

Sijoitusrahasto Zenito UK Value Fund
3203237-3

Tilinpäätös ja toimintakertomus 31.12.2022

Sisällysluettelo

Sisällysluettelo	2
Toimintakertomus	3
Rahaston perustiedot	4
Tuloslaskelma	5
Tase	5
Tuloslaskelman liitetiedot	6
Taseen liitetiedot	7
Allekirjoitukset ja tilinpäätösmerkintä	8

Tilinpäätöksen laatimista koskevat liitetiedot

Tilinpäätös on laadittu Valtiovarainministeriön asetuksen 231/2014 (Valtiovarainministeriön asetus rahastoyhtiön ja sijoitusrahaston tilinpäätökseen sisältyvän tuloslaskelman ja taseen kaavasta, tilinpäätökseen liitettävästä toimintakertomuksesta sekä sijoitusrahaston puolivuotiskatsauksesta) mukaisesti noudattaen rahaston sääntöjen arvonlaskemista koskevia määräyksiä. Rahaston varat on arvostettu markkina-arvoonsa tilikauden viimeiselle suomalaiselle pankkipäivälle suoritettuna rahaston arvonlaskennan mukaisesti. Valuuttamääräiset erät on muutettu euromääräisiksi tilikauden viimeiselle suomalaiselle pankkipäivälle vahvistettujen Lontoon kello 15 keskkurssien perusteella.

Toimintakertomus

Sijoitusrahasto Zenito UK Value Fund on osakerahasto, jonka rahaston sääntöjen mukainen sijoitusstrategia on seuraava:

”Rahaston varat sijoitetaan pääasiassa sellaisten yritysten osakkeisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla Yhdistyneissä kansakunnissa tai sellaisten muun kotimaan omaavaan yhtiöön, joiden liiketoiminnasta suuri osa on riippuvaista Yhdistyneiden kuningaskunnan talouden kehityksestä.”

Rahaston sijoitustoiminta käynnistyi 20.4.2021. Katsauskauden päättyessä 31.12.2022 rahaston varat olivat 13 196 753 euroa jakautuen 48 kpl eri osakkeeseen. Rahaston kassavarat olivat 0,82 prosenttia rahaston arvosta kauden lopussa.

Omistettujen yhtiöiden osakkeiden noteerausvaluuttajakauma oli: Iso-Britannia, GBP 97,3 prosenttia, Euro-alue, EUR 2,6 prosenttia ja Yhdysvallat, USD 0,1 prosenttia.

Rahaston omistamien osakkeiden kaksi suurinta toimialaa rahaston joulukuun kuukausiraportin mukaan olivat: muut palvelut 22,6 prosenttia ja vähittäiskauppa 21,1 prosenttia. Viisi suurinta sijoitusta katsauskauden päättyessä olivat Me Group Plc - vähittäiskauppa 4,90 prosenttia rahaston osakesalkusta, TP ICAP Group Plc - sijoituspalvelut 4,78 prosenttia, Fresnillo Plc - hopeakaivos 4,24 prosenttia, Centrica Plc - kaasu ja sähkö 3,75 prosenttia ja Jupiter Fund Management Plc - sijoituspalvelut 3,7 prosenttia.

Rahaston omistamien osakkeiden keskimääräinen markkina-arvon ja oman pääoman kehitys kymmeneltä vuodelta päättyen tämän katsauksen kirjoitushetkeen 15.2.2023 näytti seuraavalta:

Oma pääoma vs. markkina-arvo



Rahasto ei sääntöjensä mukaan käytä johdannaisia eikä myy osakkeita lyhyeksi.

Katsauskauden päättyessä rahaston C-osuuden arvo oli 101,63 euroa. Katsauskauden tuotto oli -7,5 prosenttia ja rahaston C-osuuden tuotto alusta oli +1,63 prosenttia.

