FONDITA EUROPEAN MICRO CAP PLACERINGSFOND

BOKSLUT

31.12.2024

FONDITA EUROPEAN MICRO CAP PLACERINGSFOND

INNEHÅLLSFÖRTECKNING sida

Verksamhetsberättelse	1
Resultaträkning	2
Balansräkning	3
Noter	6

Verksamhetsberättelse 2024

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:

	2024	2023	2022
Marknadsvärde 31.12.	18 197 215,93	27 246 798,32	35 252 969,65
Fondandelarnas värde 31.12. (avkastning / A)	94,33	97,98	104,64
Fondandelarnas värde 31.12. (tillväxt / B)	133,56	131,70	133,95
Tillväxtandelens kursförändring under året	1,4 %	-1,7 %	-35,2 %
Räkenskapsperiodens resultat	222 907,67	-1 364 215,91	-19 282 581,42
Till fondbolaget erlagda förvaltningsarvoden	483 527,30	644 323,96	827 178,39
A-andelarnas utdelning	4,90	5,25	8,55
Omsättningshastighet (ggr per år)	0,26	0,16	0,23
Volatilitet (%)	10,5	12,0	22,0
TER (Total Expense Ratio)	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Antalet direkta andelsägare 31.12.	242	265	264

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

Fondens SFDR-klassificering: Artikel 8

Fondbolagets styrelse har beslutit att A-andelarnas utdelning 13.2.2025 skall uppgå till 2,85 € / andel.

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

verkställande ledningen (VD, vice-VD och styrelseordf.)
522 546,07 euro, ingen rörlig ersättning

uppgifter som kräver risktagning (samtliga fondförvaltare)
855 413,58 euro, ingen rörlig ersättning

de som sköter interna tillsynsfunktioner (samtliga medlemmar inom riskkontrollfunktionen, compliancefunktionen och internrevisionsfunktionen)
592 820,15 euro, ingen rörlig ersättning

Observera att gruppöverlappningar kan ske.

RESULTATRÄKNING 1.1.-31.12.2024
(euro)

INTÄKTER	1.1.-31.12.2024	1.1.-31.12.2023
Värdepappers nettoresultat	-5 074,02	-1 193 868,77
Dividendintäkter	688 946,70	454 074,71
Ränteintäkter	22 562,29	19 902,11
Intäkter totalt	706 434,97	-719 891,95
KOSTNADER		
Provisioner till Fondbolaget	483 527,30	644 323,96
Kostnader totalt	483 527,30	644 323,96
RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT	222 907,67	-1 364 215,91

FONDITA EUROPEAN MICRO CAP PLACERINGSFOND

BALANSRÄKNING 31.12.2024
(euro)

AKTIVA	31.12.2024	31.12.2023
Omsättnings- och finansieringstillgångar		
Omsättningstillgångar		
Värdepapper till marknadsvärde	17 809 879,49	26 681 978,25
Fordringar		
Dividender	0,00	10 891,78
Sålda värdepapper	0,00	4 726,15
	0,00	15 617,93
Kassa och banktillgodohavanden	421 985,27	591 617,16
AKTIVA TOTALT	18 231 864,76	27 289 213,34

PASSIVA	31.12.2024	31.12.2023
Fondens värde		
Fondens värde	18 197 215,93	27 246 798,32
Främmande kapital		
Kortfristigt		
Resultatregleringar	34 648,83	42 415,02
	34 648,83	42 415,02
PASSIVA TOTALT	18 231 864,76	27 289 213,34

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2024

(euro)

		31.12.2024	31.12.2023
Värdepappers nettoresultat			
Försäljningsvinst av värdepapper		3 111 523,50	1 499 263,82
Försäljningsförlust av värdepapper	(-)	2 929 758,90	5 660 927,94
Orealiserade vinster		3 843 109,20	5 636 890,81
Orealiserade förluster	(-)	4 029 947,82	2 669 095,46
Totalt		-5 074,02	-1 193 868,77
Transaktionskostnader		34 959,93	28 700,49

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2024

Fondens värde				
Fondens värde 1.1.		27 246 798,32		35 252 969,65
Teckningar av fondandelar		696 517,66		569 128,12
Inlösen av fondandelar	(-)	9 584 653,73	(-)	6 489 453,05
Utdelning av vinstmedel	(-)	384 353,99	(-)	721 630,49
Räkenskapsperiodens resultat		222 907,67		-1 364 215,91
Fondens värde 31.12.		18 197 215,93		27 246 798,32

Helsingfors 4 / 2 2025

Styrelsen:

Magnus von Knorring
styrelseordförande

Gunvor Kronman

Fredrik von Knorring

Gustav Ohlsson

Timo Luukkainen

Revisorernas anteckningar:

Över utförd revision har idag avgivits berättelse.

