

# Fondita Nordic Small Cap

Anteilklassse B (thesaurierend)

Stand 31. Oktober 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.

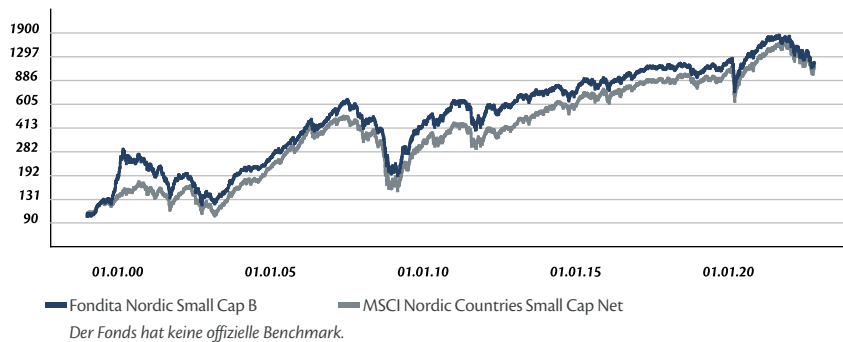


Markus Larsson



Kenneth Blomqvist

## Kumulierte Wertentwicklung



## Jährliche Wertentwicklung

Rollierend (12 Monate)	31.10.2017 - 31.10.2018	31.10.2018 - 31.10.2019	31.10.2019 - 30.10.2020	30.10.2020 - 29.10.2021	29.10.2021 - 31.10.2022
Fondita Nordic Small Cap	-7,98%	8,81%	17,04%	31,47%	-31,48%
Pro Kalenderjahr	2017	2018	2019	2020	2021
Fondita Nordic Small Cap	8,72%	-13,19%	27,33%	27,44%	16,11%

## Monatskommentar

Nach einigen schwachen Monaten erholten sich die Aktienmärkte im Oktober wieder. Aus den Berichten für das 3. Quartal lässt sich eine gewisse Widerstandsfähigkeit vor dem Hintergrund der sich abkühlenden Konjunktorentwicklung ablesen. Der Fonds legte im Oktober um 5 % zu. In den letzten 12 Monaten gab der Fonds um 31 % nach, was im Einklang mit der Entwicklung des MSCI Nordic Small Cap Index steht. Die größte Position des Fonds, das Glasfaserunternehmen Hexatronic, erzielte eine starke Performance. Das Unternehmen kündigte zum dritten Mal in diesem Jahr eine korrigierte Gewinnwarnung an, was auf eine wesentlich bessere Wertentwicklung als erwartet hindeutet, was wiederum auf die starke Nachfrage in den wenig durchdrungenen Glasfasermärkten wie den USA, Deutschland und Großbritannien zurückzuführen ist. Der Umsatz stieg um 91 %, davon 53 % organisch, und das Betriebsergebnis verbesserte sich um 170 %. Das Thema ist besonders wichtig, da die Nachfrage nach Datenkapazitäten die Investitionen in Glasfasernetze erhöht. Die Bioraffinerie Borregaard erzielte nach einem soliden Q3-Bericht ebenfalls eine gute Performance. Hingegen tendierte der PC-/Konsolenspielerhersteller Embracer schwach, und die Stimmung der Verbraucher war schlecht. Die Daten des Gesundheitsunternehmens Terveystalo enttäuschten, denn trotz starker Umsätze geriet das Unternehmen aufgrund höherer Kosten und schwächerer Rentabilität unter Druck. (04.11.2022)

## Portfolio- und Risikokennzahlen

	1M	3M	6M	YTD	1Y	3Y	5Y	10Y	Auflage
Rendite	4,56%	-17,55%	-18,13%	-34,36%	-31,48%	5,42%	5,56%	97,35%	986,45%
Rendite p.a.					-31,48%	1,78%	1,09%	7,04%	9,95%
Volatilität	23,62%	24,98%	28,84%	30,55%	28,59%	26,07%	21,80%	18,90%	20,20%
Sharpe Ratio	5,58	-2,29	-1,20	-1,34	-1,13	0,08	0,07	0,38	
Sortino Ratio	10,01	-2,81	-1,57	-1,72	-1,46	0,11	0,09	0,51	
Beta	0,63	0,65	0,73	0,81	0,78	0,79	0,77	0,75	
Max Drawdown	-3,68%	-24,02%	-24,22%	-39,72%	-39,72%	-41,42%	-41,42%	-41,42%	-70,62%

## Fondsinformationen

ISIN	FI0008802871
WKN	A14W7Z
NAV	182,7284 EUR
Fondsvolumen	118,38 Mio. EUR
Fondswährung	EUR
Anteilklassenwährung	EUR
Fondsdomizil	Finnland
Zum Vertrieb zugelassen	FIN, SWE, NOR, GER, AUT, LUX
Rechtsform	UCITS
Fondskategorie	Nordic Small Cap
Auflagedatum Fonds	10.09.1997
Auflagedatum Anteilklasse	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 Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088)	SFDR Artikel 8
MSCI ESG-Rating (scope 1+2)	AA
CO <sub>2</sub> -Intensität	32,2 t CO <sub>2</sub> e/\$M Sales
	Quelle: MSCI

## Commitments



# Fondita Nordic Small Cap

Anteilkategorie B (thesaurierend)

Stand 31. Oktober 2022

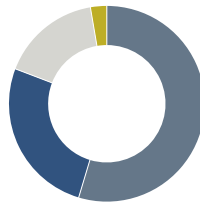
SFDR Artikel 8

## Sektorallokation



Industriewerte	30,0%
Gesundheitswesen	15,8%
Informationstechnologie	14,3%
Verbrauchsgüter	12,3%
Werkstoffe	8,7%
Kommunikation	8,6%
Andere	10,4%

## Währungsallokation



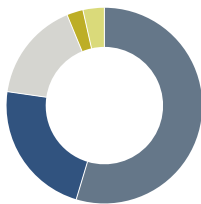
SEK	54,6%
EUR	26,2%
NOK	16,5%
DKK	2,7%

## Sales

### Fredrik von Knorring

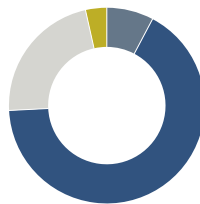
Fondita Fund Management Company Ltd.  
Aleksanterinkatu 48 A  
00100 Helsinki  
Finnland  
Telefon: +358 9 66 89 89 33  
Mobil: +358 40 828 5251  
fredrik.von.knorring@fondita.fi  
fondita.com

## Länderallokation



Schweden	54,6%
Finnland	22,6%
Norwegen	16,5%
Dänemark	2,7%
Kasse	3,5%

## Market Cap



4 - 10 Mrd. EUR	7,7%
800 Mio. EUR - 4 Mrd. EUR	66,5%
< 800 Mio. EUR	22,3%
Kasse	3,5%

Stand der Allokationen: 31.10.2022

## Top Positionen

Hexatronic Group	Industriewerte	5,80%
Embracer Group	Kommunikation	4,53%
Sanoma WSOY	Kommunikation	4,02%
AAK	Lebensmittel	3,87%
Lagercrantz Group B	Informationstechnologie	3,85%
Borregaard	Werkstoffe	3,66%
Uponor	Industriewerte	3,24%
Trelleborg B	Industriewerte	3,21%
Fenix Outdoor International	Verbrauchsgüter	3,06%
Storebrand	Finanzprodukte	2,98%

## 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](http://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.