Sijoitusrahasto Zenito UK Value Fund**Rahaston perustiedot**

Rahastotyyppi	Osakerahasto
Toiminta alkanut	20/04/2021
Salkunhoitaja	Zenito Oy

Osuussarjat

	A	B	C
Bloomberg	SIZUVAE FH	SIZUVBE FH	SIZUVCE FH
ISIN	FI4000496724	FI4000496732	FI4000496740
Merkintäpalkkio	3,00 %	1,00 %	0,00 %
Lunastuspalkkio	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,50 %	1,00 %	0,80 %
Tuottosidonnainen palkkio *	15,0%	10,0%	8,0%
Vertailuindeksi	FTSE All Share-indeksi		

*vertailutuoton ylitteestä (kts. avaintietoasiakirjasta)

Rahasto-osuuksien tunnusluvut

	A	B	C
Osuuksien lukumäärä	4 538,15316	17 585,10127	107 847,33697
Osuuden arvo (EUR) 30.12.2022	100,33816	101,25364	101,63293
Osuuden arvo (EUR) 31.12.2021	109,24919	109,70769	109,89828
Hallinnointipalkkio (sis. säilytyspalkkion, % p.a.)	1,50 %	1,00 %	0,80 %
Tuottosidonnainen palkkio ajanjaksolta (EUR)	114,98	404,76	3 517,87
Tuottosidonnainen palkkio ajanjaksolta (% p.a.)	0,02 %	0,03 %	0,03 %
Kohderahastojen palkkiot (arvio, % p.a.)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Juoksevat kulut (% p.a.)	1,58 %	1,08 %	0,88 %

Tuotto

	A	B	C
1 kuukausi	-3,06 %	-3,02 %	-3,01 %
3 kuukautta	14,88 %	15,03 %	15,08 %
6 kuukautta	6,45 %	6,72 %	6,83 %
1 vuosi	-8,19 %	-7,71 %	-7,52 %
3 vuotta p.a.			
5 vuotta p.a.			
Toiminnan alusta	0,34 %	1,25 %	1,63 %
Toiminnan alusta p.a.	0,20%	0,74%	0,96%

Rahaston tunnusluvut

	Rahasto
Rahaston koko (EUR)	13 196 745,69
Volatiliteetti p.a. (keskihajonta)	19,62%
Salkun kiertonopeus	33,6 %

Sijoitusrahasto Zenito UK Value Fund

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2022	20.4.-31.12.2021
TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET		
Arvopapereiden nettotuotot	-1 378 283,99	939 039,88
Osinkotuotot	457 248,12	347 987,47
Korkotuotot	797,70	0,00
Muut tuotot	308 364,85	1 691,03
KULUT		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-115 373,17	-94 219,93
Säilytysyhteisölle	-2 866,89	0,00
Korkokulut	0,00	-4 003,58
Muut kulut	-314 884,78	-5 914,54
TILIKAUDEN TULOS	-1 044 998,16	1 184 580,33

TASE	31.12.2022	31.12.2021
Vastaavaa		
Arvopaperit markkina-arvoon	13 087 339,12	13 178 716,11
Myyntisaamiset	31 110,38	0,00
Muut saamiset	0,00	211 891,28
Rahat ja pankkisaamiset	453 831,20	404 905,34
Vastaavaa yhteensä	13 572 280,70	13 795 512,73
Vastattavaa		
RAHASTON ARVO		
Rahaston arvo	13 196 745,69	13 735 241,19
VIERAS PÄÄOMA		
Ostovelat	366 210,09	50 694,42
Muut velat	0,06	0,00
Siirtovelat	9 324,86	9 577,12
Vastattavaa yhteensä	13 572 280,70	13 795 512,73

