

FONDITA EUROPEAN MICRO CAP SJOITUSRAHASTO

TILINPÄÄTÖS

31.12.2021

FONDITA EUROPEAN MICRO CAP SIIJOITUSRAHASTO

SISÄLTÖ

sivu

Toimintakertomus
Tuloslaskelma
Tase
Liitetiedot

1
2
3
6

Toimintakertomus 2021

Fondita European Micro Cap Sijoitusrahasto on osakerahasto, joka aloitti toimintansa 7.3.2017. Se sijoittaa varansa ensisijaisesti pienten eurooppalaisten julkisesti noteerattujen yhtiöiden osakkeisiin.

Seuraava taulukko kuvaa rahaston kehitystä:

	2021	2020	2019
Markkina-arvo tilikauden lopussa	55 727 800,83	35 042 187,52	37 011 526,02
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Tuotto/A)	170,94	124,03	108,19
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Kasvu/B)	206,72	143,19	118,98
Kasvu-osuuksien kehitys tilikauden aikana	44,4 %	20,3 %	25,3 %
Tilikauden tulos 1.1.-31.12.	15 947 636,30	6 144 650,47	9 668 341,78
Hallinointipalkkio rahastoyhtiölle	924 924,86	678 699,77	801 642,56
A-osuuksien tuotonjako	6,20	5,40	4,50
Kiertonopeus (kerta/vuosi)	0,45	0,43	0,33
Volatiliteetti (%/vuosi)	15,1	27,7	10,8
TER (Total Expense Ratio)	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Osuudenomistajia 31.12.	253	215	230

Rahasto ei ole toimintavuoden aikana osallistunut yhtiökokouksiin eikä käyttänyt äänioikeuttaan.

Rahaston SFDR-luokitus: artikla 8

Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt A-osuuksien tuotonjaoksi 8,55 € / osuus 10.2.2022.

Rahastoyhtiö on vuoden 2021 aikana maksanut 1 956 918,05 euroa palkkioita työntekijöilleen, josta 0,00 euroa palkkojen liikkuvia osia.

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

773 103,18,00 euroa, ei palkkojen liikkuvia osia

Tehtävät jotka vaativat riskienottoa (kaikki salkunhoitajat)

973 728,72 euroa, ei palkkojen liikkuvia osia

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

589 482,45 euroa, ei palkkojen liikkuvia osia

Huomioitavaa on, että sama henkilö voi sisältyä useisiin tehtäviin.

TULOSLASKELMA 1.1.2021-31.12.2021

(euroa)

TULOT	1.1.-31.12.2021	1.1.-31.12.2020
Arvopapereiden nettotulos	16 581 840,89	6 526 788,09
Osingot	295 975,87	298 614,27
Tulot yhteensä	<u>16 877 816,76</u>	<u>6 825 402,36</u>
KULUT		
Palkkiot		
Rahastoyhtiölle	924 924,86	678 699,77
Korkokulut	5 255,60	2 052,12
Kulut yhteensä	<u>930 180,46</u>	<u>680 751,89</u>
TILIKAUDEN TULOS	<u>15 947 636,30</u>	<u>6 144 650,47</u>

TASE 31.12.2021

(euroa)

VARAT	31.12.2021	31.12.2020
Lyhytaikaiset varat		
Lyhytaikaiset varat		
Arvopapereiden markkina-arvo	54 585 904,64	34 591 910,12
Saamiset		
Osingot	6 110,31	1 401,09
Myydyt arvopaperit	167 181,90	138 885,02
	<u>173 292,21</u>	<u>140 286,11</u>
Rahat ja pankkisaamiset	1 217 906,02	518 139,10
VARAT YHTEENSÄ	<u>55 977 102,87</u>	<u>35 250 335,33</u>
VELAT JA OMA PÄÄOMA		
	31.12.2021	31.12.2020
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	55 727 800,83	35 042 187,52
Velat		
Lyhytaikaiset velat		
Ostetut arvopaperit	162 870,82	153 215,41
Siirtovelat	86 431,22	54 932,40
	<u>249 302,04</u>	<u>208 147,81</u>
VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	<u>55 977 102,87</u>	<u>35 250 335,33</u>

