

**FONDITA NORDIC SMALL CAP SIJOITUSRAHASTO**

**TILINPÄÄTÖS**

**31.12.2020**

# FONDITA NORDIC SMALL CAP SIJOITUSRAHASTO

## SISÄLTÖ

	sivu
Toimintakertomus	1
Tuloslaskelma	2
Tase	3
Liitetiedot	6

## Toimintakertomus 2020

Fondita Nordic Small Cap Sijoitusrahasto on osakerahasto, joka aloitti toimintansa 10.9.1997. Se sijoittaa varansa ensisijaisesti pienten ja keskisuurten pohjoismaisten julkisesti noteerattujen yhtiöiden osakkeisiin.

Seuraava taulukko kuvaa rahaston kehitystä:

	2020	2019	2018
Markkina-arvo tilikauden lopussa	176 285 528,16	144 229 933,92	150 427 317,18
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Tuotto/A)	80,37	66,28	54,63
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Kasvu/B)	239,74	188,12	147,74
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Kasvu/I)	241,89	188,21	-
Kasvu-osuuksien kehitys tilikauden aikana	27,4 %	27,3 %	-13,2 %
Tilikauden tulos 1.1.-31.12.	37 658 786,74	34 351 493,99	-23 548 246,00
Hallinointipalkkio rahastoyhtiölle	2 814 042,92	2 812 140,33	4 014 469,30
A-osuuksien tuotonjako	3,30	2,75	3,30
Kiertonopeus (kerta/vuosi)	0,21	0,09	0,17
Volatiliteetti (%/vuosi)	31,3	11,7	14,4
TER (Total Expense Ratio) A- ja B-osuudet	2,00 %	2,00 %	2,00 %
TER (Total Expense Ratio) I-osuudet	1,20 %	1,20 %	-
Osuudenomistajia 31.12.	451	459	488

Rahasto ei ole toimintavuoden aikana osallistunut yhtiökokouksiin eikä käyttänyt äänioikeuttaan.

Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt A-osuuksien tuotonjaoksi 4,00 € / 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 1.1.2020-31.12.2019

(euroa)

TULOT	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Arvopapereiden nettotulos	37 844 352,69	33 463 249,70
Osingot	<u>2 639 528,23</u>	<u>3 713 623,23</u>
Tulot yhteensä	<u>40 483 880,92</u>	<u>37 176 872,93</u>
KULUT		
Palkkiot		
Rahastoyhtiölle	2 814 042,92	2 812 140,33
Korkokulut	11 051,26	13 238,61
Kulut yhteensä	<u>2 825 094,18</u>	<u>2 825 378,94</u>
TILIKAUDEN TULOS	<u>37 658 786,74</u>	<u>34 351 493,99</u>

**TASE 31.12.2020**

(euroa)

<b>VARAT</b>	31.12.2020	31.12.2019
<b>Lyhytaikaiset varat</b>		
Lyhytaikaiset varat		
Arvopapereiden markkina-arvo	173 911 063,02	143 226 620,09
Rahat ja pankkisaamiset	2 876 043,62	1 250 507,53
<b>VARAT YHTEENSÄ</b>	<b><u>176 787 106,64</u></b>	<b><u>144 477 127,62</u></b>
<b>VELAT JA OMA PÄÄOMA</b>	31.12.2020	31.12.2019
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	176 285 528,16	144 229 933,92
<b>Velat</b>		
Lyhytaikaiset velat		
Ostetut arvopaperit	227 397,28	0,00
Siirtovelat	<u>274 181,20</u>	<u>247 193,70</u>
	501 578,48	247 193,70
<b>VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b><u>176 787 106,64</u></b>	<b><u>144 477 127,62</u></b>

