

# **FONDITA SUSTAINABLE EUROPE SIJOITUSRAHASTO**

## **TILINPÄÄTÖS**

**31.12.2020**

# FONDITA SUSTAINABLE EUROPE SIJOITUSRAHASTO

## SISÄLTÖ

	sivu
Toimintakertomus	1
Tuloslaskelma	2
Tase	3
Liitetiedot	7

**Toimintakertomus 2020**

Fondita Sustainable Europe Sijoitusrahasto on osakerahasto, joka aloitti toimintansa 19.5.2011. Se sijoittaa varansa yhtiöihin jotka toiminnassaan edistävät kestäväää kehitystä. (Rahaston nimi ja sijoitusfilosofia muuttuivat 19.5.2019. Rahasto oli aikaisemmin nimeltään Fondita European Top Picks Sijoitusrahasto)

Seuraava taulukko kuvaa rahaston kehitystä:

	2020	2019	2018
Markkina-arvo tilikauden lopussa	108 384 700,33	29 549 512,38	16 992 086,45
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Tuotto/A)	164,50	121,86	91,27
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Kasvu/B)	258,63	182,65	130,49
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Kasvu/I)	260,91	182,74	-
Kasvu-osuuksien kehitys tilikauden aikana	41,6 %	40,0 %	-17,8 %
Tilikauden tulos 1.1.-31.12.	26 408 675,50	7 252 712,84	-3 709 285,38
Hallintopalkkio rahastoyhtiölle	985 239,63	439 706,49	404 006,15
A-osuuksien tuotonjako	6,10	4,55	5,85
Kiertonopeus (kerta/vuosi)	0,63	0,81	0,42
Volatiliteetti (%/vuosi)	32,1	12,3	15,6
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.	388	259	216

Rahasto ei ole toimintavuoden aikana osallistunut yhtiökokouksiin eikä käyttänyt äänioikeuttaan.

Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt A-osuuksien tuotonjaksi 8,25 € / 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	27 018 551,00	7 213 475,54
Osingot	383 594,41	481 802,50
Tulot yhteensä	<u>27 402 145,41</u>	<u>7 695 278,04</u>
KULUT		
Palkkiot		
Rahastoyhtiölle	985 239,63	439 706,49
Korkokulut	8 230,28	2 858,71
Kulut yhteensä	<u>993 469,91</u>	<u>442 565,20</u>
TILIKAUDEN TULOS	<u>26 408 675,50</u>	<u>7 252 712,84</u>

**TASE 31.12.2020**

(euroa)

<b>VARAT</b>	31.12.2020	31.12.2019
<b>Lyhytaikaiset varat</b>		
Lyhytaikaiset varat		
Arvopapereiden markkina-arvo	106 471 322,81	28 287 922,90
Rahat ja pankkisaamiset	2 743 599,75	1 305 635,14
Saamiset		
Osingot	24 655,38	5 329,22
Siirtovelat	4 653,04	0,00
	<u>109 244 230,98</u>	<u>29 598 887,26</u>
<b>VARAT YHTEENSÄ</b>		
	31.12.2020	31.12.2019
<b>VELAT JA OMA PÄÄOMA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	108 384 700,33	29 549 512,38
<b>Velat</b>		
Lyhytaikaiset velat		
Ostetut arvopaperit	578 067,58	0,00
Siirtovelat	281 463,07	49 374,88
	<u>859 530,65</u>	<u>49 374,88</u>
<b>VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<u>109 244 230,98</u>	<u>29 598 887,26</u>

