

**FONDITA NORDIC SMALL CAP SIJOITUSRAHASTO**

**TILINPÄÄTÖS**

**31.12.2019**

# FONDITA NORDIC SMALL CAP SIJOITUSRAHASTO

## SISÄLTÖ

	sivu
Toimintakertomus	1
Tuloslaskelma	2
Tase	3
Liitetiedot	6

## Toimintakertomus 2019

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:

	2019	2018	2017
Markkina-arvo tilikauden lopussa	144 229 933,92	150 427 317,18	209 757 059,71
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Tuotto/A)	66,28	54,63	66,22
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Kasvu/B)	188,12	147,74	170,18
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Kasvu/I)	188,21	-	-
Kasvu-osuuksien kehitys tilikauden aikana	27,3 %	-13,2 %	8,7 %
Tilikauden tulos 1.1.-31.12.	34 351 493,99	-23 548 246,00	17 691 685,95
Hallintopalkkio rahastoyhtiölle	2 812 140,33	4 014 469,30	4 249 492,07
A-osuuksien tuotonjako	2,75	3,30	3,20
Kiertonopeus (kerta/vuosi)	0,09	0,17	0,26
Volatiliteetti (%/vuosi)	11,7	14,4	9,9
TER (Total Expense Ratio) A- ja B-osuudet	2,00 %	2,00 %	2,00 %
TER (Total Expense Ratio) I-osuudet	1,20 %	-	-
Osuudenomistajia 31.12.	459	488	496

Rahasto ei ole toimintavuoden aikana osallistunut yhtiökokouksiin eikä käyttänyt äänioikeuttaan.

Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt A-osuuksien tuotonjaoksi 3,30 € / 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	33 463 249,70	-23 814 291,52
Osingot	3 713 623,23	4 295 875,65
Tulot yhteensä	<u>37 176 872,93</u>	<u>-19 518 415,87</u>
KULUT		
Palkkiot		
Rahastoyhtiölle	2 812 140,33	4 014 469,30
Korkokulut	13 238,61	15 360,83
Kulut yhteensä	<u>2 825 378,94</u>	<u>4 029 830,13</u>
TILIKAUDEN TULOS	<u>34 351 493,99</u>	<u>-23 548 246,00</u>

**TASE 31.12.2019**

(euroa)

<b>VARAT</b>	31.12.2019	31.12.2018
<b>Lyhytaikaiset varat</b>		
Lyhytaikaiset varat		
Arvopapereiden markkina-arvo	143 226 620,09	149 776 571,40
Saamiset	1 250 507,53	1 059 464,20
Myydyt arvopaperit	144 477 127,62	150 836 035,60
Rahat ja pankkisaamiset		
<b>VARAT YHTEENSÄ</b>	31.12.2019	31.12.2018
<b>VELAT JA OMA PÄÄOMA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	144 229 933,92	150 427 317,18
<b>Velat</b>		
Lyhytaikaiset velat		
Ostetut arvopaperit	0,00	142 869,32
Siirtovelat	247 193,70	265 849,10
<b>VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	144 477 127,62	150 836 035,60

**Fondita Nordic Small Cap Sijoitusrahasto**

Salkun sisältö 31.12.2019

<b>Ruotsi</b>	<b>GICS</b>	<b>Osakkeiden lkm</b>	<b>Kurssi (euroa)</b>	<b>Markkina-arvo</b>	<b>47,92 %</b>
Elekta	Terveystalo	670 000	11,81	7 910 987,10	5,48 %
Embracer Group	Viestintäpalvelut	920 000	6,78	6 233 258,03	4,32 %
AAK	Kertakulutushyödykkeet	330 000	17,04	5 622 774,44	3,90 %
ÅF Pöyry	Teollisuus	242 738	20,93	5 079 309,15	3,52 %
Fenix Outdoor Int.	Kestokulutushyödykkeet	45 000	111,80	5 031 205,73	3,49 %
Beijer Ref B	Teollisuus	190 000	26,30	4 997 894,09	3,47 %
Cloetta B	Kertakulutushyödykkeet	1 620 000	3,03	4 915 763,68	3,41 %
Dometic Group	Kestokulutushyödykkeet	510 000	9,03	4 604 587,05	3,19 %
AcadeMedia	Kestokulutushyödykkeet	860 000	5,27	4 535 934,45	3,14 %
Evolution Gaming	Kestokulutushyödykkeet	140 000	26,99	3 779 147,68	2,62 %
Thule Group	Kestokulutushyödykkeet	182 000	20,68	3 763 066,20	2,61 %
Trelleborg	Teollisuus	200 000	16,13	3 226 825,44	2,24 %
I.A.R Systems	Informaatioteknologia	170 000	17,80	3 026 764,18	2,10 %
Lifco	Teollisuus	50 000	54,75	2 737 680,44	1,90 %
Aspire Global	Kestokulutushyödykkeet	825 000	2,83	2 337 557,91	1,62 %
Catena Media	Viestintäpalvelut	345 000	3,78	1 305 126,93	0,90 %
<b>Suomi</b>	<b>GICS</b>	<b>Osakkeiden lkm</b>	<b>Kurssi (euroa)</b>	<b>Markkina-arvo</b>	<b>29,16 %</b>
Caverion	Teollisuus	1 000 000	7,19	7 190 000,00	4,99 %
Terveystalo	Terveystalo	610 000	11,18	6 819 800,00	4,73 %
Huhtamäki	Materiaali	140 000	41,38	5 793 200,00	4,02 %
Metsä Board	Materiaali	740 000	6,00	4 436 300,00	3,08 %
Lassila & Tikanoja	Teollisuus	270 000	15,74	4 249 800,00	2,95 %
Tokmanni Group	Kestokulutushyödykkeet	320 000	12,62	4 038 400,00	2,80 %
Konecranes	Teollisuus	130 000	27,40	3 562 000,00	2,47 %
Kamux	Kestokulutushyödykkeet	460 000	7,40	3 404 000,00	2,36 %
Cargotec	Teollisuus	85 000	30,24	2 570 400,00	1,78 %
<b>Norja</b>	<b>GICS</b>	<b>Osakkeiden lkm</b>	<b>Kurssi (euroa)</b>	<b>Markkina-arvo</b>	<b>17,77 %</b>
Veidekke	Teollisuus	350 000	12,11	4 240 209,25	2,94 %
Atea	Informaatioteknologia	305 000	13,04	3 976 419,06	2,76 %
Tomra Systems	Teollisuus	130 000	28,22	3 669 136,95	2,54 %
Storebrand	Rahoitus	490 000	7,00	3 428 643,84	2,38 %
Borregaard	Materiaali	350 000	9,63	3 370 877,64	2,34 %
Wallenius Wilh. Holding	Teollisuus	1 175 000	2,21	2 599 225,46	1,80 %
Wilh. Wilhelmsen Holdin	Teollisuus	150 000	16,73	2 509 149,53	1,74 %
SATS	Kestokulutushyödykkeet	800 000	2,30	1 839 029,19	1,28 %
<b>Tanska</b>	<b>GICS</b>	<b>Osakkeiden lkm</b>	<b>Kurssi (euroa)</b>	<b>Markkina-arvo</b>	<b>4,45 %</b>
GN Store Nord	Terveystalo	85 000	41,93	3 564 468,42	2,47 %
Royal Unibrew	Kertakulutushyödykkeet	35 000	81,65	2 857 678,25	1,98 %
<b>Salkku yhteensä</b>				<b>143 226 620,09</b>	
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>				<b>1 003 313,83</b>	<b>0,70 %</b>
<b>Rahaston arvo</b>				<b>144 229 933,92</b>	
<b>Osuuksien lkm</b>					
Tuotto-osuuksia (A)			501 543,7452		
Kasvu-osuuksia (B)			589 983,0276		
Kasvu-osuuksia (I)			1,6616	<u>1 091 528,4344</u>	
<b>Osuuden arvo</b>					
Tuotto-osuuden arvo (A)				66,2844	
Kasvu-osuuden arvo (B)				188,1157	
Kasvu-osuuden arvo (I)				188,2102	

