

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Tilinpäätös ja toimintakertomus

1.1. - 31.12.2024

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Sisällysluettelo	Sivu
Toimintakertomus	1-9
Tuloslaskelma	10
Tase	11
Rahoituslaskelma	12
Tunnusluvut	13
Tilinpäätöksen liitetiedot	14-20
Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen päiväys ja allekirjoitukset	21

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Toimintakertomus 1.1. – 31.12.2024

Tämä toimintakertomus on laadittu Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:lle ja sen hallinnoimille sijoitusrahastoille. LähiTapiola ja Seligson & Co -rahastoille on laadittu erilliset tilinpäätökset ja vuosikertomukset. Lisäksi Russian Prosperity -rahastosta on laadittu erillinen tilinpäätös ja toimintakertomus.

Yleistä

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj harjoittaa sijoitusrahastolaissa tarkoitettua sijoitusrahastotoimintaa. Yhtiöllä on tilikauden lopussa 50 hallinnoitavaa sijoitusrahastoa, joista 15 on jo vuosia valikoimaan kuuluneita Seligson & Co -rahastoja, joiden salkunhoito on rahastoyhtiössä ja 35 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. Tilikauden 2022 jälkeen 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.

Tilikauden aikaisia tapahtumia

Tilikauden alussa alla mainittujen erikoissijoitusrahastojen hallinnointi siirtyi LähiTapiola Vaihtoehtorahastoilta Seligson & Co Rahastoyhtiöön. Samalla rahastot muuttuivat erikoissijoitusrahastoista sijoitusrahastodirektiivin mukaisiksi 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

Seligson & Co Kehittyvät Markkinat -rahaston salkunhoito siirtyi LähiTapiola Varainhoito Oy:lle 1.12.2023 lähtien. Samalla rahaston sijoituskohteiden muutos uuden sijoituspolitiikan mukaiseksi alkoi. Rahaston uudet säännöt astuivat voimaan 1.3.2024 ja rahaston nimi muuttui LähiTapiola Kehittyvät Markkinat -rahastoksi. Rahaston sijoitustyyli muuttui rahastojen rahastosta pääsääntöisesti suoraan osakkeisiin sijoittavaksi rahastoksi. Rahasto muuttui EU:n tiedonantoasetuksen (EU 2019/2088) artikla 8 mukaiseksi rahoitustuotteeksi. Rahaston hallinnointipalkkio muuttui 0,58 %:iin.

Toukokuussa LähiTapiola Kasvu ESG -rahaston säännöt muuttuivat. Rahaston uusi nimi on Sijoitusrahasto LähiTapiola Tulevaisuus ja sen sijoituspolitiikkaa täsmennettiin. Samalla LähiTapiola Kuluttaja ESG sulautui LähiTapiola Tulevaisuus-rahastoon. Sääntömuutokset astuivat voimaan 16.5.2024.

LähiTapiola-rahastojen rahastokohtaiset säännöt muuttuivat 1.11.2024. Säilytys- ja säilytysyhteisö-palkkiot peritään jatkossa rahastojen varoista. Hallinnointipalkkioita samanaikaisesti alennettiin osuudenomistajien kokonaiskulurasitus huomioiden. Muutoksella yhtenäistettiin Seligson & Co – ja LähiTapiola-rahastojen palkkiorakennetta.

Ukrainan sodan seurauksena Russian Prosperity Fund Euro -rahasto on ollut suljettuna 28.2.2022 lähtien. 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. Ensimmäisessä vaiheessa rahaston käteisvarat jaettiin osuudenomistajille siten, että rahastoon jäi minimimäärä käteistä: joulukuussa 2023 lunastettiin 98 % osuudenomistajien osuuksista. Suljettuna oleva kohderahasto on kesäkuussa 2024 suorittanut syöttörahastolle uuden varojen maksun. Jaettavat varat koostuivat kohderahastossa olleesta käteisestä ja varoista, jotka kohderahasto oli saanut realisoitavissa olleista sijoituskohteistaan. Varoja jaettiin kohderahastosta yhtiökokouksen päätöksellä ja samalla mitätöitiin kohderahasto-osuuksia kaikilta omistajilta samassa suhteessa. Kohderahastoa ei ole avattu, vaan se on koko ajan ollut suljettuna. Saadut varat, 4,0 m€, jaettiin 16.9.2024 osuudenomistajille omistusten suhteessa lunastamalla puolet osuudenomistajien jäljellä olevista 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 muutoksia rahastoissa

- LähiTapiola Maailma 20, LähiTapiola Maailma 50, LähiTapiola Maailma 80 ja LähiTapiola Korkomaailma -rahastot muuttuivat EU:n tiedonantoasetuksen (EU 2019/2088) artikla 8 mukaisiksi rahoitustuotteiksi. Rahaston sääntöjen sijoituspolitiikkaan lisättiin kuvaus siitä, että rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Sääntömuutos astui voimaan 1.3.2024.
- Seuraavista LähiTapiola -rahastoista lakkautettiin rahastojen tuotto-osuudet 1.3.2024: LähiTapiola Suoja (B), LähiTapiola High Yield (B), LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat (B), LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG (B), LähiTapiola Kuluttaja ESG (B), LähiTapiola Kasvu ESG (B), LähiTapiola USA Keskisuuret ESG (B), LähiTapiola Yrityskorko ESG (B), LähiTapiola Pitkäkorko ESG (B), LähiTapiola Reaalikorko ESG (B).

