

**FONDITA EUROPEAN MICRO CAP PLACERINGSFOND**

**BOKSLUT**

**31.12.2023**

## FONDITA EUROPEAN MICRO CAP PLACERINGSFOND

### INNEHÅLLSFÖRTECKNING

sida

Verksamhetsberättelse

1

Resultaträkning

2

Balansräkning

3

Noter

6

**Verksamhetsberättelse 2023**

Fondita European Micro Cap Placeringsfond är en aktiefond, som inledde sin verksamhet 7.3.2017. Den investerar sina medel i första hand i små europeiska börsnoterade bolags aktier.

Utvecklingen av fondens verksamhet beskrivs i följande tabell:

	2023	2022	2021
Marknadsvärde 31.12.	27 246 798,32	35 252 969,65	55 727 800,83
Fondandelarnas värde 31.12. (avkastning / A)	97,98	104,64	170,94
Fondandelarnas värde 31.12. (tillväxt / B)	131,70	133,95	206,72
Tillväxtandelens kursförändring under året	-1,7 %	-35,2 %	44,4 %
Räkenskapsperiodens resultat	-1 364 215,91	-19 282 581,42	15 947 636,30
Till fondbolaget erlagda förvaltningsarvodena	644 323,96	827 178,39	924 924,86
A-andelarnas utdelning	5,25	8,55	6,20
Omsättningshastighet (ggr per år)	0,16	0,23	0,45
Volatilitet (%)	12,0	22,0	15,1
TER (Total Expense Ratio)	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Antalet direkta andelsägare 31.12.	265	264	253

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 13.2.2024 skall uppgå till 4,90 € / andel.

Fondbolaget har under år 2023 betalat 2 040 173,46 euro i ersättning till sina anställda varav 0,00 euro i rörliga ersättningar.

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

741 585,70 euro, ingen rörlig ersättning

uppgifter som kräver risktagning (samtliga fondförvaltare)

924 633,18 euro, ingen rörlig ersättning

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

651 891,67 euro, ingen rörlig ersättning

Observera att gruppöverlappningar kan ske.

## RESULTATRÄKNING 1.1.2023-31.12.2023

(euro)

INTÄKTER	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
Värdepappers nettoresultat	-1 193 868,77	-18 865 339,08
Dividendintäkter	454 074,71	416 335,35
Ränteintäkter	19 902,11	0,00
Intäkter totalt	<u>-719 891,95</u>	<u>-18 449 003,73</u>
KOSTNADER		
Provisioner		
till Fondbolaget	644 323,96	827 178,39
Räntekostnader	0,00	6 399,30
Kostnader totalt	<u>644 323,96</u>	<u>833 577,69</u>
RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT	<u>-1 364 215,91</u>	<u>-19 282 581,42</u>

## FONDITA EUROPEAN MICRO CAP PLACERINGSFOND

### BALANSRÄKNING 31.12.2022

(euro)

<b>AKTIVA</b>	31.12.2023	31.12.2022
<b>Omsättnings- och finansieringstillgångar</b>		
Omsättningstillgångar		
Värdepapper till marknadsvärde	26 681 978,25	34 589 292,09
Fordringar		
Dividender	10 891,78	0,00
Sålda värdepapper	4 726,15	0,00
	<u>15 617,93</u>	<u>0,00</u>
Kassa och banktillgodohavanden	591 617,16	722 687,92
<b>AKTIVA TOTALT</b>	<u>27 289 213,34</u>	<u>35 311 980,01</u>
<b>PASSIVA</b>	31.12.2023	31.12.2022
<b>Fondens värde</b>		
Fondens värde	27 246 798,32	35 252 969,65
<b>Främmande kapital</b>		
Kortfristigt		
Resultatregleringar	42 415,02	59 010,36
	<u>42 415,02</u>	<u>59 010,36</u>
<b>PASSIVA TOTALT</b>	<u>27 289 213,34</u>	<u>35 311 980,01</u>