Sijoitusrahasto Zenito UK Value Fund
Tuloslaskelman liitetiedot

Arvopapereiden ja johdannaissopimusten nettotuottojen erittely

Arvopapereiden nettotuotot	31.12.2022	31.12.2021
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	933 773,26	513 481,10
Luovutustappiot	-63 864,39	-112 128,42
Realisoitumattomat arvonmuutokset netto	-2 248 192,86	537 687,20
Arvopapereiden nettotuotot yhteensä	-1 378 283,99	939 039,88

Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut brutto

Osakesidonnaiset erät		
Realisoitumattomat arvonnousut	924 578,36	1 543 496,48
Realisoitumattomat arvonlaskut	-3 172 771,22	-1 005 809,28

Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot	140 944,88	0,00
---------------------------------------	------------	------

Sij.rahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut	0,00	13 316,80
---	------	-----------

Sijoitusrahasto Zenito UK Value Fund
Taseen liitetiedotSALKKURAPORTTI
30.12.2022

luokittelu	Instrumentin nimi	Instrumentti- tyyppi	Määrä/kpl	Kurssi/kpl	Valuuttakurssi / Arvostus-kerroin	Markkina-arvo	Prosenttia rahaston arvosta
Julkisesti noteeratut arvopaperit	International Distributions Services PLC	Equity	185 000	2,41	0,89	444 995,29	3,37 %
	Firstgroup PLC	Equity	252 000	1,14	0,89	287 425,96	2,18 %
	Greencore Group PLC	Equity	350 000	0,72	0,89	253 553,02	1,92 %
	Jupiter Fund Management PLC	Equity	325 000	1,50	0,89	487 399,99	3,69 %
	ForFarmers NV	Equity	120 000	2,93	1,00	351 000,00	2,66 %
	John Wood Group PLC	Equity	220 000	1,53	0,89	335 770,71	2,54 %
	ITV PLC	Equity	575 000	0,85	0,89	488 043,68	3,70 %
	Vodafone Group PLC	Equity	297 000	0,95	0,89	282 539,31	2,14 %
	Abrdn PLC	Equity	210 000	2,14	0,89	448 806,63	3,40 %
	Origin Enterprises PLC	Equity	70 000	4,31	1,00	301 700,00	2,29 %
	Shell PLC	Equity	14 650	26,27	0,89	384 814,49	2,92 %
	J Sainsbury PLC	Equity	175 000	2,46	0,89	430 229,87	3,26 %
	BP PLC	Equity	66 000	5,36	0,89	353 956,74	2,68 %
	Centrica PLC	Equity	455 000	1,09	0,89	495 944,17	3,76 %
	Fresnillo PLC	Equity	55 000	10,18	0,89	560 114,74	4,24 %
	Marks & Spencer Group PLC	Equity	275 000	1,39	0,89	382 912,77	2,90 %
	Lookers PLC	Equity	475 000	0,86	0,89	408 745,19	3,10 %
	N Brown Group PLC	Equity	600 000	0,28	0,89	169 392,95	1,28 %
	NAHL Group plc	Equity	200 000	0,40	0,89	79 050,04	0,60 %
	Land Securities Group PLC	Equity	30 000	7,02	0,89	210 521,56	1,60 %
	Kenmare Resources PLC	Equity	55 000	4,95	0,89	272 355,63	2,06 %
	Just Group PLC	Equity	165 000	0,92	0,89	152 047,11	1,15 %
	Petrofac Ltd	Equity	250 000	0,79	0,89	198 330,91	1,50 %
	TP ICAP Group PLC	Equity	320 000	1,97	0,89	630 593,50	4,78 %
	THG PLC	Equity	130 000	0,50	0,89	64 448,37	0,49 %
	Zytronic PLC	Equity	125 000	1,47	0,89	183 509,03	1,39 %
	Yellow Cake PLC	Equity	80 000	4,23	0,89	338 424,53	2,56 %
	SafeStyle UK PLC	Equity	300 000	0,30	0,89	91 472,19	0,69 %
	ME GROUP INTERNATIONAL PLC	Equity	500 000	1,30	0,89	649 339,65	4,92 %
	SDX Energy PLC	Equity	450 000	0,10	0,89	43 195,20	0,33 %
	Senior PLC	Equity	165 000	1,41	0,89	233 287,97	1,77 %
	Carr's Group PLC	Equity	150 000	1,41	0,89	210 894,23	1,60 %
	Carnival PLC	Equity	10 000	6,54	0,89	65 430,85	0,50 %
	Castings PLC	Equity	50 000	3,91	0,89	195 366,54	1,48 %
	Cazoo Group Ltd	Equity	14 372	0,15	1,07	2 104,04	0,02 %
	Card Factory PLC	Equity	450 000	0,88	0,89	397 395,87	3,01 %
	Associated British Foods PLC	Equity	15 500	17,80	0,89	275 862,07	2,09 %
	BT Group PLC	Equity	198 000	1,27	0,89	250 542,34	1,90 %
	boohoo Group PLC	Equity	150 000	0,40	0,89	60 015,92	0,45 %
	Costain Group PLC	Equity	350 000	0,44	0,89	155 629,77	1,18 %
	Hunting PLC	Equity	60 000	3,76	0,89	225 631,41	1,71 %
	Hostelworld Group Plc	Equity	100 000	1,30	0,89	130 093,79	0,99 %
	IG Design Group Plc	Equity	100 000	1,39	0,89	138 902,22	1,05 %
	Impellam Group PLC	Equity	50 000	7,57	0,89	378 310,93	2,87 %
	Hammerson PLC	Equity	1 100 000	0,27	0,89	295 647,17	2,24 %
	Currys PLC	Equity	353 000	0,61	0,89	213 670,01	1,62 %
	Gattaca PLC	Equity	100 000	0,78	0,89	77 920,76	0,59 %
Julkisesti noteeratut arvopaperit Total			10 740 522			13 087 339,12	99,17 %
Grand Total			10 740 522			13 087 339,12	99,17 %

