

**FONDITA SUSTAINABLE EUROPE SIJOITUSRAHASTO**

**TILINPÄÄTÖS**

**31.12.2019**

# FONDITA SUSTAINABLE EUROPE SIJOITUSRAHASTO

## SISÄLTÖ

	sivu
Toimintakertomus	1
Tuloslaskelma	2
Tase	3
Liitetiedot	6

**Toimintakertomus 2019**

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:

	2019	2018	2017
Markkina-arvo tilikauden lopussa	29 549 512,38	16 992 086,45	20 399 837,87
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Tuotto/A)	121,86	91,27	116,95
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Kasvu/B)	182,65	130,49	158,75
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Kasvu/I)	182,74	-	-
Kasvu-osuuksien kehitys tilikauden aikana	40,0 %	-17,8 %	6,9 %
Tilikauden tulos 1.1.-31.12.	7 252 712,84	-3 709 285,38	1 470 197,78
Hallinointipalkkio rahastoyhtiölle	439 706,49	404 006,15	437 046,27
A-osuuksien tuotonjako	4,55	5,85	5,75
Kiertonopeus (kertaa/vuosi)	0,81	0,42	0,24
Volatiliteetti (%/vuosi)	12,3	15,6	10,2
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.	259	216	223

Rahasto ei ole toimintavuoden aikana osallistunut yhtiökokouksiin eikä käyttänyt äänioikeuttaan.

Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt A-osuuksien tuotonjaoksi 6,10 € / 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	7 213 475,54	-3 667 762,55
Osingot	481 802,50	363 470,58
Tulot yhteensä	<u>7 695 278,04</u>	<u>-3 304 291,97</u>
KULUT		
Palkkiot		
Rahastoyhtiölle	439 706,49	404 006,15
Korkokulut	2 858,71	987,26
Kulut yhteensä	<u>442 565,20</u>	<u>404 993,41</u>
TILIKAUDEN TULOS	<u>7 252 712,84</u>	<u>-3 709 285,38</u>

**TASE 31.12.2019**

(euroa)

<b>VARAT</b>	31.12.2019	31.12.2018
<b>Lyhytaikaiset varat</b>		
Lyhytaikaiset varat		
Arvopapereiden markkina-arvo	28 287 922,90	16 830 256,42
Rahat ja pankkisaamiset	1 305 635,14	191 747,69
Saamiset		
Osingot	5 329,22	0,00
	<u>29 598 887,26</u>	<u>17 022 004,11</u>
<b>VARAT YHTEENSÄ</b>		
	31.12.2019	31.12.2018
<b>VELAT JA OMA PÄÄOMA</b>		
<b>Rahaston arvo</b>		
Rahaston arvo	29 549 512,38	16 992 086,45
<b>Velat</b>		
Lyhytaikaiset velat		
Siirtovelat	49 374,88	29 917,66
	<u>49 374,88</u>	<u>29 917,66</u>
<b>VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<u>29 598 887,26</u>	<u>17 022 004,11</u>

**Fondita Sustainable Europe Sijoitusrahasto**

Salkun sisältö 31.12.2019

<b>Saksa</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	18,19 %
Varta	Teollisuus	11 500	121,40	1 396 100,00	4,72 %
Befesa	Teollisuus	27 000	38,00	1 026 000,00	3,47 %
Infineon	Informaatioteknologia	43 000	20,31	873 330,00	2,96 %
Rational	Kestokulutushyödykkeet	1 000	717,00	717 000,00	2,43 %
Evonik	Materiaali	22 000	27,21	598 620,00	2,03 %
Jungheinrich	Teollisuus	19 721	21,50	424 001,50	1,43 %
Aixtron	Informaatioteknologia	40 000	8,53	341 120,00	1,15 %
<b>Ruotsi</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	12,29 %
Beijer Ref	Teollisuus	34 000	26,30	894 360,00	3,03 %
Nibe	Teollisuus	50 000	15,55	777 271,51	2,63 %
Hexagon	Informaatioteknologia	14 000	50,25	703 564,73	2,38 %
ÅF Pöyry	Teollisuus	31 938	20,93	668 304,82	2,26 %
Garo	Teollisuus	20 000	29,39	587 739,79	1,99 %
<b>Suomi</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	10,95 %
Neste	Energia	48 000	31,02	1 488 960,00	5,04 %
Huhtamäki	Materiaali	21 266	41,38	879 987,08	2,98 %
Vaisala	Informaatioteknologia	27 259	31,75	865 473,25	2,93 %
<b>Norja</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	10,64 %
NRC Group	Teollisuus	180 000	5,79	1 041 981,37	3,53 %
Borregaard	Materiaali	80 000	9,63	770 486,32	2,61 %
Tomra Systems	Teollisuus	25 000	28,22	705 603,26	2,39 %
Hexagon Composites	Teollisuus	170 000	3,69	626 476,34	2,12 %
<b>Alankomaat</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	8,73 %
Corbion	Materiaali	26 094	28,30	738 460,20	2,50 %
Signify	Kertakulutushyödykkeet	26 000	27,86	724 360,00	2,45 %
SIF Holding	Teollisuus	50 387	12,36	622 783,32	2,11 %
Alfen	Teollisuus	30 000	16,44	493 200,00	1,67 %
<b>Tanska</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	8,61 %
Vestas Wind Systems	Teollisuus	18 000	90,11	1 621 929,84	5,49 %
Ørsted	Yhteiskuntapalvelut	10 000	92,22	922 220,29	3,12 %
<b>Belgia</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	5,66 %
Umicore	Materiaali	25 000	43,36	1 084 000,00	3,67 %
Recticel	Materiaali	70 653	8,32	587 832,96	1,99 %
<b>Espanja</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	5,31 %
Construcciones	Teollisuus	20 000	41,00	820 000,00	2,78 %
Siemens Gamesa	Teollisuus	48 000	15,64	750 480,00	2,54 %
<b>Ranska</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	4,85 %
Alstom	Teollisuus	18 000	42,07	757 260,00	2,56 %
Suez	Yhteiskuntapalvelut	50 000	13,50	675 000,00	2,28 %
<b>Itävalta</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	2,88 %
Verbund	Yhteiskuntapalvelut	19 000	44,74	850 060,00	2,88 %
<b>Italia</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	2,75 %
Enel	Teollisuus	115 000	7,07	813 280,00	2,75 %
<b>Irlanti</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	2,67 %
Kingspan	Teollisuus	14 500	54,45	789 525,00	2,67 %
<b>Iso-Britannia</b>	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	2,20 %
Johnson Matthey	Materiaali	18 500	35,20	651 151,32	2,20 %
<b>Salkku yhteensä</b>				28 287 922,90	
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>				1 261 589,48	4,27 %
<b>Rahaston arvo</b>				29 549 512,38	
<b>Osuuksien lkm</b>					
Tuotto-osuuksia (A)			56 635,5209		
Kasvu-osuuksia (B)			123 993,0539		
Kasvu-osuuksia (I)			1,7226	180 630,2974	
<b>Osuuden arvo</b>					
Tuotto-osuuden arvo (A)				121,8649	
Kasvu-osuuden arvo (B)				182,6499	
Kasvu-osuuden arvo (I)				182,7412	

