

FONDITA NORDIC SMALL CAP PLACERINGSFOND

BOKSLUT

31.12.2024

FONDITA NORDIC SMALL CAP PLACERINGSFOND

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

	sida
Verksamhetsberättelse	1
Resultaträkning	2
Balansräkning	3
Noter	6

Verksamhetsberättelse 2024

Fondita Nordic Small Cap Placeringsfond är en aktiefond, som inledde sin verksamhet 10.9.1997. Den investerar sina medel i första hand i små och medelstora danska, finländska, norska och svenska börsnoterade bolags aktier.

Utvecklingen av fondens verksamhet beskrivs i följande tabell:

	2024	2023	2022
Marknadsvärde 31.12.	92 943 102,93	101 080 261,65	120 703 332,21
Fondandelarnas värde 31.12. (avkastning / A)	57,88	57,76	56,65
Fondandelarnas värde 31.12. (tillväxt / B)	211,97	200,91	187,77
Fondandelarnas värde 31.12. (tillväxt / I)	221,27	207,95	192,67
Tillväxtandelens (B) kursförändring under året	5,5 %	7,0 %	-32,5 %
Räkenskapsperiodens resultat 1.1.-31.12.	5 940 882,50	6 167 283,89	-60 642 294,37
Till fondbolaget erlagda förvaltningsarvodena	2 028 169,57	2 190 823,59	2 796 367,55
A-andelarnas utdelning	2,90	2,85	4,45
Omsättningshastighet (ggr per år)	0,26	0,21	0,17
Volatilitet (% per år)	15,9	18,5	29,2
TER (Total Expense Ratio) A- och B-andelar	2,00 %	2,00 %	2,00 %
TER (Total Expense Ratio) I-andelar	1,20 %	1,20 %	1,20 %
Antalet direkta andelsägare 31.12.	425	435	447

Fonden har inte under året deltagit i bolagstämmor och därigenom heller inte använt sin rösträtt.

Fondens SFDR-klassificering: Artikel 8

Fondbolagets styrelse har beslutit att A-andelarnas utdelning 13.2.2025 skall uppgå till 1,75 € / andel.

Fondbolaget har under år 2024 betalat 1 645 343,09 euro i ersättning till sina anställda varav 0,00 euro i rörliga ersättningar.

verkställande ledningen (VD, vice-VD och styrelseordf.)

522 546,07 euro, ingen rörlig ersättning

uppgifter som kräver risktagning (samtliga fondförvaltare)

855 413,58 euro, ingen rörlig ersättning

de som sköter interna tillsynsfunktioner (samtliga medlemmar inom riskkontrollfunktionen, compliancefunktionen och internrevisionsfunktionen)

592 820,15 euro, ingen rörlig ersättning

Observera att gruppöverlappningar kan ske.

RESULTATRÄKNING 1.1.-31.12.2024

(euro)

INTÄKTER	1.1.-31.12.2024	1.1.-31.12.2023
Värdepappers nettoresultat	6 392 267,91	6 174 892,79
Dividendintäkter	1 483 866,87	2 102 987,90
Ränteintäkter	92 917,29	80 226,79
Intäkter totalt	<u>7 969 052,07</u>	<u>8 358 107,48</u>
KOSTNADER		
Provisioner		
till Fondbolaget	<u>2 028 169,57</u>	<u>2 190 823,59</u>
Kostnader totalt	<u>2 028 169,57</u>	<u>2 190 823,59</u>
RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT	<u>5 940 882,50</u>	<u>6 167 283,89</u>

BALANSRÄKNING 31.12.2024

(euro)

AKTIVA	31.12.2024	31.12.2023
Omsättnings- och finansieringstillgångar		
Omsättningstillgångar		
Värdepapper till marknadsvärde	91 941 342,58	97 768 479,35
Fordringar		
Dividender	0,00	26 291,93
Kassa och banktillgodohavanden	1 160 984,28	3 438 605,09
AKTIVA TOTALT	<u>93 102 326,86</u>	<u>101 233 376,37</u>
PASSIVA	31.12.2024	31.12.2023
Fondens värde		
Fondens värde	92 943 102,93	101 080 261,65
Främmande kapital		
Kortfristigt		
Resultatregleringar	<u>159 223,93</u>	<u>153 114,72</u>
	159 223,93	153 114,72
PASSIVA TOTALT	<u>93 102 326,86</u>	<u>101 233 376,37</u>

FONDITA NORDIC SMALL CAP PLACERINGSFOND

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2024

(euro)

