

FONDITA NORDIC SMALL CAP PLACERINGSFOND

BOKSLUT

31.12.2023

FONDITA NORDIC SMALL CAP PLACERINGSFOND

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

| | sida |
|-----------------------|------|
| Verksamhetsberättelse | 1 |
| Resultaträkning | 2 |
| Balansräkning | 3 |
| Noter | 6 |

Verksamhetsberättelse 2023

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:

| | 2023 | 2022 | 2021 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Marknadsvärde 31.12. | 101 080 261,65 | 120 703 332,21 | 189 084 169,40 |
| Fondandelarnas värde 31.12. (avkastning / A) | 57,76 | 56,65 | 88,88 |
| Fondandelarnas värde 31.12. (tillväxt / B) | 200,91 | 187,77 | 278,36 |
| Fondandelarnas värde 31.12. (tillväxt / I) | 207,95 | 192,67 | 282,96 |
| Tillväxtandelens (B) kursförändring under året | 7,0 % | -32,5 % | 16,1 % |
| Räkenskapsperiodens resultat 1.1.-31.12. | 6 167 283,89 | -60 642 294,37 | 27 586 541,23 |
| Till fondbolaget erlagda förvaltningsarvoden | 2 190 823,59 | 2 796 367,55 | 3 725 832,83 |
| A-andelarnas utdelning | 2,85 | 4,45 | 4,00 |
| Omsättningshastighet (ggr per år) | 0,21 | 0,17 | 0,23 |
| Volatilitet (% per år) | 18,5 | 29,2 | 15,8 |
| 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. | 435 | 447 | 452 |

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 2,90 € / 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 | 6 174 892,79 | -61 013 009,93 |
| Dividendintäkter | 2 102 987,90 | 3 185 690,34 |
| Ränteintäkter | 80 226,79 | 0,00 |
| Intäkter totalt | <u>8 358 107,48</u> | <u>-57 827 319,59</u> |
| | | |
| KOSTNADER | | |
| Provisioner | | |
| till Fondbolaget | 2 190 823,59 | 2 796 367,55 |
| Räntekostnader | 0,00 | 18 607,23 |
| Kostnader totalt | <u>2 190 823,59</u> | <u>2 814 974,78</u> |
| | | |
| RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT | <u>6 167 283,89</u> | <u>-60 642 294,37</u> |

BALANSRÄKNING 31.12.2023

(euro)

| AKTIVA | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Omsättnings- och finansieringstillgångar | | |
| Omsättningstillgångar | | |
| Värdepapper till marknadsvärde | 97 768 479,35 | 115 399 105,44 |
| Fordringar | | |
| Dividender | 26 291,93 | 0,00 |
| Kassa och banktillgodohavanden | 3 438 605,09 | 5 598 905,57 |
| AKTIVA TOTALT | <u>101 233 376,37</u> | <u>120 998 011,01</u> |
| | | |
| PASSIVA | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| Fondens värde | | |
| Fondens värde | 101 080 261,65 | 120 703 332,21 |
| Främmande kapital | | |
| Kortfristig | | |
| Köpta värdepapper | 0,00 | 92 288,35 |
| Resultatregleringar | 153 114,72 | 202 390,45 |
| | <u>153 114,72</u> | <u>294 678,80</u> |
| PASSIVA TOTALT | <u>101 233 376,37</u> | <u>120 998 011,01</u> |

