FONDITA HEALTHCARE SIJOITUSRAHASTO

TILINPÄÄTÖS

31.12.2025

FONDITA HEALTHCARE SIJOITUSRAHASTO

SISÄLTÖ sida

Toimintakertomus	1
Tuloslaskelma	2
Tase	3
Liitetiedot	6

Toimintakertomus 2025

Fondita Healthcare Sijoitusrahasto on osakerahasto, joka aloitti tomintansa 14.6.2018.
Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa sellaisten yhtiöiden arvopapereihin, jotka toiminnassaan edistävät terveyttä ja hyvinvointia.
Seuraava taulukko kuvaa rahaston kehitystä:

	2025	2024	2023
Markkina-arvo tilikauden lopussa	21 903 144,34	27 344 444,19	47 672 943,97
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Tuotto/A)	105,41	113,35	108,98
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Kasvu/B)	146,28	152,78	140,04
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Kasvu/I)	153,27	158,80	144,39
Kasvu-osuuksien kehitys tilikauden aikana	-4,3 %	9,1 %	7,9 %
Tilikauden tulos 1.1.-31.12.	-1 151 584,69	4 384 951,12	3 784 185,75
Hallinointipalkkio rahastoyhtiölle	457 218,45	767 441,63	965 597,95
A-osuuksien tuotonjako	3,40	5,45	5,3
Kiertonopeus (kertaa/vuosi)	0,07	0,12	0,17
Volatiliteetti (%/vuosi)	14,2	11,0	10,9
TER (Total Expense Ratio) A- ja B-osuudet	2,00 %	2,00 %	2,00 %
TER (Total Expense Ratio) I-osuudet	1,20 %	1,20 %	1,20 %
Osuudenomistajia 31.12.	256	270	283

Rahasto ei ole toimintavuoden aikana osallistunut yhtiökokouksiin eikä käyttänyt äänioikeuttaan.
Rahaston SFDR-luokitus: artikla 8

Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt A-osuuksien tuotonjaoksi 3,15 € / osuus 24.2.2026.

Rahastoyhtiö on vuoden 2025 aikana maksanut 1 501 520,32 euroa palkkioita työntekijöilleen, josta 0,00 euroa palkkojen liikkuvia osia.

Johto (Toim.joht., varatoim.joht. ja hallituksenpuh.joht.)
410 221,06 euroa, ei palkkojen liikkuvia osia

Tehtävät jotka vaativat riskienottoa (kaikki salkunhoitajat)
664 890,06 euroa, ei palkkojen liikkuvia osia

He jotka hoitavat sisäisiä valvontatehtäviä (riskienhallintatoiminto, compliancetoiminto ja sisäinen tarkastaja)
708 620,68 euroa, ei palkkojen liikkuvia osia

Huomioitavaa on, että sama henkilö voi sisältyä useisiin tehtäviin.

TULOSLASKELMA 1.1.2025-31.12.2025
(euroa)

TULOT	1.1.-31.12.2025	1.1.-31.12.2024
Arvopapereiden nettotulos	-929 054,89	4 683 775,73
Osingot	226 982,37	436 677,52
Korkotuotot	7 706,28	31 939,50
Tulot yhteensä	-694 366,24	5 152 392,75
KULUT		
Palkkiot		
Rahastoyhtiölle	457 218,45	767 441,63
Kulut yhteensä	457 218,45	767 441,63
TILIKAUDEN TULOS	-1 151 584,69	4 384 951,12

TASE 31.12.2025
(euro)

VARAT	31.12.2025	31.12.2024
Lyhytaikaiset varat		
Lyhytaikaiset varat		
Arvopapereiden markkina-arvo	21 379 333,96	27 044 647,84
Saamiset		
Osingot	15 590,20	18 889,85
Rahat ja pankkisaamiset	547 567,56	329 207,55
VARAT YHTEENSÄ	21 942 491,72	27 392 745,24

VELAT JA OMA PÄÄOMA	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	21 903 144,34	27 344 444,19
Velat		
Lyhytaikaiset velat		
Siirtovelat	39 347,38	48 301,05
VELAT JA OMA PÄÄOMA YTHEENSÄ	21 942 491,72	27 392 745,24