Yhtiökokous ja yhtiön johto

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

Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidettiin 25.3.2024, jossa vahvistettiin yhtiön ja sen hallinnoimien sijoitusrahastojen tilinpäätökset ja päätettiin, ettei osinkoa jaeta. Yhtiökokous päätti myös rahastojen tuotonjaosta. Rahastojen tuotto-osuuksille päätettiin jakaa tuottoa seuraavasti

Rahasto	Tuotonjako €/osuus
Seligson & Co Pharos	0,3545
Seligson & Co Kehittyvät Markkinat (1.3.2024 alkaen LähiTapiola Kehittyvät Markkinat)	0,2833
Seligson & Co Suomi	0,1941
Seligson & Co Eurooppa	0,0510
Seligson & Co Aasia	0,1026
Seligson & Co Pohjois-Amerikka	0,7843
Seligson & Co Global Top 25 Brands	0,1920
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	0,5527
Seligson & Co Perheyhtiöt	0,5353
Seligson & Co Phoebus	1,2715
Seligson & Co Euro Obligaatio	0,0526
Seligson & Co Euro Corporate Bond	0,2243
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto	0,0328
LähiTapiola Suoja	0,3613
LähiTapiola High Yield	0,4496
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat	0,2148
LähiTapiola Yrityskorko ESG	0,3334
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko	0,3074

LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG	0,4731
LähiTapiola Korkomailma	0,4413
LähiTapiola Pitkäkorko ESG	0,4077
LähiTapiola Reaalikorko ESG	0,2913
LähiTapiola Eurooppa High Yield ESG	0,5190
LähiTapiola Hyvinvointi ESG	1,0242
LähiTapiola Kestävä Ympäristö	0,4703
LähiTapiola Kasvu ESG	0,6229
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret ESG	0,5974
LähiTapiola USA Keskisuuret ESG	0,9046
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG	0,4945
LähiTapiola Kuluttaja ESG	0,9377

Yhtiökokous myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Yhtiön hallitukseen valittiin Ari Kaaro, Jarkko Niemi, Samu Anttila ja Mikko Vasko. Puheenjohtajaksi valittiin Ari Kaaro. 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 yhtiökokoukseen asti Ari Kaaro, minkä jälkeen toimitusjohtajana on toiminut Aleksi Härmä. Toimitusjohtajan sijaisena on toiminut Sanna Jormakka.

Liiketoiminta ja hallinnoidut varat

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n palkkiotuotot kasvoivat verrattuna edelliseen tilikauteen. Myös kulut kasvoivat edellisen vuoden tasolta palkkiotuottojen kasvun myötä.

Keskeiset toteutuneet taloudelliset tunnusluvut käyvät ilmi seuraavasta taulukosta.

1'000 €	2024	2023	2022
Palkkiotuotot	29 661	23 890	22 907
Liikevoitto	7 473	5 434	4 729
Taseen loppusumma	27 835	26 810	20 785
Oma pääoma	15 442	15 439	15 436
Oman pääoman tuotto	38,7 %	28,2 %	27,9 %
Omavaraisuusaste	55,5 %	57,6 %	74,3 %

Yhtiön tulot tilikauden aikana kertyivät 15 Seligson & Co -rahaston ja 35 LähiTapiola -rahaston hallinnoinnista. Russian Prosperity Fund Euro -rahastosta ei ole peritty hallinnointipalkkiota sen sulkemisen jälkeen.

	Seligson & Co -rahastot		LähiTapiola -rahastot	
	2024	2023	2024	2023
Rahastojen nettomerkinnot, m€	112,6	334,6	320,2	53,8
Rahastojen kokonaisvarallisuus, m€	3 474	3 133	6 207	4 398

Edellä mainittujen nettomerkinnot lisäksi Russian Prosperity Fund Euro -rahastoon kohderahastosta maksettu 4,0 m€ erä on jaettu syöttörahaston osuudenomistajille heidän omistusten suhteessa.

Rahastojen osuudenomistajien määrä oli vuoden lopussa 219 447 (215 343). 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 rahoitusaamisia yhtiön lähipiiriin kuuluvilta, eikä vastuita tai muita vastuusitoumuksia näiden puolesta lukuun ottamatta tilinpäätöksen liitetiedoissa mainittuja arvonlisäverotuksen ryhmärekisteröintiin liittyviä yhteisvastuita.

Henkilöstö

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana oli 33 (34) henkilöä. Henkilöstöluvuissa on mukana osa- ja määräaikaiset työntekijät. Tilikauden lopussa henkilöstön lukumäärä oli 31 (34).

Maksetut palkat

Henkilökunnalle maksetut palkat, 1'000 €	2024	2023
Ennakonpidätyksen alaiset palkat yhteensä	3 538	3 415
josta muuttuvien palkkioiden osuus	871	753
Tilikauden lopussa varauksena olevat muuttuvat palkkiot kuluneelta tilikaudelta	1 388	999
josta lykättävien palkkioiden osuus	222	163
Tilikauden lopussa varauksena olevat lykätyt palkkiot aikaisemmilta tilikausilta yhteensä	86	162
Tilikaudella maksetut aikaisempiin tilikausiin kohdistuvat lykätyt palkkiot	75	61

Toimivan johdon palkat, 1'000 € *)	2024	2023
Ennakonpidätyksen alaiset palkat yhteensä	496	518
josta muuttuvien palkkioiden osuus	104	145

*) 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 ei ole maksettu tilikauden aikana työntekijöille aloituspalkkioita tai muita vastaavia palkkioita. Erorahoja tai irtisanomisajan korvauksia on maksettu 94 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 säilytisyhteisön 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 soveltuva 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 mukaan, kuitenkin 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. Toimitusjohtajan tulospalkkioon sovellettiin vuonna 2024 lisäksi erillisenä mittarina LähiTapiola Varainhoito Oy -konsernin liikevoittoprosenttia.

Tulospalkkion määräytymisvuodelta maksettavien muuttuvien palkkioiden kokonaiskustannus yhtiölle voi olla enintään 18 % yhtiön laskennallisesta tuloksesta, lisättyä tai vähennettynä tekijänä edellä mainittu konsernin liikevoiton vaikutus, ennen kyseiseltä tulospalkkion määräytymisvuodelta maksettavia muuttuvia palkkioita, mahdollista konserniavustusta ja veroja.