**Fondita European Micro Cap Placeringsfond**

Portföljinhåll 31.12.2023

<b>Tyskland</b>	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	33,07 %
Pharmasgp Holding	Hälsovård	61 000	22,50	1 372 500,00	5,04 %
Datagroup	Informationsteknik	19 844	57,40	1 139 045,60	4,18 %
Nexus	Hälsovård	18 822	58,20	1 095 440,40	4,02 %
2G Energy	Industivaror och -tjänster	42 191	22,70	957 735,70	3,52 %
Init Innov. Traffic Systems	Informationsteknik	27 687	30,50	844 453,50	3,10 %
Stemmer Imagine	Informationsteknik	25 726	33,20	854 103,20	3,13 %
PVA Tepla	Industivaror och -tjänster	52 597	20,40	1 072 978,80	3,94 %
Nabaltec	Material	35 268	19,40	684 199,20	2,51 %
Steico	Industivaror och -tjänster	23 363	33,65	786 164,95	2,89 %
Hambomer	Fastigheter	30 000	6,81	204 300,00	0,75 %
<b>Storbritannien</b>	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	12,08 %
Volution Group	Industivaror och -tjänster	172 110	4,99	858 718,09	3,15 %
Marlowe	Industivaror och -tjänster	102 190	4,95	505 629,14	1,86 %
Boku	Informationsteknik	407 606	1,54	626 148,10	2,30 %
Animalcare Group	Sällanköpsvaror och -tjänster	270 748	1,96	529 626,14	1,94 %
NCC Group	Informationsteknik	520 000	1,48	770 680,63	2,83 %
<b>Sverige</b>	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	18,52 %
Addvise Group B	Hälsovård	1 661 575	1,23	2 042 527,31	7,50 %
Sdiptech	Informationsteknik	40 000	24,32	972 602,74	3,57 %
Note	Informationsteknik	62 750	14,45	906 711,88	3,33 %
Enea	Informationsteknik	73 321	5,10	374 005,82	1,37 %
Fenix Outdoor	Sällanköpsvaror och -tjänster	10 773	69,75	751 469,18	2,76 %
<b>Italien</b>	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	11,34 %
Pharmanutra	Dagligvaror	14 331	56,40	808 268,40	2,97 %
Indel	Sällanköpsvaror och -tjänster	42 931	24,00	1 030 344,00	3,78 %
LU-VE	Industivaror och -tjänster	10 000	23,10	231 000,00	0,85 %
Piovan	Industivaror och -tjänster	95 466	10,70	1 021 486,20	3,75 %
<b>Finland</b>	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	9,30 %
Detection Technology	Informationsteknik	40 583	13,70	555 987,10	2,04 %
Orthex	Sällanköpsvaror och -tjänster	140 150	5,40	756 810,00	2,78 %
Harvia	Sällanköpsvaror och -tjänster	22 302	27,20	606 614,40	2,23 %
Solwers	Industivaror och -tjänster	127 526	4,82	614 675,32	2,26 %
<b>Schweiz</b>	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	2,75 %
Coltene Holding	Hälsovård	9 693	77,32	749 480,35	2,75 %
<b>Nederländerna</b>	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	2,16 %
Nedap	Informationsteknik	9 179	64,00	587 456,00	2,16 %
<b>Belgien</b>	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	3,41 %
Care Property	Fastigheter	21 539	14,26	307 146,14	1,13 %
Ekopak	Energi	32 538	19,15	623 102,70	2,29 %
<b>Stora bolag</b>	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	5,29 %
Siegfried	Hälsovård	350	928,19	324 865,01	1,19 %
Novo Nordisk	Informationsteknik	3 000	93,67	281 004,71	1,03 %
Konecranes	Industivaror och -tjänster	9 000	40,78	367 020,00	1,35 %
Hexagon	Informationsteknik	25 000	10,90	272 508,11	1,00 %
AstraZeneca	Hälsovård	1 600	121,98	195 169,43	0,72 %
<b>Portfölj sammanlagt</b>				26 681 978,25	
<b>Kassa och övriga tillgångar, netto</b>				564 820,07	2,07 %
<b>Fondens värde</b>				27 246 798,32	
<b>Antalet utestående andelar</b>					
Avkastningsandelar (A)			79 600,7255		
Tillväxtandelar (B)			147 668,5902	227 269,3157	
<b>Fondandelens värde</b>					
Avkastningsandelens värde				97,9833	
Tillväxtandelens värde				131,6953	

