

Fondita Nordic Small Cap

Anteilklass B (thesaurierend)

Stand 30. Dezember 2022

SFDR Artikel 8

Fondsbeschreibung

Der Fondita Nordic Small Cap ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds, der in kleine und mittelgroße skandinavische Qualitätsunternehmen mit einer Marktkapitalisierung von bis zu 3 Mrd. 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. In Skandinavien zeichnen sich Small Caps häufig durch hohe Qualität, hohes technologisches Wissen und starke Positionen in einem Nischensegment aus. Innovation, strukturelles Wachstum und Unternehmertum sind oft die wichtigsten Faktoren für den langfristigen Erfolg dieser Kleinunternehmen. Viele von ihnen verfolgen erste Expansionsbestrebungen und haben bereits einige Schritte auf internationaler Ebene unternommen. Aufgrund der Erfahrungen, die wir auf dem skandinavischen Small-Cap-Markt gemacht haben, kann eine erfolgreiche Expansion bestenfalls einen hohen Shareholder Value schaffen. Thematisch betrachtet liegen die Schwerpunkte des Fonds auf Änderungen der Gesundheit und des Wohlbefindens der Menschen sowie auf einem veränderten Konsumverhalten. Dazu gehören auch die Digitalisierung der Gesellschaft und der verstärkte Fokus auf Umwelt und Klima.



Markus Larsson



Kenneth Blomqvist

Kumulierte Wertentwicklung



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 Small Cap	-13,65%	-28,65%	26,81%	16,11%
Pro Kalenderjahr	2017	2018	2019	2020	2021
Fondita Nordic Small Cap	8,72%	-13,19%	27,33%	27,44%	16,11%

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 Fondita Nordic Small Cap verlor im Dezember 2,5 % und beendete das Jahr mit einem Minus von 32 % gegenüber dem MSCI Nordic Small Cap Index, der ein Minus von 29 % auswies. Konsum- und Technologiewerte schnitten im Jahresverlauf schlecht ab, wohingegen der Ölsektor extrem zulegte. Aus Gründen der Nachhaltigkeit wird der Sektor aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Am schlechtesten schnitt im Jahresverlauf das PC/Konsolen-Unternehmen Embracer ab, das zwar ein starkes Gewinnwachstum erzielte, aber unter dem schwachen Verbrauchervertrauen und den Verzögerungen bei der Einführung von Spielen litt. Die Aktie des Online-Händlers BHG entwickelte sich schwach. Ein von den Haupteigentümern schlecht geführtes Unternehmen, das nach einigen Übernahmen mit einer zu schweren Bilanz in einen schwachen Markt eintrat. Die Position wurde im Laufe des Jahres abgestoßen. Erneut erwies sich das Faserunternehmen Hexatronic als der stärkste Performer. Das Softwareunternehmen IAR Systems und das Medizintechnikunternehmen Medcap schnitten gut ab. 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	-2,53%	7,45%	-2,90%	-32,54%	-32,54%	-0,18%	10,33%	93,78%	1016,44%
Rendite p.a.					-32,54%	-0,06%	1,99%	6,84%	10,00%
Volatilität	21,97%	22,99%	24,03%	29,39%	29,39%	26,46%	22,11%	19,06%	20,22%
Sharpe Ratio	-1,33	1,57	-0,29	-1,14	-1,14	0,01	0,10	0,37	
Sortino Ratio	-1,67	2,42	-0,41	-1,49	-1,49	0,01	0,13	0,49	
Beta	0,73	0,68	0,68	0,79	0,79	0,79	0,76	0,75	
Max Drawdown	-6,96%	-7,61%	-24,02%	-39,72%	-39,72%	-41,42%	-41,42%	-41,42%	-70,62%

Fondsinformationen

ISIN	FI0008802871
WKN	A14W7Z
NAV	187,7713 EUR
Fondsvolumen	120,70 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Fondsdomizil	Finnland
Zum Vertrieb zugelassen	FIN, SWE, NOR, GER, AUT
Rechtsform	UCITS
Fondskategorie	Nordic Small Cap
Auflagedatum Fonds	10.09.1997
Auflagedatum Anteilklass	10.09.1997
Geschäftsjahr	01.01.-31.12
Mindestanlage	0 EUR
Mindestfolgeanlage	0 EUR
Investmenthorizont	Lang, 7 Jahre
Erstausgabepreis	16,82 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	SFDR Artikel 8
Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088)	
MSCI ESG-Rating (scope 1+2)	AA
CO ₂ -Intensität	32,2 t CO ₂ e/\$M Sales
	Quelle: MSCI

Commitments



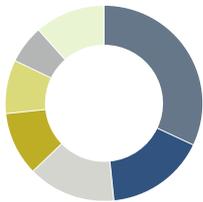
Fondita Nordic Small Cap

Anteilkategorie B (thesaurierend)

Stand 30. Dezember 2022

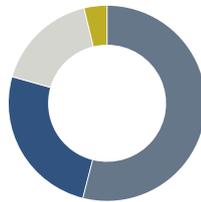
SFDR Artikel 8

Sektorallokation



Industriewerte	32,0%
Gesundheitswesen	16,4%
Informationstechnologie	14,4%
Verbrauchsgüter	10,5%
Werkstoffe	8,9%
Kommunikation	6,3%
Andere	11,5%

Währungsallokation



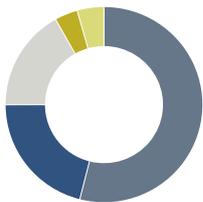
SEK	54,0%
EUR	25,4%
NOK	16,9%
DKK	3,8%

Sales

Fredrik von Knorring

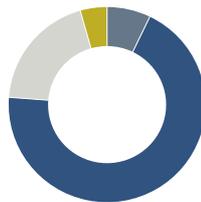
Fondita Fund Management Company Ltd.
Aleksanterinkatu 48 A
00100 Helsinki
Finnland
Telefon: +358 9 66 89 89 33
Mobil: +358 40 828 5251
fredrik.von.knorring@fondita.fi
fondita.com

Länderallokation



Schweden	54,0%
Finnland	21,0%
Norwegen	16,9%
Dänemark	3,8%
Kasse	4,4%

Market Cap



4 - 10 Mrd. EUR	7,2%
800 Mio. EUR - 4 Mrd. EUR	69,0%
< 800 Mio. EUR	19,4%
Kasse	4,4%

Stand der Allokationen: 30.12.2022

Top Positionen

Hexatronic Group	Industriewerte	4,22%
AAK	Lebensmittel	4,11%
Uponor	Industriewerte	3,92%
Embracer Group	Kommunikation	3,88%
Borregaard	Werkstoffe	3,83%
Bufab	Industriewerte	3,77%
AFRY	Industriewerte	3,23%
Wilh. Wilhelmsen Holding B	Industriewerte	3,10%
Trelleborg B	Industriewerte	3,05%
Storebrand	Finanzprodukte	3,03%

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 den Zahl- und Informationsstellen Marcard, Stein & Co, Balindamm 36, 20095 Hamburg in Deutschland sowie bei der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich 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.