

**FONDITA HEALTHCARE SIJOITUSRAHASTO**

**TILINPÄÄTÖS**

**31.12.2019**

# FONDITA HEALTHCARE SIJOITUSRAHASTO

## SISÄLTÖ

|                  | sivu |
|------------------|------|
| Toimintakertomus | 1    |
| Tuloslaskelma    | 2    |
| Tase             | 3    |
| Liitetiedot      | 6    |

## Toimintakertomus 2019

Fondita Healthcare Sijoitusrahasto on osakerahasto, joka aloitti toimintansa 14.6.2018. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa sellaisten yhtiöiden arvopapereihin, jotka toiminnassaan edistävät terveyttä ja hyvinvointia.

Seuraava taulukko kuvaa rahaston kehitystä:

|                                           | 2019          | 2018          |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|
| Markkina-arvo tilikauden lopussa          | 49 516 874,85 | 27 972 296,89 |
| Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Tuotto/A)     | 118,90        | 89,05         |
| Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Kasvu/B)      | 124,52        | 89,05         |
| Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Kasvu/I)      | 124,58        | -             |
| Kasvu-osuuksien kehitys tilikauden aikana | 39,8 %        | -11,0 %       |
| Tilikauden tulos 1.1.-31.12.              | 12 619 129,10 | -3 658 366,88 |
| Hallintopalkkio rahastoyhtiölle           | 792 629,33    | 313 637,49    |
| A-osuuksien tuotonjako                    | 4,45          | -             |
| Kiertonopeus (kerta/vuosi)                | 0,16          | -             |
| Volatiliteetti (%/vuosi)                  | 11,5          | 14,6          |
| TER (Total Expense Ratio) A- ja B-osuudet | 2,00 %        | 2,00 %        |
| TER (Total Expense Ratio) I-osuudet       | 1,20 %        | -             |
| Osuudenomistajia 31.12.                   | 176           | 113           |

Rahasto ei ole toimintavuoden aikana osallistunut yhtiökokouksiin eikä käyttänyt äänioikeuttaan.

Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt A-osuuksien tuotonjaoksi 5,95 € / 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      | 14.6.-31.12.2018     |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Arvopapereiden nettotulos | 12 977 599,26        | -3 428 834,80        |
| Osingot                   | 436 243,86           | 86 628,61            |
| Tulot yhteensä            | <u>13 413 843,12</u> | <u>-3 342 206,19</u> |
| <br>                      |                      |                      |
| KULUT                     |                      |                      |
| Palkkiot                  |                      |                      |
| Rahastoyhtiölle           | 792 629,33           | 313 637,49           |
| Korkokulut                | 2 084,69             | 2 523,20             |
| Kulut yhteensä            | <u>794 714,02</u>    | <u>316 160,69</u>    |
| <br>                      |                      |                      |
| TILIKAUDEN TULOS          | <u>12 619 129,10</u> | <u>-3 658 366,88</u> |

**TASE 31.12.2019**

(euroa)

| <b>VARAT</b>                        | 31.12.2019                  | 31.12.2018                  |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Lyhytaikaiset varat</b>          |                             |                             |
| Lyhytaikaiset varat                 |                             |                             |
| Arvopapereiden markkina-arvo        | 49 362 916,75               | 27 630 928,91               |
| Saamiset                            |                             |                             |
| Osingot                             | 16 544,38                   | 13 594,69                   |
| Rahat ja pankkisaamiset             | 223 428,96                  | 377 761,47                  |
| <b>VARAT YHTEENSÄ</b>               | <b><u>49 602 890,09</u></b> | <b><u>28 022 285,07</u></b> |
| <br>                                |                             |                             |
| <b>VELAT JA OMA PÄÄOMA</b>          | 31.12.2019                  | 31.12.2018                  |
| <b>Rahaston arvo</b>                |                             |                             |
| Rahaston arvo                       | 49 516 874,85               | 27 972 296,89               |
| <b>Velat</b>                        |                             |                             |
| Lyhytaikaiset velat                 |                             |                             |
| Siirtovelat                         | 86 015,24                   | 49 988,18                   |
| <b>VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b> | <b><u>49 602 890,09</u></b> | <b><u>28 022 285,07</u></b> |