	31.12.2024	31.12.2023
Värdepappers nettoresultat		
Försäljningsvinst av värdepapper	10 027 631,19	14 239 941,56
Försäljningsförlust av värdepapper	(-) 6 360 284,12	(-) 5 731 449,77
Orealiserade vinster	11 248 824,62	17 727 490,85
Orealiserade förluster	(-) 8 523 903,78	(-) 20 061 089,85
Totalt	<u>6 392 267,91</u>	<u>6 174 892,79</u>
Transaktionskostnader	98 715,97	112 070,99

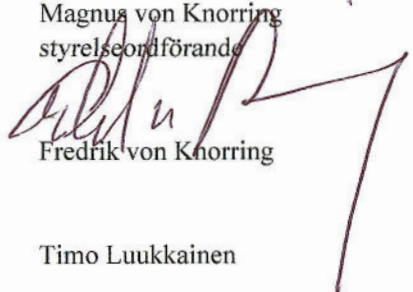
NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2024

Fondens värde		
Fondens värde 1.1.	101 080 261,65	120 703 332,21
Teckningar av fondandelar	9 681 211,12	4 006 545,51
Inlösen av fondandelar	(-) 22 560 002,16	(-) 28 303 896,47
Utdelning av vinstmedel	(-) 1 199 250,18	(-) 1 493 003,49
Räkenskapsperiodens resultat	<u>5 940 882,50</u>	<u>6 167 283,89</u>
Fondens värde 31.12.	<u>92 943 102,93</u>	<u>101 080 261,65</u>

Helsingfors 9 / 2 2025

Styrelsen:


Magnus von Knorring
styrelseordförande


Fredrik von Knorring

Timo Luukkainen


Gunvor Kronman



Gustav Ohlsson

Revisorernas anteckningar:

Över utförd revision har idag avgivits berättelse.

Helsingfors 5 / 2-2025


Anders Svennas, CGR


Matias Jäntti, CGR

Fondita Nordic Small Cap Placeringsfond

Portföljinnehåll 31.12.2024

Sverige	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	62,84 %
Bufab	Dagligvaror	100 541	38,24	3 844 304,81	4,14 %
AAK	Industrivaror och -tjänster	139 000	27,48	3 819 126,80	4,11 %
Vimian Group	Hälsovård	1 000 000	3,46	3 464 937,10	3,73 %
Nolato	Industrivaror och -tjänster	722 430	4,72	3 408 845,69	3,67 %
Medcap	Hälsovård	62 386	52,32	3 264 178,47	3,51 %
Note	Informationsteknik	242 983	12,88	3 130 760,81	3,37 %
Nyfosa	Fastighet	316 000	9,39	2 968 388,98	3,19 %
Munters	Industrivaror och -tjänster	182 000	16,19	2 947 111,83	3,17 %
Fenix Outdoor Int.	Sällanköpsvaror och -tjänster	48 000	61,20	2 937 709,49	3,16 %
Systemair	Industrivaror och -tjänster	367 000	7,72	2 834 013,84	3,05 %
I.A.R Systems Group	Industrivaror och -tjänster	254 210	11,01	2 799 596,48	3,01 %
AFRY	Informationsteknik	205 000	13,38	2 743 089,71	2,95 %
OEM International	Industrivaror och -tjänster	260 000	9,73	2 530 622,91	2,72 %
Castellum	Fastighet	230 000	10,49	2 413 833,63	2,60 %
Thule Group	Sällanköpsvaror och -tjänster	75 000	29,74	2 230 444,43	2,40 %
Nordnet	Finans	106 920	20,44	2 185 593,17	2,35 %
BioGaia B	Hälsovård	212 000	9,74	2 065 276,63	2,22 %
NCAB Group	Informationsteknik	349 532	5,62	1 962 722,67	2,11 %
Trelleborg B	Industrivaror och -tjänster	56 000	32,96	1 845 784,18	1,99 %
Beijer Alma	Industrivaror och -tjänster	120 000	14,30	1 715 405,04	1,85 %
Dometic Group	Sällanköpsvaror och -tjänster	375 000	4,53	1 697 645,06	1,83 %
Elekta B	Hälsovård	300 000	5,32	1 597 092,24	1,72 %
Finland	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	17,65 %
Konecranes	Industrivaror och -tjänster	50 000	61,20	3 060 000,00	3,29 %
Vaisala	Informationsteknik	61 928	48,40	2 997 315,20	3,22 %
Cargotec	Industrivaror och -tjänster	55 000	51,08	2 809 400,00	3,02 %
Harvia	Sällanköpsvaror och -tjänster	58 000	42,85	2 485 300,00	2,67 %
Huhtamäki	Material	54 451	34,18	1 861 135,18	2,00 %
QT Group	Informationsteknik	25 000	67,20	1 680 000,00	1,81 %
Revenio	Hälsovård	57 000	26,58	1 515 060,00	1,63 %
Norge	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	10,80 %
Crayon Group	Informationsteknik	376 415	10,54	3 965 775,36	4,27 %
Borregaard	Material	213 175	15,40	3 282 522,48	3,53 %
Atea	Informationsteknik	234 000	11,94	2 793 263,26	3,01 %
Danmark	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	7,62 %
Embla	Hälsovård	700 000	4,77	3 340 482,57	3,59 %
ALK-Abello	Hälsovård	90 000	21,33	1 919 437,00	2,07 %
GN Store Nord	Sällanköpsvaror och -tjänster	101 800	17,93	1 825 167,56	1,96 %
Portfölj sammanlagt				91 941 342,58	
Kassa och övriga tillgångar, netto				1 001 760,35	1,08 %
Fondens värde				92 943 102,93	
Antalet utestående andelar					
Avkastningsandelar (A)			411 264,4934		
Tillväxtandelar (B)			324 034,2942		
Tillväxtandelar (I)			2 052,3749	737 351,1625	
Fondandelens värde					
Avkastningsandelens (A) värde				57,8762	
Tillväxtandelens (B) värde				211,9730	
Tillväxtandelens (I) värde				221,2722	