Palkitsemispolitiikka ei sisällä elementtejä, jotka kannustaisivat kestävyysriskien huomiotta jättämiseen. Kestävyysriskejä koskevan ohjeistuksen noudattamisen laiminlyönti voidaan huomioida yhtenä muuttuvan palkkion osittain tai kokonaan maksamatta jättämisen perusteena.

Vakavaraisuustiedot

Omat varat

Yhtiön omat varat koostuvat omaan pääomaan kirjatusta eristä eli osakepääomasta, sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta sekä tilikauden ja edellisten tilikausien tuloksista. Yhtiön hallituksen päätöksen mukaisesti pääomia pidetään pääosin riskittömissä ja matalariskisissä kohteissa, kuten rahamarkkinarahastossa, sijoitustodistuksissa, valtion velkasitoumuksissa ja valtion liikkeeseen laskemissa joukkovelkakirjalainoissa. Yhtiön johto seuraa kuukausittain ja hallitus kokouksissaan omien varojen määrää sekä sijoitusten jakautumista eri kohteisiin.

Laskelma yhtiön omista varoista

1,000 €	31.12.2024	31.12.2023
Taseen mukainen oma pääoma	15 442	15 439
Tilikauden tulos	-3	- 3
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	15 439	15 436
Vähennykset 1)	- 738	- 631
Ydinpääoma (CET1)	14 701	14 805
Omat varat yhteensä	14 701	14 805
Kiinteisiin yleiskustannuksiin perustuva omien varojen minimivaatimus	4 422	4 315
Hallinnoitujen rahastojen varallisuuteen perustuva omien varojen vaatimus	2 011	1 581
Omien varojen ylijäämä (omat varat – suurempi ym. vaateista)	10 279	10 490
Omien varojen ehdoton vähimmäismäärä	125	125

1) Ydinpääomasta vähennettyihin eriin on sisällytetty aineettomat hyödykkeet.

Rahastoyhtiön riskienhallinnan periaatteet, vakavaraisuuden hallinta ja omien varojen vähimmäismäärä

Yhtiön riskienhallinnan rungon muodostavat luotettavan hallinnon periaatteet, riskienhallinnan periaatteet ja ICT riskienhallinnan periaatteet, jatkuvuussuunnitelma sekä vakavaraisuudenhallinnan strategia.

Yhtiön riskejä seurataan säännöllisen riskikartoitusprosessin avulla ja sitä kautta tunnistetaan merkittävimmät riskit. Sijoitusrahastoille on lisäksi laadittu erilliset rahastojen riskienhallinnan periaatteet. Rahastojen riskejä valvotaan tarkistuspisteiden ja -työkalujen kautta.

Hallitus päättää riskienhallintaan liittyvistä toimintaperiaatteista sekä vastaa sisäisen valvonnan ja riskienvalvonnan toimivuuden varmistamisesta. Operatiivinen johto vastaa käytännön toimista.

Yhtiön compliance -toiminnot on hankittu 1.4.2023 alkaen emoyhtiö LähiTapiola Varainhoito Oy:ltä. Lisäksi yhtiössä on Seligson & Co Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen riippumaton riskienvalvontatoiminto. Sijoitusrahastojen toimintaa valvovat myös rahastojen säilytysyhteisöt (OP Säilytys) ja tilintarkastajat. Säännöllisen tilintarkastuksen lisäksi tilintarkastajat suorittivat tilikauden aikana sijoitusrahastojen arvonnaskennan tarkastuksen ja prosessitarkastuksia. Näiden lisäksi LähiTapiola -ryhmä LähiTapiola Vahinkoyhtiön toimesta suorittaa vuosittaista sisäistä tarkastusta.

Merkittävimmät muut toimintojen ulkoistamiset ovat LähiTapiola -rahastojen salkunhoidon, jakelun ja myynnin ulkoistaminen LähiTapiola Varainhoito Oy:lle ja LähiTapiola -rahastojen kirjanpidon ulkoistaminen LähiTapiola Palvelut Oy:lle. Lisäksi muita olennaisia ulkoistuksia on pörssinoteeratun ETF -rahaston omistajarekisterin ulkoistus sekä PRIIPS -sääntelyn vaatimiin asiakirjoihin liittyvä laskenta.

Yhtiön liiketoiminta on toimiala huomioon ottaen vähäriskistä. Yhtiöllä ei ole esimerkiksi arvopaperivälitystä, rahoitus- tai lainausliiketoimintaa eikä omasta taseesta tapahtuvaa arvopaperikauppaa. Yhtiö ei ole antanut lainoja eikä sillä ole kaupankäyntivarastoa. Luotto- ja markkinariskien pääomavaatimukset muodostuvat lähinnä normaaliin toimintaan liittyvistä lyhytaikaisista palkkiosaamisista ja sijoitetuista käteisvaroista.

Sekä palkkiotuotot että liiketoiminnan kulut ovat pääosin säännönmukaisia. Merkittävin riski on siten useiden arvopaperimarkkinoiden äkillinen romahdus ja siitä aiheutuva hoidettavan varallisuuden väheneminen. Yhtiö pyrkii hallinnoimaan arvopaperimarkkinoista johtuvaa riskiä ylläpitämällä riittäviä omia pääomia ja likvidejä varoja sekä mahdollisimman joustavaa kustannusrakennetta. Hallitus seuraa pääomien kehitystä säännöllisesti ja huomioi toimintapääomien riittävyyteen kohdistuvat tarpeet myös varojen jakoa koskeissa ehdotuksissaan. Operatiivinen johto vastaa tarvittaessa kustannusrakenteen sopeuttamisesta kulloinkin vallitsevaan markkinatilanteeseen ja liiketoiminnan volyyymiin. Vakavaraisuuden hallinnasta tarkemmin alla.