**Fondita Healthcare Sijoitusrahasto**

Salkun sisältö 31.12.2019

| <b>USA</b>                        | GICS                  | Yksiköiden lkm | Kurssi (euroa) | Markkina-arvo | 26,47 % |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|---------------|---------|
| Medtronic                         | Terveydenhuolto       | 19 200         | 100,55         | 1 930 599,23  | 3,90 %  |
| Eli Lilly                         | Terveydenhuolto       | 15 575         | 116,91         | 1 820 850,77  | 3,68 %  |
| Stryker                           | Terveydenhuolto       | 9 600          | 185,85         | 1 784 175,94  | 3,60 %  |
| Zimmer                            | Terveydenhuolto       | 13 000         | 132,45         | 1 721 796,81  | 3,48 %  |
| Dentsply Sirona                   | Terveydenhuolto       | 33 100         | 50,22          | 1 662 220,64  | 3,36 %  |
| Varian Medical Systems            | Terveydenhuolto       | 11 500         | 125,95         | 1 448 379,49  | 2,93 %  |
| Boston Scientific Corp.           | Terveydenhuolto       | 35 000         | 40,06          | 1 402 056,81  | 2,83 %  |
| Hologic                           | Terveydenhuolto       | 28 916         | 46,18          | 1 335 218,38  | 2,70 %  |
| <b>Sveitsi</b>                    | GICS                  | Yksiköiden lkm | Kurssi (euroa) | Markkina-arvo | 18,21 % |
| Siegfried Holding                 | Terveydenhuolto       | 5 582          | 432,34         | 2 413 309,37  | 4,87 %  |
| Coltene Holding                   | Terveydenhuolto       | 21 205         | 81,86          | 1 735 807,52  | 3,51 %  |
| Lonza Group                       | Terveydenhuolto       | 5 020          | 325,59         | 1 634 461,65  | 3,30 %  |
| Vifor Pharma                      | Terveydenhuolto       | 10 000         | 162,84         | 1 628 410,77  | 3,29 %  |
| Straumann Holding                 | Terveydenhuolto       | 1 832          | 876,11         | 1 605 026,55  | 3,24 %  |
| <b>Saksa</b>                      | GICS                  | Yksiköiden lkm | Kurssi (euroa) | Markkina-arvo | 16,79 % |
| Siemens Healthineers              | Terveydenhuolto       | 39 301         | 42,82          | 1 682 868,82  | 3,40 %  |
| Carl Zeiss Meditec                | Terveydenhuolto       | 13 044         | 113,70         | 1 483 102,80  | 3,00 %  |
| Dermapharm Holding                | Terveydenhuolto       | 36 172         | 39,75          | 1 437 837,00  | 2,90 %  |
| Fresenius                         | Terveydenhuolto       | 22 596         | 50,18          | 1 133 867,28  | 2,29 %  |
| Sartorius                         | Terveydenhuolto       | 5 660          | 190,80         | 1 079 928,00  | 2,18 %  |
| Merck                             | Terveydenhuolto       | 7 141          | 105,35         | 752 304,35    | 1,52 %  |
| Stratec Biomedical                | Terveydenhuolto       | 12 174         | 61,00          | 742 614,00    | 1,50 %  |
| <b>Tanska</b>                     | GICS                  | Yksiköiden lkm | Kurssi (euroa) | Markkina-arvo | 14,57 % |
| GN Store Nord                     | Terveydenhuolto       | 45 722         | 41,93          | 1 917 348,53  | 3,87 %  |
| Össur                             | Terveydenhuolto       | 257 294        | 7,00           | 1 801 137,21  | 3,64 %  |
| Novo Nordisk B                    | Terveydenhuolto       | 34 629         | 51,75          | 1 792 146,12  | 3,62 %  |
| Coloplast B                       | Terveydenhuolto       | 15 423         | 110,61         | 1 705 982,68  | 3,45 %  |
| <b>Ruotsi</b>                     | GICS                  | Yksiköiden lkm | Kurssi (euroa) | Markkina-arvo | 12,78 % |
| Elekta                            | Terveydenhuolto       | 174 144        | 11,81          | 2 056 195,43  | 4,15 %  |
| Medicover                         | Terveydenhuolto       | 149 528        | 10,40          | 1 554 422,48  | 3,14 %  |
| AstraZeneca                       | Terveydenhuolto       | 16 000         | 90,00          | 1 439 981,62  | 2,91 %  |
| Tobii                             | Informaatioteknologia | 355 360        | 3,60           | 1 277 646,90  | 2,58 %  |
| <b>Suomi</b>                      | GICS                  | Yksiköiden lkm | Kurssi (euroa) | Markkina-arvo | 6,87 %  |
| Pihlajalinna                      | Terveydenhuolto       | 122 825        | 15,28          | 1 876 766,00  | 3,79 %  |
| Terveystalo                       | Terveydenhuolto       | 136 520        | 11,18          | 1 526 293,60  | 3,08 %  |
| <b>Alankomaat</b>                 | GICS                  | Yksiköiden lkm | Kurssi (euroa) | Markkina-arvo | 4,00 %  |
| Philips                           | Terveydenhuolto       | 45 500         | 43,52          | 1 980 160,00  | 4,00 %  |
| <b>Salkku yhteensä</b>            |                       |                |                | 49 362 916,75 |         |
| <b>Kassa ja muut varat, netto</b> |                       |                |                | 153 958,10    | 0,31 %  |
| <b>Rahaston arvo</b>              |                       |                |                | 49 516 874,85 |         |
| <b>Osuuksien lkm</b>              |                       |                |                |               |         |
| Tuotto-osuuksia (A)               |                       |                | 223 014,8300   |               |         |
| Kasvu-osuuksia (B)                |                       |                | 184 712,0132   |               |         |
| Kasvu-osuuksia (I)                |                       |                | 2,4610         | 407 729,3042  |         |
| <b>Osuuden arvo</b>               |                       |                |                |               |         |
| Tuotto-osuuden arvo (A)           |                       |                |                | 118,9010      |         |
| Kasvu-osuuden arvo (B)            |                       |                |                | 124,5175      |         |
| Kasvu-osuuden arvo (I)            |                       |                |                | 124,5794      |         |