Helsingfors 5 / 2 2025

Anders Svennas, CGR

Matias Jäntti, CGR

Fondita European Micro Cap Placeringsfond
Portföljinnehåll 31.12.2024

Storbritannien	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	23,61 %
Volution Group	Industivaror och -tjänster	142 110	6,63	942 260,40	5,18 %
Boku	Finans	407 606	2,19	894 325,40	4,91 %
Animalcare Group	Sällanköpsvaror och -tjänster	270 748	2,94	796 413,65	4,38 %
NCC Group	Informationsteknik	400 000	1,77	708 860,76	3,90 %
Marlowe	Industivaror och -tjänster	129 690	3,80	492 493,67	2,71 %
Optima Health Group	Hälsovård	269 690	1,71	461 675,47	2,54 %

Sverige	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	20,94 %
Note	Informationsteknik	82 750	12,88	1 066 208,16	5,86 %
Mildef Group	Industivaror och -tjänster	97 221	10,86	1 056 299,20	5,80 %
Fenix Outdoor	Sällanköpsvaror och -tjänster	10 773	61,20	659 332,17	3,62 %
Sdiptech	Industivaror och -tjänster	28 786	20,70	595 944,00	3,27 %
LumenRadio	Informationsteknik	49 772	8,69	432 442,05	2,38 %
Munters	Industivaror och -tjänster	12 000	16,19	194315,07	1,07 %

Tyskland	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	20,48 %
Init Innov. Traffic Systems	Informationsteknik	21 687	36,60	793 744,20	4,36 %
2G Energy	Industivaror och -tjänster	32 222	23,00	741 106,00	4,07 %
Pharmasgp Holding	Hälsovård	26 000	25,00	650 000,00	3,57 %
Eckert & Ziegler	Hälsovård	11 000	44,50	489 500,00	2,69 %
PVA Tepla	Industivaror och -tjänster	37 597	12,94	486 505,18	2,67 %
Datagroup	Informationsteknik	8 155	46,30	377 576,50	2,07 %
Hambomer	Fastigheter	30 000	6,30	189 000,00	1,04 %

Finland	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	12,89 %
Orthex	Sällanköpsvaror och -tjänster	140 150	5,00	700 750,00	3,85 %
Detection Technology	Informationsteknik	40 583	15,30	620 919,90	3,41 %
Harvia	Sällanköpsvaror och -tjänster	14 302	42,85	612 840,70	3,37 %
Solwers	Industivaror och -tjänster	127 526	3,22	410 633,72	2,26 %
Metso	Industrivaror och-tjänster	25 000	8,98	224 500,00	1,23 %
Konecranes	Industrivaror och-tjänster	2 000	61,20	122 400,00	0,67 %

Italien	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	11,82 %
Pharmanutra	Dagligvaror	14 331	54,40	779 606,40	4,28 %
LU-VE	Industivaror och -tjänster	27 603	27,75	765 983,25	4,21 %
Indel	Sällanköpsvaror och -tjänster	26 548	22,80	605 294,40	3,33 %

Belgien	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	4,24 %
Ekopak	Energi	32 538	14,15	460 412,70	2,53 %
Care Property	Fastigheter	27 539	11,30	311 190,70	1,71 %

Danmark	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	0,92 %
Novo Nordisk	Hälsovård	2 000	83,67	167 345,84	0,92 %

Portfölj sammanlagt				17 809 879,49	
Kassa och övriga tillgångar, netto				387 336,44	2,13 %
Fondens värde				18 197 215,93	

Antalet utestående andelar		
Avkastningsandelar (A)	70 510,7879	
Tillväxtandelar (B)	86 443,0571	156 953,8450
Fondandelens värde		
Avkastningsandelens värde		94,3328
Tillväxtandelens värde		133,5646

Fondita European Micro Cap Placeringsfond

Värdepapprens förändring i portföljen 1.1. - 31.12.2024
(%-enheter)