Merkittäviä muita riskejä ovat virheet tai puutteet rahastojen hallinnoinnissa, esim. arvopaperikaupankäynnissä, arvonnaskennassa ja asiakastoimeksiantojen toteuttamisessa sekä mahdolliset ICT-riskit. Näitä riskejä pyritään hallinnoimaan ylläpitämällä kattavaa ohjeistusta ja sekä prosessien että työkalujen kehittämisellä.

Tietojärjestelmien kehittämisellä ja henkilöstön koulutuksella pyritään estämään operatiivisia virheitä. Järjestelmistä teetetään ulkopuolisia arviointoja. Operatiivisen johdon valvonnan lisäksi compliance -toiminto ja rahastojen riippumaton riskienvalvonta raportoivat säännöllisesti sekä johdolle että hallitukselle toiminta-alueillaan havaitsemistaan riskitilanteista. Säilytysyhteisö valvoo mm. rahastojen transaktioita, arvonnaskentaa sekä osuuskien liikkeeseenlaskua ja lunastusta. Kirjanpito täsmäyttää rahastojen tapahtumat.

Yhtiön liiketoiminnan luonteeseen kuuluvat päivittäiset asiakastoimeksiannot, hallittavan omaisuuden päivittäinen arvonnaskentelu sekä mm. rahastojen arvonnaskennan osalta päivittäiset lakisääteiset suoritteet. Toiminnan jatkuvuuden hallinta on siten keskeisellä sijalla riskienhallinnassa. Epäjatkuvuutta pyritään

ehkäisemään mm. kattavilla tietoteknisillä varmennus- ja varajärjestelmillä sekä ylläpitämällä toimenkuvien ja ammattitaidon monipuolisuutta.

Monimutkainen ja nopealla tahdilla lisääntyvä sääntely on kasvattanut compliance-riskiä. Tätä pyritään hallitsemaan rakentamalla hälytys- ja valvontatoimintoja sisään operatiivisiin järjestelmiin sekä compliance -toiminnon ulkoistuksella. Yhtiön liiketoimintojen selkeys ja eri toimintoalueiden vähäisyys ovat osaltaan keino hallita sääntelyn monimuotoisuutta ja monimutkaisuutta ja keskittyminen rahastoliiketoimintaan selkeyttää toimintoja entisestään.

Mahdollisiin ulkoisiin aineellisiin vahinkotapahtumiin, kuten myös vastuuvahinkoihin ja omaisuusrikoksiin, on lisäksi varauduttu vakuutusten avulla.

Yhtiön johto seuraa vakavaraisuutta sisäisen laskennan avulla vähintään kuukausittain. Vakavaraisuuden hallinnan lähtökohtana on luotto-, markkina- ja operatiivisen riskin (ns. pilari 1) vähimmäisvakavaraisuusvaatimusten täyttäminen.

Lisäksi on oma vakavaraisuuslaskelma kattamaan muita (ns. pilari 2 vaatimia) likviditeetti-, keskittymä- ja suhdanneriskejä. Laskelmassa määritellään vähimmäispääomavaatimus, jonka turvin yhtiö pystyy sopeuttamaan toimintansa oletetussa tilanteessa, jossa yhtiön tulonmuodostus putoaisi merkittävästi nykyiseltä tasolta.

Yhtiön rahavarat pyritään sijoittamaan siten, että niiden suhteen ei muodostu merkittäviä luotto-, markkina-, likviditeetti-, kassavirta-, valuutta- tai vastapuoliriskejä. Vuonna 2024 varat ovat olleet sijoitettuna 5-6 Suomessa toimivan pankin euromääräisillä tileillä.

Kaupankäyntivarastoon kuulumattomat osakesijoitukset

Yhtiön taseessa on kaupankäyntivarastoon kuulumattomina yhtiön toimistotilojen hallintaan oikeuttavat kiinteistöosakeyhtiön osakkeet. Toimitilan hallintaan oikeuttavat osakkeet sisältyvät tilinpäätökseen alkuperäiseen hankintahintaan, viitteitä osakkeiden arvon alentumisesta hankintahinnasta ei ole. Osakkeiden arvo tilinpäätöksessä 31.12.2024 oli 965 t€.

Vakavaraisuustiedot julkaistaan kerran vuodessa toimintakertomuksen yhteydessä.

Vastuullisuus

Yhtiön tiedot on yhdistelty LähiTapiola -ryhmän kestävyysraporttiin.

Kerromme lisää LähiTapiola-ryhmän vastuullisuudesta ja vuoden 2024 toiminnasta LähiTapiola Vahinkoyhtiön toimintakertomuksen kestävyysraportissa ja erillisessä vastuullisuusraportissa. LähiTapiola Vahinkoyhtiön toimintakertomus ja LähiTapiola-ryhmän vastuullisuusraportti julkaistaan huhtikuussa LähiTapiolan verkkosivuilla <https://www.lahitapiola.fi/tietoa-lahitapiolasta/lahitapiola-ryhma/lahitapiola-ryhman-raportit/>.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Rahastoyhtiössä ei ole ollut merkittäviä tapahtumia tilikauden päättymisen jälkeen.

Alla mainittujen sijoitusrahastojen nimet muuttuvat 10.2.2025. Finanssivalvonta on 13.12.2024 vahvistanut rahastojen uudet säännöt.