## Fondita Healthcare Sijoitusrahasto

### Arvopapereiden kehitys salkussa 1.1.-31.12.2019

(%-yksiköissä)

|                         |             |                   |             |
|-------------------------|-------------|-------------------|-------------|
| <b>USA</b>              | <b>-0,8</b> | <b>Sveitsi</b>    | <b>0,3</b>  |
| Eli Lilly               | 3,7 *       | Vifor Pharma      | 3,3 *       |
| Hologic                 | 2,7 *       | Siegfried         | 1,2 *       |
| Boston Scientific Corp. | 0,8 *       | Coltene Holding   | 0,2 *       |
| Zimmer Biomet           | -0,4 *      | Straumann         | -0,4 *      |
| Dentsply Sirona         | -0,5 *      | Lonza Group       | -0,4 *      |
| Varian Medical System   | -0,7 *      | Novartis          | -3,7        |
| Medtronic               | -0,8 *      | Alcon             |             |
| Stryker                 | -0,8 *      | <b>Ruotsi</b>     | <b>3,2</b>  |
| Johnson & Johnson       | -4,9        | Astra Zeneca      | 2,9 *       |
| <b>Saksa</b>            | <b>-3,9</b> | Medicover         | 0,2 *       |
| Dermapharm Holding      | 0,1 *       | Tobii             | 0,2 *       |
| Stratec Biomedical      | -0,4 *      | Elektä            | -0,1 *      |
| Carl Zeiss Meditec      | -0,5 *      | <b>Suomi</b>      | <b>2,3</b>  |
| Fresenius               | -0,5 *      | Pihlajalinna      | 1,6 *       |
| Sartorius               | -0,7 *      | Terveystalo       | 0,6 *       |
| Merck                   | -0,8 *      | <b>Alankomaat</b> | <b>0,2</b>  |
| Siemens Healthineers    | -1,1 *      | Philips           | 0,2 *       |
| <b>Tanska</b>           | <b>-0,2</b> | <b>Kassa</b>      | <b>-0,9</b> |
| Össur                   | 3,6 *       |                   |             |
| William Demant Holding  | -0,5        |                   |             |
| GN Store Nord           | -0,5 *      |                   |             |
| Novo Nordisk B          | -1,3 *      |                   |             |
| Coloplast B             | -1,6 *      |                   |             |

\* = Edelleen salkussa 31.12.2019

## TULOSLASKELMAN LIITE 31.12.2019

(euroa)

|                              | 31.12.2019           | 31.12.2018           |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Arvopapereiden nettotulos    |                      |                      |
| Arvopapereiden myyntivoitot  | 944 184,54           | 6 578,86             |
| Arvopapereiden myyntitappiot | (-) 67 422,91        | 236 031,75           |
| Realisoitumattomat voitot    | 12 252 177,69        | 343 778,19           |
| Realisoitumattomat tappiot   | (-) 151 340,06       | 3 543 160,10         |
| Yhteensä                     | <u>12 977 599,26</u> | <u>-3 428 834,80</u> |
| <br>Kaupankäyntikulut        | <br>33 718,54        | <br>55 765,24        |

## TASEEN LIITE 31.12.2019

|                               |                      |                      |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Rahaston arvo                 |                      |                      |
| Rahaston arvo 1.1.            | 27 972 296,89        | 0,00                 |
| Rahasto-osuuksien merkinnät   | 12 190 958,64        | 32 210 396,02        |
| Rahasto-osuuksien lunastukset | (-) 2 562 571,49     | 579 732,25           |
| Tuotonjako                    | (-) 702 938,29       | 0,00                 |
| Tilikauden tulos              | 12 619 129,10        | -3 658 366,88        |
| Rahaston arvo 31.12.          | <u>49 516 874,85</u> | <u>27 972 296,89</u> |



Helsinki/312 2020

Toimitusjohtaja



Markus Larsson

Tämä suomenkielinen versio on käännös alkuperäisestä ruotsinkielisestä tilinpäätöksestä.