## Fondita European Micro Cap Placeringsfond

### Värdepapprens förändring i portföljen 1.1. - 31.12.2023

(%-enheter)

<b>Tyskland</b>	<b>-2,6</b>	<b>Finland</b>	<b>2,4</b>
Stemmer Imagine	3,1 *	Harvia	2,2 *
PVA Tepla	0,8 *	Orthex	0,9 *
Hambomer	0,8 *	Solwers	0,7 *
Init Innov. Traffic Systems	0,7 *	Detection Technology	-0,3 *
Pharmasgp Holding	0,4 *	Duell	-1,2
2G Energy	0,2 *		
Steico	0,0 *		
Nabaltec	-0,3 *	<b>Schweiz</b>	<b>-1,4</b>
Datagroup	-0,7 *	Coltene Holding	-1,4 *
Nexus	-0,8 *	Roche Holding	
Clearvise	-1,0		
Eckert & Ziegler	-1,4	<b>Frankrike</b>	<b>-2,3</b>
Technotrans	-1,5	Focus Home Interactive	-2,3
Medios	-2,9		
<b>Storbritannien</b>	<b>-4,3</b>	<b>Holland</b>	<b>0,1</b>
NCC Group	0,1 *	Nedap	0,1 *
Volution Group	0,0 *		
Animalcare	-0,6 *	<b>Belgien</b>	<b>1,8</b>
Boku	-0,6 *	Care Property	1,1 *
Ergomed	-1,4	Ekopak	0,7 *
Marlowe	-1,8 *		
		<b>Norge</b>	<b>-0,7</b>
<b>Sverige</b>	<b>5,7</b>	Zaptec	-0,7 *
Addvise Gruoup B	3,7 *		
Note	3,3 *	<b>Stora bolag</b>	<b>0,1</b>
Fenix Outdoor	2,8 *	Konecranes (FI)	1,4 *
Sdiptech	0,1 *	Hexagon (SE)	1,0 *
Enea	-1,2 *	Siegfried (CH)	-0,2 *
Humble Group	-1,3	Roche Holding (CH)	-0,6
Eolus Vind	-1,8	Novo Nordisk (DK)	-0,8 *
		AstraZeneca (SE)	-0,7 *
<b>Italien</b>	<b>1,1</b>		
Piovan	1,7 *	<b>Kassa</b>	<b>0,2</b>
LU-VE	0,9 *		
Indel	0,7 *		
Pharmanutra	-2,2 *		

\* = Kvar i portföljen 31.12.2023

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

(euro)

	31.12.2023	31.12.2022
Värdepappers nettoresultat		
Försäljningsvinst av värdepapper	1 499 263,82	2 788 010,90
Försäljningsförlust av värdepapper	(-) 5 660 927,94	1 361 429,69
Orealiserade vinster	5 636 890,81	792 614,45
Orealiserade förluster	(-) 2 669 095,46	21 084 534,74
Totalt	<u>-1 193 868,77</u>	<u>-18 865 339,08</u>
Transaktionskostnader	28 700,49	30 824,78

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023


Fondens värde

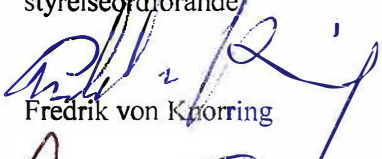
Fondens värde 1.1.	35 252 969,65	55 727 800,83
Teckningar av fondandelar	569 128,12	2 289 008,88
Inlösen av fondandelar	(-) 6 489 453,05	(-) 2 327 944,80
Utdelning av vinstmedel	(-) 721 630,49	(-) 1 153 313,84
Räkenskapsperiodens resultat	<u>-1 364 215,91</u>	<u>-19 282 581,42</u>
Fondens värde 31.12.	<u>27 246 798,32</u>	<u>35 252 969,65</u>



Helsingfors 30 / 1 2024

Styrelsen:

  
Magnus von Knorring  
styrelseordförande

  
Fredrik von Knorring

  
Gunvor Kronman


Revisoreernas anteckningar:

Över utförd revision har idag avgivits berättelse.

