

**FONDITA EUROPEAN SMALL CAP PLACERINGSFOND**

**BOKSLUT**

**31.12.2023**

# FONDITA EUROPEAN SMALL CAP PLACERINGSFOND

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

	sida
Verksamhetsberättelse	1
Resultaträkning	2
Balansräkning	3
Noter	6

**Verksamhetsberättelse 2023**

Fondita European Small Cap Placeringsfond är en aktiefond, som inledde sin verksamhet 19.5.2009. Den investerar sina medel i första hand i små och medelstora europeiska börsnoterade bolags aktier.

Utvecklingen av fondens verksamhet beskrivs i följande tabell:

	2023	2022	2021
Marknadsvärde 31.12.	52 825 648,71	51 387 839,72	87 338 242,29
Fondandelarnas värde 31.12. (avkastning / A)	178,18	180,74	280,55
Fondandelarnas värde 31.12. (tillväxt / B)	361,94	350,33	512,57
Tillväxtandelens kursförändring under året	3,3 %	-31,7 %	37,5 %
Räkenskapsperiodens resultat 1.1.-31.12.	1 189 048,06	-26 641 973,58	23 303 387,27
Till fondbolaget erlagda förvaltningsarvoden	1 043 766,39	1 251 943,61	1 472 318,15
A-andelarnas utdelning	9,05	14,05	10,70
Omsättningshastighet (ggr per år)	0,38	0,23	0,39
Volatilitet (% per år)	16,4	27,2	15,6
TER (Total Expense Ratio)	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Antalet direkta andelsägare 31.12.	339	346	355

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 8,90 € / 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	1 254 442,96	-26 417 315,63
Dividendintäkter	956 373,12	1 033 931,73
Ränteintäkter	21 998,37	0,00
Intäkter totalt	<u>2 232 814,45</u>	<u>-25 383 383,90</u>
KOSTNADER		
Provisioner		
till Fondbolaget	1 043 766,39	1 251 943,61
Räntekostnader	0,00	6 646,07
Kostnader totalt	<u>1 043 766,39</u>	<u>1 258 589,68</u>
RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT	<u>1 189 048,06</u>	<u>-26 641 973,58</u>

**BALANSRÄKNING 31.12.2023**

(euro)

<b>AKTIVA</b>	31.12.2023	31.12.2022
<b>Omsättnings- och finansieringstillgångar</b>		
Omsättningstillgångar		
Värdepapper till marknadsvärde	52 243 642,79	50 401 948,62
Fodringar		
Dividender	8 414,04	8 575,19
	<u>8 414,04</u>	<u>8 575,19</u>
Kassa och banktillgodohavanden	654 200,62	1 064 452,44
<b>AKTIVA TOTALT</b>	<b><u>52 906 257,45</u></b>	<b><u>51 474 976,25</u></b>
<b>PASSIVA</b>	31.12.2023	31.12.2022
<b>Fondens värde</b>		
Fondens värde	52 825 648,71	51 387 839,72
<b>Främmande kapital</b>		
Kortfristigt		
Resultatregleringar	80 608,74	87 136,53
	<u>80 608,74</u>	<u>87 136,53</u>
<b>PASSIVA TOTALT</b>	<b><u>52 906 257,45</u></b>	<b><u>51 474 976,25</u></b>