**Fondita Nordic Small Cap Sijoitusrahasto**

Salkun sisältö 31.12.2020

<b>Ruotsi</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	56,82 %
Embracer Group	Viestintäpalvelut	810 000	19,48	15 778 802,26	8,95 %
Elekta	Terveystuotehuolto	570 000	11,15	6 358 278,88	3,61 %
ÅF Pöyry	Teollisuus	250 000	25,40	6 350 769,35	3,60 %
AAK	Kertakulutushyödykkeet	350 000	16,69	5 839 773,62	3,31 %
Beijer Ref B	Teollisuus	140 000	37,84	5 297 048,91	3,00 %
AcadeMedia	Kestokulutushyödykkeet	540 000	8,46	4 570 763,58	2,59 %
Lagercrantz	Informaatioteknologia	575 000	7,77	4 466 674,62	2,53 %
Fenix Outdoor Int.	Kestokulutushyödykkeet	44 000	101,45	4 463 939,37	2,53 %
Thule Group	Kestokulutushyödykkeet	130 000	31,43	4 085 976,59	2,32 %
BHG Group	Teollisuus	220 000	18,12	3 986 910,55	2,26 %
Trelleborg	Teollisuus	210 000	18,20	3 821 352,91	2,17 %
Medcap	Terveystuotehuolto	160 958	22,98	3 698 196,52	2,10 %
Dometic Group	Kestokulutushyödykkeet	330 000	11,14	3 676 185,36	2,09 %
I.A.R Systems	Informaatioteknologia	240 000	13,83	3 318 115,36	1,88 %
Cloetta B	Kertakulutushyödykkeet	1 350 000	2,45	3 305 881,30	1,88 %
Lifco	Teollisuus	40 000	79,37	3 174 887,36	1,80 %
Autoliv	Teollisuus	40 000	75,65	3 026 089,38	1,72 %
Sinch	Informaatioteknologia	22 000	133,08	2 927 819,06	1,66 %
Stillfront Group	Kestokulutushyödykkeet	280 000	9,99	2 796 128,87	1,59 %
Evolution Gaming	Kestokulutushyödykkeet	30 000	83,63	2 508 877,15	1,42 %
Hexpol B	Materiaali	225 000	8,88	1 998 478,20	1,13 %
Tobii	Informaatioteknologia	300 000	5,74	1 721 719,93	0,98 %
HMS Networks	Informaatioteknologia	48 000	26,66	1 279 503,48	0,73 %
Aspire Global	Kestokulutushyödykkeet	264 864	4,01	1 061 679,47	0,60 %
Systemair	Teollisuus	25 000	25,76	644 028,69	0,37 %
<b>Suomi</b>	<b>GICS</b>	<b>Osakkeiden lkm</b>	<b>Kurssi (euroa)</b>	<b>Markkina-arvo</b>	<b>22,08 %</b>
Terveystalo	Terveystuotehuolto	630 000	10,02	6 312 600,00	3,58 %
Tokmanni Group	Kestokulutushyödykkeet	330 000	16,24	5 359 200,00	3,04 %
Kamux	Kestokulutushyödykkeet	380 000	13,52	5 137 600,00	2,91 %
Huhtamäki	Materiaali	120 000	42,74	5 128 800,00	2,91 %
Caverion	Teollisuus	860 000	5,81	4 996 600,00	2,83 %
Metsä Board	Materiaali	310 000	13,96	4 327 600,00	2,45 %
Lassila & Tikanoja	Teollisuus	450 000	8,69	3 908 250,00	2,22 %
Konecranes	Teollisuus	130 000	28,93	3 760 900,00	2,13 %
<b>Norja</b>	<b>GICS</b>	<b>Osakkeiden lkm</b>	<b>Kurssi (euroa)</b>	<b>Markkina-arvo</b>	<b>15,01 %</b>
Borregaard	Materiaali	390 000	13,48	5 259 025,35	2,98 %
Veidekke	Teollisuus	350 000	10,62	3 717 295,86	2,11 %
Atea	Informaatioteknologia	305 000	11,51	3 511 232,49	1,99 %
Storebrand	Rahoitus	490 000	6,06	2 971 048,71	1,69 %
Medistim	Terveystuotehuolto	108 853	23,90	2 601 249,47	1,48 %
Wallenius Wilh. Holding	Teollisuus	1 175 000	2,19	2 573 895,48	1,46 %
Wilh. Wilhelmsen Holdii	Teollisuus	150 000	15,93	2 389 690,19	1,36 %
SATS	Kestokulutushyödykkeet	1 000 000	2,18	2 176 325,00	1,23 %
Crayon Group	Informaatioteknologia	105 000	12,06	1 266 535,80	0,72 %
<b>Tanska</b>	<b>GICS</b>	<b>Osakkeiden lkm</b>	<b>Kurssi (euroa)</b>	<b>Markkina-arvo</b>	<b>4,74 %</b>
GN Store Nord	Terveystuotehuolto	75 000	66,54	4 990 455,96	2,83 %
Royal Unibrew	Kertakulutushyödykkeet	35 000	96,14	3 364 877,94	1,91 %
<b>Salkku yhteensä</b>				173 911 063,02	
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>				2 374 465,14	1,35 %
<b>Rahaston arvo</b>				176 285 528,16	
<b>Osuuksien lkm</b>					
Tuotto-osuuksia (A)			472 298,9284		
Kasvu-osuuksia (B)			576 993,8483		
Kasvu-osuuksia (I)			1,6616	1 049 294,4383	
<b>Osuuden arvo</b>					
Tuotto-osuuden arvo (A)				80,3718	
Kasvu-osuuden arvo (B)				239,7350	
Kasvu-osuuden arvo (I)				241,8934	