Fondita European Micro Cap Sijoitusrahasto

Salkun sisältö 31.12.2021

Saksa	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	34,02 %
Steico	Teollisuus	23 363	111,40	2 602 638,20	4,67 %
Medios	Terveydenhuolto	64 214	38,75	2 488 292,50	4,47 %
Nexus	Terveydenhuolto	34 067	71,50	2 435 790,50	4,37 %
Datagroup	Informaatioteknologia	25 085	96,10	2 410 668,50	4,33 %
PVA Tepla	Teollisuus	56 597	42,15	2 385 563,55	4,28 %
Pharmasgp Holding	Terveydenhuolto	54 000	24,40	1 317 600,00	2,36 %
Nabaltec	Materiaali	34 958	35,20	1 230 521,60	2,21 %
Init Innov. Traffic Systems	Informaatioteknologia	31 000	33,30	1 032 300,00	1,85 %
Dr. Hönlle	Teollisuus	23 869	39,15	934 471,35	1,68 %
Fabasoft	Informaatioteknologia	24 172	35,35	854 480,20	1,53 %
Technotrans	Teollisuus	27 045	29,50	797 827,50	1,43 %
Pacifico Renewables	Energia	15 850	29,70	470 745,00	0,84 %
Belgia	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	0,82 %
Ekopak	Energia	25 700	17,76	456 432,00	0,82 %
Suomi	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	10,86 %
Orthex	Kestokulutushyödykkeet	140 150	10,86	1 522 029,00	2,73 %
Duell	Kestokulutushyödykkeet	198 540	7,50	1 489 050,00	2,67 %
Detection Technology	Informaatioteknologia	45 330	29,00	1 314 570,00	2,36 %
Musti Group	Kestokulutushyödykkeet	36 543	30,62	1 118 946,66	2,01 %
Solwers	Teollisuus	73 426	8,30	609 435,80	1,09 %
Ruotsi	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	13,02 %
Sdiptech	Informaatioteknologia	56 000	45,48	2 547 071,18	4,57 %
Enea	Informaatioteknologia	66 005	27,26	1 799 344,86	3,23 %
Addvise Group B	Terveydenhuolto	1 919 357	0,85	1 639 081,56	2,94 %
Humble Group	Materiaali	290 000	2,72	787 727,78	1,41 %
Eolus Vind	Terveydenhuolto	40 000	12,10	484 049,05	0,87 %
Sveitsi	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	3,78 %
Coltene Holding	Terveydenhuolto	18 993	110,77	2 103 817,45	3,78 %
Iso-Britannia	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	18,70 %
Marlowe	Teollisuus	224 104	12,15	2 723 857,01	4,89 %
Volution Group	Teollisuus	267 110	6,60	1 763 333,41	3,16 %
John Menzies	Teollisuus	487 735	3,59	1 749 383,16	3,14 %
Discoverie Group	Informaatioteknologia	141 220	12,25	1 729 911,34	3,10 %
Animalcare Group	Kestokulutushyödykkeet	350 748	4,11	1 441 945,42	2,59 %
Boku	Informaatioteknologia	500 000	2,03	1 012 869,40	1,82 %
Alankomaat	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	1,47 %
Nedap	Informaatioteknologia	13 187	62,30	821 550,10	1,47 %
Norja	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	1,37 %
Zaptec	Teollisuus	127 000	6,01	763 892,52	1,37 %
Italia	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	7,20 %
Indel	Kestokulutushyödykkeet	53 114	25,90	1 375 652,60	2,47 %
Pharmanutra	Kertakulutushyödykkeet	35 000	75,40	2 639 000,00	4,74 %
Ranska	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	2,67 %
Focus Home Interactive	Kestokulutushyödykkeet	30 726	48,50	1 490 211,00	2,67 %
Suuret yhtiöt	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	4,02 %
Eckert & Ziegler	Terveydenhuolto	7 500	94,40	708 000,00	1,27 %
Siegfried	Terveydenhuolto	600	856,33	513 797,76	0,92 %
Novo Nordisk	Informaatioteknologia	5 000	98,79	493 928,43	0,89 %
AstraZeneca	Terveydenhuolto	3 700	103,61	383 358,25	0,69 %
Umicore	Materiaali	4 000	35,69	142 760,00	0,26 %
Salkku yhteensä				54 585 904,64	
Kassa ja muut varat, netto				1 141 896,19	2,05 %
Rahaston arvo				55 727 800,83	
Osuuksien lkm					
Tuotto-osuuksia (A)			134 810,4443		
Kasvu-osuuksia (B)			158 103,4380	292 913,8823	
Osuuden arvo					
Tuotto-osuuden arvo (A)				170,9404	
Kasvu-osuuden arvo (B)				206,7207	