Belgien	0,8	
Care Property	0,6	*
Ekopak	0,2	*
Danmark	-0,1	
Novo Nordisk	-0,1	*
Finland	4,1	
Detection Technology	1,4	*
Metso	1,2	*
Harvia	1,1	*
Orthex	1,1	*
Solwers	0,0	*
Konecranes	-0,7	*
Italien	0,5	
Indel	-0,5	*
LU-VE	3,4	*
Pharmanutra	1,3	*
Piovan	-3,8	
Nederländerna	-2,2	
Nedap	-2,2	
ASML Holding		
Schweiz	-3,9	
Coltene Holding	-2,8	
Siegfried	-1,2	
Storbritannien	11,5	
Boku	2,6	*
Optima Health Group	2,5	*
Animalcare	2,4	*
Volution Group	2,0	*
NCC Group	1,1	*
Marlowe	0,9	*
Raspberry PI Holdings		

Sverige	1,8	
Mildef Group	5,8	*
Note	2,5	*
Lumenradio	2,4	*
Munters	1,1	*
Fenix Outdoor	0,9	*
Sdiptech	-0,3	*
AstraZeneca	-0,7	
Hexagon	-1,0	
Enea	-1,4	
Addvise Group B	-7,5	
Tyskland	-12,6	
Eckert & Ziegler	2,7	*
Init Innov. Traffic Systems	1,3	*
2G Energy	0,6	*
Hambomer	0,3	*
PVA Tepla	-1,3	*
Pharmasgp Holding	-1,5	*
Datagroup	-2,1	*
Nabaltec	-2,5	
Steico	-2,9	
Stemmer Imagine	-3,1	
Nexus	-4,0	
Kassa	0,1	

* = Kvar i portföljen 31.12.2024

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

Building a better working world

REVISIONSBERÄTTELSE

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

Revision av bokslutet

Uttalande

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

Enligt vår uppfattning ger

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

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

Grund för uttalandet

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för bokslutet

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

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

Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet

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

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo document key: 0A2G3-DIHWU-UWMUU-U8HVF-0ASEZ-H2Y8H

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 5.2.2025

Anders Svennas
CGR

Matias Jäntti
CGR

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo document key: 0A2G3-DIHWU-UWMUU-U8HVF-0ASEZ-H2Y8H

PENNEO

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

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

MATIAS JÄNTTI
KHT/CGR
Serial number: fi_tupas:sbank:-4x54HgCKAqz4N1iuMm5ldsLuwW-I2vwGq6U7YwTM9o=
IP: 147.161.xxx.xxx
2025-02-05 12:37:18 UTC

Anders Johan Svennas
KHT/CGR
Serial number: fi_tupas:aktia:C2HT5gK1LPajG9OgKBng9ekW8ssqEjuVpEO2vdZXRO0=
IP: 147.161.xxx.xxx
2025-02-05 12:49:16 UTC

Penneo document key: 0A2G3-DIHWU-UWMUU-U8HVF-0ASEZ-H2Y8H

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

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

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

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

ANNEX IV

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förodring (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

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inteorsakar betydandeskada 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 enförteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckningöver socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbarainvesteringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra hållbara ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** %	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, produkten har haft 84,375 % hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ 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	X med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	X med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål**: %	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

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

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

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

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

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

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

Målet att ha en mångfalds- och/eller jämställdhetsanvisning är viktigt för Fondita eftersom vi vill hålla företag ansvariga för att säkerställa att dessa värderingar. Fondita anser att tryggandet av de grundläggande mänskliga rättigheterna är ett minimikrav i alla våra finansiella produkter.

- ***Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?***

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

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

  a) 84,375% av de totala innehaven hade ett mål för minskning av koldioxidutsläpp

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

  b) 75% av innehaven hade en jämställdhets-/mångfaldsanvisning

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

  Fondita använder främst data från MSCI ESG Research, som kompletteras med manuella ESG-bedömningar på bästa möjliga sätt, vilket är beroende av offentligt tillgänglig information som bolaget har publicerat. Täckningen i MSCI för den finansiella produkten var 44%. MSCI-täckningen, i kombination med den manuella ESG-bedömningen (utförd av Fonditas ESG-ansvariga) gav en täckning på 100% av innehavens hållbarhetsindikatorer. ESG-kontrollern utför regelbundna kontroller av hållbarhetsindikatorerna. Den manuella bedömningen fokuserar på att täcka de

relevanta hållbarhetsindikatorerna för innehaven i den finansiella produkten samt att utföra en allmän ESG-bedömning av företaget. Processen är noggrant dokumenterad.

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

… och jämfört med de föregående perioderna?