Helsingfors 1 / 2 2024

  
Anders Svennas, CGR

  
Matias Jäntti, CGR

  
Markus Larsson  
verkställande direktör

Gustav Ohlsson

Timo Luukkainen



**Building a better  
working world**

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

Telefon: +358 207 280 190  
www.ey.com/fi  
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.–31.12.2023. 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, Fondita Nordic Micro Cap Placeringsfond, Fondita European Small Cap Placeringsfond, Fondita Sustainable Europe Placeringsfond, Fondita Healthcare Placeringsfond, Fondita Finland Micro Cap 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 utgående 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 1.2.2024

Anders Svennas  
CGR

Matias Jäntti  
CGR



Brussels, 6.4.2022  
C(2022) 1931 final

ANNEX 4

**ANNEX**

*to the*

**Commission Delegated Regulation (EU) .../...**

**supplementing Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards specifying the details of the content and presentation of the information in relation to the principle of ‘do no significant harm’, specifying the content, methodologies and presentation of information in relation to sustainability indicators and adverse sustainability impacts, and the content and presentation of the information in relation to the promotion of environmental or social characteristics and sustainable investment objectives in pre-contractual documents, on websites and in periodic reports**

## 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 European Micro Cap Identifieringskod för juridiska personer: 743700LC5T1S23ZTBS72

## 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, att ha en minimiandel på 50 % 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. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

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

Den finansiella produkten har som huvudsakligt miljömål att begränsa klimatförändring och som socialt mål att förebygga jämställdhet, inklusive att säkerställa grundläggande mänskliga rättigheter. För Fondita är hållbara investeringar i en artikel 8 fond investeringar som bidrar till hållbar utveckling i miljömässiga, sociala och ekonomiska termer. Flera aspekter tas i beaktan.



Fondita har definierat de viktigaste kriterierna för en hållbar investering enligt följande; en miljömässigt hållbar investering innebär att företaget i strategin har fastställt målsättningar att minska koldioxidutsläpp och/eller har en plan för att uppnå koldioxidneutralitet. I slutet av året rapporterade fonden att 52% av innehaven hade en målsättning eller plan för minskning av koldioxidutsläpp med en 51% täckning i MSCI. Det kompletterades med interna ESG bedömningar baserad på innehavens publicerade rapporter. Totalt av alla innehav hade 56% en målsättning eller plan för att minska koldioxidutsläpp. År 2023 uppfylldes det uppsatta miljömålet i fonden, vilket är att minst 75% av de innehav som klassificerats som hållbara investeringar (50% av den totala allokeringen) skall ha en målsättning eller plan för att minska koldioxidutsläpp.

Gällande de socialt hållbara investeringarna hade 52% av innehaven en jämställdhets- och/eller mångfaldsanvisningar implementerad med en MSCI täckning på 51% i slutet av året. Det kompletterades med intern ESG bedömningar baserad på innehavens publicerade rapporter. Innehaven följde god bolagsstyrnings enligt MSCI "good governance test". År 2023 uppfylldes de sociala hållbara målen för fonden, vilket är att minst 25% av de hållbara investeringarna (50% av den totala allokeringen) ska ha jämställdhets- och/eller mångfaldsanvisningar implementerad.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Hållbarhetsindikatorerna utvecklades väl under året och målsättningarna för miljömässiga och sociala hållbara investeringar uppnåddes. Fonden hade inte innehav som stred mot Fonditas exkluderingslista.

PAI-indikatorerna följdes upp noggrant och de publicerades i juli på Fonditas webbsida (<https://fondita.com/reports-and-documents/>) där 14 obligatoriska och 2 frivilliga indikatorer rapporterades, på fond- och företagsnivå.

ESG-betyget för fonden i slutet av 2023 var BBB i MSCI.

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

År 2022 hade 13,5% av innehaven ett mål för minskning av koldioxid utsläpp med en täckning på 41% i MSCI. Fonden rapporterar en förbättring för året 2023, med en täckning på 51% varav 52% av innehaven hade ett mål att minska koldioxidutsläpp. Det kompletterades med vår interna ESG bedömningar, och slutresultatet är att 56% av de totala innehaven i fonden hade planer eller målsättningar för att minska koldioxidutsläpp. Vi har begränsade historiska data från MSCI gällande jämställdhets- och/eller mångfaldsanvisningar och kan inte jämföra med 2022.