Fondita Nordic Small Cap Placeringsfond

Portföljinnehåll 31.12.2023

| Sverige | GICS-sektor | Antal aktier | Kurs (euro) | Marknadsvärde | 64,23 % |
|---|-------------------------------|--------------|--------------|----------------|---------|
| Bufab | Industivaror och -tjänster | 140 793 | 34,82 | 4 902 885,29 | 4,85 % |
| NCAB Group | Informationsteknik | 600 000 | 6,60 | 3 960 886,81 | 3,92 % |
| Munters Group | Industivaror och -tjänster | 254 204 | 14,74 | 3 745 706,02 | 3,71 % |
| Medcap | Hälsovård | 122 000 | 30,42 | 3 710 796,68 | 3,67 % |
| AFRY | Industivaror och -tjänster | 290 000 | 12,59 | 3 651 135,54 | 3,61 % |
| Fenix Outdoor Int. | Sällanköpsvaror och -tjänster | 48 000 | 69,75 | 3 348 233,60 | 3,31 % |
| AAK | Dagligvaror | 165 000 | 20,26 | 3 342 826,24 | 3,31 % |
| Elekta | Hälsovård | 450 000 | 7,42 | 3 338 500,36 | 3,30 % |
| I.A.R Systems Group | Informationsteknik | 270 000 | 11,16 | 3 012 436,91 | 2,98 % |
| Systemair | Industivaror och -tjänster | 400 000 | 7,09 | 2 837 058,40 | 2,81 % |
| Embracer Group | Kommunikation | 1 100 000 | 2,47 | 2 711 833,09 | 2,68 % |
| Dometic Group | Sällanköpsvaror och -tjänster | 330 000 | 8,12 | 2 680 209,08 | 2,65 % |
| Note | Informationsteknik | 200 000 | 13,38 | 2 676 640,23 | 2,65 % |
| Nyfosa | Fastighet | 290 000 | 8,64 | 2 505 091,93 | 2,48 % |
| Synsam Group | Sällanköpsvaror och -tjänster | 600 000 | 4,13 | 2 476 568,13 | 2,45 % |
| OEM International | Industivaror och -tjänster | 260 000 | 9,50 | 2 469 718,82 | 2,44 % |
| Hexatronic Group | Industivaror och -tjänster | 900 000 | 2,46 | 2 215 933,67 | 2,19 % |
| Nolato | Industivaror och -tjänster | 450 000 | 4,77 | 2 145 367,70 | 2,12 % |
| Vimian Group | Hälsovård | 800 000 | 2,67 | 2 134 102,38 | 2,11 % |
| Lagercrantz Group B | Informationsteknik | 175 000 | 12,18 | 2 130 722,78 | 2,11 % |
| Beijer Alma | Industivaror och -tjänster | 120 000 | 17,12 | 2 054 794,52 | 2,03 % |
| Instalco | Industivaror och -tjänster | 450 000 | 3,69 | 1 658 705,84 | 1,64 % |
| Trelleborg | Industivaror och -tjänster | 40 000 | 30,43 | 1 217 015,14 | 1,20 % |
| Finland | GICS-sektor | Antal aktier | Kurs (euro) | Marknadsvärde | 15,77 % |
| Kamux | Sällanköpsvaror och -tjänster | 530 000 | 5,61 | 2 973 300,00 | 2,94 % |
| Harvia | Sällanköpsvaror och -tjänster | 105 000 | 27,20 | 2 856 000,00 | 2,83 % |
| Metsä Board | Material | 370 000 | 7,19 | 2 660 300,00 | 2,63 % |
| Konecranes | Industivaror och -tjänster | 55 000 | 40,78 | 2 242 900,00 | 2,22 % |
| Huhtamäki | Material | 54 451 | 36,73 | 1 999 985,23 | 1,98 % |
| Vaisala | Informationsteknik | 50 000 | 39,70 | 1 985 000,00 | 1,96 % |
| Revenio | Hälsovård | 45 000 | 27,16 | 1 222 200,00 | 1,21 % |
| Norge | GICS-sektor | Antal aktier | Kurs (euro) | Marknadsvärde | 12,42 % |
| Borregaard | Material | 250 000 | 15,25 | 3 812 108,00 | 3,77 % |
| Crayon Group | Informationsteknik | 450 000 | 7,54 | 3 390 863,40 | 3,35 % |
| Atea | Informationsteknik | 285 000 | 11,49 | 3 275 832,93 | 3,24 % |
| Medistim | Hälsovård | 108 953 | 19,04 | 2 074 279,79 | 2,05 % |
| Danmark | GICS-sektor | Antal aktier | Kurs (euro) | Marknadsvärde | 4,30 % |
| Össur | Hälsovård | 700 000 | 3,68 | 2 578 191,04 | 2,55 % |
| GN Store Nord | Hälsovård | 76 800 | 23,05 | 1 770 349,80 | 1,75 % |
| Portfölj sammanlagt | | | | 97 768 479,35 | |
| Kassa och övriga tillgångar, netto | | | | 3 311 782,30 | 3,28 % |
| Fondens värde | | | | 101 080 261,65 | |
| Antalet utestående andelar | | | | | |
| Avkastningsandelar (A) | | | 413 179,2802 | | |
| Tillväxtandelar (B) | | | 384 315,0028 | | |
| Tillväxtandelar (I) | | | 1,6616 | 797 495,9446 | |
| Fondandelens värde | | | | | |
| Avkastningsandelens (A) värde | | | | 57,7632 | |
| Tillväxtandelens (B) värde | | | | 200,9117 | |
| Tillväxtandelens (I) värde | | | | 207,9502 | |