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

År 2023 hade 52% av innehaven ett mål för utsläppsminskning. Samma år hade 52% av innehaven en jämställdhets- och mångfaldsanvisning implementerad. Täckningen var 51% av innehaven av finansiella produkter i MSCI under 2023.

MSCI ESG-ratingen av den finansiella produkten i slutet av 2024 var A (bra) jämfört med BBB (medel) i slutet av 2023.

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

Den finansiella produktens huvudsakliga miljömål är att främja begränsning av klimatförändringar. Den finansiella produktens miljömål är i linje med FN:s hållbarhetsmål 25% SDG 13 Bekämpa klimatförändringarna och hållbarhetsmål 26% SDG 7 Hållbar energi för alla.

Den finansiella produktens sociala mål är att förbättra jämställdhet och skydda grundläggande mänskliga rättigheter. Den finansiella produktens sociala mål är huvudsakligen i linje med 32% SDG 5 Jämställdhet och 15% SDG 8 Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxts.

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

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

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

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

1) Vi utesluter vissa icke-hållbara/kontroversiella sektorer enligt Fonditas exkluderingslista

2) Vi utesluter bolag som bryter mot internationella normer och konventioner (FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag)

3) Vi gör en månatlig screening av portföljens innehav mot MSCI EU Taxonomy DNSH (”orsaka inte betydande skada”).

4) Vi utvärderar alla bolags PAI-indikatorer (Principle Adverse Impacts) för anomaliteter som kan öka risken i investeringsbeslutet

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

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

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

Ja, investeringarna var i linje med internationella normerna. Den finansiella produkten genomför en månatlig granskning av överträdelser av FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och EU taxonomins ”orsaka inte betydande skada". Täckningen i MSCI för den finansiella produkten var 44% var kontrollen utförs.

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

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

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

Följande obligatoriska PAI-indikatorer beaktas och följs upp. Statistiken ingår i Fonditas årliga PAI-rapport för 2023, som publicerades sommaren 2024. Denna data är specifik för denna finansiella produkt

I EU-taxonomin 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.

(European Micro Cap) per den 5 april 2024 och har anskaffats från MSCI. Rapporterna finns tillgängliga per

finansiell produkt på vår hemsida https://fondita.fi/en/reports-and-documents/ enheterna och definitionerna finns t illgängliga i rapporterna.

Följande obligatoriska PAI-indikatorer beaktas och följs upp.

1. **Utsläpp (Scope 1, Scope 2, Scope 3 och totala utsläpp av växthusgaser)**

   Scope 1: 337.51 (täckning 44,30%)
   Scope 2: 829.46 (täckning 44,30%)
   Scope 3: 5298.23 (täckning 44,30%)
   Totala utsläpp: 6528.20 (täckning 44,30%)

2. **Koldioxidfotavtryck** 264.59 (täckning 44,30%)
3. **Växthusgasintensitet** 520.23 (täckning 44,30%)
4. **Exponering mot företag verksamma inom sektorn för fossila bränslen** 0% (täckning 43,20%)
5. **Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion** 62,18% (täckning 23,51%)
6. **Energiförbrukningsintensitet per sektor med hög klimatpåverkan (NACE A-L)** N/A (täckning 34%)
7. **Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald** 2,78% (täckning 66,15%)
8. **Utsläpp i vatten** N/A (täckning 0%)
9. **Andel farligt avfall** 1,76% (täckning 13,51%)
10. **Brott mot FN:s Global Compact principer och Organisationen för ekonomiskt samarbete och utvecklings (OECD) riktlinjer för multinationella företag** 0% (täckning 44,08%)
11. **Brist på processer och mekanismer för att övervaka FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag** 1,02% (täckning 44,08%)
12. **Ojusterad löneskillnad mellan könen** 21,91% (täckning 2,98%)
13. **Könsfördelning i styrelsen** 31,60% (täckning 44,28%)

Tillgångsallkokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

14. **Exponering för kontroversiella vapen (infanteriminor, klustervapen, kemiska vapen och biologiska vapen)** 0% (täckning 44,30%)

Följande frivilliga PAI-indikatorer beaktas och följs upp.

15. **Företag utan initiativ för att minska koldioxidutsläppen.** 13,98% (täckning 44,30%)

16. **Antal identifierade fall av allvarliga människorättsfrågor och incidenter** 0% (täckning 44,30%)

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

Vilka var den finansiella produktens största investeringar?