Fondens ESG betyg i MSCI var i slutet av 2022 BBB, och den hade BBB i betyg även i slutet på år 2023.

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

Fondens miljömål är att begränsa klimatförändring. Fondens huvudsakliga klimatmål uppnås genom uppföljning av företagens mål och/eller plan för att

minska koldioxidutsläpp och genom att utesluta miljömässigt ohållbara sektorer från fondens investeringsuniversum. Fondens miljömål är i linje med FN:s globala mål *SDG 13 Bekämpa klimatförändringarna* och mål *SDG 7 Hållbar energi för alla*.

Fondens sociala mål är att förbättra jämställdhet och att säkerställa fundamentala mänskliga rättigheter. Genom att kontrollera att bolagen följer internationella normer och implementerar jämställdhetsanvisningar är fondens sociala mål i linje med FN:s globala mål *SDG 5 Jämställdhet* och *SDG 16 Fredliga och inkluderande samhällen*.

***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?***

Investeringarna orsakade ingen betydande skada för hållbara investeringar genom att utesluta ohållbara sektorer från ett miljömässigt och socialt perspektiv. Utöver det beaktas hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i affärsanalysen och investeringar görs endast i bolag som följer god bolagsstyrning.

Dessutom uppfyllde alla innehav kraven uppsatta i vår MSCI:s kontroll som utförs månatligen på basis av EU-klassificeringssystemets "orsaka inte betydande skada". Kontrollen innefattar även internationella normer, och inget innehav bröt mot FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Dessa normer och standarder säkerställer fundamentala miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade aspekter, vilket fungerar som ett minimikrav i alla våra artikel 8 fonder. Granskningen på alla innehav utförs varje månad enligt Fonditas exkluderingskriterier och kan resultera i att innehav blir sålda, ifall en förbryning mot normerna verifieras med bolaget. Tidig exkludering bidrar även till att säkerställa att investeringar inte bidrar till negativ eller skadlig miljömässig och social inverkan.

*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.*

*Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Portföljförvaltarna tar i beaktande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) innan ett investeringsbeslut fattas och kontrollerar dem under investeringens livstid. Fonden beaktar alla 14 obligatoriska och 2

**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.

frivilliga faktorer. Rapporterna finns tillgängliga på vår hemsida (publiceras på fondnivå och företagsnivå.). Fondita använder data från flera källor för att göra bedömningen, främst MSCI data. Om data inte kan erhållas från MSCI utförs en intern ESG bedömningsprocess baserad på bolags publicerade rapporter och ifall det behövs, används även tredje parter för uppskattningar. Vi förväntar oss bättre tillgång till data när regleringar som CSRD träder i kraft.

Följande obligatoriska PAI-indikatorer beaktas och följs upp.

1. Utsläpp av växthusgaser (Scope 1, Scope 2, Scope 3 och totala utsläpp av växthusgaser)
2. Koldioxidfotavtryck
3. Växthusgasintensitet
4. Exponering mot företag verksamma inom sektorn för fossila bränslen
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med hög klimatpåverkan (NACE A-L)
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
8. Utsläpp i vatten
9. Andel farligt avfall
10. Brott mot FN:s Global Compact principer och Organisationen för ekonomiskt samarbete och utvecklings (OECD) riktlinjer för multinationella företag
11. Brist på processer och mekanismer för att övervaka FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterad löneskillnad mellan könen
13. Könsfördelning i styrelsen
14. Exponering för kontroversiella vapen (infanteriminor, klustervapen, kemiska vapen och biologiska vapen)

Följande frivilliga PAI-indikatorer beaktas och följs upp.

15. Företag utan initiativ för att minska koldioxidutsläppen.
16. Antal identifierade fall av allvarliga människorättsfrågor och incidenter

— — — *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 ovanmända internationella normer. Fonden genomför en månatlig granskning av överträdelser av FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och EU:s klassificeringssystem "orsaka inte betydande skada". Om ett företag bryter mot exkluderingskriterier genomförs en eskaleringsprocess och om överträdelserna verifieras med företaget säljs innehavet i fonden.