## Fondita Sustainable Europe Sijoitusrahasto

### Arvopapereiden kehitys salkussa 1.1.-31.12.2019

(%-yksiköissä)

<b>Saksa</b>	-7,3	<b>Iso-Britannia</b>	2,2
Varta	4,7 *	Johnson Matthey	2,2 *
Befesa	3,5 *		
Infineon	3,0 *	<b>Suomi</b>	3,5
Rational	2,4 *	Neste	5,0 *
Evonik	2,0 *	Vaisala	2,9 *
Aixtron	1,2 *	Huhtamäki	-0,4 *
Jungheinrich	-0,3 *	Wärtsilä	-1,6
Isra Vision	-1,0	Caverion	-2,4
Covestro	-1,3		
Leifheit	-2,0	<b>Norja</b>	10,3
Indus Holding	-2,2	NRC Group	3,5 *
SAP	-2,8	Borregaard	2,6 *
Washtec	-2,8	Tomra Systems	2,4 *
Cancom SE	-3,0	Hexagon Composites	2,1 *
Gerresheimer	-3,8	XXL	-0,4
Fresenius SE	-4,9		
		<b>Ranska</b>	-0,1
<b>Ruotsi</b>	-2,9	Alstom	2,6 *
Beijer Ref B	3,0 *	Suez	2,3 *
Nibe B	2,6 *	Sanofi	-5,0
Hexagon	2,4 *		
Garo	2,0 *	<b>Tanska</b>	-0,6
Trelleborg	-1,1	Ørsted	3,1 *
Epiroc A	-1,2	Vestas Wind Systems	1,6 *
Atlas Copco A	-1,3	Novo Nordisk B	-5,3
ÅF Pöyry	-1,9 *		
Dometic	-2,6	<b>Italia</b>	-2,1
Essity	-4,9	Enel	2,8 *
		Reply	-4,9
<b>Sveitsi</b>	-20,7		
Daetwyler	-2,9	<b>Alankomaat</b>	-2,1
Swiss Life	-5,6	Corbion	2,5 *
Novartis	-5,7	Signify	2,5 *
Siegfried	-6,5	SIF Holding	2,1 *
		Alfen	1,7 *
<b>Itävalta</b>	2,9	Unilever	-5,2
Verbund	2,9 *	Philips	-5,7
<b>Belgia</b>	5,7	<b>Irlanti</b>	2,7
Umicore	3,7 *	Kingspan	2,7 *
Recticel	2,0 *		
		<b>Kassa</b>	3,3
<b>Espanja</b>	5,3		
Construcciones	2,8 *		
Siemens Gamesa	2,5 *		

\* = Edelleen salkussa 31.12.2019

## TULOSLASKELMAN LIITE 31.12.2019

(euroa)	31.12.2019	31.12.2018
Arvopapereiden nettotulos		
Arvopapereiden myyntivoitot	2 684 340,45	1 718 629,42
Arvopapereiden myyntitappiot	(-) 1 259 402,54	(-) 1 289 593,12
Realisoitumattomat voitot	6 571 199,20	909 483,73
Realisoitumattomat tappiot	(-) 782 661,57	(-) 5 006 282,58
Yhteensä	<u>7 213 475,54</u>	<u>-3 667 762,55</u>
Kaupankäyntikulut	68 584,26	32 516,38

## TASEEN LIITE 31.12.2019

Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	16 992 086,45	20 399 837,87
Rahasto-osuuksien merkinnät	8 196 605,03	1 111 033,94
Rahasto-osuuksien lunastukset	(-) 2 578 752,00	(-) 443 586,73
Tuotonjako	(-) 313 139,94	(-) 365 913,25
Tilikauden tulos	7 252 712,84	-3 709 285,38
Rahaston arvo 31.12.	<u>29 549 512,38</u>	<u>16 992 086,45</u>



Helsinki/312 2020

Toimitusjohtaja



Markus Larsson

Tämä suomenkielinen versio on käänös alkuperäisestä ruotsinkielisestä tilinpäätöksestä.