**Fondita European Small Cap Placeringsfond**

Portföljinnehåll 31.12.2023

<b>Tyskland</b>	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	25,20 %
Dermapharm Holding	Hälsovård	47 765	42,34	2 022 370,10 €	3,83 %
Jenoptik	Informationsteknik	65 000	28,44	1 848 600,00 €	3,50 %
Kontron	Informationsteknik	84 593	21,50	1 818 749,50 €	3,44 %
Adesso	Informationsteknik	14 672	107,40	1 575 772,80 €	2,98 %
All For One Group	Informationsteknik	33 003	47,20	1 557 741,60 €	2,95 %
Befesa	Industivaror och -tjänster	34 904	35,20	1 228 620,80 €	2,33 %
Jungheinrich	Industivaror och -tjänster	32 000	33,22	1 063 040,00 €	2,01 %
Verbio	Industivaror och -tjänster	26 888	29,88	803 413,44 €	1,52 %
TAG Immobilien	Fastigheter	58 000	13,20	765 310,00 €	1,45 %
Secunet	Informationsteknik	4 300	146,00	627 800,00 €	1,19 %
<b>Schweiz</b>	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	13,02 %
Siegfried	Hälsovård	2 250	928,19	2 088 417,93	3,95 %
Kardex	Industivaror och -tjänster	7 063	235,42	1 662 779,70	3,15 %
Inficon Holding	Informationsteknik	1 250	1302,38	1 627 969,76	3,08 %
Zehnder Group	Industivaror och -tjänster	25 944	57,78	1 498 924,41	2,84 %
<b>Sverige</b>	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	20,22 %
Bufab	Industivaror och -tjänster	67 464	34,92	2 355 660,99	4,46 %
NCAB	Informationsteknik	266 574	6,60	1 759 782,40	3,33 %
Dometic	Sällanköpsvaror och -tjänster	215 000	8,12	1 746 196,83	3,31 %
AFRY	Industivaror och -tjänster	137 111	12,59	1 726 244,30	3,27 %
Synsam	Sällanköpsvaror och -tjänster	315 598	4,13	1 302 666,58	2,47 %
Lagercrantz B	Informationsteknik	77 976	12,18	949 401,37	1,80 %
Hexatronic	Industivaror och -tjänster	342 500	2,46	843 285,87	1,60 %
<b>Italien</b>	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	7,42 %
Reply	Informationsteknik	11 982	119,50	1 431 849,00	2,71 %
Piaggio	Sällanköpsvaror och -tjänster	420 000	2,98	1 250 760,00	2,37 %
Interpump Group	Industivaror och -tjänster	26 431	46,87	1 238 820,97	2,35 %
<b>Nederländerna</b>	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	3,80 %
Alfen	Industivaror och -tjänster	20 000	60,28	1 205 600,00	2,28 %
IMCD	Industivaror och -tjänster	5 091	157,55	802 087,05	1,52 %
<b>Storbritannien</b>	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	5,52 %
Discoverie Group	Industivaror och -tjänster	193 220	9,09	1 756 444,39	3,32 %
CVS Group	Hälsovård	60 000	19,37	1 161 958,46	2,20 %
<b>Finland</b>	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	5,36 %
Mandatum	Finans	385 000	4,07	1 566 950,00	2,97 %
Konecranes	Industivaror och tjänster	31 000	40,78	1 264 180,00	2,39 %
<b>Norge</b>	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	6,40 %
Borregaard	Material	126 000	15,25	1 921 302,43	3,64 %
Crayon Group	Kraftförsörjning	194 000	7,54	1 461 838,89	2,77 %
<b>Belgien</b>	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	3,66 %
Recticel	Material	105 000	10,60	1 113 000,00	2,11 %
Montea		9 500	86,20	818 900,00	1,55 %
<b>Danmark</b>	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	2,42 %
Össur	Hälsovård	346 734	3,68	1 277 066,42	2,42 %
<b>Frankrike</b>	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	2,51 %
Vetoquinol	Hälsovård	12 932	102,40	1 324 236,80	2,51 %
<b>Spanien</b>	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	3,36 %
Laboratorios Farma Rovi	Hälsovård	29 500	60,20	1 775 900,00	3,36 %
<b>Portfölj sammanlagt</b>				52 243 642,79	
<b>Kassa och övriga tillgångar, netto</b>				582 005,92	1,10 %
<b>Fondens värde</b>				52 825 648,71	
<b>Antalet utestående andelar</b>					
Avkastningsandelar (A)			93 789,1020		
Tillväxtandelar (B)			99 778,9604	193 568,0624	
<b>Fondandelens värde</b>					
Avkastningsandelens värde				178,1823	
Tillväxtandelens värde				361,9410	

## Fondita European Small Cap Placeringsfond

### Värdepapprens förändring i portföljen 1.1. - 31.12.2023

(%-enheter)

<b>Tyskland</b>	-8,5	<b>Holland</b>	-2,0
Jungheinrich	2,0 *	Alfen	2,3 *
TAG Immobilien	1,5 *	IMCD	-1,0 *
Jenoptik	1,1 *	Corbion	-1,3
Dermapharm Holding	-0,3 *	TKH Group	-2,0
Kontron	-0,6 *		
Secunet	-0,8 *	<b>Storbritannien</b>	1,3
Befesa	-1,0 *	CVS Group	2,2 *
Adesso	-1,0 *	Discoverie Group	0,0 *
Stratec	-1,3	Genuit Group	-0,9
Verbio	-1,4 *		
Basler	-1,6	<b>Norge</b>	2,6
All For One Group	-1,9 *	Crayon Group	2,8 *
7C Solarparken	-3,1	Borregaard	-0,1 *
<b>Schweiz</b>	-2,2	<b>Belgien</b>	0,5
Inficon Holding	3,1 *	Montea	1,6 *
Kardex	0,3 *	Recticel	-1,1 *
Siegfried Holding	-0,4 *		
Zehnder Group	-1,2 *	<b>Danmark</b>	-0,6
Huber + Suhner	-4,0	Össur	-0,6 *
<b>Sverige</b>	6,6	<b>Frankrike</b>	-0,4
Dometic	3,3 *	Vetoquinol	-0,4 *
Afry	3,3 *		
Bufab	2,1 *	<b>Spanien</b>	0,6
NCAB	0,8 *	Rovi	0,6 *
Synsam	0,2 *		
Lagercrantz	-1,5 *	<b>Portugal</b>	-2,7
Hexatronic	-1,7 *	Greenvolt	-2,7
<b>Italien</b>	1,2	<b>Kassa</b>	-0,8
Piaggio	2,4 *		
Interpump Group	-0,4 *		
Reply	-0,8 *		
<b>Österrike</b>	-0,8		
UBM Development	-0,8		
<b>Finland</b>	5,4		
Mandatum	3,0 *		
Konecranes	2,4 *		

