

FONDITA EUROPEAN SMALL CAP SIIJOITUSRAHASTO

TILINPÄÄTÖS

31.12.2019

FONDITA EUROPEAN SMALL CAP SIJOITUSRAHASTO

SISÄLTÖ

	sivu
Toimintakertomus	1
Tuloslaskelma	2
Tase	3
Liitetiedot	6

Toimintakertomus 2019

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

Seuraava taulukko kuvaa rahaston kehitystä:

	2019	2018	2017
Markkina-arvo tilikauden lopussa	90 589 515,80	76 174 220,05	102 735 042,41
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Tuotto/A)	227,64	179,35	241,10
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Kasvu/B)	376,64	283,61	361,73
Kasvu-osuuksien kehitys tilikauden aikana	32,8 %	-21,6 %	22,3 %
Tilikauden tulos 1.1.-31.12.	23 462 528,44	-21 071 056,57	17 506 880,86
Hallintopalkkio rahastoyhtiölle	1 676 707,72	1 907 273,39	1 900 618,55
A-osuuksien tuotonjako	8,95	12,05	10,35
Kiertonopeus (kerta/vuosi)	0,29	0,18	0,20
Volatiliteetti (%/vuosi)	12,8	14,6	10,3
TER (Total Expense Ratio)	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Osuudenomistajia 31.12.	386	414	421

Rahasto ei ole toimintavuoden aikana osallistunut yhtiökokouksiin eikä käyttänyt äänioikeuttaan.

Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt A-osuuksien tuotonjako 11,40 € / osuus 12.2.2020.

Rahastoyhtiö on vuoden 2019 aikana maksanut 1 648 327,46 euroa palkkioita työntekijöilleen, josta 0,00 euroa palkkojen liikkuvia osia.

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

712 034,96 euroa, ei palkkojen liikkuvia osia

Tehtävät jotka vaativat riskienottoa (kaikki salkunhoitajat)

808 015,70 euroa, ei palkkojen liikkuvia osia

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

631 010,96 euroa, ei palkkojen liikkuvia osia

Huomioitavaa on, että sama henkilö voi sisältyä useisiin tehtäviin.

TULOSLASKELMA 1.1.2019-31.12.2019

(euroa)

TULOT	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Arvopapereiden nettotulos	23 604 189,67	-20 714 986,21
Osingot	1 536 897,03	1 553 321,91
Tulot yhteensä	<u>25 141 086,70</u>	<u>-19 161 664,30</u>
KULUT		
Palkkiot		
Rahastoyhtiölle	1 676 707,72	1 907 273,39
Korkokulut	1 850,54	2 118,88
Kulut yhteensä	<u>1 678 558,26</u>	<u>1 909 392,27</u>
TILIKAUDEN TULOS	<u>23 462 528,44</u>	<u>-21 071 056,57</u>

TASE 31.12.2019

(euroa)

VARAT	31.12.2019	31.12.2018
Lyhytaikaiset varat		
Lyhytaikaiset varat		
Arvopapereiden markkina-arvo	90 224 472,52	75 099 006,96
Saamiset		
Siirtosaamiset	11 960,97	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	510 206,67	1 444 315,35
VARAT YHTEENSÄ	<u>90 746 640,16</u>	<u>76 543 322,31</u>
VELAT JA OMA PÄÄOMA	31.12.2019	31.12.2018
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	90 589 515,80	76 174 220,05
Velat		
Lyhytaikaiset velat		
Ostetut arvopaperit	0,00	236 822,44
Siirtovelat	157 124,36	132 279,82
	<u>157 124,36</u>	<u>369 102,26</u>
VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	<u>90 746 640,16</u>	<u>76 543 322,31</u>

