

FONDITA EUROPEAN MICRO CAP SIJOITUSRAHASTO

TILINPÄÄTÖS

31.12.2020

FONDITA EUROPEAN MICRO CAP SIIJOITUSRAHASTO

SISÄLTÖ

sivu

Toimintakertomus	1
Tuloslaskelma	2
Tase	3
Liitetiedot	6

1
2
3
6

Toimintakertomus 2020

Fondita European Small Cap Sijoitusrahasto on osakerahasto, joka aloitti toimintansa 19.5.2009. Se sijoittaa varansa ensisijaisesti pienten eurooppalaisten julkisesti noteerattujen yhtiöiden osakkeisiin.

Seuraava taulukko kuvaa rahaston kehitystä:

	2020	2019	2018
Markkina-arvo tilikauden lopussa	35 042 187,52	37 011 526,02	44 206 813,24
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Tuotto/A)	124,03	108,19	90,28
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Kasvu/B)	143,19	118,98	94,99
Kasvu-osuuksien kehitys tilikauden aikana	20,3 %	25,3 %	-23,5 %
Tilikauden tulos 1.1.-31.12.	6 144 650,47	9 668 341,78	-14 288 687,56
Hallinointipalkkio rahastoyhtiölle	678 699,77	801 642,56	1 176 690,95
A-osuuksien tuotonjako	5,40	4,50	6,20
Kiertonopeus (kerta/vuosi)	0,43	0,33	0,31
Volatiliteetti (%/vuosi)	27,7	10,8	15,6
TER (Total Expense Ratio)	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Osuudenomistajia 31.12.	215	230	259

Rahasto ei ole toimintavuoden aikana osallistunut yhtiökokouksiin eikä käyttänyt äänioikeuttaan.

Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt A-osuuksien tuotonjaoksi 6,20 € / osuus 9.2.2021.

Rahastoyhtiö on vuoden 2020 aikana maksanut 1 783 691,41 euroa palkkioita työntekijöilleen, josta 0,00 euroa palkkojen liikkuvia osia.

Johto (Toim.joht., varatoim.joht. ja hallituksenpuh.joht.)

776 444,00 euroa, ei palkkojen liikkuvia osia

Tehtävät jotka vaativat riskienottoa (kaikki salkunhoitajat)

890 180,73 euroa, ei palkkojen liikkuvia osia

He jotka hoitavat sisäisiä valvontatehtäviä (riskienhallintatoiminto, compliancetoiminto ja sisäinen tarkastaja)

541 517,08 euroa, ei palkkojen liikkuvia osia

Huomioitavaa on, että sama henkilö voi sisältyä useisiin tehtäviin.

TULOSLASKELMA 1.1.2020-31.12.2020

(euroa)

TULOT	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Arvopapereiden nettotulos	6 526 788,09	9 802 374,51
Osingot	298 614,27	669 505,71
Tulot yhteensä	<u>6 825 402,36</u>	<u>10 471 880,22</u>
KULUT		
Palkkiot		
Rahastoyhtiölle	678 699,77	801 642,56
Korkokulut	2 052,12	1 895,88
Kulut yhteensä	<u>680 751,89</u>	<u>803 538,44</u>
TILIKAUDEN TULOS	<u>6 144 650,47</u>	<u>9 668 341,78</u>

TASE 31.12.2020

(euroa)

VARAT	31.12.2020	31.12.2019
Lyhytaikaiset varat		
Lyhytaikaiset varat		
Arvopapereiden markkina-arvo	34 591 910,12	36 664 215,84
Saamiset		
Osingot	1 401,09	0,00
Myydyt arvopaperit	138 885,02	0,00
	<u>140 286,11</u>	<u>0,00</u>
Rahat ja pankkisaamiset	518 139,10	411 448,51
VARAT YHTEENSÄ	<u>35 250 335,33</u>	<u>37 075 664,35</u>
VELAT JA OMA PÄÄOMA		
	31.12.2020	31.12.2019
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	35 042 187,52	37 011 526,02
Velat		
Lyhytaikaiset velat		
Ostetut arvopaperit	153 215,41	0,00
Siirtovelat	54 932,40	64 138,33
	<u>208 147,81</u>	<u>64 138,33</u>
PASSIVA TOTALT	<u>35 250 335,33</u>	<u>37 075 664,35</u>

