

FONDITA EUROPEAN SMALL CAP SIJOITUSRAHASTO

TILINPÄÄTÖS

31.12.2021

FONDITA EUROPEAN SMALL CAP SIIJOITUSRAHASTO

SISÄLTÖ

	sivu
Toimintakertomus	1
Tuloslaskelma	2
Tase	3
Liitetiedot	6

Toimintakertomus 2021

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

Seuraava taulukko kuvaa rahaston kehitystä:

	2021	2020	2019
Markkina-arvo tilikauden lopussa	87 338 242,29	69 560 931,69	90 589 515,80
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Tuotto/A)	280,55	214,22	227,64
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Kasvu/B)	512,57	372,78	376,64
Kasvu-osuuksien kehitys tilikauden aikana	37,5 %	-1,0 %	32,8 %
Tilikauden tulos 1.1.-31.12.	23 303 387,27	-3 326 775,29	23 462 528,44
Hallinointipalkkio rahastoyhtiölle	1 472 318,15	1 427 431,96	1 676 707,72
A-osuuksien tuontijako	10,70	11,40	8,95
Kiertonopeus (kertaa/vuosi)	0,39	0,52	0,29
Volatiliteetti (%/vuosi)	15,6	30,3	12,8
TER (Total Expense Ratio)	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Osuudenomistajia 31.12.	355	349	386

Rahasto ei ole toimintavuoden aikana osallistunut yhtiökokouksiin eikä käyttänyt äänioikeuttaan.

Rahaston SFDR-luokitus: artikla 8

Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt A-osuuksien tuontijaksoksi 14,05 € / 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 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	24 019 304,26	-2 791 100,81
Osingot	<u>761 360,75</u>	<u>894 435,04</u>
Tulot yhteensä	<u>24 780 665,01</u>	<u>-1 896 665,77</u>
KULUT		
Palkkiot		
Rahastoyhtiölle	1 472 318,15	1 427 431,96
Korkokulut	<u>4 959,59</u>	<u>2 677,56</u>
Kulut yhteensä	<u>1 477 277,74</u>	<u>1 430 109,52</u>
TILIKAUDEN TULOS	<u>23 303 387,27</u>	<u>-3 326 775,29</u>

TASE 31.12.2021

(euroa)

VARAT	31.12.2021	31.12.2020
Lyhytaikaiset varat		
Lyhytaikaiset varat		
Arvopapereiden markkina-arvo	85 968 409,35	69 237 408,46
Saamiset		
Siirtosaamiset	121 865,84	190 964,60
	<u>121 865,84</u>	<u>190 964,60</u>
Rahat ja pankkisaamiset	1 528 167,29	406 866,32
VARAT YHTEENSÄ	<u>87 618 442,48</u>	<u>69 835 239,38</u>
VELAT JA OMA PÄÄOMA		
	31.12.2021	31.12.2020
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	87 338 242,29	69 560 931,69
Velat		
Lyhytaikaiset velat		
Ostetut arvopaperit	142 031,13	163 528,79
Siirtovelat	138 169,06	110 778,90
	<u>280 200,19</u>	<u>274 307,69</u>
VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	<u>87 618 442,48</u>	<u>69 835 239,38</u>

Fondita European Small Cap Sijoitusrahasto

Salkun sisältö 31.12.2021

Saksa	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	35,15 %
Dermapharm Holding	Terveydenhuolto	53 265	89,15	4 748 574,75 €	5,44 %
All For One Group	Informaatioteknologia	58 744	72,20	4 241 316,80 €	4,86 %
Verbio	Teollisuus	69 000	61,00	4 209 000,00 €	4,82 %
Adesso	Informaatioteknologia	12 772	208,50	2 662 962,00 €	3,05 %
Wacker Neuson	Teollisuus	94 000	25,30	2 378 200,00 €	2,72 %
Stabilus	Teollisuus	30 000	64,80	1 944 000,00 €	2,23 %
Secunet	Informaatioteknologia	4 600	412,50	1 897 500,00 €	2,17 %
Nagarro	Informaatioteknologia	8 700	202,00	1 757 400,00 €	2,01 %
Befesa	Teollisuus	24 904	67,10	1 671 058,40 €	1,91 %
S&T	Informaatioteknologia	107 098	14,65	1 568 985,70 €	1,80 %
Basler	Informaatioteknologia	9 200	159,60	1 468 320,00 €	1,68 %
Stratec	Terveydenhuolto	8 433	137,20	1 157 007,60 €	1,32 %
7C Solarparken	Energia	230 028	4,33	994 871,10 €	1,14 %
Belgia	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	1,59 %
Recticel	Materiaali	78 000	17,78	1 386 840,00 €	1,59 %
Alankomaat	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	9,13 %
IMCD	Teollisuus	13 591	197,20	2 680 145,20	3,07 %
Accel Group	Kestokulutushyödykkeet	46 500	47,65	2 215 725,00	2,54 %
TKH Group	Teollisuus	32 753	54,25	1 776 850,25	2,03 %
Corbion	Materiaali	31 500	41,30	1 300 950,00	1,49 %
Sveitsi	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	16,26 %
Siegfried	Terveydenhuolto	5 200	856,33	4 452 913,93	5,10 %
Kardex	Teollisuus	9 463	287,05	2 716 366,75	3,11 %
Zehnder Group	Teollisuus	28 200	90,99	2 565 862,60	2,94 %
Skan Group	Terveydenhuolto	21 500	86,16	1 852 518,33	2,12 %
Also Holding	Informaatioteknologia	4 800	287,53	1 380 162,10	1,58 %
Huber + Suhner	Teollisuus	14 631	84,04	1 229 602,57	1,41 %
Espanja	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	2,84 %
Laboratorios Farma Rovi	Terveydenhuolto	33 500	74,10	2 482 350,00	2,84 %
Ruotsi	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	14,49 %
Hexatronic	Teollisuus	96 500	49,44	4 771 019,59	5,46 %
Lagercrantz B	Informaatioteknologia	308 069	12,95	3 988 386,58	4,57 %
Synsam	Kestokulutushyödykkeet	308 565	7,48	2 309 451,27	2,64 %
BHG Group	Teollisuus	172 000	9,21	1 583 956,23	1,81 %
Italia	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	8,10 %
Reply	Informaatioteknologia	24 982	179,60	4 486 767,20	5,14 %
Interpump Group	Teollisuus	39 931	64,75	2 585 532,25	2,96 %
Norja	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	3,50 %
Borregaard	Materiaali	137 000	22,29	3 054 043,74	3,50 %
Iso-Britannia	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	1,35 %
Genuit Group	Teollisuus	166 470	7,08	1 178 302,91	1,35 %
Portugali	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	1,22 %
Altri	Materiaali	190 000	5,61	1 065 900,00	1,22 %
Ranska	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	3,64 %
Vetoquinol	Terveydenhuolto	16 369	133,60	2 186 898,40	2,50 %
Korian	Terveydenhuolto	36 000	27,62	994 320,00	1,14 %
Itävalta	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	1,17 %
UBM Development	Kiinteistösektorit	23 657	43,30	1 024 348,10	1,17 %
Salkku Yhteensä				85 968 409,35	
Kassa ja muut varat, netto				1 369 832,94	1,57 %
Rahaston arvo				87 338 242,29	
Osuuksien lkm					
Tuotto-osuuksia (A)			101 775,0779		
Kasvu-osuuksia (B)			114 686,5593	216 461,6372	
Osuuden arvo					
Tuotto-osuuden arvo (A)				280,5547	
Kasvu-osuuden arvo (B)				512,5689	