**Fondita Sustainable Europe Sijoitusrahasto**

Salkun sisältö 31.12.2020

<b>Saksa</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	13,55 %
Befesa	Teollisuus	90 988	51,80	4 713 178,40	4,35 %
Infineon	Informaatioteknologia	100 000	31,57	3 156 500,00	2,91 %
Varta	Teollisuus	23 000	118,00	2 714 000,00	2,50 %
Evonik	Materiaali	80 000	26,86	2 148 800,00	1,98 %
Compleo Charg. Solu.	Teollisuus	21 326	91,40	1 949 196,40	1,80 %
<b>Ruotsi</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	11,52 %
Hexagon	Informaatioteknologia	35 000	75,15	2 630 422,03	2,43 %
Eolus Vind AB	Teollisuus	100 000	23,89	2 389 122,63	2,20 %
ÅF Pöyry	Teollisuus	81 938	25,40	2 081 477,36	1,92 %
ABB	Teollisuus	90 000	22,72	2 044 579,72	1,89 %
PowerCell Sweden	Energia	60 000	31,51	1 890 609,61	1,74 %
Scan. Biogas Fuels	Energia	333 333	4,34	1 445 540,42	1,33 %
<b>Suomi</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	9,62 %
UPM-Kymmene	Materiaali	150 000	30,55	4 582 500,00	4,23 %
Wärtsilä	Teollisuus	370 000	8,19	3 029 560,00	2,80 %
Vaisala	Informaatioteknologia	70 349	40,00	2 813 960,00	2,60 %
<b>Norja</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	9,05 %
Scatec	Yhteiskuntapalvelut	150 000	32,18	4 827 743,17	4,45 %
Borregaard	Materiaali	200 000	13,48	2 696 936,08	2,49 %
Quantafuel	Teollisuus	210 000	5,84	1 226 707,63	1,13 %
Pexip Holding	Kestokulutushyödykkeet	170 000	6,24	1 060 756,92	0,98 %
<b>Alankomaat</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	9,17 %
Corbion	Materiaali	66 094	46,75	3 089 894,50	2,85 %
Signify	Kertakulutushyödykkeet	70 000	35,21	2 464 700,00	2,27 %
Alfen	Teollisuus	30 000	79,80	2 394 000,00	2,21 %
SIF Holding	Teollisuus	124 824	15,96	1 992 191,04	1,84 %
<b>Tanska</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	10,13 %
Vestas Wind Systems	Teollisuus	34 000	197,74	6 723 034,73	6,20 %
Ørsted	Yhteiskuntapalvelut	25 000	170,11	4 252 809,44	3,92 %
<b>Belgia</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	4,98 %
Umicore	Materiaali	90 000	39,37	3 543 300,00	3,27 %
Recticel	Materiaali	170 897	10,84	1 852 523,48	1,71 %
<b>Espanja</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	7,03 %
Siemens Gamesa	Teollisuus	157 447	32,83	5 168 985,01	4,77 %
Construcciones	Teollisuus	62 000	39,45	2 445 900,00	2,26 %
<b>Ranska</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	7,34 %
Schneider Electric	Teollisuus	35 000	119,95	4 198 250,00	3,87 %
Alstom	Teollisuus	80 000	46,92	3 753 600,00	3,46 %
<b>Italia</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	3,20 %
Prysmian SPA	Teollisuus	120 000	28,86	3 463 200,00	3,20 %
<b>Sveitsi</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	4,04 %
Logitech Int	Informaatioteknologia	55 000	79,62	4 379 338,92	4,04 %
<b>Iso-Britannia</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	8,62 %
Johnson Matthey	Materiaali	130 000	28,16	3 660 250,03	3,38 %
Ceres Power Holdings	Energia	235 000	14,03	3 296 603,61	3,04 %
Polypipe	Teollisuus	360 227	6,64	2 391 151,68	2,21 %
<b>Salkku yhteensä</b>				106 471 322,81	
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>				1 913 377,52	1,77 %
<b>Rahaston arvo</b>				108 384 700,33	
<b>Osuuksien lkm</b>					
Tuotto-osuuksia (A)			320 694,7607		
Kasvu-osuuksia (B)			215 091,5715		
Kasvu-osuuksia (I)			1,7226	535 788,0548	
<b>Osuuden arvo</b>					
Tuotto-osuuden arvo (A)				164,5033	
Kasvu-osuuden arvo (B)				258,6289	
Kasvu-osuuden arvo (I)				260,9079	