Fondita European Micro Cap Sijoitusrahasto

Salkun sisältö 31.12.2020

Saksa	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	59,21 %
Steico	Teollisuus	33 863	59,40	2 011 462,20	5,74 %
Medios	Terveydenhuolto	50 214	37,40	1 878 003,60	5,36 %
Nexus	Terveydenhuolto	35 067	51,00	1 788 417,00	5,10 %
Eckert & Ziegler	Terveydenhuolto	37 500	44,80	1 680 000,00	4,79 %
Secunet	Informaatioteknologia	6 400	247,00	1 580 800,00	4,51 %
Adesso	Informaatioteknologia	14 430	96,40	1 391 052,00	3,97 %
Stratec	Terveydenhuolto	8 933	122,80	1 096 972,40	3,13 %
Init Innov. Traffic Systems	Informaatioteknologia	31 000	33,40	1 035 400,00	2,95 %
Dr. Höhle	Teollisuus	18 369	55,10	1 012 131,90	2,89 %
Nabaltec	Materiaali	34 958	27,10	947 361,80	2,70 %
PVA Tepla	Teollisuus	46 597	19,40	903 981,80	2,58 %
Fabasoft	Informaatioteknologia	14 672	46,50	682 248,00	1,95 %
Basler	Informaatioteknologia	8 500	72,40	615 400,00	1,76 %
Deutsche Konsum Reit	Kiinteistösektori	38 000	15,60	592 800,00	1,69 %
Datagroup	Informaatioteknologia	11 585	49,85	577 512,25	1,65 %
KPS	Informaatioteknologia	107 516	5,02	539 730,32	1,54 %
Pharmasgp Holding	Terveydenhuolto	20 000	25,70	514 000,00	1,47 %
Compleo Charg. Solu.	Teollisuus	5 082	91,40	464 494,80	1,33 %
Pacifico Renewables	Teollisuus	9 850	40,40	397 940,00	1,14 %
MAX Automation	Teollisuus	91 564	4,23	387 315,72	1,11 %
Cewe	Teollisuus	3 526	93,00	327 918,00	0,94 %
Technotrans	Teollisuus	13 000	24,95	324 350,00	0,93 %
Suomi	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	4,30 %
Musti Group	Kestokulutushyödykkeet	61 543	24,46	1 505 341,78	4,30 %
Sveitsi	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	7,08 %
Coltene Holding	Terveydenhuolto	17 814	77,80	1 385 952,49	3,96 %
Kardex	Teollisuus	6 063	180,46	1 094 142,34	3,12 %
Alankomaat	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	2,10 %
Nedap	Informaatioteknologia	14 687	50,20	737 287,40	2,10 %
Italia	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	2,94 %
Indel	Kestokulutushyödykkeet	45 163	22,80	1 029 716,40	2,94 %
Iso-Britannia	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	4,49 %
Marlowe	Teollisuus	117 500	6,89	809 851,75	2,31 %
Volution Group	Teollisuus	130 533	3,09	402 906,37	1,15 %
Discoverie Group	Informaatioteknologia	48 000	7,52	361 101,89	1,03 %
Ruotsi	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	4,37 %
Sdiptech	Informaatioteknologia	67 000	22,88	1 532 738,54	4,37 %
Ranska	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	11,18 %
Nacon	Kestokulutushyödykkeet	197 483	7,99	1 577 889,17	4,50 %
Focus Home Interactive	Kestokulutushyödykkeet	20 000	62,20	1 244 000,00	3,55 %
Vetoquinol	Terveydenhuolto	12 969	84,60	1 097 177,40	3,13 %
Suuret yhtiöt	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	3,04 %
Siegfried	Terveydenhuolto	500	598,93	299 465,98	0,85 %
Infineon Technologies	Informaatioteknologia	8 500	31,57	268 302,50	0,77 %
Vestas Wind System	Teollisuus	1 000	197,74	197 736,32	0,56 %
Umicore	Materiaali	4 000	39,37	157 480,00	0,45 %
Siemens	Teollisuus	1 200	117,94	141 528,00	0,40 %
Salkku yhteensä				34 591 910,12	
Kassa ja muut varat, netto				450 277,40	1,28 %
Rahaston arvo				35 042 187,52	
Osuuksien lkm					
Tuotto-osuuksia (A)			125 034,0948		
Kasvu-osuuksia (B)			136 421,5742	261 455,6690	
Osuuden arvo					
Tuotto-osuuden arvo (A)				124,0296	
Kasvu-osuuden arvo (B)				143,1904	