Fondita Healthcare Sijoitusrahasto
Salkun sisältö 31.12.2025

USA	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	47,89 %
Eli Lilly	Terveydenhuolto	2 220	914,62	2 030 459,23	9,27 %
Medtronic	Terveydenhuolto	13 700	81,75	1 120 018,72	5,11 %
Merck & Co	Terveydenhuolto	11 000	89,58	985 412,77	4,50 %
Stryker	Terveydenhuolto	3 000	299,12	897 370,21	4,10 %
Boston Scientific	Terveydenhuolto	11 000	81,15	892 638,30	4,08 %
Jazz Pharmaceuticals	Terveydenhuolto	6 000	144,68	868 085,11	3,96 %
Hologic	Terveydenhuolto	12 000	63,40	760 748,94	3,47 %
Danaher	Terveydenhuolto	3 100	194,83	603 959,15	2,76 %
Unitedhealth Group	Terveydenhuolto	2 070	280,94	581 555,49	2,66 %
Amgen	Terveydenhuolto	2 000	278,56	557 123,40	2,54 %
Zoetis	Terveydenhuolto	5 100	107,08	546 112,34	2,49 %
Cencora	Terveydenhuolto	1 600	287,45	459 914,89	2,10 %
DexCom	Terveydenhuolto	3 300	56,49	186 400,85	0,85 %
Tanska	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	13,08 %
Novo Nordisk B	Terveydenhuolto	19 000	43,55	827 397,61	3,78 %
ALK-Abelló B	Terveydenhuolto	27 000	30,61	826 386,75	3,77 %
Embla Medical	Terveydenhuolto	168 451	4,35	732 993,81	3,35 %
Zealand Pharma	Terveydenhuolto	7 650	62,45	477 708,90	2,18 %
Ruotsi	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	11,14 %
AstraZeneca	Terveydenhuolto	7 320	157,42	1 152 300,51	5,26 %
Camurus	Terveydenhuolto	11 500	56,92	654 622,74	2,99 %
Medicover	Terveydenhuolto	31 077	20,38	633 228,16	2,89 %
Sveitsi	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	8,98 %
Novartis	Terveydenhuolto	6 000	117,67	706 033,93	3,22 %
Straumann Holding	Terveydenhuolto	5 000	100,34	501 717,84	2,29 %
Siegfried Holding	Terveydenhuolto	4 800	80,09	384 453,51	1,76 %
Lonza Group	Terveydenhuolto	650	577,41	375 316,73	1,71 %
Belgia	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	6,45 %
Onward Medical	Terveydenhuolto	171 150	4,49	767 607,75	3,50 %
Argenx	Terveydenhuolto	900	716,80	645 120,00	2,95 %
Saksa	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	5,33 %
Siemens Healthineers	Terveydenhuolto	15 000	44,92	673 800,00	3,08 %
Sartorius (Vortzug)	Terveydenhuolto	2 000	247,20	494 400,00	2,26 %
Espanja	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	2,90 %
Laboratorios Farma Rovi	Terveydenhuolto	10 000	63,5	635 000,00	2,90 %
Suomi	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	1,33 %
Faron	Terveydenhuolto	140 276	2,08	291 774,08	1,33 %
Iso-Britannia	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	0,50 %
AOTI	Terveydenhuolto	348 000	0,32	109 672,24	0,50 %
Salkku yhteensä				21 379 333,96	
Kassa ja muut varat, netto				523 810,38	2,39 %
Rahaston arvo				21 903 144,34	

Osuuksien lkm		
Tuotto-osuuksia (A)	77 993,8505	
Kasvu-osuuksia (B)	90 044,8611	
Kasvu-osuuksia (I)	3 330,5188	171 369,2304
Osuuden arvo		
Tuotto-osuuden arvo (A)		105,4064
Kasvu-osuuden arvo (B)		146,2786
Kasvu-osuuden arvo (I)		153,2675

Fondita Healthcare Sijoitusrahasto

Arvopapereiden kehitys salkussa 1.1. - 31.12.2025
(%-yksiköissä)