Största investeringar	Sektor	% tillgångar	Land
Note	Industri	5,88	Sverige
Mildef	IT	5,82	Sverige
Volution	Industri	5,28	UK
Boku	IT	4,93	UK
Animalcare	Dagligvaror	4,39	UK
Init Traffic	IT	4,36	Tyskland
Pharmanutra	Hälsovård	4,28	Italien
LU-VE	Industri	4,20	Italien
2G Energy	Industri	4,07	Tyskland
NCC PLC	IT	4,00	UK

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

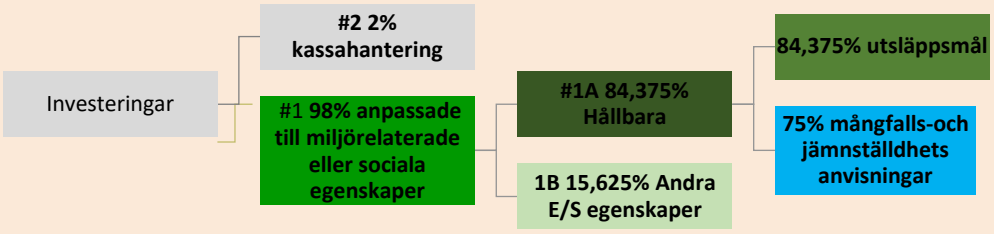
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Andelen hållbarhetsrelaterade investeringar som främjar begränsning av klimatförändringar och strävar efter att förbättra mångfald och jämställdhet samtidigt som grundläggande mänskliga rättigheter skyddas var betydligt högre än de uppsatta målen i finansiella produkten. Målet är att minst 50% av investeringarna skall främja hållbara investeringar. Av de totalt 32 innehaven i den finansiella produkten hade 84,375% av innehaven ett koldioxidminskningsmål och 75% av innehaven hade en jämställdhets- och mångfaldsanvisningar implementerad.

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

Vad var tillgångsallokeringen?

I vilka



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.

ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Hälsovård, industri, informationsteknik, dagligvaror, sällanköpsvaror, finans och fastighet.

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

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

Även om den finansiella produkten främjar miljöaspekter har den inte åtagit sig att göra hållbara investeringar enligt EU:s taxonomin. Därför har den finansiella produkten inte något mål för en viss andel av investeringarna i enlighet med EU-taxonomin. Omfattningen av de hållbara investeringarna med ett miljömål i linje med EU:s taxonomi (omsättning) var 3,06% i slutet av 2024.

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

☐ Ja:

☐ fossila gas ☐ kärnkraft

☒ Nej

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

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

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

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

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

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

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

84,375% av innehaven hade ett utsläppsmål, vilket var miljömålet av andelen hållbara investeringar främjade av den finansiella produkten som inte är i enlighet med EU-taxonomin.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

75% av innehaven hade mångfalds- och jämnställdhetsanvisningar implementerade, vilket var det sociala målet av andelen hållbara investeringar främjade av den finansiella produkten.

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

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

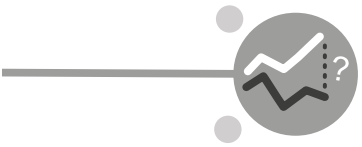
Vilka åtgärder har vidtagits för uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonditas påverkningsanvisning är en del av Fonditas metoder för ansvarsfullt investerande men är inte en del av investeringsstrategin av denna finansiella produkt. Den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaperna under referensperioden fast påverkningsåtgärder inte skulle ha vidtagits. Likväl, i Fondita European Micro Cap, har Fondita, fört en dialog med elva innehav, av vilka fyra stycken kunde verifiera att de har de hållbarhetsmål uppsatta genom interna anvisningar som den finansiella produkten uppföljer. Dessa hållbarhetsmål har inte täckning i tredje partens databaser såsom MSCI eller i publicerad information av bolagen, vilket påverkade den finansiella produktens hållbarhetsmål positivt eftersom informationen användes till manuella ESG-bedömningen Fondita utför på innehaven i den finansiella produkten.

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

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

Den finansiella produkten har inte ett officiellt referensväde eller index.



Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Den finansiella produkten har inte ett officiellt referensväde eller index.

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

Den finansiella produkten har inte ett officiellt referensväde eller index.

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

Den finansiella produkten har inte ett officiellt referensväde eller index.

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

Den finansiella produktens årlig avkastning var 1,42 %. Jämfört med det bredare marknadsindexet MSCI Europe Micro Cap årliga avkastning var 2,50% under 2024.

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