Fondita European Micro Cap Sijoitusrahasto

Arvopapereiden kehitys salkussa 1.1.-31.12.2020

(%-yksiköissä)

Saksa	-5,4	Alankomaat	-3,8
Init Innov. Traffic Sys	3,0 *	Accell Group	-1,7
Steico	2,6 *	Nedap	-2,1 *
PVA Tepla	2,6 *	Alfen	
Fabasoft	2,0 *	Iso-Britannia	0,3
Basler	1,76 *	Volution Group	1,2 *
Secunet	1,5 *	Discoverie Group	1,0 *
Pharmasgp Holding	1,5 *	Marlowe	0,8 *
Compleo Charg. Solu	1,3 *	Emis	-2,7
Eckert & Ziegler	1,2 *	Italia	-2,8
Pacifico Renewables	1,1 *	Indel	0,5 *
Technotrans	0,9 *	Eurotech	-3,3
Deutsche Konsum Re	-0,2 *	Suomi	4,3
Dr. Höhle	-0,2 *	Musti Group	4,3 *
Nabaltec	-0,2 *	Ranska	11,2
Nexus	-0,3 *	Nacon	4,5 *
Adesso	-0,5 *	Focus Home Interacti	3,6 *
Stratec Biomedical	-0,7 *	Vetoquinol	3,1 *
MAX Automation	-1,0 *	Suuret yhtiöt	-1,5
Cewe	-1,3 *	Siegfried	0,9 *
KPS	-1,3 *	Vestas Wind System	0,6 *
Cyan	-1,6	Siemens	0,4 *
Medios	-1,8 *	Infineon Technologies	0,3 *
Einhell Germany	-1,8	Umicore	-0,1 *
Centrotec Sustainable	-1,8	Lonza Group	-0,4
MBB	-2,2	Johnson Matthey	-0,6
S & T	-4,3	Philips	-0,6
Datagroup	-5,8 *	Verbund	-0,6
Sveitsi	-7,0 *	Fresenius SE	-0,6
Coltene Holding	-1,1	Roche	-0,7
Gavazzi	-3,3 *	Logitech	
Kardex	-1,1	Kassa	0,3
Orior	-1,6		
Ruotsi	4,4		
Sdiptech	4,4		

* = Edelleen salkussa 31.12.2020

TULOSLASKELMAN LIITE 31.12.2020

(euroa)

	31.12.2020	31.12.2019
Arvopapereiden nettotulos		
Arvopapereiden myyntivoitot	5 675 326,03	5 432 759,63
Arvopapereiden myyntitappiot	(-) 3 705 316,18	5 641 476,55
Realisoitumattomat voitot	7 421 442,39	11 512 966,71
Realisoitumattomat tappiot	(-) 2 864 664,15	1 501 875,28
Yhteensä	<u>6 526 788,09</u>	<u>9 802 374,51</u>
 Kaupankäyntikulut	 56 967,90	 79 681,95

TASEEN LIITE 31.12.2020

Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	37 011 526,02	44 206 813,24
Rahasto-osuuksien merkinnät	1 534 763,31	1 322 996,11
Rahasto-osuuksien lunastukset	(-) 8 930 192,10	(-) 17 190 020,60
Tuotonjako	(-) 718 560,18	(-) 996 604,51
Tilikauden tulos	<u>6 144 650,47</u>	<u>9 668 341,78</u>
Rahaston arvo 31.12.	<u>35 042 187,52</u>	<u>37 011 526,02</u>