Belgia	0,9	
Onward Medical	0,5	*
Argenx	0,3	*
Tanska	1,8	
ALK-Abelló B	1,0	*
Zealand Pharma	0,8	*
Embla Medical	0,3	*
Novo Nordisk B	-0,3	*
Suomi	-0,9	
Faron	-0,9	*
Sveitsi	-3,8	
Novartis	0,1	*
Straumann Holding	-0,4	*
Siegfried Holding	-1,7	*
Lonza Group	-1,8	*
Espanja	0,6	
Laboratorios Farma Ro	0,6	*
Iso-Britannia	-1,4	*
AOTI	-1,4	*

Ruotsi	2,8	
AstraZeneca	1,9	*
Camurus	0,5	*
Medicover	0,4	*
Saksa	1,0	
Sartorius (Vortzug)	0,7	*
Siemens Healthineers	0,3	*
USA	-2,3	
Cencora	2,1	*
Eli Lilly	0,9	*
Dexcom	0,9	*
Merck & Co	0,7	*
Medtronic	0,3	*
Stryker	0,3	*
Jazz Pharmaceuticals	0,1	*
Amgen	-0,1	*
Boston Scientific	-0,6	*
Hologic	-0,7	*
Danaher	-1,1	*
Zoetis	-1,6	*
Unitedhealth Group	-3,4	*
Kassa	1,3	

* = Edelleen salkussa 31.12.2025

FONDITA HEALTHCARE SIJOITUSRAHASTO

TULOSLASKELMAN LIITE 31.12.2025
(euroa)

		31.12.2025		31.12.2024
Arvopapereiden nettotulos				
Arvopapereiden myyntivoitot		2 167 261,71		8 721 773,44
Arvopapereiden myyntitappiot	(-)	529 085,53		4 508 735,50
Realisoitumattomat voitot		1 209 546,25		4 988 028,89
Realisoitumattomat tappiot	(-)	3 776 777,32		4 517 291,10
Yhteensä		-929 054,89		4 683 775,73
Kaupankäyntikulut		10 380,41		48 434,40

TASEEN LIITE 31.12.2025

Rahaston arvo				
Rahaston arvo 1.1.		27 344 444,19		47 672 943,97
Rahasto-osuuksien merkinnät		1 124 902,34		3 211 096,30
Rahasto-osuuksien lunastukset	(-)	5 124 434,24	(-)	27 408 800,72
Tuotonjako	(-)	290 183,26	(-)	515 746,48
Tilikauden tulos		-1 151 584,69		4 384 951,12
Rahaston arvo 31.12.		21 903 144,34		27 344 444,19

Helsinki 29 / 1 2026

Patrik Wickström
toimitusjohtaja

Tämä suomenkielinen versio on käännös alkuperäisestä ruotsinkielisestä tilinpäätöksestä.

Ernst & Young Oy
Korkeavuorenkatu 32-34
00130 Helsinki
Finland

Puhelin: 020 728 0190
www.ey.com/fi
Y-tunnus 2204039-6,
kotipaikka Helsinki

Shape the future
with confidence

Tilintarkastajan raportti arvonlaskennan yleisluonteisesta tarkastuksesta

Fondita Rahastoyhtiö Oy:lle

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti Fondita Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen: Fondita Nordic Small Cap, Fondita Global Megatrends, Fondita Nordic Micro Cap, Fondita Global Small Cap, Fondita Sustainable World, Fondita Healthcare, Fondita Finland Micro Cap ja Fondita European Micro Cap arvonlaskennan 31.12.2025 sijoitusrahastolain (213/2019) 7 luvun 3 §:n mukaisesti.

Fondita Rahastoyhtiö Oy:n hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat siitä, että sijoitusrahastojen rahasto-osuuksien arvo lasketaan sijoitusrahastolain ja sen nojalla annettujen säännösten ja määräysten sekä sijoitusrahastojen sääntöjen mukaisesti. Yleisluonteinen tarkastuksemme on kohdistunut arvonlaskennan oikeellisuuden varmistamiseen sekä arvonlaskentapäivän rahaston arvon oikeellisuuteen. Velvollisuutenamme on esittää suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella johtopäätös edellä mainittujen sijoitusrahastojen arvonlaskennasta 31.12.2025.

