

Fondita Nordic Micro Cap

Anteilklass B (thesaurierend)

Stand 30. Dezember 2022

SFDR Artikel 8

Fondsbeschreibung

Der Fondita Nordic Micro Cap ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds, der in die kleinsten börsennotierten Unternehmen (Micro Caps) in Skandinavien mit einer Marktkapitalisierung von bis zu 800 Mio. EUR investiert. Der Fonds bietet ein konzentriertes Portfolio und investiert langfristig in nachhaltige Unternehmen, deren Wachstum in erster Linie von strukturellen Faktoren und gesellschaftlichem Wandel angetrieben wird. Micro Caps weisen oft ein starkes Wachstum auf, was für den langfristigen Anleger ein größeres Potenzial bedeutet. In Skandinavien haben sie im Laufe der Zeit meist ein besseres Wachstum erzielt als Großunternehmen, was sich oft in einer besseren Kursentwicklung niederschlägt. Dabei handelt es sich oft um Nischenunternehmen mit guter Rentabilität und einer starken Position in ihrem eigenen Markt. Sie können auch Übernahmeandidaten sein. In der Vergangenheit wurde im Durchschnitt einmal pro Jahr ein vom Fonds gehaltenes Unternehmen mit einer beachtlichen Prämie übernommen. Die treibenden Kräfte des Fonds sind Änderungen in der Gesundheit und im Wohlbefinden der Menschen sowie Veränderungen im Konsumverhalten. Dazu gehören auch die Digitalisierung der Gesellschaft und der verstärkte Fokus auf Umwelt und Klima. Der Fonds investiert in Kleinunternehmen, die auf ihrem Heimatmarkt bereits erfolgreich sind und bei denen in den kommenden Jahren weiteres Wachstum zu erwarten ist. Auf längere Sicht haben diese Unternehmen die Möglichkeit, international Fuß zu fassen. Der Fonds bietet ein einzigartiges Engagement in Kleinunternehmen auf dem Markt, die sich in einer frühen Entwicklungsphase befinden. Dieses Segment bietet die Möglichkeit einer auf Fundamentaldaten basierenden Aktienauswahl in einem Markt, der über passive Anlageprodukte nicht leicht zugänglich ist.

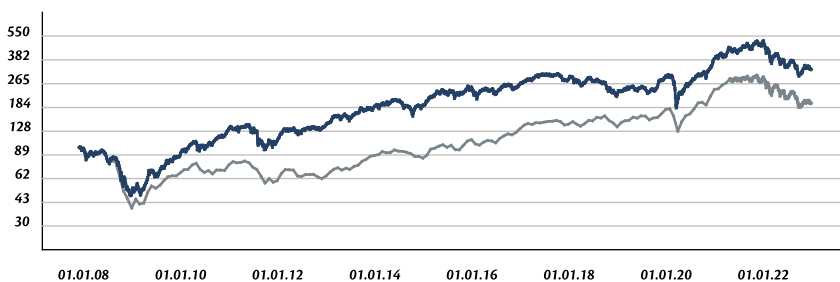


Markus Larsson



Kenneth Blomqvist

Kumulierte Wertentwicklung



Der Fonds hat keine offizielle Benchmark.

Jährliche Wertentwicklung

Rollierend (12 Monate)	29.12.2017 - 28.12.2018	28.12.2018 - 30.12.2019	30.12.2019 - 30.12.2020	30.12.2020 - 30.12.2021	30.12.2021 - 30.12.2022
Fondita Nordic Micro Cap	-21,87%	34,95%	31,07%	29,84%	-34,50%
Pro Kalenderjahr	2017	2018	2019	2020	2021
Fondita Nordic Micro Cap	6,77%	-21,21%	33,61%	31,27%	29,84%

Monatskommentar

Das vergangene Jahr war geprägt von dem tragischen Krieg in der Ukraine sowie von steigenden Preisen, die die Zentralbanken mit aggressiven Zinsanhebungen bekämpften. Unter diesen Umständen tendierte der Markt für Small Caps gegenüber den Large Caps und insbesondere in Schweden schwach. Der Fonds gab im Dezember fast 3 % ab und schloss das Jahr mit einem Minus von 34 % gegenüber dem MSCI Nordic Micro Cap Index, der ein Minus von 32 % auswies. Konsum- und Technologiewerte schnitten im Jahresverlauf schlecht ab, wohingegen der Ölsektor extrem zulegte. Aus Gründen der Nachhaltigkeit werden Ölunternehmen aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Am schlechtesten schnitt im Jahresverlauf das Cybersicherheitsunternehmen Enea ab, das seine Wachstumsziele nicht erreichte. Swedencare, Hersteller von Nahrungsergänzungen für Tiere und das Unternehmen für nachhaltige Infrastrukturen Sdiptech mussten sich behaupten. Erneut erwies sich das Faserunternehmen Hexatronix als der stärkste Performer. Das Ladeinfrastrukturunternehmen Kempower erzielte eine gute Performance, da das Unternehmen seinen Geschäftsplan durch ein starkes Wachstum übertreffen konnte. Mit Blick auf die Zukunft dürften eine deutliche Underperformance und niedrigere Bewertungen dem Small Cap-Segment irgendwann wieder Auftrieb verleihen. (02.11.2022)

Portfolio- und Risikokennzahlen

	1M	3M	6M	YTD	1Y	3Y	5Y	10Y	Auflage
Rendite	-2,82%	8,32%	-3,30%	-34,50%	-34,50%	11,63%	17,51%	135,57%	271,84%
Rendite p.a.					-34,50%	3,74%	3,28%	8,95%	8,37%
Volatilität	17,42%	17,58%	19,33%	27,93%	27,93%	24,99%	21,02%	17,84%	18,60%
Sharpe Ratio	-1,82	2,35	-0,40	-1,28	-1,28	0,16	0,17	0,51	0,41
Sortino Ratio	-2,24	3,45	-0,55	-1,61	-1,61	0,21	0,22	0,68	0,54
Beta	0,76	0,88	0,85	1,01	1,01	0,97	0,99	0,97	
Max Drawdown	-5,86%	-6,74%	-21,72%	-41,94%	-41,94%	-41,94%	-41,94%	-41,94%	-63,79%