Sijoitusrahaston nykyinen nimi

Sijoitusrahaston uusi nimi

LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko
LähiTapiola Lyhytkorko ESG
LähiTapiola Pitkäkorko ESG
LähiTapiola Reaalikorko ESG
LähiTapiola Yrityskorko ESG

LähiTapiola Hanke Yrityskorko
LähiTapiola Lyhytkorko
LähiTapiola Pitkäkorko
LähiTapiola Reaalikorko
LähiTapiola Yrityskorko

LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG	LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko
LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko ESG	LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko
LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko ESG	LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko
LähiTapiola Eurooppa High Yield ESG	LähiTapiola Eurooppa High Yield
LähiTapiola 2025 ESG	LähiTapiola 2025
LähiTapiola 2035 ESG	LähiTapiola 2035
LähiTapiola 2045 ESG	LähiTapiola 2045
LähiTapiola Hyvinvointi ESG	LähiTapiola Hyvinvointi
LähiTapiola Pohjoismaat ESG	LähiTapiola Pohjoismaat
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret ESG	LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret
LähiTapiola USA Keskisuuret ESG	LähiTapiola USA Keskisuuret
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG	LähiTapiola Kehittynyt Aasia
LähiTapiola Yhteisö Eurooppa ESG	LähiTapiola Yhteisö Eurooppa
LähiTapiola Yhteisö USA ESG	LähiTapiola Yhteisö USA

Alla mainittujen Seligson & Co -indeksirahastojen seuraaman indeksin nimi muuttuu. Indeksien nimenmuutos ei vaikuta indeksin koostumukseen. Rahastojen uudet säännöt tulevat voimaan 10.2.2025. Finanssivalvonta on 13.12.2024 vahvistanut rahastojen uudet säännöt.

Seligson & Co Aasia Indeksirahasto

- Dow Jones Sustainability Asia Pacific Index NTR -indeksin nimi vaihtuu. Uusi nimi on Dow Jones Best-in-Class Asia Pacific Index (USD) NTR.

Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto

- Dow Jones Sustainability North America Index NTR -indeksin nimi vaihtuu. Uusi nimi on Dow Jones Best-in-Class North America Index (USD) NTR.

Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto

- Dow Jones Sustainability Europe Index (EUR) NTR -indeksi nimi vaihtuu. Uusi nimi on Dow Jones Best-in-Class Europe Index (EUR) NTR.

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 hajautetusti 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 edelleen 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.

Hallituksen esitys voittovarojen käytöstä ja rahastojen tuotonjaosta

Rahastoyhtiön jakokelpoiset varat 31.12.2024 olivat 13 760 090,16 euroa, josta tilikauden tulos 3 045,57 euroa. Hallitus ehdottaa, että osinkoa ei jaeta ja tilikauden voitto siirretään voittovarojen tilille.

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

Rahasto	Tuotto- osuuden arvo 31.12.2024	Tuotonjako- ehdotus €/osuus	%
Seligson & Co Pharos	12,925	0,3878	3,00 %
Seligson & Co Suomi	3,935	0,1770	4,50 %
Seligson & Co Eurooppa	1,834	0,0551	3,00 %
Seligson & Co Aasia	3,576	0,1073	3,00 %
Seligson & Co Pohjois-Amerikka	34,118	1,0236	3,00 %
Seligson & Co Global Top 25 Brands	7,055	0,2117	3,00 %
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	17,853	0,5356	3,00 %
Seligson & Co Perheyhtiöt	18,873	0,5662	3,00 %
Seligson & Co Phoebus	46,029	1,3809	3,00 %
Seligson & Co Euro Obligaatio	1,503	0,0489	3,25 %
Seligson & Co Euro Corporate Bond	7,469	0,2241	3,00 %
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto	1,030	0,0373	3,62 %
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko	9,245	0,3383	3,66 %
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG	9,174	0,4994	5,44 %
LähiTapiola Korkomaailma	15,303	0,4591	3,00 %
LähiTapiola Eurooppa High Yield ESG	10,417	0,5797	5,56 %
LähiTapiola Hyvinvointi ESG	33,610	1,0083	3,00 %
LähiTapiola Kestävä Ympäristö	16,816	0,5045	3,00 %
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret ESG	21,320	0,6396	3,00 %
LähiTapiola Kehittyvät Markkinat	10,449	0,3135	3,00 %

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

TULOSLASKELMA	liitenumero	1.1.-31.12.2024	1.1.-31.12.2023
Palkkiotuotot	13, 25	29 660 927,64	23 890 355,99
Korkotuotot	14	492 165,69	424 231,46
Liiketoiminnan muut tuotot	15	12 000,00	0,00
RAHASTOYHTIÖTOIMINNAN TUOTOT		30 165 093,33	24 314 587,45
Palkkiokulut	13	-14 564 951,69	-11 563 144,09
Korkokulut	14	-750,56	-653,06
Henkilöstö- ja hallintokulut			
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot	21, 22	-4 143 665,37	-3 619 058,57
Henkilösivukulut			
Eläkekulut	18, 21, 22	-697 721,14	-618 911,60
Muut henkilösivukulut		-88 796,35	-100 382,59
Henkilösivukulut		-786 517,49	-719 294,19
Henkilöstökulut		-4 930 182,86	-4 338 352,76
Muut hallintokulut		-2 186 149,41	-2 100 832,25
Henkilöstö- ja hallintokulut		-7 116 332,27	-6 439 185,01
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä sekä osakkeista ja osuuksista	17	-489 689,66	-385 945,02
Liiketoiminnan muut kulut	16, 24	-520 037,02	-490 734,34
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)		7 473 332,13	5 434 925,93
Tilinpäätössiirot		-7 470 000,00	-5 431 000,00
Tuloverot		-286,56	-849,55
TILIKAUDEN VOITTO (-TAPPIO)		3 045,57	3 076,38