Fondita Nordic Small Cap Placeringsfond

Värdepapprens förändring i portföljen 1.1. - 31.12.2024

(%-enheter)

Sverige	-1,4	Finland	1,9
Castellum	2,6 *	Cargotec	3,0 *
Thule Group	2,4 *	QT Group	1,8 *
Nordnet	2,4 *	Vaisala	1,3 *
BioGaia B	2,2 *	Konecranes	1,1 *
Vimian Group	1,6 *	Revenio	0,4 *
Nolato	1,6 *	Huhtamäki	0,0 *
AAK	0,8 *	Harvia	-0,2 *
Trelleborg	0,8 *	Metsä Board	-2,6
Note	0,7 *	Kamux	-2,9
Nyfosa	0,7 *		
OEM International	0,3 *	Norge	-1,6
Systemair	0,2 *	Crayon Group	0,9 *
I.A.R. Systems Group	0,0 *	Atea	-0,2 *
Fenix Outdoor Int.	-0,2 *	Borregaard	-0,2 *
Medcap	-0,2 *	Medistim	-2,1
Beijer Alma	-0,2 *	Nordic Semiconductor	
Munters	-0,5 *		
AFRY	-0,7 *	Danmark	3,3
Bufab	-0,7 *	ALK-Abello	2,1 *
Dometic Group	-0,8 *	Embla (f.d. Össur)	1,0 *
Elekta	-1,6 *	GN Store Nord	0,2 *
Instalco	-1,6		
NCAB Group	-1,8 *	Kassa	-2,2
Lagercrantz Group	-2,1		
Hexatronic Group	-2,2		
Synsam Group	-2,5		
Embracer Group	-2,7		

* = Kvar i portföljen 31.12.2024



**Building a better
working world**

Ernst & Young Ab
Högbergsgatan 32-34
FI-00130 Helsingfors
FINLAND

Telefon: +358 207 280 190
www.ey.com/fin
FO-nummer: 2204039-6,
hemort Helsingfors

REVISIONSBERÄTTELSE

Till Fondbolaget Fondita Ab samt till ägarna av andelar i placeringsfonder förvaltade av Fondbolaget Fondita Ab

Revision av bokslutet

Uttalande

Vi har utfört en revision av boksluten för Fondbolaget Fondita Ab (FO-nummer 0899688-5) och de av Fondbolaget Fondita Ab förvaltade placeringsfonderna för räkenskapsperioden 1.1.–31.12.2024. Boksluten omfattar balansräkning, resultaträkning och noter till bokslutet samt för fondbolagets del en finansieringsanalys.