Fondsinformationen

ISIN	F10008810940
WKN	A14ZSL
NAV	371,8372 EUR
Fondsvolumen	98,90 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Fondsdomizil	Finnland
Zum Vertrieb zugelassen	FIN, SWE, NOR, GER
Rechtsform	UCITS
Fondskategorie	Nordic Micro Cap
Auflegedatum Fonds	29.08.2006
Auflegedatum Anteilklass	29.08.2006
Geschäftsjahr	01.01.-31.12
Mindestanlage	0 EUR
Mindestfolgeanlage	0 EUR
Investmenthorizont	Lang, 7 Jahre
Erstausgabepreis	100 EUR
SRRI	6
Preisberechnung	Daily
Orderannahmeschluss	13:30 CET
Laufende Kosten	2,00%
Verwaltungsgebühr	2,00%
Ausgabeaufschlag	5,00%
Zeichnungsgebühr	0,00%
Rückgabeabschlag	1,00%
Erfolgsabhängige Vergütung	0,00%

Risikoprofil (SRRI)



ESG-Daten

Einstufung gemäß Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088)	SFDR Artikel 8
MSCI ESG-Rating (scope 1+2)	AA
CO ₂ -Intensität	33,2 t CO ₂ e/\$M Sales
	Quelle: MSCI

Commitments



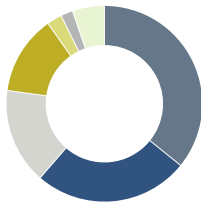
Fondita Nordic Micro Cap

Anteilkategorie B (thesaurierend)

Stand 30. Dezember 2022

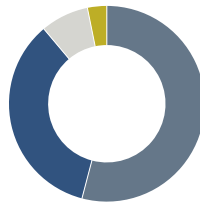
SFDR Artikel 8

Sektorallokation



Industriewerte	35,8%
Informationstechnologie	25,5%
Gesundheitswesen	15,8%
Verbrauchsgüter	13,1%
Lebensmittel	2,5%
Werkstoffe	2,0%
Andere	5,3%

Währungsallokation



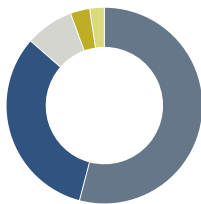
SEK	54,1%
EUR	34,8%
NOK	7,9%
DKK	3,2%

Sales

Fredrik von Knorring

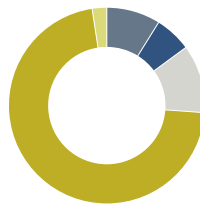
Fondita Fund Management Company Ltd.
Aleksanterinkatu 48 A
00100 Helsinki
Finnland
Telefon: +358 9 66 89 89 33
Mobil: +358 40 828 5251
fredrik.von.knorring@fondita.fi
fondita.com

Länderallokation



Schweden	54,1%
Finnland	32,4%
Norwegen	7,9%
Dänemark	3,2%
Kasse	2,4%

Market Cap



> 10 Mrd. EUR	8,9%
4 - 10 Mrd. EUR	6,0%
800 Mio. EUR - 4 Mrd. EUR	11,2%
< 800 Mio. EUR	71,4%
Kasse	2,4%

Stand der Allokationen: 30.12.2022

Top Positionen

Concentric	Industriewerte	4,79%
Proact IT Group	Informationstechnologie	4,26%
ADDvise B	Gesundheitswesen	4,04%
Nederman Holding	Industriewerte	3,88%
Pihlajalinna	Gesundheitswesen	3,70%
Enea	Informationstechnologie	3,52%
Kempower	Industriewerte	3,31%
Tobii Dynavox	Informationstechnologie	3,29%
Gofore	Informationstechnologie	3,26%
Hexatronic	Industriewerte	3,22%

Disclaimer

Wichtige Hinweise und Haftungsausschluss: Dieses Datenblatt wurde von FONDITA ausgearbeitet und enthält allgemeine Informationen über den jeweiligen Fonds. Anlagen in Fonds bergen Verlustrisiken. Die hierin enthaltenen Angaben zur Wertentwicklung berücksichtigen die im Fondsvermögen anfallenden Transaktionskosten sowie die von der Verwaltungsgesellschaft erhobene Verwaltungsgebühr. Bei der Rückgabe der Fondsanteile fällt zusätzlich eine Gebühr von 1% des Wertes der zurückgegebenen Anteile, mindestens jedoch 15 EUR an. Gegebenenfalls anfallende Depotkosten der Bank des Anlegers würden seinen Ertrag zusätzlich mindern. Die Verkaufsunterlagen des Fonds (Prospekt, KIID, Jahresbericht) sind kostenfrei online auf www.fondita.de unter dem Reiter „Reports & Documents“ erhältlich und stehen auch bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle Marcard, Stein & Co, Ballindamm 36, 20095 Hamburg kostenlos in Papierform zur Verfügung. Dieses Datenblatt ist ein Werbemittel und richtet sich ausschließlich an institutionelle und professionelle Anleger. Es stellt weder eine Beratung noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar. Alle Daten wurden mit Sorgfalt ermittelt. Dennoch kann für Genauigkeit und Vollständigkeit nicht garantiert oder gehaftet werden. Es wird empfohlen, sich zur eigenen Steuersituation von einem Steuerberater beraten zu lassen.