Fondita European Small Cap Sijoitusrahasto

Arvopapereiden kehitys salkussa 1.1.-31.12.2021

(%-yksiköissä)

Saksa	-4,0	Espanja	-2,6
Adesso	3,1 *	Rovi	2,8
Secunet	2,2 *	Faes Farma	-1,9
Basler	1,7 *	Construccion	-3,6 *
Stratec	1,3 *		
Verbio	1,1 *	Italia	-0,4
Dermapharm Holding	0,7 *	Reply	0,2 *
Wacker Neuson	0,2 *	Interpump Group	-0,6 *
7C Solarparken	0,1 *		
Nagarro	-0,3 *	Iso-Britannia	-2,1
Stabilus	-0,4 *	Genuit Group	1,4 *
Allgeier	-0,5	Softcat	-1,7
All For One Group	-0,6 *	Polypipe	-1,8
S&T	-1,0 *		
Befesa	-1,1 *	Portugali	-0,6
Carl Zeiss Meditec	-1,8	Altri	1,2 *
CompuGroup	-2,8	Corticeira Amorim	-1,8
Stroeer	-2,8	Greenvolt	0,0
Cancom	-3,2		
		Ranska	-0,9
Sveitsi	4,0	Vetoquinol	2,5 *
Kardex	3,1 *	Korian	-0,4 *
Zehnder Group	2,9 *	Solutions 30	-3,1
Skand Group	2,1 *		
Siegfried Holding	0,5 *	Itävalta	-0,1
Also Holding	0,0 *	UBM Development	-0,1 *
Huber + Suhner	-1,5 *		
Vifor Pharma	-1,6	Belgia	-0,6
Straumann Holding	-1,6	Recticel	1,6 *
		Barco	-2,2
Alankomaat	-1,8		
Accel Group	2,5 *	Ruotsi	8,4
TKH Group	-0,6 *	Hexatronic	5,5 *
IMCD	-1,1 *	Synsam	2,6 *
Corbion	-2,7 *	BHG Group	1,8 *
		Lagercrantz	1,1 *
Norja	-0,3	Stillfront Group	-2,6
Borregaard	-0,3 *	Cary Group	0,0
		Cint	0,0
		Kassa	1,1

* = Edelleen salkussa 31.12.2021

TULOSLASKELMAN LIITE 31.12.2021

(euroa)

	31.12.2021	31.12.2020
Arvopapereiden nettotulos		
Arvopapereiden myyntivoitot	10 799 533,59	15 111 035,77
Arvopapereiden myyntitappiot	(-) 1 460 406,65	(-) 6 868 902,60
Realisoitumattomat voitot	21 480 542,59	8 473 438,92
Realisoitumattomat tappiot	(-) 6 800 365,27	(-) 19 506 672,90
Yhteensä	<u>24 019 304,26</u>	<u>-2 791 100,81</u>
Kaupankäyntikulut	90 500,17	103 837,50

TASEEN LIITE 31.12.2021

Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	69 560 931,69	90 589 515,80
Rahasto-osuuksien merkinnät	7 307 554,39	1 716 317,90
Rahasto-osuuksien lunastukset	(-) 11 784 481,89	(-) 17 505 341,85
Tuotonjako	(-) 1 049 149,17	(-) 1 912 784,87
Tilikauden tulos	<u>23 303 387,27</u>	<u>-3 326 775,29</u>
Rahaston arvo 31.12.	<u>87 338 242,29</u>	<u>69 560 931,69</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.

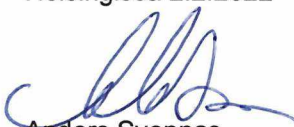
Yleisluonteisen tarkastuksen laajuus

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