

FONDITA EUROPEAN SMALL CAP SIJOITUSRAHASTO

TILINPÄÄTÖS

31.12.2020

FONDITA EUROPEAN SMALL CAP SIJOITUSRAHASTO

SISÄLTÖ

	sivu
Toimintakertomus	1
Tuloslaskelma	2
Tase	3
Liitetiedot	6

Toimintakertomus 2020

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

Seuraava taulukko kuvaa rahaston kehitystä:

	2020	2019	2018
Markkina-arvo tilikauden lopussa	69 560 931,69	90 589 515,80	76 174 220,05
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Tuotto/A)	214,22	227,64	179,35
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Kasvu/B)	372,78	376,64	283,61
Kasvu-osuuksien kehitys tilikauden aikana	-1,0 %	32,8 %	-21,6 %
Tilikauden tulos 1.1.-31.12.	-3 326 775,29	23 462 528,44	-21 071 056,57
Hallintopalkkio rahastoyhtiölle	1 427 431,96	1 676 707,72	1 907 273,39
A-osuuksien tuotonjako	11,40	8,95	12,05
Kiertonopeus (kerta/vuosi)	0,52	0,29	0,18
Volatiliteetti (%/vuosi)	30,3	12,8	14,6
TER (Total Expense Ratio)	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Osuudenomistajia 31.12.	349	386	414

Rahasto ei ole toimintavuoden aikana osallistunut yhtiökokouksiin eikä käyttänyt äänioikeuttaan.

Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt A-osuuksien tuotonjaksi 10,70 € / 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	-2 791 100,81	23 604 189,67
Osingot	894 435,04	1 536 897,03
Tulot yhteensä	<u>-1 896 665,77</u>	<u>25 141 086,70</u>
KULUT		
Palkkiot		
Rahastoyhtiölle	1 427 431,96	1 676 707,72
Korkokulut	2 677,56	1 850,54
Kulut yhteensä	<u>1 430 109,52</u>	<u>1 678 558,26</u>
TILIKAUDEN TULOS	<u>-3 326 775,29</u>	<u>23 462 528,44</u>

TASE 31.12.2020

(euroa)

VARAT	31.12.2020	31.12.2019
Lyhytaikaiset varat		
Lyhytaikaiset varat		
Arvopapereiden markkina-arvo	69 237 408,46	90 224 472,52
Saamiset		
Siirtosaamiset	0,00	11 960,97
	190 964,60	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	190 964,60	11 960,97
VARAT YHTEENSÄ	406 866,32	510 206,67
AKTIVA TOTALT	<u>69 835 239,38</u>	<u>90 746 640,16</u>
VELAT JA OMA PÄÄOMA	31.12.2020	31.12.2019
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	69 560 931,69	90 589 515,80
Velat		
Lyhytaikaiset velat		
Ostetut arvopaperit	163 528,79	0,00
Siirtovelat	110 778,90	157 124,36
	274 307,69	157 124,36
VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	<u>69 835 239,38</u>	<u>90 746 640,16</u>

Fondita European Small Cap Sijoitusrahasto

Salkun sisältö 31.12.2020

Saksa	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	39,20 %
All For One Group	Informaatioteknologia	62 744	60,80	3 814 835,20 €	5,48 %
Dermapharm Holding	Terveydenhuolto	57 765	57,35	3 312 822,75 €	4,76 %
Verbio	Teollisuus	84 000	31,15	2 616 600,00 €	3,76 %
Cancom	Informaatioteknologia	48 700	45,48	2 214 876,00 €	3,18 %
Befesa	Teollisuus	40 000	51,80	2 072 000,00 €	2,98 %
Stroeer	Viestintäpalvelut	24 233	81,05	1 964 084,65 €	2,82 %
Compugroup	Terveydenhuolto	24 500	78,75	1 929 375,00 €	2,77 %
S&T	Informaatioteknologia	102 098	18,87	1 926 589,26 €	2,77 %
Stabilus	Teollisuus	31 000	57,85	1 793 350,00 €	2,58 %
Wacker Neuson	Teollisuus	99 000	17,46	1 728 540,00 €	2,48 %
Nagarro	Informaatioteknologia	17 500	89,80	1 571 500,00 €	2,26 %
Carl Zeiss Meditec	Terveydenhuolto	11 642	109,00	1 268 978,00 €	1,82 %
7C Solarparken	Energia	158 639	4,60	729 739,40 €	1,05 %
Allgeier	Informaatioteknologia	17 500	18,60	325 500,00 €	0,47 %
Sveitsi	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	12,27 %
Siegfried	Terveydenhuolto	5 350	598,93	3 204 285,98	4,61 %
Huber+Suhner	Teollisuus	31 131	64,27	2 000 684,84	2,88 %
Straumann Holding	Terveydenhuolto	1 167	955,71	1 115 317,19	1,60 %
Also Holding	Informaatioteknologia	4 800	230,64	1 107 080,38	1,59 %
Vifor Pharma	Terveydenhuolto	8 730	126,60	1 105 215,91	1,59 %
Alankomaat	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	10,93 %
Corbion	Materiaali	62 000	46,75	2 898 500,00	4,17 %
IMCD	Teollisuus	27 191	106,60	2 898 560,60	4,17 %
TKH Group	Teollisuus	45 753	39,40	1 802 668,20	2,59 %
Espanja	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	5,46 %
Construcciones	Teollisuus	63 418	39,45	2 501 840,10	3,60 %
Faes Farma	Terveydenhuolto	371 842	3,50	1 299 587,79	1,87 %
Italia	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	8,51 %
Reply	Informaatioteknologia	35 282	96,90	3 418 825,80	4,91 %
Interpump Group	Teollisuus	61 931	40,40	2 502 012,40	3,60 %
Portugali	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	1,79 %
Corticeira Amorim	Materiaali	112 299	11,08	1 244 272,92	1,79 %
Ranska	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	4,57 %
Solutions 30	Informaatioteknologia	205 000	10,46	2 144 300,00	3,08 %
Korian	Terveydenhuolto	33 000	31,38	1 035 540,00	1,49 %
Iso-Britannia	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	3,47 %
Polypipe Group	Teollisuus	186 470	6,64	1 237 769,66	1,78 %
Softcat	Informaatioteknologia	77 000	15,28	1 176 424,38	1,69 %
Itävalta	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	1,22 %
UBM Development	Kiinteistösektorit	23 657	36,00	851 652,00	1,22 %
Belgia	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	2,23 %
Barco	Informaatioteknologia	85 300	18,16	1 548 621,50	2,23 %
Norja	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	3,76 %
Borregaard	Materiaali	194 000	13,48	2 616 027,99	3,76 %
Ruotsi	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	6,12 %
Lagercrantz B	Informaatioteknologia	313 069	7,77	2 431 960,62	3,50 %
Stillfront Group	Kestokulutushyödykkeet	183 000	9,99	1 827 469,94	2,63 %
Salkku Yhteensä				69 237 408,46	
Kassa ja muut varat, netto				323 523,23	0,47 %
Rahaston arvo				69 560 931,69	
Osuuksien lkm					
Tuotto-osuuksia (A)			96 897,2377		
Kasvu-osuuksia (B)			130 917,1381	227 814,3758	
Osuuden arvo					
Tuotto-osuuden arvo (A)				214,2168	
Kasvu-osuuden arvo (B)				372,7848	