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



Fonden tar i beaktande investeringsbeslutets potentiella negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Innan en investering gör vi en evaluering av vilka hållbarhetsrisker som är sammankopplade med bolaget. För att kunna bedöma vilka negativa hållbarhetsrelaterade konsekvenser en investering kan tänkas ha, fäster vi stor uppmärksamhet vid vilken sektor innehavet hör till, var produktionen sker geografiskt samt vad bolaget producerar eller erbjuder för service. Vissa sektorer och geografiska områden kopplas med en högre risk relaterade till hållbarhet. Vi tar även i beaktande ett antal kvalitativa och kvantitativa indikatorer gällande företagets ledning och deras hållbarhetsprioriteringar.

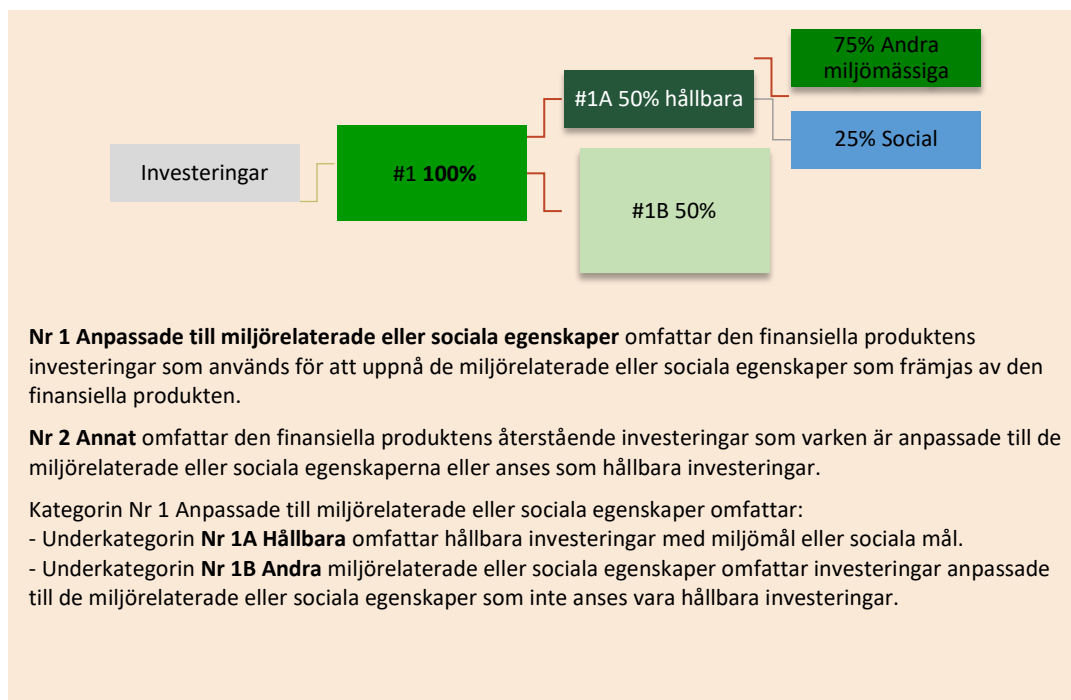
### Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 31.12.2023

Största investeringar	Sektor	% tillgångar	Land
<i>ADDvise Group</i>	<i>Hälsovård</i>	<i>7,50%</i>	<i>Sverige</i>
<i>PharmaSGP</i>	<i>Hälsovård</i>	<i>5,04%</i>	<i>Italien</i>
<i>Datagroup</i>	<i>Informationsteknik</i>	<i>4,18%</i>	<i>Sverige</i>
<i>Nexus</i>	<i>Hälsovård</i>	<i>4,02%</i>	<i>Tyskland</i>
<i>Pva Tepla</i>	<i>Informationsteknik</i>	<i>3,94%</i>	<i>Tyskland</i>
<i>Indel B</i>	<i>Sällanköpsvaror</i>	<i>3,78%</i>	<i>Italien</i>
<i>Piovan</i>	<i>Industrivaror</i>	<i>3,75%</i>	<i>Italien</i>
<i>Sdiptech</i>	<i>Industrivaror</i>	<i>3,57%</i>	<i>Sverige</i>
<i>2G Energy</i>	<i>Industrivaror</i>	<i>3,52%</i>	<i>Tyskland</i>
<i>Note</i>	<i>Informationsteknik</i>	<i>3,33%</i>	<i>Tyskland</i>