Yleisluonteisen tarkastuksen laajuus

Yleisluonteinen tarkastus on suoritettu kansainvälisen yleisluonteista tarkastusta koskevan standardin ISRE 2410 "Yhteisön tilintarkastajan suorittama osavuosi- informaation yleisluonteinen tarkastus" mukaisesti. Yleisluonteiseen tarkastukseen kuuluu tiedustelujen tekemistä pääasiassa talouteen ja kirjanpitoon liittyvistä asioista vastaaville henkilöille sekä analyyttisia toimenpiteitä ja muita yleisluonteisen tarkastuksen toimenpiteitä. Yleisluonteinen tarkastus on laajuudeltaan huomattavasti suppeampi kuin tilintarkastusstandardien mukaisesti suoritettava tilintarkastus, ja siksi emme pysty sen perusteella varmistumaan siitä, että saamme tietoomme kaikki sellaiset merkittävät seikat, jotka ehkä tunnistettaisiin tilintarkastuksessa. Näin ollen emme anna tilintarkastuskertomusta.

Johtopäätös

Yleisluonteisen tarkastuksen perusteella tietoomme ei ole tullut mitään, mikä antaisi meille syyn uskoa, ettei rahasto-osuuksien arvoa 31.12.2025 ole kaikilta olennaisilta osin laskettu oikein sijoitusrahastolain ja sen nojalla annettujen säännösten ja määräysten sekä sijoitusrahastojen sääntöjen mukaisesti.

Helsingissä 3.2.2026

Ernst & Young Oy
tilintarkastusyhteisö

Anders Svennas
KHT

Timo Eerola
KHT

ANNEX V

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: Fondita Healthcare **Oikeushenkilötunnus:** 743700ANX0373RNFF208

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ **Kyllä**	☐ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite %	☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista % oli kestäviä sijoituksia
☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☒ Rahoitustuotteessa on tehty 93% kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite	☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei ole tehty kestäviä sijoituksia

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.

Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Missä määrin tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite on saavutettu?

Tämän rahoitustuotteen kestävän sijoitustoiminnan tavoite saavutettiin täysin jäljempänä esitettyjen kestävyysindikaattoreiden mukaisesti.

Tällä maailmanlaajuisella terveydenhuoltorahastolla on yhteiskuntaa huomioiva kestävä sijoitustavoite. Rahasto-osuuksien taloudellinen toiminta tukee useita YK:n kestävän kehityksen tavoitteita. Pääasiassa rahaston tavoitteena on parantaa terveyttä ja hyvinvointia (SDG 3) ja sukupuolten tasa-arvoa (SDG 5).

Kestävyys-indikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahoitustuote sijoittaa yhtiöihin, jotka vastaavat nykyisiin ja tyydyttämättömiin lääketieteellisiin tarpeisiin ja parantavat lääkkeiden ja terveydenhuollon saatavuutta. Tämä saavutetaan sijoittamalla yhtiöihin, jotka toimittavat lääkkeitä ja terveydenhuollon laitteita, välineitä ja tarvikkeita sekä diagnostiikka- sekä toimivat terveydenhuoltopalvelujen tuotannon ja jakelun aloilla.

Omistuksissa keskityttiin sosiaaliseen kestävyyteen liittyviin kestävyysindikaattoreihin, kuten monimuotoisuuden ja tasa-arvon parantaminen sekä ympäristötavoitteena seurasimme hiilidioksidipäästöjen vähentämistavoitteita, mikä tukee Fonditan yritystason sitoutumista Net Zero Asset Manager Initative aloitteeseen.

Lisäksi yhtiöt, mihin sijoitamme, noudattavat hyvän hallintotavan periaatteita ja toimivat kansainvälisten normien mukaisesti, mukaan lukien EU:n taksonomian DNSH-periaatetta.

- ***Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?***

Rahoitustuotteiden kestävyysindikaattorit seulotaan pääasiassa kolmannen osapuolen tietokannan, MSCI ESG Researchin avulla, jonka kattavuus oli vuoden lopussa 93 %, joka täydennettiin sisäisellä ESG arvioinnilla. Kestävyysindikaattorit suoriutuivat seuraavasti:

Rahoitustuote ylitti jokaisen asetetun kestävyysindikaattorin. Tulokset vuoden 2025 loppuun mennessä olivat seuraavat:

1. 100 % sijoituksista tehtiin yhtiöihin, jotka vastaavat nykyisiin ja tyydyttämättömiin lääketieteellisiin tarpeisiin ja parantavat lääkkeiden ja terveydenhuollon saatavuutta.