Fondita European Small Cap Sijoitusrahasto

Arvopapereiden kehitys salkussa 1.1.-31.12.2020

(%-yksiköissä)

Saksa	3,4	Espanja	-3,9
Verbio	3,8 *	Construcciones	-0,7 *
Befesa	3,0 *	Faes Farma	-0,9 *
CompuGroup	2,8 *	Applus Services	-2,3
S&T	2,8 *		
Stabilus	2,6 *	Itävalta	-2,4
Wacker Neuson	2,5 *	UBM Development	-1,0 *
Nagarro	2,3 *	Andritz	-1,4
All For One Steeb	1,8 *		
7C Solarparken	1,1 *	Sveitsi	-4,5
Allgeier	0,5 *	Also Holding	1,6 *
Cancom	0,1 *	Vifor Pharma	0,0 *
Dermapharm Holding	-0,7 *	Huber & Suhner	-0,1 *
Carl Zeiss Meditec	-1,8 *	Siegfried	-0,8 *
Jungheinrich	-1,8	Straumann Holding	-2,4 *
Stroeer	-2,3 *	Dormakaba Holding	-2,7
Jenoptik	-2,5	Landis+Gyr Group	
MTU Aero Engines	-5,2		
CTS Eventim	-5,3	Iso-Britannia	-0,6
		Softcat	1,7 *
Alankomaat	1,1	Polypipe	-0,6 *
Corbion	3,4 *	Rathbone Brothers	-1,7
IMCD	0,9 *		
SIF Holding	-0,5	Portugali	-3,3
TKH Group	-0,7 *	Corticeira Amorim	-0,6 *
Aalberts	-1,9	Altri	-2,7
Ranska	-0,2	Belgia	-1,4
Solutions 30	3,1 *	Barco	-1,4 *
Korian	1,5 *		
Akka Technologies	-2,2	Ruotsi	6,1
Ingenico Group	-2,6	Lagercrantz B	3,5 *
		Stillfront Group	2,6 *
Italia	1,7		
Reply	1,6 *		
Interpump Group	0,2 *	Kassa	0,1
Norja	3,8		
Borregaard	3,8 *		
Link Mobility Group			

* = Edelleen salkussa 31.12.2020

TULOSLASKELMAN LIITE 31.12.2020

(euroa)

	31.12.2020	31.12.2019
Arvopapereiden nettotulos		
Arvopapereiden myyntivoitot	15 111 035,77	10 057 380,46
Arvopapereiden myyntitappiot	(-) 6 868 902,60	(-) 5 228 525,83
Realisoitumattomat voitot	8 473 438,92	20 766 798,39
Realisoitumattomat tappiot	(-) 19 506 672,90	(-) 1 991 463,35
Yhteensä	<u>-2 791 100,81</u>	<u>23 604 189,67</u>
Kaupankäyntikulut	103 837,50	103 837,50

TASEEN LIITE 31.12.2020

Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	90 589 515,80	76 174 220,05
Rahasto-osuuksien merkinnät	1 716 317,90	3 307 919,24
Rahasto-osuuksien lunastukset	(-) 17 505 341,85	(-) 10 641 316,38
Tuotonjako	(-) 1 912 784,87	(-) 1 713 835,55
Tilikauden tulos	<u>-3 326 775,29</u>	<u>23 462 528,44</u>
Rahaston arvo 31.12.	<u>69 560 931,69</u>	<u>90 589 515,80</u>