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

### ● Vad var tillgångsallokeringen?



**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.



### Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Av fondens totala allokering skall 50% vara hållbara, av det skall 75% vara miljömässigt hållbara och 25% socialt hållbara.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Hälsovård, industrivaror och -tjänster, informationsteknik, dagligvaror, sällköpsvaror och -tjänster och material



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

Även om fonden främjar miljöaspekter har fonden inte åtagit sig att göra hållbara investeringar eller investeringar i miljömässigt hållbara verksamheter som uppfyller kraven i EU:s taxonomiförordning och därför har fonden inte ett mål om att en viss andel av investeringarna ska vara hållbara investeringar enligt taxonomin.

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

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

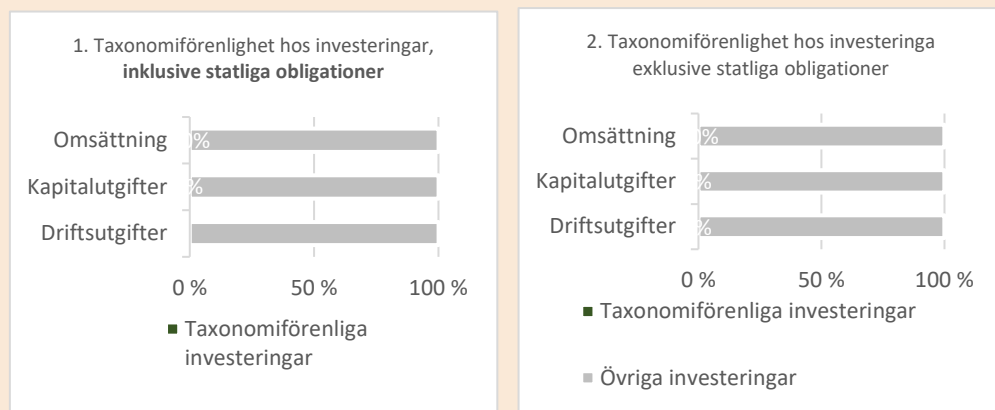
*Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är\*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar*

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 en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

**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.

**överensstämelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.**



\*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

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

0%

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

Fonden har inget minimikrav gällande EU:s taxonomin.



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

75% av de hållbara investeringarna bidrar till ett miljömål som inte är i linje med EU:s taxonomi.



- **Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

25% av de hållbara investeringarna bidrar till ett socialt mål enligt ovannämnda parametrar.



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

Fonden integrerar ESG-faktorer på samma sätt för alla innehav i investeringsprocessen, förebygger miljömässiga och sociala egenskaper, utesluter ohållbara sektorer och beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för alla innehav. Innehavens omsättning får inte överskrida 5 % i sektorer som finns på vår exkluderingslista eller bryta mot FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller EU:s klassificeringsprincip "orsaka inte betydande skada". Om ett företag bryter mot våra exkluderingskriterier genomförs en eskaleringsprocess och ifall överträdelserna verifieras med företaget säljer vi innehavet.



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

Vi kontrollerar regelbundet innehaven i MSCI och kan följa upp de relevanta parametrarna som vi satt upp som mål för fonden. För de bolag som det inte finns täckning i MSCI, utförs en intern bedömningsprocess på existerande rapportering och intervjuer med bolagen.



## Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Fonden har inte ett officiellt referensvärde.

- **Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?**
- **Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatornerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas?**

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

Fondens avkastning var i linje med europeiska småbolags indexet. (MSCI Europe Micro NTR).

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

Fondens avkastning var lägre än det breda europeiska storbolagsindexet (MSCI Europe NTR).

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