Fondita European Small Cap Sijoitusrahasto

Salkun sisältö 31.12.2019

Saksa	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	35,80 %
Dermapharm Holding	Terveydenhuolto	124 918	39,75	4 965 490,50 €	5,48 %
CTS Eventim	Viestintäpalvelut	85 524	56,05	4 793 620,20 €	5,29 %
MTU Aero Engines	Teollisuus	18 473	254,60	4 703 225,80 €	5,19 %
Stroeer	Viestintäpalvelut	64 233	72,05	4 627 987,65 €	5,11 %
All For One Steeb	Informaatioteknologia	64 867	52,00	3 373 084,00 €	3,72 %
Carl Zeiss Meditec	Terveydenhuolto	28 642	113,70	3 256 595,40 €	3,59 %
Cancom	Informaatioteknologia	53 700	52,60	2 824 620,00 €	3,12 %
Jenoptik	Informaatioteknologia	88 000	25,48	2 242 240,00 €	2,48 %
Jungheinrich	Teollisuus	76 529	21,50	1 645 373,50 €	1,82 %
Sveitsi	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	16,72 %
Siegfried Holding	Terveydenhuolto	11 400	432,34	4 928 650,44	5,44 %
Straumann Holding	Terveydenhuolto	4 167	876,11	3 650 734,51	4,03 %
Huber + Suhner	Teollisuus	38 131	70,80	2 699 539,82	2,98 %
Dormakaba Holding	Teollisuus	3 829	638,37	2 444 305,40	2,70 %
Vifor Pharma	Terveydenhuolto	8 730	162,84	1 421 602,60	1,57 %
Alankomaat	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	9,80 %
TKH Group	Teollisuus	60 753	49,60	3 013 348,80	3,33 %
IMCD	Teollisuus	38 191	77,95	2 976 988,45	3,29 %
Aalberts	Teollisuus	42 970	39,96	1 717 081,20	1,90 %
Corbion	Materiaali	25 000	28,30	707 500,00	0,78 %
SIF Holding	Teollisuus	37 791	12,36	467 096,76	0,52 %
Espanja	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	9,32 %
Construccion	Teollisuus	94 931	41,00	3 892 171,00	4,30 %
Faes Farma	Terveydenhuolto	500 200	5,01	2 506 002,00	2,77 %
Applus Services	Teollisuus	177 736	11,48	2 040 409,28	2,25 %
Italia	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	6,78 %
Interpump Group	Teollisuus	109 931	28,24	3 104 451,44	3,43 %
Reply	Informaatioteknologia	43 782	69,45	3 040 659,90	3,36 %
Portugali	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	5,04 %
Altri	Materiaali	427 503	5,71	2 438 904,62	2,69 %
Corticeira Amorim	Materiaali	187 623	11,34	2 127 644,82	2,35 %
Ranska	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	4,77 %
Ingenico	Informaatioteknologia	24 037	96,80	2 326 781,60	2,57 %
Akka Technologies	Teollisuus	30 394	65,60	1 993 846,40	2,20 %
Iso-Britannia	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	4,09 %
Polypipe Group	Teollisuus	341 470	6,34	2 166 280,55	2,39 %
Rathbone Brothers	Rahoitus	61 477	25,02	1 538 369,48	1,70 %
Itävalta	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	3,64 %
UBM Development	Kiinteistösektorit	43 012	47,20	2 030 166,40	2,24 %
Andritz	Teollisuus	33 000	38,40	1 267 200,00	1,40 %
Belgia	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	3,63 %
Barco	Informaatioteknologia	15 000	219,50	3 292 500,00	3,63 %
Salkku Yhteensä				90 224 472,52	
Kassa ja muut varat, netto				365 043,28	0,40 %
Rahaston arvo				90 589 515,80	
Osuuksien lkm					
Tuotto-osuuksia (A)			167 705,7577		
Kasvu-osuuksia (B)			139 157,9610	306 863,7187	
Osuuden arvo					
Tuotto-osuuden arvo (A)				227,6392	
Kasvu-osuuden arvo (B)				376,6447	

Fondita European Small Cap Sijoitusrahasto

Arvopapereiden kehitys salkussa 1.1.-31.12.2019

(%-yksiköissä)

Saksa	-8,9	Espanja	1,6
Cancom	3,1 *	Faes Farma	2,8 *
Dermapharm Holding	2,0 *	Construcciones	0,3 *
Stroeer	1,1 *	Applus Services	0,1 *
MTU Aero Engines	0,8 *	Tecnicas Reunidas	-1,5
CTS Eventim	0,6 *		
All For One Steeb	-0,5 *	Itävalta	0,8
Schaltbau Holding	-1,2	Andritz	1,4 *
Aumann	-1,2	UBM Development	0,8 *
Jungheinrich	-1,7 *	Schoeller-Bleckmann	-1,4
Jenoptik	-1,7 *		
Carl Zeiss Meditec	-2,0 *	Sveitsi	8,1
CompuGroup	-3,7	Siegfried	5,4 *
SAF-Holland	-4,6	Huber & Suhner	3,0 *
		Vifor Pharma	0,5 *
Alankomaat	-7,2	Straumann Holding	0,5 *
Corbion	0,8 *	Dormakaba Holding	-1,2 *
Aalberts	-0,3 *		
TKH Group	-1,5 *	Iso-Britannia	-2,0
Volkerwessels	-1,7	Rathbone Brothers	-0,4 *
IMCD	-2,1 *	Polypipe	-1,6 *
SIF Holding	-2,4 *		
		Portugali	0,3
Ranska	1,9	Altri	0,1 *
Akka Technologies	2,2 *	Corticeira Amorim	0,1 *
Ingenico Group	0,9 *		
Tarkett	-1,2	Belgia	3,6
		Barco	3,6 *
Italia	2,8		
Reply	3,4 *	Kassa	-1,0
Interpump Group	-0,6 *		

* = Edelleen salkussa 31.12.2019

TULOSLASKELMAN LIITE 31.12.2019

(euroa)

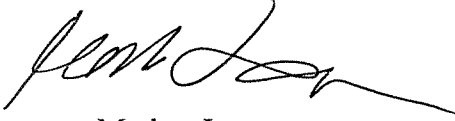
	31.12.2019	31.12.2018
Arvopapereiden nettotulos		
Arvopapereiden myyntivoitot	10 057 380,46	6 567 963,74
Arvopapereiden myyntitappiot	(-) 5 228 525,83	(-) 3 621 862,79
Realisoitumattomat voitot	20 766 798,39	2 084 116,21
Realisoitumattomat tappiot	(-) 1 991 463,35	(-) 25 745 203,37
Yhteensä	<u>23 604 189,67</u>	<u>-20 714 986,21</u>
Kaupankäyntikulut	103 837,50	67 840,86

TASEEN LIITE 31.12.2019

Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	76 174 220,05	102 735 042,41
Rahasto-osuuksien merkinnät	3 307 919,24	8 597 714,90
Rahasto-osuuksien lunastukset	(-) 10 641 316,38	(-) 11 787 902,66
Tuotonjako	(-) 1 713 835,55	(-) 2 299 578,03
Tilikauden tulos	23 462 528,44	-21 071 056,57
Rahaston arvo 31.12.	<u>90 589 515,80</u>	<u>76 174 220,05</u>

Helsinki/312 2020

Toimitusjohtaja



Markus Larsson

Tämä suomenkielinen versio on käännös alkuperäisestä ruotsinkielisestä tilinpäätöksestä.