoitetuista rahoitusvälineistä annetun Valtiovarainministeriön asetuksen (257/2019, jäljempänä ”VMA”) säännöksiä sekä yhtiön konsolidoidun aseman perusteella mahdollisesti

sovellettavia IFD/IFR vakavaraisuuskehikkoon liittyviä säännöksiä ja muuta mahdollisesti soveltuvaan sääntelyä, huomioiden näitä täydentävät, kulloinkin voimassa olevat, Finanssivalvonnan sekä Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) tai muun soveltuvan viranomaisen antamat määräykset ja ohjeet sekä kannanotot ja muu ohjeistus.

Yhtiön muuttuvia palkkioita koskevan palkkiojärjestelmän peruseriaatteena on, että muuttuvat palkkiot määräytyvät ja ne maksetaan jako-osuutena yhtiölle jo tosiasiallisesti tuloutuneista varoista. Yhtiön tulot muodostuvat rahastojen hallinnointipalkkioista ja muista palkkioista, jotka tuloutetaan yhtiölle jaksotetusti jälkikäteen. Pääasiallinen tulonlähde ovat sijoitusrahastojen hallinnointipalkkiot, jotka tuloutetaan kunkin kuukauden lopussa, sekä sijoitusrahastojen mahdolliset tuottosidonnaiset palkkiot, jotka tuloutetaan kunkin kalenterivuoden lopussa. Näihin palkkioihin ei liity johdannaismarkkinoilla toimiville yrityksille tai tulevan kassavirran ennakointiin pyrkiville myyntipalkkioille tyypillistä epävarmuutta siitä, saako yhtiö todellisuudessa sen laskennallisen tuoton, johon palkkio perustuu.

Yhtiö soveltaa palkitsemisjärjestelmää koko henkilöstöönsä hallituksen määrittelemien perusteiden sijaan, siten, että VMA:n 3 luvun 3 §:n ja 4 §:n säännöksiä sekä hallituksen hyväksymässä muuttuvien palkkioiden määräytyminen ja maksaminen dokumentissa mainittuja periaatteita ja menettelyitä koskien muuttuvien palkkioiden osan maksamista rahoitusvälineillä, maksamisen lykkäämistä sekä palkkiona maksettuihin rahoitusvälineisiin liittyvää säilytysaikaa, sovelletaan erikseen määriteltyjen henkilöiden osalta.

Tulospalkkion määräytymisvuodelta maksettavien muuttuvien palkkioiden kokonaiskustannus yhtiölle voi olla enintään 18 % yhtiön laskennallisesta tuloksesta ennen kyseiseltä tulospalkkion määräytymisvuodelta maksettavia muuttuvia palkkioita, mahdollista konserniavustusta ja veroja.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

LähiTapiola Vaihtoehtorahastot Oy ja Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj sopivat alla mainittujen erikoissijoitusrahastojen hoidon siirrosta Seligson & Co Rahastoyhtiöön. Samalla rahastot muuttuivat erikoissijoitusrahastoista sijoitusrahastodirektiivin mukaiseksi sijoitusrahastoiksi ja niiden nimet muuttuivat seuraavasti:

Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Tähtivarainhoito 50	->	Sijoitusrahasto LähiTapiola Tähtivarainhoito 50
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Tähtivarainhoito 75	->	Sijoitusrahasto LähiTapiola Tähtivarainhoito 75
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola AIF Pitkäkorko ESG	->	Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko ESG
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola AIF Yrityslaina ESG	->	Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko ESG
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola AIF USA ESG	->	Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö USA ESG
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola AIF Eurooppa ESG	->	Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö Eurooppa ESG

Finanssivalvonta myönsi 8.11.2023 luvan rahastojen hoidon luovutukselle, säilytysyhteisön vaihtumiselle sekä vahvisti rahastojen uudet säännöt. Muutokset astuivat voimaan 1.1.2024.

Tulevaisuuden näkymät

Rahastoyhtiön hallinnoitavien varojen määrään vaikuttaa voimakkaasti arvopaperimarkkinoiden kehitys sekä osake- ja korkomarkkinoiden toiminta, mikä ei ole lyhyellä aikavälillä ennustettavissa. Yhtiön markkinoihin liittyvää liiketoimintariskiä on viime vuosina kyetty pienentämään hallinnoitavien varojen jakautuessa laajentuneen rahastohallinnoinnin kautta tasaisemmin osake- ja korkorahastoihin. Yhtiön tavoite on tulevaisuudessa vahvistaa liiketoimintaa tarjoamalla yhä monipuolisempia rahastopalveluratkaisuja.

Sen lisäksi että yhtiö pyrkii vahvistamaan ansaintaa monipuolisilla rahastopalveluratkaisuilla, pyrkii se myös tehostamaan toimintojaan siten että kiinteiden kulujen kasvu olisi maltillista suhteessa hoidettavan varallisuuden kasvuun. Muun muassa alan suuria yrityksiä varten luodun yleiseurooppalaisen sääntelyn vaikutukset ovat kasvattaneet kiinteitä kuluja jo useiden vuosien ajan.