2. 93 % rahoitustuotteiden omistuksista oli strategia tai ohjeistus, jolla parannetaan lääkkeiden tai terveydenhuollon saatavuutta.

3. Vähintään 75 % omistusyhtiöillä on vähintään 50 % naispuolisia hallitusjäseniä verrattuna miesten osuuteen kokoonpanosta ja 81,48% oli tasa-arvo- ja monimuotoisuusohjeistus.

4. 81,48% rahoitustuotteen sijoituksista olivat implementoineet hiilidioksidipäästöjen vähentämistavoite.

Rahoitustuotteessa ei myöskään ollut yhtään yhtiötä, joka olisi ollut poissulkemisohjeiden vastainen (mukaan lukien kansainväliset normit ja DNSH-periaate) sekä yhtiöt noudattivat hyvää hallintotapaa.

Rahoitustuotteen ESG-luokitus vuoden 2025 lopussa oli MSCI:ssä A (hyvä).

- ***…entä verrattuna edellisiin kausiin?***

Rahoitustuotteiden kestävyysindikaattorit vuoteen 2023 verrattuna olivat seuraavat:

1. 100 % sijoituksista oli tehty yhtiöihin, jotka vastaavat nykyisiin ja tyydyttämättömiin lääketieteellisiin tarpeisiin ja parantavat lääkkeiden ja terveydenhuollon saatavuutta.
2. 84 %:lla rahoitustuotteiden omistuksista oli strategia tai ohjeistus, jolla parannetaan lääkkeiden tai terveydenhuollon saatavuutta.

3. Tuloksena 80,6%:lla omistusyhtiöistä pitivät hallituksessa vähintään 50% naispuolisia hallitusjäseniä verrattuna miesten osuuteen kokoonpanosta ja 82,7 % oli tasa-arvo- ja monimuotoisuusohjeistus
4. 79,3 %:lla rahoitustuotteen sijoituksista olivat implementoineet hiilidioksidipäästöjen vähentämistavoite.

Tulokset vuoden 2024 loppuun mennessä olivat seuraavat:
1. 100 % sijoituksista tehtiin yhtiöihin, jotka vastaavat nykyisiin ja tyydyttämättömiin lääketieteellisiin tarpeisiin ja parantavat lääkkeiden ja terveydenhuollon saatavuutta.
2. 96 %:lla rahoitustuotteiden omistuksista oli strategia tai ohjeistus, jolla parannetaan lääkkeiden tai terveydenhuollon saatavuutta.
3. Vähintään 75 %:lla omistusyhtiöillä on vähintään 50 %:lla naispuolisia hallitusjäseniä verrattuna miesten osuuteen kokoonpanosta ja 80,6% oli tasa-arvo- ja monimuotoisuusohjeistus.
4. 79,4% rahoitustuotteen sijoituksista olivat implementoineet hiilidioksidipäästöjen vähentämistavoite.

Rahoitustuotteessa ei myöskään ollut yhtään yhtiötä, joka olisi ollut poissulkemisohjeiden vastainen (mukaan lukien kansainväliset normit ja DNSH-periaate) sekä yhtiöt noudattivat hyvää hallintotapaa.

Rahoitustuotteen ESG-luokitus vuoden 2024 lopussa oli MSCI:ssä A (erittäin hyvä)

Rahoitustuotteen ESG-luokitus MSCI:ssä vuoden 2023 lopussa oli AA (erittäin hyvä).

- ***Miten kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään kestävälle sijoitustavoitteelle?***

Rahoitustuotteiden systemaattisen sijoitusprosessin lopputuloksena syntyy salkku yhtiöitä, jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöllisesti tai sosiaalisesti kestävälle sijoitustavoitteelle.