Enligt vår uppfattning ger

- bokslutet för Fondbolaget Fondita Ab en rättvisande bild av fondbolagets ekonomiska ställning samt av resultatet av dess verksamhet i enlighet med i Finland ikraftvarande bestämmelser gällande upprättande av bokslut och det uppfyller de lagstadgade kraven.
- boksluten för de av Fondbolaget Fondita Ab förvaltade placeringsfonderna en rättvisande bild av placeringsfondernas ekonomiska ställning samt av resultatet av deras verksamhet i enlighet med i Finland ikraftvarande bestämmelser gällande upprättande av bokslut och de uppfyller de lagstadgade kraven.

De av Fondbolaget Fondita Ab förvaltade placeringsfonderna är Fondita Nordic Small Cap Placeringsfond, Fondita Global Megatrends Placeringsfond (f.d. Fondita 2000+ Placeringsfond), Fondita Nordic Micro Cap Placeringsfond, Fondita Global Small Cap Placeringsfond (f.d. Fondita European Small Cap Placeringsfond), Fondita Sustainable World Placeringsfond (f.d. Fondita Sustainable Europe Placeringsfond), Fondita Healthcare Placeringsfond, Fondita Finland Micro Cap Placeringsfond (f.d. Fondita Equity Spice Placeringsfond) samt Fondita European Micro Cap Placeringsfond.

Grund för uttalandet

Vi har utfört vår revision i enlighet med god revisionssed i Finland. Vårt ansvar enligt god revisionssed beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet*. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt de etiska kraven i Finland som gäller den av oss utförda revisionen och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa. Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för bokslutet

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av bokslutet och för att bokslutet ger en rättvisande bild i enlighet med i Finland ikraftvarande bestämmelser gällande upprättande av bokslut samt uppfyller de lagstadgade kraven. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta ett bokslut som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag.

Vid upprättandet av bokslutet ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets/fondens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om man avser att likvidera bolaget/fonden, upphöra med verksamheten eller inte har något annat realistiskt alternativ än att göra något av detta.

Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida bokslutet som helhet innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i bokslutet.

Som del av en revision enligt god revisionssed använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:



**Building a better
working world**

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i bokslutet, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- Skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets/fondens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- Utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i ledningens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- Drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av bokslutet. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets/fondens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i bokslutet om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om bokslutet. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag/fond inte längre kan fortsätta verksamheten.
- Utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i bokslutet, däribland upplysningarna, och om bokslutet återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi kommunicerar med dem har ansvar för bolagets/fondens styrning avseende, bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den, samt betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierar under revisionen.

Övriga rapporteringsskyldigheter

Övrig information

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för den övriga informationen. Den övriga informationen omfattar verksamhetsberättelsen.

Vårt uttalande om bokslutet täcker inte övrig information.

Vår skyldighet är att läsa den övriga informationen i samband med revisionen av bokslutet och i samband med detta göra en bedömning av om det finns väsentliga motstridigheter mellan den övriga informationen och bokslutet eller den uppfattning vi har inhämtat under revisionen eller om den i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter. Det är ytterligare vår skyldighet att bedöma om verksamhetsberättelsen har upprättats enligt gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Enligt vår uppfattning är uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet enhetliga och verksamhetsberättelsen har upprättats i enlighet med gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Om vi utgår från vårt arbete på den övriga informationen, drar slutsatsen att det förekommer en väsentlig felaktighet i verksamhetsberättelsen, bör vi rapportera detta. Vi har ingenting att rapportera gällande detta.

Helsingfors 5.2.2025

Anders Svernas
CGR

Matias Jäntti
CGR

PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

"By my signature I confirm all dates and content in this document."

MATIAS JÄNTTI

KHT/CGR

Serial number: `fi_tupas:sbank:-4x54HgCKAqz4N1iuMm5idsLuwW-`

`I2vwwGq6U7YwTM9o=`

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-02-05 12:37:18 UTC



Anders Johan Svennas

KHT/CGR

Serial number:

`fi_tupas:aktia:C2HT5gK1LPajG9OgKBng9ekW8ssqEjuVpEO2vdZXRO0=`

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-02-05 12:49:16 UTC



This document is digitally signed using **Penneo.com**. The signed data are validated by the computed hash value of the original document. All cryptographic evidence is embedded within this PDF for future validation.

The document is sealed with a Qualified Electronic Seal using a certificate and timestamp from a Qualified Trust Service Provider.

How to verify the integrity of this document

When you open the document in Adobe Reader, you should see that the document is certified by **Penneo A/S**. This proves that the contents of the document have not been modified since the time of signing. Evidence of the individual signers' digital signatures is attached to the document.

You can verify the cryptographic evidence using the Penneo validator, <https://penneo.com/validator>, or other signature validation tools.