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj**TASE**

VASTAAVAA	liitenumero	31.12.2024	31.12.2023
Saamiset luottolaitoksilta			
Vaadittaessa maksettavat	1,2,9,10,11	21 031 006,13	20 310 511,16
Saamiset luottolaitoksilta		21 031 006,13	20 310 511,16
Aineettomat hyödykkeet			
Muut pitkävaikutteiset menot		737 949,94	630 549,71
Aineettomat hyödykkeet	3,4,10,11	737 949,94	630 549,71
Aineelliset hyödykkeet			
Muut kiinteistöt ja kiinteistöyhtiöiden osakkeet ja osuudet		965 200,00	965 200,00
Muut aineelliset hyödykkeet	4,10,11	131 996,23	157 659,12
Aineelliset hyödykkeet		1 097 196,23	1 122 859,12
Muut varat	5,10,11	4 839 397,75	4 582 300,95
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	6,10,11	129 150,75	164 185,03
Vastaavaa yhteensä		27 834 700,80	26 810 405,97
VASTATTAVAA		31.12.2024	31.12.2023
Vieras pääoma			
Muut velat			
Muut velat	7,10,11	4 879 898,08	4 158 455,11
Muut velat		4 879 898,08	4 158 455,11
Siirtovelat ja saadut ennakot	8,10,11	7 512 833,30	7 213 027,01
Vieras pääoma yhteensä		12 392 731,38	11 371 482,12
Oma pääoma ja vähemmistön osuus			
Oma pääoma			
Osakepääoma	12,13	1 681 879,26	1 681 879,26
Vapaat rahastot			
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	12	7 244 076,84	7 244 076,84
Vapaat rahastot		7 244 076,84	7 244 076,84
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	12	6 512 967,75	6 509 891,37
Tilikauden voitto (tappio)	12	3 045,57	3 076,38
Oma pääoma yhteensä		15 441 969,42	15 438 923,85
Vastattavaa yhteensä		27 834 700,80	26 810 405,97

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

EPÄSUORA RAHOITUSLASKELMA

2024

2023

Liiketoiminnan rahavirta

Liikevoitto (tappio)

7 473 332,13

5 434 925,93

Maksetut verot

913 521,88

-879 656,46

Liikevoittoon tehdyt oikaisut:

Luovutusvoitot

0,00

0,00

Suunnitelman mukaiset poistot

489 689,66

385 945,02

Investointien jaksouserot

2 138,56

46 802,07

Korkotuotot ja -kulut

-491 415,13

-423 578,40

Liikevoittoon tehdyt oikaisut yhteensä

413,09

9 168,69

Muut varat

-257 096,80

-1 066 807,72

Siirtosaamiset ja maksetut ennakot

22 851,57

-42 510,78

Maksetut verot verosaamisten oikaisuna

-913 808,44

878 806,91

Liiketoiminnan varojen lisäys (-) / vähennys (+)

-1 148 053,67

-230 511,59

Muut velat

2 915 393,01

-1 855 822,32

Siirtovelat ja saadut ennakot

-1 433 143,75

2 447 395,32

Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) / vähennys (-)

1 482 249,26

591 573,00

Maksetut korot

-750,56

-653,06

Saadut korot

504 348,40

372 502,96

Liiketoiminnan rahavirta (A)

9 225 060,53

5 297 349,47

Investointien rahavirta

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet

-573 565,56

-326 516,06

Investointien rahavirta (B)

-573 565,56

-326 516,06

Rahoituksen rahavirta

Annetut konserniavustukset

-7 931 000,00

0,00

Rahoituksen rahavirta (C)

-7 931 000,00

0,00

Rahavarojen muutos (A+B+C)

lisäys (+) / vähennys (-)

720 494,97

4 970 833,41

Rahavarat tilikauden alussa

20 310 511,16

15 339 677,75

Rahavarat tilikauden lopussa

21 031 006,13

20 310 511,16

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

TUNNUSLUVUT

TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT	2024	2023	2022
Oma pääoma (keskimäärin), milj.€	15,4	15,4	18,1
Taseen loppusumma (keskimäärin), milj.€	27,3	23,8	23,7
Palkkiotuotot, milj.€	29,7	23,9	22,9
Liikevaihto, milj.€	30,2	24,3	23,0
Liikevoitto/-tappio, milj.€	7,5	5,4	4,7
Liikevoitto liikevaihdosta, %	24,8	22,4	20,6
Oman pääoman tuotto (ROE), %	38,7	28,2	27,9
Koko pääoman tuotto (ROA), %	21,9	18,3	19,8
Omavaraisuusaste %	55,5	57,6	74,3
Kulu/tuotto -suhde	0,8	0,8	0,8

TUNNUSLUKIJEN LASKENTAKAAVAT

1) Keskeiset tuloslaskelmaerät

Liikevaihto = tuloslaskelman erä Rahastoyhtiötoiminnan tuotot

2) Oman pääoman tuotto prosentteina (ROE)

$$\frac{\text{Liikevoitto} - \text{Tuloverot (varsinaisen toiminnan laskennalliset verot)}}{\text{Oma pääoma ja vähemmistön osuus} + \text{Tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$$

3) Koko pääoman tuotto prosentteina (ROA)

$$\frac{\text{Liikevoitto} - \text{Tuloverot (varsinaisen toiminnan laskennalliset verot)}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$$

4) Omavaraisuusaste prosentteina

$$\frac{\text{Oma pääoma ja vähemmistön osuus} + \text{Tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä}}{\text{Taseen loppusumma}} \times 100$$

5) Kulu-tuotto -suhde

$$\frac{\text{Palkkiokulut} + \text{Korkokulut} + \text{Hallintokulut} + \text{Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä} + \text{Liiketoiminnan muut kulut}}{\text{Sijoituspalvelutoiminnan tuotot}}$$

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Tilinpäätöksen liitetiedot

Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Tilinpäätös on laadittu noudattaen voimassa olevaa osakeyhtiölakia, kirjanpitolakia ja -asetusta, Valtiovarainministeriön asetuksia koskien rahastoyhtiön, sijoitusrahaston ja vaihtoehtorahaston tilinpäätökseen sisältyvän tuloslaskelman ja taseen kaavasta, tilinpäätökseen liitettävästä toimintakertomuksesta sekä sijoitusrahaston puolivuotiskatsauksesta sekä Finanssivalvonnan määräyksiä ja ohjeita.