1) Suljemme pois tietyt ei-kestävät/ristiriitaiset toimialat.
2) Suljemme pois yhtiöt, jotka rikkovat kansainvälisiä normeja ja sopimuksia (YK:n Global Compact ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat ohjeet).
3) Suoritamme kuukausittain salkun omistusten seulonnan MSCI EU Taxonomy DNSH (Do No Significant Harm) -indikaattoreiden ja kansainvälisten normien rikkomisen perusteella.
4) Arvioimme kaikkien yhtiöiden PAI-indikaattorit (Principle Adverse Impacts) poikkeavuuksien varalta, jotka voivat lisätä sijoituspäätöksen kestävyysriskiä.

Rahoitustuotteella ei ollut viitejakson aikana omistuksia, jotka olisivat rikkoneet edellä mainittuja kriteerejä.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Salkunhoitaja ja ESG-vastaava tarkastelevat kestävyystekijöiden haitallisia vaikutuksia ennen salkunhoitajan sijoituspäätöksen tekemistä ja seuraavat niitä sijoituksen elinkaaren aikana. Rahoitustuotteessa otetaan huomioon kaikki 14 pakollista ja kaksi vapaaehtoista haitallisia kestävyysvaikutuksia aiheuttavaa tekijää. Fondita käyttää arvioinnissa useista eri lähteistä peräisin olevia tietoja; jos saatavilla MSCI:n tietoja käytetään pääasiallisena

lähteenä. Jos tietoja ei ole saatavissa MSCI:ltä, etsimme tietoja yhtiöiden julkistamista tiedoista. Jos pääasiallisia haitallisia vaikutuksia koskevissa tiedoissa havaitaan poikkeamia, asiaankuuluvat seikat tutkitaan perusteellisesti ja tuodaan esiin yrityksen ESG-arvioinnissa, joka vaikuttaa sijoituspäätökseen.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yhtiötoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Omistukset ovat OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevien ohjeiden ja YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevien ohjaavien periaatteiden mukaisia. Perustamme tämän arvioinnin siihen, että jätämme pois yritykset, jotka ovat rikkoneet YK:n Global Compact -periaatteita ja monikansallisia yrityksiä koskevia OECD:n ohjeita.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat unionin kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia unionin kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa aiheuttaa merkittävää haittaa ympäristötavoitteille tai sosiaalisille tavoitteille.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset ovat investointipäätösten merkittävimmät negatiiviset vaikutukset kestävän kehityksen tekijöihin liittyen ympäristö-, sosiaali- ja yhteiskunta asioihin, ihmisoikeuksien kunnioittamiseen, korruption ja lahjonnan torjuntaan.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Rahoitustuotteessa otetaan huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Ennen sijoituspäätöstä arvioimme yhtiöön liittyvät kestävyysriskit. Arvioidaksemme sijoituksen mahdollisia pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kiinnitämme erityistä huomiota siihen, mihin toimialaan yhtiö kuuluu, missä tuotanto tapahtuu maantieteellisesti ja mitä yhtiö tuottaa tai mitä palvelu yhtiö tarjoaa. Tiettyihin aloihin ja maantieteellisiin alueisiin liittyy korkeampi riski kestävyystekijöihin. Otamme huomioon myös useita kvalitatiivisia ja kvantitatiivisia indikaattoreita, jotka liittyvät yrityksen johtoon ja johdon vastuullisuusprioriteetteihin.

Seuraavat pakolliset PAI-indikaattorit otetaan huomioon ja niitä seurataan. Seuraavat tulokset hankittiin ja ne ovat osa Fonditan vuosittaista PAI-raporttia vuodelta 2023, joka julkaistaan kesällä 2024. Nämä tiedot löytyvät nimenomaan Healthcare osalta 5. huhtikuuta 2024, ja ne on hankittu MSCI:ltä. Raportit ovat saatavilla rahoitustuotekohtaisesti kotisivuiltamme https://fondita.fi/en/reports-and-document missä PAI tietojen määritelmät ja yksiköt ovat tarkemmin avattu.