ANNEX IV

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produkt namn: Fondita Nordic Small Cap **Identifieringskod för juridiska personer:** 7743700XG8BGOI1WL9C57

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra hållbara ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** %

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

I ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** %

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, produkten har haft **94,28%** hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbarinvesteringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Främjande av de miljömässiga och sociala egenskaperna i den finansiella produkten uppfylldes i enlighet med hållbarhetsindikatorerna som presenteras i detta dokument.

Den finansiella produkten har som huvudsakliga miljömål att främja begränsning av klimatförändringar och huvudsakliga socialt mål att främja jämställdhet, inklusive att skydda grundläggande mänskliga rättigheter.

För Fondita är hållbara investeringar i en artikel 8 produkt investeringar som bidrar till en hållbar utveckling genom miljömässiga, sociala och ekonomiska egenskaper. Fondita har definierat de viktigaste kriterierna för att främja hållbar investering enligt följande: a) en miljömässigt hållbar investering innebär att företaget har fastställt ett utsläppsmål i sin strategi och/eller har en plan för utsläppsneutralitet; b) en socialt hållbar investering innebär att företaget har implementerat en mångfalds- och/eller jämställdhetsanvisning.

Målet att ha en målsättning för att minska utsläppen är viktigt för Fondita eftersom vi har undertecknat Net Zero Asset Manager initiativet på bolagsnivå med delmålet att minska absoluta utsläppen med 60 % fram till 2030. Vi är på god väg att uppnå målen, som rapporteras i våra finansiella produkters kvartalsrapport och i vår årliga översikt över ansvarsfulla investeringar. Nästa steg är att fastställa nettonollmål för utsläpp på produktnivå tillsammans med initiativet, senast 2030, och hur vi tänker ta nästa steg för att slutligen uppnå utsläppsneutralitet senast 2050.

Målet att ha en mångfalds- och/eller jämställdhetsanvisning är viktigt för Fondita eftersom vi vill hålla företag ansvariga för att säkerställa att dessa värderingar implementeras i våra innehav eftersom Fondita har undertecknat FN:s Global Compact. Fondita anser att tryggheten av de grundläggande mänskliga rättigheterna är ett minimikrav i alla våra finansiella produkter.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Hållbarhetsindikatorerna utvecklades väl under året och de förväntade miniminivåerna uppnåddes med förbättringar i både utsläppsminskingsmål och jämställdhetsrelaterade anvisningar jämfört med föregående referensår.

Under 2024 uppfylldes den uppsatta miljömässiga hållbarhetsindikatorn, dvs. att minst 75% av de innehav som klassificerats att främja hållbara investeringar (50% av de totala investeringarna) hade ett utsläppsminskingsmål. I slutet av året kunde den finansiella produkten rapportera

a) 94,28% av de totala innehaven hade ett mål för minskning av koldioxidutsläpp

År 2024 uppfylldes den sociala hållbarhetsindikatorn, att minst 25% av innehaven som klassificerats för att främja hållbara investeringar (50% av de totala investeringarna) hade en jämställdhets- och/eller mångfaldsanvisning implementerat i innehavet. Vid årets slut kunde finansprodukten rapportera att

b) 88,57% av innehaven hade en jämställdhets-/mångfaldsanvisning

Samtliga bolag följde god förvaltningssed. Den finansiella produkten hade inte några innehav som var i strid mot vår exkluderingsanvisning.

Fondita använder främst data från MSCI ESG Research, som kompletteras med manuella ESG-bedömningar på bästa möjliga sätt, vilket är beroende av offentligt

tillgänglig information som bolaget har publicerat. Täckningen i MSCI för den finansiella produkten var 90%. MSCI-täckningen, i kombination med den manuella ESG-bedömningen (utförd av Fonditas ESG ansvariga) gav en täckning på 100% av innehavens hållbarhetsindikatorer. ESG-kontrollern utför regelbundna kontroller av hållbarhetsindikatorerna. Den manuella bedömningen fokuserar på att täcka de relevanta hållbarhetsindikatorerna för innehaven i den finansiella produkten samt att utföra en allmän ESG-bedömning av företaget. Processen är noggrant dokumenterad.

MSCI ESG-ratingen för den finansiella produkten i slutet av 2024 var AA (mycket bra).

● ***... och jämfört med de föregående perioderna?***

Den finansiella produktens hållbarhetsindikatorer har förbättrats under de senaste två referensåren.