Saamisten ja velkojen arvostusperiaatteet

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti on arvostettu seuraavat rahoitusinstrumentit:

- rahoitusvaroihin sisältyvät julkisesti noteeratut rahasto-osuudet
- rahoitusvaroihin sisältyvät muut rahasto-osuudet

Jaksotettuun hankintamenoon, hankintamenoon tai nimellisarvoon on arvostettu seuraavat rahoitusvarat:

- eräpäivään asti pidettävät saamistodistukset
- lainat ja muut saamiset
- kiinteistösaakeyhtiön osakkeet
- velat

Käyttöomaisuuden arvostus

Aineettomat hyödykkeet sisältäen atk-ohjelmistojen hankinnat sekä toimistotilojen peruseräparannusmenot poistetaan 10 vuodessa käyttöönnotosta tai sitä lyhyemmän taloudellisen käyttöajan mukaan. Aineellisista hyödykkeistä sisältäen atk-laitteet ja konttorikaluston, tehdään vuotuinen 25 prosentin poisto menojäännöksestä.

Eläkekulut

Henkilökunnan lakisääteinen eläketurva on järjestetty Keskinäisen Työeläkevakuutusyhtiö Elon kautta.

Valuuttamääräiset erät

Valuuttamääräiset saamiset ja velat on muunnettu euroiksi tilinpäätöspäivän Euroopan Keskuspankin noteeraaman keskikurssin mukaan tai muuhun toteutuneeseen valuuttakurssiin, mikäli se on tilinpäätöstä tehtäessä ollut tiedossa.

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

LIITETIEDOT

2024

2023

Tase-eriä koskevat liitetiedot

1. Rahoitusvarojen ryhmät

2024

2023

Hankintamenoon arvostettavat

21 031 006,13 20 310 511,16

Yhteensä

21 031 006,13 20 310 511,16

2. Saamiset luottolaitoksilta

2024

2023

Kotimaisilta luottolaitoksilta

Vaadittaessa maksettavat

21 031 006,13 20 310 511,16

Yhteensä

21 031 006,13 20 310 511,16

3. Aineettomat hyödykkeet

2024

2023

ICT-järjestelmien suunnittelu- ja ohjelmointimenot

737 949,94 588 839,06

Muut aineettomat hyödykkeet

0,00 41 710,65

Yhteensä

737 949,94 630 549,71

4. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset tilikauden aikana

2024

2023

Aineettomat hyödykkeet

Kirjanpitoarvo 1.1.

630 549,71 740 147,40

Hankintameno 1.1.

1 354 439,07 1 130 224,32

+ lisäykset tilikautena

553 511,61 224 214,75

Hankintameno 31.12.

1 907 950,68 1 354 439,07

Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.

-723 889,36 -390 076,92

- tilikauden suunnitelman mukaiset poistot

-446 111,38 -333 812,44

Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.

-1 170 000,74 -723 889,36

Kirjanpitoarvo 31.12.

737 949,94 630 549,71

Aineelliset hyödykkeet

2024

2023

Muut kiinteistöt ja kiinteistöyhtiöiden osakkeet ja osuudet

Hankintameno 1.1.

965 200,00 965 200,00

Hankintameno 31.12.

965 200,00 965 200,00

Kirjanpitoarvo 31.12.

965 200,00 965 200,00

Aineelliset hyödykkeet

2024

2023

Kirjanpitoarvo 1.1.

157 659,12 154 292,46

Muut aineelliset hyödykkeet

Hankintameno 1.1.

321 879,07 266 379,83

+ lisäykset tilikautena

17 915,39 55 499,24

Hankintameno 31.12.

339 794,46 321 879,07

Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.

-164 219,95 -112 087,37

- tilikauden suunnitelman mukaiset poistot

-43 578,28 -52 132,58

Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.

-207 798,23 -164 219,95

Kirjanpitoarvo 31.12.

131 996,23 157 659,12

11. Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot sekä käypien arvojen hierarkia

Rahoitusvarojen ja velkojen käyvät arvot	2024	2023	2024	2023
Rahoitusvarat	Käypä arvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Kirjanpitoarvo
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvarat				
Saamiset luottolaitoksilta	21 031 006,13	20 310 511,16	21 031 006,13	20 310 511,16

12. Oman pääoman erät

	Tilikauden alussa	+ Lisäys - Vähennys	Siirrot erien välillä	Tilikauden lopussa
Sidottu oma pääoma				
Osakepääoma	1 681 879,26	0,00	-	1 681 879,26
Vapaat rahastot				
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	7 244 076,84	0,00	-	7 244 076,84
Edellisten tilikausien voitto tai tappio	6 509 891,37	-3 076,38	3 076,38	6 512 967,75
Tilikauden voitto tai tappio	3 076,38	3 045,57	-3 076,38	3 045,57
Yhteensä	15 438 923,85	-30,81	0,00	15 441 969,42

Osakkeiden lukumäärä on 1 246 977 kappaletta. Kaikilla osakkeilla on yksi ääni.