Fondita Nordic Small Cap Placeringsfond

Värdepapprens förändring i portföljen 1.1. - 31.12.2023

(%-enheter)

| | | | |
|----------------------|-------------|-----------------------|-------------|
| Sverige | 10,3 | Danmark | 0,5 |
| Munters Group | 3,7 * | GN Store Nord | 0,6 * |
| Nyfosa | 2,5 * | Össur | -0,1 * |
| Note | 2,4 * | | |
| Nolato | 2,1 * | Finland | -5,2 |
| Vimian Group | 2,1 * | Vaisala | 2,0 * |
| NCAB Group | 1,5 * | Kamux | 1,6 * |
| Bufab | 1,1 * | Harvia | 1,6 * |
| OEM International | 1,0 * | Konecranes | 0,6 * |
| Dometic Group | 1,0 * | Huhtamäki | -0,1 * |
| Medcap | 0,8 * | Revenio | -0,2 * |
| Elekta | 0,7 * | Metsä Board | -0,3 * |
| Synsam Group | 0,7 * | Tokmanni Group | -1,7 |
| Beijer Alma | 0,6 * | Terveystalo | -2,2 |
| Fenix Outdoor Int. | 0,5 * | Sanoma | -2,4 |
| AFRY | 0,4 * | Uponor | -3,9 |
| Instalco | 0,3 * | | |
| Systemair | 0,1 * | Norge | -4,5 |
| I.A.R. Systems Group | 0,0 * | Crayon Group | 1,0 * |
| Lagercrantz Group | -0,5 * | Atea | 0,7 * |
| AAK | -0,8 * | Medistim | 0,1 * |
| Embracer Group | -1,2 * | Borregaard | -0,1 * |
| HMS Networks | -1,2 | Storebrand | -3,0 |
| AddLife | -1,5 | Wilh. Wilhelmsen Holc | -3,1 |
| Trelleborg | -1,9 * | | |
| Hexatronic Group | -2,0 * | Kassa | -1,1 |
| OX2 | -2,1 | | |

* = Kvar i portföljen 31.12.2023

FONDITA NORDIC SMALL CAP PLACERINGSFOND

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2023

(euro)


| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Värdepappers nettoresultat | | |
| Försäljningsvinst av värdepapper | 14 239 941,56 | 8 226 169,53 |
| Försäljningsförlust av värdepapper | (-) 5 731 449,77 | (-) 12 149 705,65 |
| Orealiserade vinster | 17 727 490,85 | 6 520 807,88 |
| Orealiserade förluster | (-) 20 061 089,85 | (-) 63 610 281,69 |
| Totalt | <u>6 174 892,79</u> | <u>-61 013 009,93</u> |
| Transaktionskostnader | 112 070,99 | 83 775,30 |

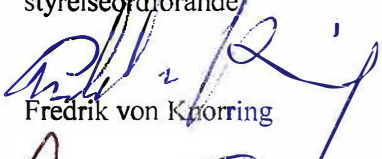
NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

| | | |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fondens värde | | |
| Fondens värde 1.1. | 120 703 332,21 | 189 084 169,40 |
| Teckningar av fondandelar | 4 006 545,51 | 3 379 206,08 |
| Inlösen av fondandelar | (-) 28 303 896,47 | (-) 8 895 809,83 |
| Utdelning av vinstmedel | (-) 1 493 003,49 | (-) 2 221 939,07 |
| Räkenskapsperiodens resultat | <u>6 167 283,89</u> | <u>-60 642 294,37</u> |
| Fondens värde 31.12. | <u>101 080 261,65</u> | <u>120 703 332,21</u> |


Helsingfors 30 / 1 2024

Styrelsen:


Magnus von Knorring
styrelseordförande


Fredrik von Knorring


Gunvor Kronman


Markus Larsson
verkställande direktör

Gustav Ohlsson

Timo Luukkainen

Revisoreernas anteckningar:

Över utförd revision har idag avgivits berättelse.

Helsingfors 1 / 2 2024


Anders Svennas, CGR


Matias Jäntti, CGR



**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 Nordic Small Cap Identifieringskod för juridiska personer: 743700XG8BGOI1WL9C57

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.



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.

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

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 60,8% av innehaven hade en målsättning eller plan för minskning av koldioxidutsläpp med en 78% täckning i MSCI. 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.

De socialt hållbara investeringar, kunde konstatera i slutet av året att 44% av innehaven hade en jämställdhets- och/eller mångfaldsanvisningar implementerad med en MSCI täckning på 78%. Det kompletterades med intern ESG bedömning baserad på innehavens publicerade rapporter. Innehaven följde god bolagsstyrning 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 implementerade.

● **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 AA (mycket bra) i MSCI.