År 2023 hade 60,8% av innehaven ett mål för utsläppsminskning. Samma år hade 44% av innehaven en jämställdhets- och mångfaldsanvisning implementerad.

MSCI ESG-ratingen av den finansiella produkten i slutet av 2024 var AA (mycket bra), jämfört med AA (mycket bra) i slutet av 2023.

● ***Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?***

Den finansiella produktens huvudsakliga miljömål är att främja begränsning av klimatförändringar. Den finansiella produktens miljömål är i linje med FN:s hållbarhetsmål 62% SDG 13 Bekämpa klimatförändringarna och hållbarhetsmål 56% SDG 7 Hållbar energi för alla.

Den finansiella produktens sociala mål är att förbättra jämställdhet och skydda grundläggande mänskliga rättigheter. Den finansiella produktens sociala mål är huvudsakligen i linje med 74% SDG 5 Jämställdhet och 48% SDG 8 Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt.

Mera information om finansiella produktens SDG enlighet finns tillgänglig i finansiella produktens kvartals ESG rapport på hemsidan.

För övrigt, bidrar den finansiella produkten till dessa mål genom Fonditas anvisningar för påverkning, där Fondita kontaktat de innehav i varje finansiell produkt som ännu inte har implementerat hållbarhetsindikatorerna. Vi tar diskussionen varför investerare och Fondita anser att dessa hållbarhetsindikatorer är viktiga. Resultaten rapporteras i vår årliga genomgång av hållbara investeringar och presenteras delvis senare i detta dokument. Påverkningsanvisningen är inte en del av den finansiella produktens investeringsstrategi.

● ***På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringar?***

Den finansiella produktens systematiska investeringsprocess resulterar i en portfölj med innehav som inte orsakar någon betydande skada för miljömässiga eller sociala hållbara investeringsmål.

- 1) Vi utesluter vissa icke-hållbara/kontroversiella sektorer enligt Fonditas exkluderingslista
- 2) Vi utesluter bolag som bryter mot internationella normer och konventioner (FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag)
- 3) Vi gör en månatlig screening av portföljens innehav mot MSCI EU Taxonomy DNSH ("orsaka inte betydande skada").
- 4) Vi utvärderar alla bolags PAI-indikatorer (Principle Adverse Impacts) för anomaliteter som kan öka risken i investeringsbeslutet

— — *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Portföljförvaltaren och personen ansvarig för ESG beaktar de negativa konsekvenserna av hållbarhetsfaktorer innan portföljförvaltaren fattar ett investeringsbeslut och följer upp dem under investeringens livstid. Den finansiella produkten beaktar alla 14 obligatoriska och två frivilliga PAI-indikatorer. Fondita använder data från flera källor för att göra bedömningen; om tillgängligt används MSCI-data som huvudkälla. Om data inte kan erhållas från MSCI, söker vi efter sinformation publicerat av bolagen. Om avvikelser identifieras i uppgifterna om de huvudsakliga negativa konsekvenserna, undersöks de noggrant och lyfts fram i ESG-bedömningen av bolaget, vilket påverkar investeringsbeslutet.

— — *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Ja, investeringarna var i linje med internationella normerna. Den finansiella produkten genomför en månatlig granskning av överträdelser av FN:s Global

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och EU taxonomins



"orsaka inte betydande skada". Täckningen i MSCI för den finansiella produkten var 90% var granskningen utförs.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Den finansiella produkten tar hänsyn till investeringsbeslutets potentiella huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer. Innan vi gör en investering utvärderar vi de hållbarhetsrisker som är förknippade med bolaget. För att bedöma de potentiella huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer av en investering tittar vi noga på vilken sektor innehavet tillhör, var produktionen sker geografiskt och vad bolaget producerar eller erbjuder för service. Vissa sektorer och geografiska områden är förknippade med en högre risk för hållbarhetsrelaterade incidenter. Vi tar också hänsyn till ett antal kvalitativa och kvantitativa indikatorer som rör bolagets ledning och deras ESG-prioriteringar.

Följande obligatoriska PAI-indikatorer beaktas och följs upp. Statistiken ingår i Fonditas årliga PAI-rapport för 2023, som publicerades sommaren 2024. Denna data är specifik för denna finansiella produkten Nordic Small Cap per den 5 april 2024 och har anskaffats från MSCI. Rapporterna finns tillgängliga per finansiell produkt på vår hemsida <https://fondita.fi/en/reports-and-documents/> enheterna och definitionerna finns tillgängliga i rapporterna.