## Fondita Nordic Small Cap Sijoitusrahasto

### Arvopapereiden kehitys salkussa 1.1.-31.12.2020

(%-yksiköissä)

<b>Tanska</b>	0,3	<b>Ruotsi</b>	8,9
GN Store Nord	0,4 *	Embracer Group	4,6 *
Royal Unibrew	-0,1 *	Lagercrantz Group B	2,5 *
		BHG Group	2,3 *
		Medcap	2,1 *
<b>Suomi</b>	-7,1	Autoliv	1,7 *
Sanoma	2,5 *	Sinch	1,7 *
Kamux	0,6 *	Stillfront Group	1,6 *
Tokmanni Group	0,2 *	Hexpol B	1,1 *
Konecranes	-0,3 *	Tobii	1,0 *
Metsä Board	-0,9 *	HMS Networks	0,7 *
Huhtamäki	-1,1 *	Systemair	0,4 *
Terveystalo	-1,2 *	ÅF Pöyry	0,1 *
Cargotec B	-1,8	Trelleborg B	-0,1 *
Caverion	-2,2 *	Lifco B	-0,1 *
Lassila & Tikanoja	-3,0	I.A.R. Systems Group	-0,2 *
		Thule Group	-0,3 *
<b>Norja</b>	-2,8	Beijer Ref B	-0,5 *
Medistim	1,5 *	AcadeMedia	-0,6 *
Crayon Group	0,7 *	AAK	-0,6 *
Borregaard	0,6 *	Catena Media	-0,9
SATS	-0,1 *	Fenix Outdoor Int.	-1,0 *
Wallenius Wilh. Holding	-0,3 *	Aspire Global	-1,0 *
Wilh. Wilhelmsen Holding	-0,4 *	Dometic Group	-1,1 *
Storebrand	-0,7 *	Evolution Gaming	-1,2 *
Atea	-0,8 *	Cloetta B	-1,5 *
Veidekke	-0,8 *	Elekta B	-1,9 *
Tomra Systems	-2,5		
		<b>Kassa</b>	0,7

\* = Edelleen salkussa 31.12.2020

## TULOSLASKELMAN LIITE 31.12.2020

(euroa)

	31.12.2020	31.12.2019
Arvopapereiden nettotulos		
Arvopapereiden myyntivoitot	15 502 563,21	17 632 175,85
Arvopapereiden myyntitappiot	(-) 3 998 678,57	(-) 7 722 812,44
Realisoitumattomat voitot	37 417 809,94	36 211 324,63
Realisoitumattomat tappiot	(-) 11 077 341,89	(-) 12 657 438,34
Yhteensä	<u>37 844 352,69</u>	<u>33 463 249,70</u>
Kaupankäyntikulut	100 808,92	94 532,79

## TASEEN LIITE 31.12.2019

Rahaston arvo

Rahaston arvo 1.1.	144 229 933,92	150 427 317,18
Rahasto-osuuksien merkinnät	13 917 597,33	3 662 413,15
Rahasto-osuuksien lunastukset	(-) 17 863 991,53	(-) 41 933 169,80
Tuotonjako	(-) 1 656 798,30	(-) 2 278 120,60
Tilikauden tulos	37 658 786,74	34 351 493,99
Rahaston arvo 31.12.	<u>176 285 528,16</u>	<u>144 229 933,92</u>