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

År 2022 hade 46% av innehaven ett mål för minskning av koldioxidutsläpp med en täckning på 64% i MSCI. Fonden rapporterar en förbättring för året 2023, med en täckning på 78% varav 60,8% 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), och den hade AA 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 8 anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt*.

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 med hänsyn till fondens hållbara investeringar genom att utesluta ohållbara sektorer ur ett miljömässigt och socialt perspektiv. Utöver det beaktas hållbarhets relaterade risker och möjligheter i affärsanalysen och investeringar görs endast i bolag som följer god bolagsstyrning.

Dessutom uppfyllde alla innehav kraven uppsatta i vår MSCIs 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 av alla innehav utförs varje månad enligt Fonditas exkluderingskriterier och kan resultera i att innehav blir sålda, ifall en förbrytning 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 överträdelserna 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 gällande hållbarhetsfaktorer.

Före ett investeringsbeslut görs 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?

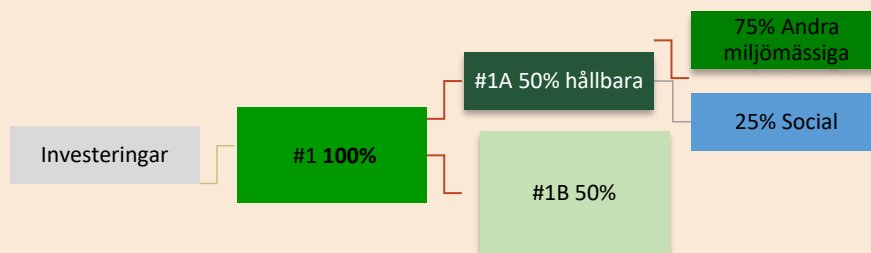
| Största investeringar | Sektor | % tillgångar | Land |
|-----------------------|---------------------------|--------------|----------------|
| <i>Bufab</i> | <i>Industrivaror</i> | <i>4,85%</i> | <i>Sverige</i> |
| <i>NCAB</i> | <i>Informationsteknik</i> | <i>3,92%</i> | <i>Sverige</i> |
| <i>Borregaard</i> | <i>Material</i> | <i>3,77%</i> | <i>Norge</i> |
| <i>Munters</i> | <i>Industrivaror</i> | <i>3,71%</i> | <i>Sverige</i> |
| <i>Medcap</i> | <i>Hälsovård</i> | <i>3,67%</i> | <i>Sverige</i> |
| <i>AFRY</i> | <i>Industrivaror</i> | <i>3,61%</i> | <i>Sverige</i> |
| <i>Crayon</i> | <i>Industrivaror</i> | <i>3,35%</i> | <i>Norge</i> |
| <i>AAK</i> | <i>Dagligvaror</i> | <i>3,31%</i> | <i>Sverige</i> |
| <i>Fenix Outdoors</i> | <i>Sällanköpsvaror</i> | <i>3,31%</i> | <i>Sverige</i> |
| <i>Elekta B</i> | <i>Hälsovård</i> | <i>3,30%</i> | <i>Sverige</i> |

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

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

● 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.

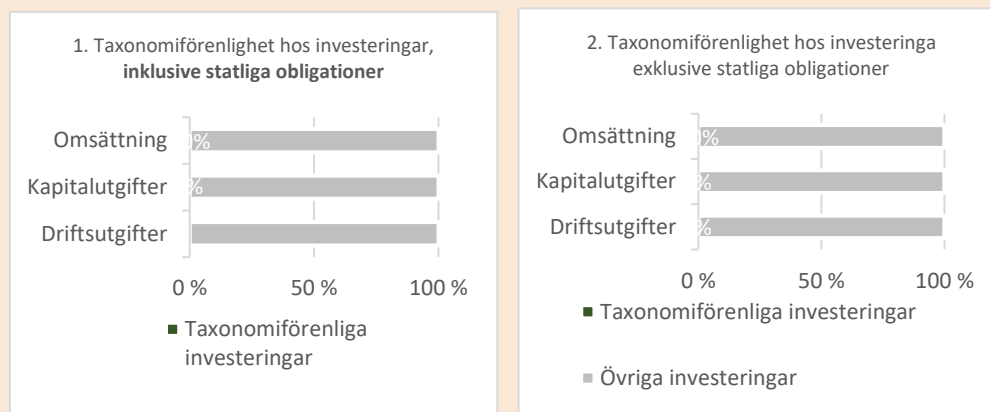
Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den*

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 koldioxid snåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

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

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

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 inget officiellt jämförelseindex.

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

Fonden Nordic Small Cap underpresterade bredare marknadsindexet.

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