1. Kasvihuonekaasupäästöt

Scope 1: 69,36

Scope 2: 80,14

Scope 3: 2874,11

Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä: 2980,61

2. Hiilijalanjälki 85,70
3. Sijoituskohteen kasvihuonekaasupäästöjen intensiteetti 427,35
4. Altistuminen fossiilisten polttoaineiden alalla toimiville yrityksille 0 %
5. Uusiutumattomien energialähteiden kulutuksen ja tuotannon osuus 69,72 %
6. Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutuksiltaan merkittävillä aloilla (NACE A-L) Ei sovelleta
7. Biodiversiteetille haitalliset toiminnot 0 %
8. Päästöt veteen 0,01
9. Vaarallisten jätteiden osuus 1,14
10. Yhdistyneiden Kansakuntien Global Compact -periaatteiden ja Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) monikansallisia yrityksiä koskevien suuntaviivojen rikkomukset 0 %
11. Yhdistyneiden Kansakuntien Global Compact -periaatteiden ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevien suuntaviivojen noudattamisen seurantaprosessien ja noudattamisen valvontamekanismien puuttuminen 0 %
12. Säätämätön sukupuolten välinen palkkaero 9,71 %
13. Hallituksen sukupuolten monimuotoisuus 40,10 %
14. Altistuminen kiistanalaisille aseille (henkilöitä vastaan tarkoitetut miinat, rypäleammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) 0 %

Seuraavia vapaaehtoisia PAI-indikaattoreita tarkastellaan ja seurataan.

15. Sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole Pariisin sopimuksen mukaisia hiilidioksidipäästöjen vähentämisaloitteita. 30,70 %
16. Tunnistettujen vakavien ihmisoikeusongelmien ja -rikkomusten määrä. 0 %

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristö-tavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonepäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 31.12.2025

Suurimmat sijoitukset	Alasektori	% Varoista	Maa
Eli Lilly	*Lääketiede*	*9,27%*	*Yhdysvallat*
Astra Zeneca	*Terveydenhuolto*	*5,26%*	*Iso Britannia*
Medtronic	*Terveydenhuolto*	*5,11%*	*Yhdysvallat*
Merck&Co	*Lääketiede*	*4,50%*	*Yhdysvallat*
Stryker	*Terveydenhuolto*	*4,10%*	*Yhdysvallat*
Boston Scientific	*Terveydenhuolto*	*4,08%*	*Yhdysvallat*
Jazz Pharmaceuticals	*Lääketiede*	*3,86%*	*Yhdysvallat*
Novo Nordisk	*Lääketiede*	*3,78%*	*Tanska*
ALK-Abello	*Lääketiede*	*3,77%*	*Tanska*
Onward Medical	*Terveydenhuolto*	*3,50%*	*Alankomaat*

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

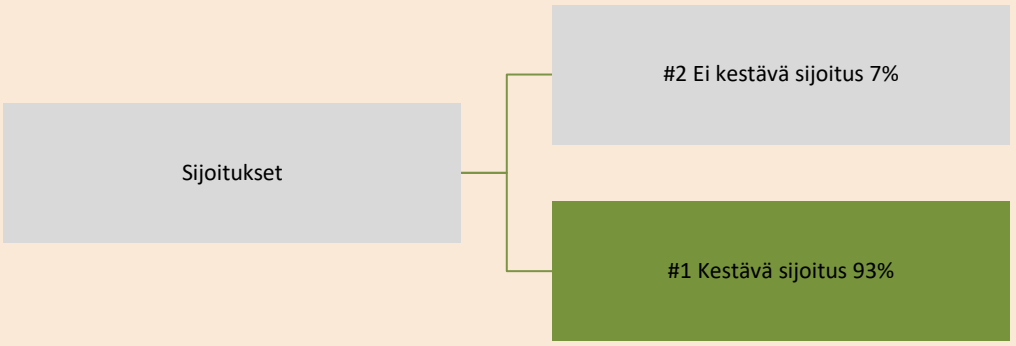
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilisten kaasujen** kriteereinä ovat päästörajoitukset ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian** osalta kriteereinä ovat kattavat turvallisuus- ja jätehuoltosäännöt.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:
- **Liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yhtiöiden ”vihreyttä”
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yhtiöiden tekemät vihreät sijoitukset, jotka ovat merkityksellisiä vihreään talouteen siirtymisen kannalta
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yhtiöiden vihreitä operatiivisia toimintoja.

Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Kestävään kehitykseen liittyvien investointien osuus oli 93%.

- ***Mikä on ollut varojen allokointi?***



Nro 1 Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristö- tai sosiaalisia tavoitteita.
Nro 2 Ei kestävät kattavat sijoitukset, joita ei pidetä kestävänä sijoituksena.