Följande obligatoriska PAI-indikatorer beaktas och följs upp.

- 1. Utsläpp (Scope 1, Scope 2, Scope 3 och totala utsläpp av växthusgaser)**
Scope 1: 1285.86 (täckning 86,54%)
Scope 2: 1489.58 (täckning 86,54%)
Scope 3: 37353.28 (täckning 86,54%)
Totala utsläpp: 40128.72 (täckning 86,54%)
- 2. Koldioxidfotavtryck** 401.29 (täckning 86,54%)
- 3. Växthusgasintensitet** 682.41 (täckning 86,54%)
- 4. Exponering mot företag verksamma inom sektorn för fossila bränslen** 0% (täckning 81,67%)
- 5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion** 61,78% (täckning 49,07%)
- 6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med hög klimatpåverkan (NACE A-L)** N/A (täckning 57,15%)
- 7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald** 1,87% (täckning 90,84%)
- 8. Utsläpp i vatten** N/A (täckning 0%)
- 9. Andel farligt avfall** 0.62 (täckning 27,67%)

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

10. Brott mot FN:s Global Compact principer och Organisationen för ekonomiskt samarbete och utvecklings (OECD) riktlinjer för multinationella företag 0% (täckning 95,53%)

11. Brist på processer och mekanismer för att övervaka FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag 4,74% (täckning 83,84%)

12. Ojusterad löneskillnad mellan könen 2,57% (täckning 6,18%)

13. Könsfördelning i styrelsen 40,08% (täckning 81,79%)

14. Exponering för kontroversiella vapen (infanteriminor, klustervapen, kemiska vapen och biologiska vapen) 0% (täckning 90,72%)

Följande frivilliga PAI-indikatorer beaktas och följs upp.

15. Företag utan initiativ för att minska koldioxidutsläppen. 27,72% (täckning 86,54%)

16. Antal identifierade fall av allvarliga människorättsfrågor och incidenter 0% (täckning 88,56%)



De tröskelvärden för finansiella produkter som fastställts för PAI 3 (1000), PAI 7 (20%), PAI 10 (0%) och PAI 16 (0%) i föregående tabell överskreds inte under referensperioden.

Vilka var den finansiella produktens största investeringar?

Största investeringar	Sektor	% tillgångar	Land
Crayon	IT	4,29	Norge
Bufab	Industri	4,15	Sverige
AAK	Dagligvaror	4,12	Sverige
Vimian	Häsovård	3,74	Sverige
Nolato	Industri	3,68	Sverige
EMBLA Medical	Häsovård	3,59	Danmark
Borregaard	Material	3,55	Norge
MedCap	Häsovård	3,52	Sverige
Note	Industri	3,38	Sverige
Konecranes	Industri	3,29	Finland

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 31.12.2024

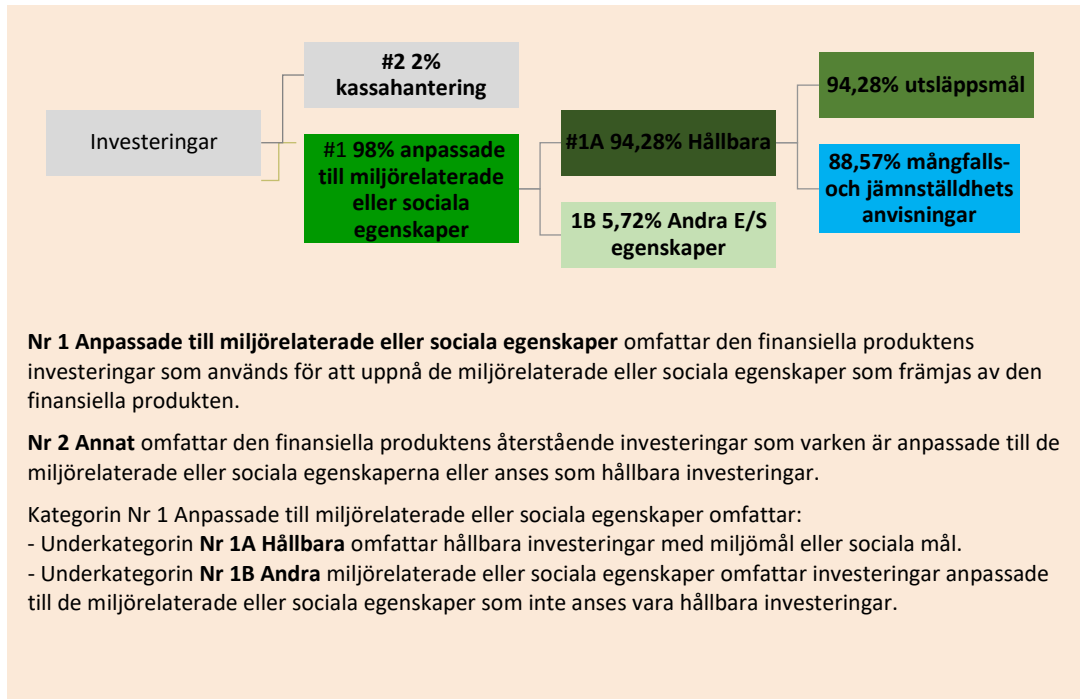
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Andelen hållbarhetsrelaterade investeringar som främjar begränsning av klimatförändringar och strävar efter att förbättra mångfald och jämställdhet samtidigt som grundläggande mänskliga rättigheter skyddas var betydligt högre än de uppsatta målen i finansiella produkten. Målet är att minst 50% av investeringarna skall främja