## Fondita Nordic Small Cap Sijoitusrahasto

### Arvopapereiden kehitys salkussa 1.1.-31.12.2019

(%-yksiköissä)

<b>Tanska</b>	<b>0,9</b>	<b>Ruotsi</b>	<b>2,7</b>
GN Store Nord	0,5 *	Embracer Group	4,3 *
Royal Unibrew	0,4 *	Beijer Ref B	2,8 *
		AAK	0,9 *
		Cloetta B	0,9 *
<b>Suomi</b>	<b>-6,8</b>	AcadeMedia	0,8 *
Kamux	2,4 *	Lifco B	0,8 *
Huhtamäki	1,2 *	Thule Group	0,8 *
Terveystalo	1,0 *	ÅF	0,7 *
Metsä Board	0,6 *	Elekta B	0,5 *
Caverion	0,2 *	Fenix Outdoor Int.	0,4 *
Cargotec B	-0,2 *	Trelleborg B	0,4 *
Lassila & Tikanoja	-0,6 *	Dometic Group	0,2 *
Konecranes	-0,7 *	Evolution Gaming	-0,4 *
Tokmanni Group	-1,0 *	Autoliv	-0,4
DNA	-4,2	ITAB Shop Concept	-0,6
Amer Sports	-5,4	Catena Media	-1,3 *
		I.A.R. Systems Group	-1,5 *
<b>Norja</b>	<b>2,9</b>	Aspire Global	-1,8 *
Borregaard	2,3 *	Attendo	-1,9
SATS	1,3 *	THQ Nordic	-3,1
Tomra Systems	0,5 *		
Atea	0,4 *	<b>Kassa</b>	<b>0,3</b>
Veidekke	0,4 *		
Wilh. Wilhelmsen Holding	0,2 *		
Wallenius Wilh. Holding	-0,5 *		
Storebrand	-0,7 *		
XXL	-0,8		

\* = Edelleen salkussa 31.12.2019

**TULOSLASKELMAN LIITE 31.12.2019**

(euroa)

	31.12.2019	31.12.2018
Arvopapereiden nettotulos		
Arvopapereiden myyntivoitot	17 632 175,85	24 717 995,11
Arvopapereiden myyntitappiot	(-) 7 722 812,44	(-) 11 536 729,02
Realisoitumattomat voitot	36 211 324,63	8 816 019,47
Realisoitumattomat tappiot	(-) 12 657 438,34	(-) 45 811 577,08
Yhteensä	<u>33 463 249,70</u>	<u>-23 814 291,52</u>
Kaupankäyntikulut	94 532,79	153 570,35

**TASEEN LIITE 31.12.2019**

Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	150 427 317,18	209 757 059,71
Rahasto-osuuksien merkinnät	3 662 413,15	13 880 343,04
Rahasto-osuuksien lunastukset	(-) 41 933 169,80	(-) 46 246 992,96
Tuotonjako	(-) 2 278 120,60	(-) 3 414 846,61
Tilikauden tulos	<u>34 351 493,99</u>	<u>-23 548 246,00</u>
Rahaston arvo 31.12.	<u>144 229 933,92</u>	<u>150 427 317,18</u>



Helsinki/312 2020

Toimitusjohtaja



Markus Larsson

Tämä suomenkielinen versio on käänös alkuperäisestä ruotsinkielisestä tilinpäätöksestä.