Rahastojen tuotonjako

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

Rahasto	Tuotto-osuuden arvo 31.12.2023	Tuotonjakoehdotus €/osuus	%
Seligson & Co Pharos	11,8150	0,3545	3,00 %
Seligson & Co Kehittyvät Markkinat	9,4410	0,2833	3,00 %
Seligson & Co Suomi	4,1450	0,1941	4,68 %
Seligson & Co Eurooppa	1,6990	0,0510	3,00 %
Seligson & Co Aasia	3,2010	0,1026	3,21 %
Seligson & Co Pohjois-Amerikka	26,1420	0,7843	3,00 %
Seligson & Co Global Top 25 Brands	6,3970	0,1920	3,00 %
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	18,4230	0,5527	3,00 %
Seligson & Co Perheyhtiöt	17,5210	0,5353	3,06 %
Seligson & Co Phoebus	42,3830	1,2715	3,00 %
Seligson & Co Euro Obligaatio	1,5350	0,0526	3,43 %
Seligson & Co Euro Corporate Bond	7,4740	0,2243	3,00 %
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto	1,0270	0,0328	3,19 %
LähiTapiola Suoja	12,0430	0,3613	3,00 %
LähiTapiola High Yield	14,9850	0,4496	3,00 %
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat	7,1590	0,2148	3,00 %
LähiTapiola Yrityskorko ESG	11,1120	0,3334	3,00 %
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko	9,0440	0,3074	3,40 %
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG	8,9200	0,4731	5,30 %
LähiTapiola Korkomaailma	14,7100	0,4413	3,00 %
LähiTapiola Pitkäkorko ESG	13,5900	0,4077	3,00 %
LähiTapiola Reaalikorko ESG	9,7080	0,2913	3,00 %
LähiTapiola Eurooppa High Yield ESG	9,9920	0,5190	5,19 %
LähiTapiola Hyvinvointi ESG	34,1400	1,0242	3,00 %
LähiTapiola Kestävä Ympäristö	15,6740	0,4703	3,00 %
LähiTapiola Kasvu ESG	20,7630	0,6229	3,00 %
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret ESG	19,9110	0,5974	3,00 %
LähiTapiola USA Keskisuuret ESG	30,1520	0,9046	3,00 %
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG	14,6320	0,4945	3,38 %
LähiTapiola Kuluttaja ESG	31,2560	0,9377	3,00 %

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 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 pääasiallisesti osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Kohderahaston sulkemisesta ilmoitettiin 28.2.2022 ja sitä ei ole tämän jälkeen avattu eikä arvonlaskentaa ole pystytty tekemään.

Rahastolle ei pystytä 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 nollassi.

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

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

Saamiset ja velat on arvostettu tilinpäätöshetken arvoon.

Yhtiön hallitus päätti 8.12.2023 lakkauttaa Russian Prosperity Fund Euro -rahaston, koska ei edelleenkaan ollut näkymää siihen milloin kohderahaston osuuksia pystyttäisiin realisoimaan ja koska kohderahasto on kirjannut omistamiensa venäläisten osakkeiden arvon nollassi. Lakkauttaminen tapahtuu vaiheittain siten, että ensimmäisessä vaiheessa rahaston käteisvarat jaettiin osuudenomistajille siten, että rahastoon jäi minimimäärä käteistä. Joulukuun 29. päivä lunastettiin 98 % osuudenomistajien osuuksista. Russian Prosperity Fund Euro -rahaston omistamat kohderahaston osuudet ovat lakkauttamisen jälkeenkin rahaston nimissä. Mikäli kohderahaston osuuksia pystytään myöhemmin realisoimaan, maksetaan saadut varat mahdollisilla kuluilla vähennettyinä osuudenomistajille omistusten mukaisessa suhteessa.

Sijoitusrahasto Russian Prosperity Fund Euro

Tuloslaskelma	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	0,00	-32 586 987,70
Korkotuotot	12 580,28	771,07
Muut tuotot	0,00	737,66
Tuotot yhteensä	<u>12 580,28</u>	<u>-32 585 478,97</u>
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	0,00	-82 029,51
Säilytysyhteisölle	148,79	-833,05
Korkokulut	0,00	-997,09
Muut kulut	-921,67	-238,73
Kulut yhteensä	<u>-772,88</u>	<u>-84 098,38</u>
Tilikauden tulos	<u>11 807,40</u>	<u>-32 669 577,35</u>

Tase **31.12.2023** **31.12.2022**

Vastaavaa

Arvopaperit markkina-arvoon	0,00	0,00
Muut saamiset		
Muut	0,00	868,00
Rahat ja pankkisaamiset	562 488,41	560 035,49
Vastaavaa yhteensä	<u>562 488,41</u>	<u>560 903,49</u>

Vastattavaa

Rahaston arvo	9 760,95	550 640,68
Siirtovelat	552 727,46	10 262,81
Vastattavaa yhteensä	<u>562 488,41</u>	<u>560 903,49</u>

Tuloslaskelman liitetiedot

Arvopapereiden nettotuotot	2023	2022
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	577 955,53
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset, netto	0,00	-33 164 943,23
Yhteensä	0,00	-32 586 987,70

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	0,00
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	0,00	-15 251 172,28
Arvostusero 31.12., netto	0,00	-15 251 172,28

Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset

Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.

Sijoitusrahasto Russian Prosperity Fund Euro

Rahaston arvo	2023	2022
Rahaston arvo 1.1.	550 640,68	34 713 175,73
Rahasto-osuuksien merkinnät	0,00	356 506,23
Rahasto-osuuksien lunastukset	-552 687,13	-1 849 463,93
Tilikauden tulos	11 807,40	-32 669 577,35
Rahaston varallisuus 31.12.	9 760,95	550 640,68

Arvopaperisijoitusten ja johdannaissopimusten ryhmittely 31.12.2023

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			9 760,95	100,00
Rahaston varallisuus			9 760,95	100,00
A-osuuksien lukumäärä			4 474,1445	
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 arvonlaskenta 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 2024

Mikko Vasko
hallituksen puheenjohtaja

Samu Anttila

Jarkko Niemi

Ari Kaaro
toimitusjohtaja

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, 29 . helmikuuta 2024

Tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab

Timo Nummi, KHT