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

hållbara investeringar. Av de totalt 35 innehaven i den finansiella produkten hade 94,28% av innehaven ett koldioxidminskningsmål och 88,57% av innehaven hade en jämställdhets- och mångfaldsanvisningar implementerad.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Hälsovård, industri, informationsteknik, sällanköpsvaror, fastighet och material.



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Även om den finansiella produkten främjar miljöaspekter har den inte åtagit sig att göra hållbara investeringar enligt EU:s taxonomin. Därför har den finansiella produkten inte något mål för en viss andel av investeringarna i enlighet med EU-taxonomin. Omfattningen av de hållbara investeringarna med ett miljömål i linje med EU:s taxonomi (omsättning) var 4,97% i slutet av 2024.

● Investerade den finansiella produkten i fossilgas- och/eller kärnkraftrelaterad verksamhet som överensstämmer med EU:s taxonomi?

Ja:

fossila gas kärnkraft

För att uppfylla EU:s taxonomiklassificeringssystem är kriterierna för **fossila gaser** utsläppsgränser och en övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen till slutet av 2035. När det gäller **kärnkraftsenergi** är kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

 Nej

Nej, fonden investerar inte i fossila bränslen eller kärnkraftsrelaterade aktiviteter eftersom dessa sektorer ingår i Fonditas exkluderingslista.

● **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Den finansiella produkten har inte ett minimikrav för andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamhet och möjliggörande verksamhet.

● **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

Den finansiella produkten har inte ett minimikrav för andelen investeringar som skall vara förenligade med EU-taxonomin.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

94,28% av innehaven hade ett utsläppsmål, vilket var miljömålet av andelen hållbara investeringar främjade av den finansiella produkten som inte är i enlighet med EU-taxonomin.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

88,57% av innehaven hade mångfallds- och jämställdhets anvisningar implementerade, vilket var det sociala målet av andelen hållbara investeringar främjade av den finansiella produkten.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Den finansiella produktens investeringar i kategorin "annat" är endast kassahantering och de har inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



Vilka åtgärder har vidtagits för uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonditas påverkningsanvisning som är en del av Fonditas metoder för ansvarsfullt investering men inte en del av investeringsstrategin av den finansiella produkten. Den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaperna under referensperioden utan att vidtagit åtgärder. Likväl, i Fondita Nordic Small Cap, har Fondita fört en dialog med fem innehav, av vilka två stycken kunde verifiera att de har de hållbarhetsmål uppsatta genom interna anvisningar som den finansiella produkten uppföljer. Dessa hållbarhetsmål har inte täckning i tredje partens databaser såsom MSCI eller i publicerad information av bolagen, vilket påverkade den finansiella produktens

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



är miljömässigt hållbara investeringar som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

hållbarhetsmål positivt eftersom informationen användes till manuella ESG bedömningen Fondita utför på innehaven i den finansiella produkten.

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Den finansiella produkten har inte ett officiellt referensvärde eller index.



- **Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?**

Den finansiella produkten har inte ett officiellt referensvärde eller index.

- **Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas?**

Den finansiella produkten har inte ett officiellt referensvärde eller index.

- **Vilket resultat hade den finansiella produkten jämfört med referensvärdet?**

Den finansiella produkten har inte ett officiellt referensvärde eller index.

- **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?**

Den finansiella produktens årlig avkastning var 9,85%. Jämfört med det bredare marknadsindexet MSCI World vars årliga avkastning var 26,60% under 2024.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.