## Fondita Sustainable Europe Sijoitusrahasto

### Arvopapereiden kehitys salkussa 1.1.-31.12.2020

(%-yksiköissä)

<b>Saksa</b>	-4,7	<b>Iso-Britannia</b>	6,4
Compleo Charg. Solu.	1,8 *	Ceres Power Holdings	3,0 *
Befesa	0,9 *	Polypipe	2,2 *
Evonik	-0,1 *	Johnson Matthey	1,2 *
Infineon	-0,1 *		
Aixtron	-1,2	<b>Suomi</b>	-1,3
Jungheinrich	-1,4	UPM-Kymmene	4,2 *
Varta	-2,2 *	Wärtsilä	2,8 *
Rational	-2,4	Vaisala	-0,3 *
		Huhtamäki	-3,0
<b>Ruotsi</b>	-0,8	Neste	-5,0
Eolus Vind AB	2,2 *		
ABB	1,9 *	<b>Norja</b>	-1,6
PowerCell Sweden	1,7 *	Scatec	4,5 *
Scan. Biogas Fuels	1,3 *	Quantafuel	1,1 *
Hexagon	0,1 *	Pexip Holding	1,0 *
ÅF Pöyry	-0,3 *	Borregaard	-0,1 *
Garo	-2,0	Hexagon Composites	-2,1
Nibe B	-2,6	Tomra Systems	-2,4
Beijer Ref B	-3,0	NRC Group	-3,5
<b>Sveitsi</b>	4,0	<b>Ranska</b>	2,5
Logitech Int	4,0	Schneider Electric	3,9 *
		Alstom	0,9 *
<b>Itävalta</b>	-2,9	Suez	-2,3
Verbund	-2,9		
		<b>Tanska</b>	1,5
<b>Belgia</b>	-0,7	Ørsted	0,8 *
Recticel	-0,3 *	Vestas Wind Systems	0,7 *
Umicore	-0,4 *		
		<b>Italia</b>	0,5
<b>Espanja</b>	1,7	Prysmian SPA	3,2 *
Siemens Gamesa	2,2 *	Enel	-2,8
Construcciones	-0,5 *		
		<b>Irlanti</b>	-2,7
<b>Alankomaat</b>	0,4	Kingspan	-2,7
Alfen	0,5 *		
Corbion	0,4 *	<b>Kassa</b>	-2,5
Signify	-0,2 *		
SIF Holding	-0,3 *		

\* = Edelleen salkussa 31.12.2020

## TULOSLASKELMAN LIITE 31.12.2020

(euroa)	31.12.2020	31.12.2019
Arvopapereiden nettotulos		
Arvopapereiden myyntivoitot	8 509 577,08	2 684 340,45
Arvopapereiden myyntitappiot	(-) 1 425 099,65	(-) 1 259 402,54
Realisoitumattomat voitot	22 539 752,19	6 571 199,20
Realisoitumattomat tappiot	(-) 2 605 678,62	(-) 782 661,57
Yhteensä	<u>27 018 551,00</u>	<u>7 213 475,54</u>
Kaupankäyntikulut	189 561,90	68 584,26

## TASEEN LIITE 31.12.2019

Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	29 549 512,38	16 992 086,45
Rahasto-osuuksien merkinnät	56 282 194,71	8 196 605,03
Rahasto-osuuksien lunastukset	(-) 3 509 315,05	(-) 2 578 752,00
Tuotonjako	(-) 346 367,21	(-) 313 139,94
Tilikauden tulos	26 408 675,50	7 252 712,84
Rahaston arvo 31.12.	<u>108 384 700,33</u>	<u>29 549 512,38</u>