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

LIITETIEDOT

2024

2023

Tuloslaskelman eriä koskevat liitetiedot

13. Palkkiotuotot ja -kulut

2024

2023

Palkkiotuotot

Hallinnointipalkkiot

51 649 912,02

43 691 149,46

- Hallinnointipalkkioiden palautukset

-21 992 484,38

-19 814 793,47

Merkintäpalkkiot

1 000,00

13 000,00

Lunastuspalkkiot

2 500,00

1 000,00

Yhteensä

29 660 927,64

23 890 355,99

Palkkiokulut

Rahastotoiminnan palkkiokulut

14 564 951,69

11 563 144,09

14. Korkotuottojen ja -kulujen erittely tase-erittäin

2024

2023

Korkotuotot

Saamisista luottolaitoksilta

491 999,97

423 412,40

Muut korkotuotot

165,72

819,06

Yhteensä

492 165,69

424 231,46

joista samaan konserniin kuuluville

165,72

819,06

Korkokulut

Muut korkokulut

750,56

653,06

Yhteensä

750,56

653,06

joista samaan konserniin kuuluville

750,56

653,06

15. Liiketoiminnan muut tuotot

2024

2023

Muut tuotot

12 000,00

0,00

Yhteensä

12 000,00

0,00

16. Liiketoiminnan muut kulut

2024

2023

Vuokratulot

58 805,20

67 712,06

Omassa käytössä olevista kiinteistöistä johtuvat kulut

127 069,92

120 841,74

Muut kulut

334 161,90

302 180,54

Yhteensä

520 037,02

490 734,34

17. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä sekä osakkeista ja osuuksista

	2024	2023
Aineettomista hyödykkeistä		
Suunnitelman mukaiset poistot	446 111,38	333 812,44
Yhteensä	446 111,38	333 812,44
Aineellisista hyödykkeistä		
Suunnitelman mukaiset poistot	43 578,28	52 132,58
Yhteensä	43 578,28	52 132,58
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	489 689,66	385 945,02

18. Eläkevastuut

Henkilökunnan lakisääteinen eläketurva on järjestetty TyEL-perusvakuutuksella Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elossa

19. Vuokravastuut

	2024	2023
Ei-peruutettavissa olevien leasing- ja muiden vuokrasopimusten perusteella maksettavat vähimmäisvuokrat		
Yhden vuoden kuluessa	22 161,10	22 059,86
Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluessa	13 390,47	30 982,52
Olennaiset irtisanomis- ja lunastusehdot		
Asuinhuoneistojen irtisanomisajat AHVL:n mukaiset; liikehuoneistojen 3 kuukautta. Leasingsopimukset		

Arvonlisäverotuksen ryhmärekisteröintiin liittyvä yhteisvastuu

	2024	2023
Yhden vuoden kuluessa		
Konserniyritykset	1 989 569,20	684 191,68
Muut ryhmän yritykset	3 969 064,33	2 204 566,88
Yhteensä	5 958 633,53	2 888 758,56

Positiivinen alv-vastuu = alv-velka

Negatiivinen alv-vastuu = alv-saaminen

Kiinteistöinvestointien arvonlisäverolain 120 § mukainen tarkistusvastuu

	2024	2023
10 v. tarkistuskausi		
Muut ryhmän yritykset	69 124 987,11	66 872 306,53

20. Henkilökunnan lukumäärä

	2024	2023
Lukumäärät tilikauden lopussa		
Vakinainen kokoaikainen henkilöstö	28	31
Vakinainen osa-aikainen henkilöstö	3	3
Määräaikainen henkilöstö	0	0
Yhteensä	31	34

21. Johdon palkat ja palkkiot, eläkesitoumukset, rahalainat ja niiden ehdot sekä vakuudet ja vastuusitoumukset

	2024	2023
Toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen		
Palkat ja palkkiot	528 705,28	439 016,84
Eläkesitoumukset	Eläkeikä/eroamisikä määräytyy lain mukaan. Johdon lakisääteinen eläketurva on järjestetty TyEL-perusvakuutuksella Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elossa	
Annetut rahalainat ja niiden ehdot	Ei annettu rahalainoja	
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset	Ei annettu vakuuksia ja vastuusitoumuksia	
Hallituksen jäsenet ja varajäsenet		
Palkat ja palkkiot	115 025,84	245 393,78
Eläkesitoumukset	Eläkeikä/eroamisikä määräytyy lain mukaan.	
Annetut rahalainat ja niiden ehdot	Ei annettu rahalainoja	
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset	Ei annettu vakuuksia ja vastuusitoumuksia	

22. Lähipiirilainat ja -liiketoimet

Yhtiöllä ei ole lähipiiriliiketoimia, jotka olisi tehty muita kuin tavanomaisia kaupallisia ehtoja noudattaen.
Arvonlisäveron ryhmärekisteröintiin liittyvästä vastuusitoumuksesta on kerrottu liitteellä 19.

23. Tuloveroja koskevat liitetiedot

	2024	2023
Verotettavaan tuloon perustuva vero	321,71	105,28

24. Tilintarkastajalle maksetut palkkiot

	2024	2023
Tilintarkastus	116 448,40	97 960,00
Muut palvelut	9 920,00	10 254,80
Yhteensä	126 368,40	108 214,80

25. Konserniin kuuluvaa yhtiötä koskevat liitetiedot

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj kuuluu LähiTapiola Varainhoito Oy -konserniin.

LähiTapiola Varainhoito Oy:n emoyhtiö, LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö, laatii konsernitilinpäätöksen.
Emoyhtiön kotipaikka on Espoo ja sen tilinpäätös on saatavissa osoitteessa www.lahitapiola.fi.

LähiTapiola Varainhoito Oy laatii konsernitilinpäätöksen, joka on saatavissa osoitteesta www.lahitapiola.fi.
LähiTapiola Varainhoito Oy:n kotipaikka on Espoo ja sen tilinpäätös on saatavissa osoitteessa www.lahitapiola.fi.

Korkotuotot samaan konserniin kuuluvilta sekä korkokulut samaan konserniin kuuluville on esitetty liitteessä 14.
Saamiset samaan konserniin kuuluvilta sekä velat ja pääomalainat samaan konserniin kuuluville on esitetty liitteessä 10.

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Helsingissä, 27. helmikuuta 2025

Ari Kaaro
hallituksen puheenjohtaja

Samu Anttila

Jarkko Niemi

Mikko Vasko

Aleksi Härmä
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, 28. helmikuuta 2025

Tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab

Timo Nummi, KHT