Fondita European Micro Cap Sijoitusrahasto

Arvopapereiden kehitys salkussa 1.1.-31.12.2021

(%-yksiköissä)

Saksa	-20,4	Iso-Britannia	14,2
Datagroup	2,7 *	John Menzies	3,1 *
PVA Tepla	1,7 *	Animalcare	2,6 *
Pharmasgp Holding	0,9 *	Marlowe	2,6 *
Technotrans	0,5 *	Discoverie Group	2,1 *
Pacifico Renewables	-0,3 *	Volution Group	2,0 *
Fabasoft	-0,4	Boku	1,8 *
Nabaltec	-0,5 *	Tinybuild	
Nexus	-0,7 *		
Medios	-0,9 *	Alankomaat	-0,6
Cewe	-0,9	Nedap	-0,6 *
Steico	-1,1 *		
Init Innov. Traffic Systems	-1,1 *	Italia	4,3
MAX Automation	-1,1	Pharmanutra	4,7 *
Dr. Höhle	-1,2 *	Indel	-0,5 *
Compleo Charging Solutions	-1,3		
KPS	-1,5	Ranska	-8,5
Deutsche Konsum Reit	-1,7	Focus Home Interactive	-0,9 *
Basler	-1,8	Vetoquinol	-3,1
Stratec Biomedical	-3,1	Nacon	-4,5
Adesso	-4,0		
Secunet	-4,5	Ruotsi	8,7
		Enea	3,2 *
Belgia	0,8	Addvise Gruoup B	2,9 *
Ekopak	0,8 *	Humble Group	1,4 *
		Eolus Vind	0,9 *
Suomi	6,6	Sdiptech	0,2 *
Orthex	2,7 *		
Duell	2,7 *	Suuret yhtiöt	-3,8
Detection Technology	2,4 *	Novo Nordisk (DK)	0,9 *
Solwers	1,1 *	AstraZeneca (SE)	0,7 *
Musti Group	-2,3 *	Siegfried (CH)	0,1 *
		Umicore (BE)	-0,2 *
Sveitsi	-3,3	Siemens (DE)	-0,4
Coltene Holding	-0,2 *	Vestas Wid Systems (DK)	-0,6
Kardex	-3,1	Infineon Technologies (DE)	-0,8
		Eckert & Ziegler (DE)	-3,5 *
Norja	1,4		
Zaptec	1,4 *	Kassa	0,8

* = Edelleen salkussa 31.12.2021

TULOSLASKELMAN LIITE 31.12.2021

(euroa)

	31.12.2021	31.12.2020
Arvopapereiden nettotulos		
Arvopapereiden myyntivoitot	10 517 468,34	5 675 326,03
Arvopapereiden myyntitappiot	(-) 707 170,10	3 705 316,18
Realisoitumattomat voitot	12 311 410,53	7 421 442,39
Realisoitumattomat tappiot	(-) 5 539 867,88	2 864 664,15
Yhteensä	<u>16 581 840,89</u>	<u>6 526 788,09</u>
 Kaupankäyntikulut	 56 318,46	 56 967,90