\* = Kvar i portföljen 31.12.2023

## FONDITA EUROPEAN SMALL CAP PLACERINGSFOND

### NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

(euro)

	31.12.2023		31.12.2022
Värdepappers nettoresultat			
Försäljningsvinst av värdepapper	3 519 243,73		9 534 106,15
Försäljningsförlust av värdepapper	(-) 4 141 907,88	(-)	4 165 289,86
Orealiserade vinster	8 429 900,12		2 181 985,56
Orealiserade förluster	(-) 6 552 793,01	(-)	33 968 117,48
Totalt	<u>1 254 442,96</u>		<u>-26 417 315,63</u>
Transaktionskostnader	69 100,85		72 236,27

### NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023


Fondens värde

Fondens värde 1.1.	51 387 839,72		87 338 242,29
Teckningar av fondandelar	5 617 297,53		1 813 415,91
Inlösen av fondandelar	(-) 4 686 938,40	(-)	9 679 138,82
Utdelning av vinstmedel	(-) 681 598,20	(-)	1 442 706,08
Räkenskapsperiodens resultat	<u>1 189 048,06</u>		<u>-26 641 973,58</u>
Fondens värde 31.12.	<u>52 825 648,71</u>		<u>51 387 839,72</u>

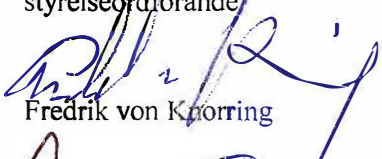


Helsingfors 30 / 1 2024

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. Risken 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 Small Cap Identifieringskod för juridiska personer: 743700250XW1G45XK174

## 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 huvudsakliga 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. 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. Fonden rapporterade för 2023 att 46,3% av totala innehaven hade en målsättning eller plan för att minska koldioxidutsläppen med en täckning på 88,7% i MSCI.

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. Innehaven följde god bolagsstyrning enligt MSCI "good governance test". I slutet av året 2023 kunde fonden rapportera att 50% av innehaven hade en jämställdhets och/eller mångfaldsanvisning implementerat med en täckning på 88,7% i MSCI.

#### ● **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 A (bra) i MSCI.

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

År 2022 hade 35,4% av innehaven ett mål för minskning av koldioxid utsläpp med en täckning på 76% i MSCI. Fonden rapporterar en förbättring för året 2023, med en täckning på 88,7% varav 46,3% av innehaven hade ett mål 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 AA (mycket bra), jämfört med A (bra) i slutet på 2023. Förändringen beror huvudsakligen på att MSCI ändrade på metodologin för att bedöma fonders ESG betyg.

#### ● **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 9 Hållbar industri, innovationer och infrastruktur*.

***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 hållbarhet relaterade risker och möjligheter i affärsanalysen och investeringar görs endast i bolag som följer god bolagsstyrnings.

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 styrnings relaterade 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 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

**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.

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 överträdelsen verifieras med företaget genom dialog 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 företagens ledning och deras hållbarhetsprioriteringar.

## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

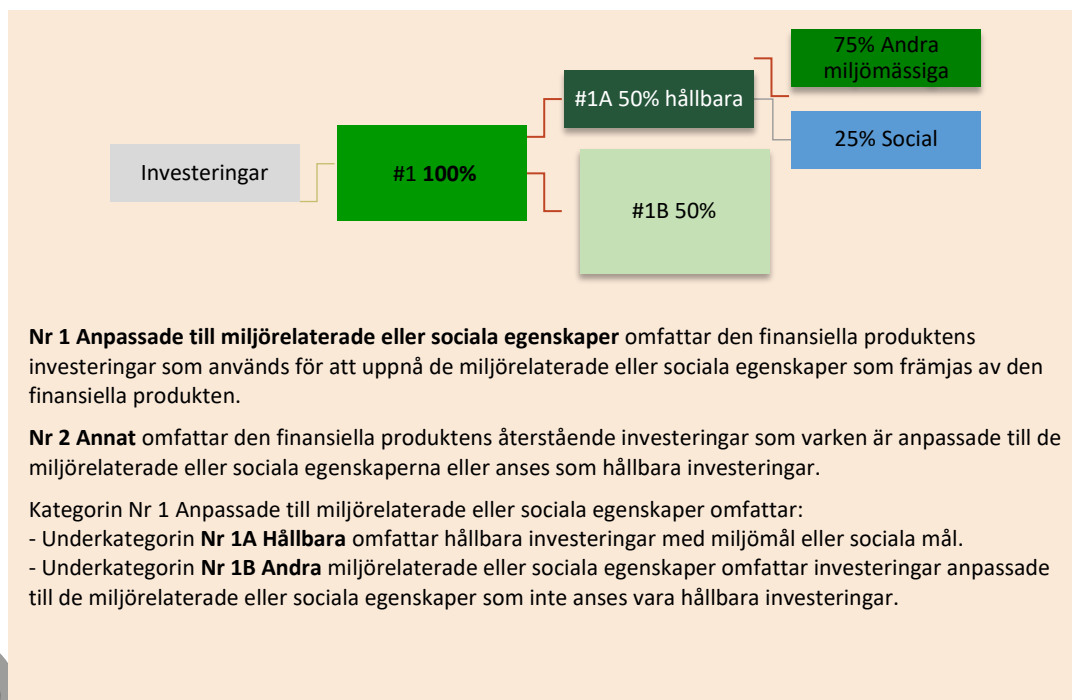
Största investeringar	Sektor	% tillgångar	Land
<i>Bufab</i>	<i>Industrivaror</i>	<i>4,46%</i>	<i>Sverige</i>
<i>Siegfried Holding</i>	<i>Hälsovård</i>	<i>3,95%</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Dermapharm</i>	<i>Hälsovård</i>	<i>3,83%</i>	<i>Tyskland</i>
<i>Borregaard</i>	<i>Material</i>	<i>3,64%</i>	<i>Norge</i>
<i>Jenoptik</i>	<i>Informationsteknik</i>	<i>3,50%</i>	<i>Tyskland</i>
<i>Kontron</i>	<i>Informationsteknik</i>	<i>3,44%</i>	<i>Tyskland</i>
<i>Laboratorios Farma</i>	<i>Hälsovård</i>	<i>3,36%</i>	<i>Spanien</i>
<i>NCAB Group</i>	<i>Informationsteknik</i>	<i>3,33%</i>	<i>Sverige</i>
<i>Discoverie Group</i>	<i>Industrivaror</i>	<i>3,32%</i>	<i>Storbritannien</i>
<i>Dometic Group</i>	<i>Sällansköpvaror</i>	<i>3,31%</i>	<i>Sverige</i>

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

**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.

## ● Vad var tillgångsallokeringen?

### Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?



**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.



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.

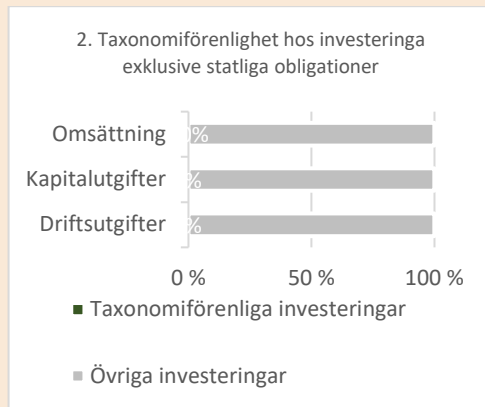
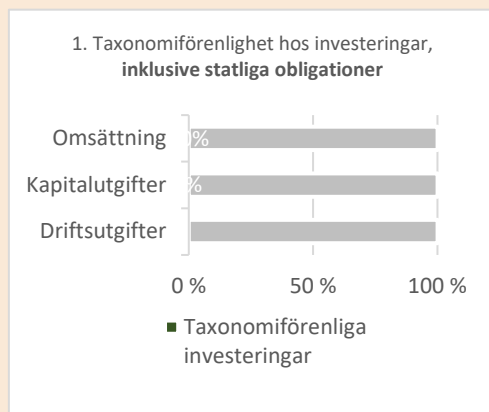
Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjektet, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativverksamheter.



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

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 överensstämmelsen 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

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

eskaleringsprocess och ifall överträdelsen verifieras med företaget genom dialog 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 hållbarhetsindikatorerna 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 lägre än det europeiska småbolagsindexet (MSCI Europe Small NTR).

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

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