- ***Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?***

Terveysala

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahoitustuotteella ei ole tavoitetta kestävistä sijoituksista, joilla on ympäristötavoite, joka on EU taxonomian mukainen. Kestävien sijoituksien määrä, joilla on EU:n taksonomian mukainen ympäristötavoite (liikevaihto), osuus oli 0% vuoden 2025 lopussa.

- ***Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[1]?***

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen ☐ kaasuun Ydinenergiaan

☒ Ei

- ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

Rahoitustuotteella ei ole tavoitetta sijoitusten osuudesta, joka on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin

- ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on***

verrattuna aiempiin viitekausiin?

Rahoitustuotteella ei ole tavoitetta sijoitusten osuudesta, joka on EU taksonomian mukaista.

Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

81,48% omistuksista rahoitustuotteessa oli asettanut päästötavoitteen, joka on osuus kestävistä sijoituksista, joilla on ympäristötavoite, joka ei ole EU taksonomian mukaista.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus oli 93 %.

ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia **kriteerejä**.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan ”Ei kestävä”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahoitustuotteessa voi olla enintään 10 % sijoituksia luokassa ”Ei kestävä”, joita voidaan pitää ”ei-kestävänä”. Näiden yritysten on kuitenkin noudatettava kansainvälisten normien seulonnassa asetettuja ympäristö- ja sosiaalisten suojatoimien vähimmäisvaatimuksia. Tähän luokkaan voi kuulua myös yrityksiä, joista ei ole saatavilla tietoja kolmansien osapuolten tietokannoissa tai julkisesti saatavilla olevissa tiedoissa ja jotka eivät vastaa kysymyksiimme, mikä tarkoittaa, että meillä ei ole riittävästi tietoa arvioidaksemme yritysten kestävyysindikaattoreita, jotka ovat rahoitus tuotteen tavoitteita. Yhtiöt, jotka eivät luokiteltu kestäviksi olivat AOTI, Faron Pharmaceuticals ja Onward Medical koska emme pystyneet tiedoilla arvioimaan kestävän sijoituksen kriteeriä.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Fonditan vaikuttamisohjeistus (joka on osa Fonditan vastuullisen sijoittamisen periaatteita) ei ole osa rahoitustuotteen sijoitusstrategiaa. Rahoitustuote täyttää rahoitustuotteelle asetetut kestävät sijoitukset ilman tarvetta ryhtyä erityistoimiin. Tämän rahoitustuotteen osalta, Fondita Healthcare on kuitenkin keskustellut yhden kanssa, joka pystyi varmistamaan, että ne ovat toteuttaneet rahoitustuotteen osan kestävyysindikaattorit sisäisillä ohjeilla, joita kolmannen osapuolen tietokanta MSCI ei ollut kattanut. Tämä paransi rahoitustuotteen kestävyysindikaattoreita viitejakson aikana. Kahden muun omistuksen keskustelut ovat edelleen aktiivista, sillä ne ovat vahvistaneet aloittavansa laajemman raportoinnin vuonna 2025, mitä Fondita seuraa ja raportoi vaikuttamisdialogin etenemisen jälkeen vuositasolla ja seuraavassa rahoitustuotteen vuosiraportissa.

Vertailuarvoilla tarkoitetaan indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Rahoitustuotteella ei ole vertailuindeksiä.

Miten vertailuarvo poikkeaa yleisestä markkinaindeksistä?

Rahoitustuotteella ei ole vertailuindeksiä.

- ***Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut suhteessa kestävyysindikaattoreihin, joiden tarkoituksena on määrittää, vastaako vertailuarvo edistettäviä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?***

  Rahoitustuotteella ei ole vertailuindeksiä.

- ***Miten rahoitustuote suoriutui vertailuindeksiin verrattuna?***

  Rahoitustuotteella ei ole vertailuindeksiä.

- ***Miten rahoitustuote suoriutui yleiseen markkinaindeksiin verrattuna?***

  Vuonna 2025 rahoitustuotteen tuotto oli negatiivinen, 4,25 %. Laaja MSCI World -indeksi tuotti 6,77 % (kaikki euroina).