Muut varat ja velat, netto 109 406,57 0,83 %

Rahaston arvo 13 196 745,69 100 %

Liikkeessä olevien osuukien lukumäärä

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Zenito UK Value Fund A	4 538,153	5 063,567	
Zenito UK Value Fund B	17 585,101	12 121,430	
Zenito UK Value Fund C	107 847,337	107 847,337	

Rahasto-osuuden arvo

Zenito UK Value Fund A	100,338	109,249
Zenito UK Value Fund B	101,254	109,708
Zenito UK Value Fund C	101,633	109,898

Rahasto-osuukien suhteellinen osuus

Zenito UK Value Fund A	3,45 %	4,03 %
Zenito UK Value Fund B	13,49 %	9,68 %
Zenito UK Value Fund C	83,06 %	86,29 %

Rahastossa ei ole tuotto-osuuksia.

Arvonlaskenta siirtyi Evi-Rahastoyhtiölle 1.10.2022.

RAHASTON ARVON MUUTOKSET

	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020
Rahaston arvo 1.1.	13 735 241,19	0,00	0,00
Rahasto-osuukien merkinnät	708 101,53	12 659 600,00	0,00
Rahasto-osuukien lunastukset	-201 598,87	-108 939,14	0,00
Tilikauden tulos	-1 044 998,16	1 184 580,33	0,00
Rahaston arvo 31.12.	13 196 745,69	13 735 241,19	0,00

ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä 30.3.2023

Evli-Rahastoyhtiö Oy

Maunu Lehtimäki
hallituksen
puheenjohtaja

Kim Pessala
toimitusjohtaja

Petri Olkinuora
hallituksen jäsen

Janne Lassila
hallituksen jäsen

Juho Mikola
hallituksen jäsen

Lea Keinänen
hallituksen jäsen

Outi Helenius
hallituksen jäsen

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

PricewaterhouseCoopers Oy

Tilintarkastusyhteisö

Jukka Paunonen
KHT