TASEEN LIITE 31.12.2021

Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	35 042 187,52	37 011 526,02
Rahasto-osuuksien merkinnät	9 156 505,78	1 534 763,31
Rahasto-osuuksien lunastukset	(-) 3 643 026,56 (-)	8 930 192,10
Tuotonjako	(-) 775 502,21 (-)	718 560,18
Tilikauden tulos	<u>15 947 636,30</u>	<u>6 144 650,47</u>
Rahaston arvo 31.12.	<u>55 727 800,83</u>	<u>35 042 187,52</u>

Helsinki 2 / 2 2021

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Markus Larsson', written in a cursive style.

Markus Larsson, toimitusjohtaja

Tämä suomenkielinen versio on käänös alkuperäisestä ruotsinkielisestä tilinpäätöksestä.



**Building a better
working world**

Ernst & Young Oy
Alvar Aallon katu 5 C
00100 Helsinki
Finland

Puhelin: 020 728 0190
www.ey.com/fi
Y-tunnus 2204039-6,
kotipaikka Helsinki

Tilintarkastajan raportti arvonlaskennan yleisluonteisesta tarkastuksesta

Fondita Rahastoyhtiö Oy:lle

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti Fondita Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen: Fondita Equity Spice, Fondita Nordic Small Cap, Fondita 2000+, Fondita Nordic Micro Cap, Fondita European Small Cap, Fondita Sustainable Europe, Fondita Healthcare ja Fondita European Micro Cap arvonlaskennan 31.12.2021 sijoitusrahastolain (213/2019) 7 luvun 3 §:n mukaisesti.

Fondita Rahastoyhtiö Oy:n hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat siitä, että sijoitusrahastojen rahasto-osuuksien arvo lasketaan sijoitusrahastolain ja sen nojalla annettujen säännösten ja määräysten sekä sijoitusrahastojen sääntöjen mukaisesti. Yleisluonteinen tarkastuksemme on kohdistunut arvonlaskennan oikeellisuuden varmistamiseen sekä arvonlaskentapäivän rahaston arvon oikeellisuuteen. Velvollisuutenamme on esittää suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella johtopäätös edellä mainittujen sijoitusrahastojen arvonlaskennasta 31.12.2021.

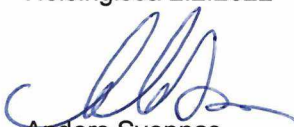
Yleisluonteisen tarkastuksen laajuus

Yleisluonteinen tarkastus on suoritettu kansainvälisen yleisluonteista tarkastusta koskevan standardin ISRE 2410 "Yhteisön tilintarkastajan suorittama osavuosi- informaation yleisluonteinen tarkastus" mukaisesti. Yleisluonteiseen tarkastukseen kuuluu tiedustelujen tekemistä pääasiassa talouteen ja kirjanpitoon liittyvistä asioista vastaaville henkilöille sekä analyttisiä toimenpiteitä ja muita yleisluonteisen tarkastuksen toimenpiteitä. Yleisluonteinen tarkastus on laajuudeltaan huomattavasti suppeampi kuin tilintarkastusstandardien mukaisesti suoritettava tilintarkastus, ja siksi emme pysty sen perusteella varmistamaan siitä, että saamme tietoomme kaikki sellaiset merkittävät seikat, jotka ehkä tunnistettaisiin tilintarkastuksessa. Näin ollen emme anna tilintarkastuskertomusta.

Johtopäätös

Yleisluonteisen tarkastuksen perusteella tietoomme ei ole tullut mitään, mikä antaisi meille syyn uskoa, ettei rahasto-osuuksien arvoa 31.12.2021 ole kaikilta olennaisilta osin laskettu oikein sijoitusrahastolain ja sen nojalla annettujen säännösten ja määräysten sekä sijoitusrahastojen sääntöjen mukaisesti.

Helsingissä 2.2.2022


Anders Svennas
KHT


Robert Söderlund
KHT