

FONDITA NORDIC SMALL CAP SIJOITUSRAHASTO

TILINPÄÄTÖS

31.12.2025

FONDITA NORDIC SMALL CAP SIJOITUSRAHASTO

SISÄLTÖ

	sida
Toimintakertomus	1
Tuloslaskelma	2
Tase	3
Liitetiedot	6

Toimintakertomus 2025

Fondita Nordic Small Cap Sijoitusrahasto on osakerahasto, joka aloitti toimintansa 10.9.1997. Se sijoittaa varansa ensisijaisesti pienten ja keskisuurten pohjoismaisten julkisesti noteerattujen yhtiöiden osakkeisiin.

Seuraava taulukko kuvaa rahaston kehitystä:

	2025	2024	2023
Markkina-arvo tilikauden lopussa	84 473 641,75	92 943 102,93	101 080 261,65
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Tuotto/A)	56,53	57,88	57,76
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Kasvu/B)	213,25	211,97	200,91
Rahasto-osuuden arvo 31.12 (Kasvu/I)	224,40	221,27	207,95
Kasvu-osuuksien kehitys tilikauden aikana	0,6 %	5,5 %	7,0 %
Tilikauden tulos 1.1.-31.12.	433 015,57	5 940 882,50	6 167 283,89
Hallintopalkkio rahastoyhtiölle	1 793 546,72	2 028 169,57	2 190 823,59
A-osuuksien tuontjako	1,75	2,90	2,85
Kiertonopeus (kertaa/vuosi)	0,46	0,26	0,21
Volatiliteetti (%/vuosi)	18,7	15,9	18,5
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.	384	425	435

Rahasto ei ole toimintavuoden aikana osallistunut yhtiökokouksiin eikä käyttänyt äänioikeuttaan.

Rahaston SFDR-luokitus: artikla 8

Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt A-osuuksien tuontjaksi 1,70 € / 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	468 298,08	6 392 267,91
Osingot	1 735 383,72	1 483 866,87
Korkotuotot	22 880,49	92 917,29
Tulot yhteensä	<u>2 226 562,29</u>	<u>7 969 052,07</u>
KULUT		
Palkkiot		
Rahastoyhtiölle	<u>1 793 546,72</u>	<u>2 028 169,57</u>
Kulut yhteensä	<u>1 793 546,72</u>	<u>2 028 169,57</u>
TILIKAUDEN TULOS	<u>433 015,57</u>	<u>5 940 882,50</u>

TASE 31.12.2025

(euroa)

VARAT	31.12.2025	31.12.2024
Lyhytaikaiset varat		
Lyhytaikaiset varat		
Arvopapereiden markkina-arvo	83 536 715,56	91 941 342,58
Saamiset		
Osingot	15 829,77	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	1 070 300,97	1 160 984,28
VARAT YHTEENSÄ	<u>84 622 846,30</u>	<u>93 102 326,86</u>
VELAT JA OMA PÄÄOMA	31.12.2025	31.12.2024
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	84 473 641,75	92 943 102,93
Velat		
Lyhytaikaiset velat		
Siirtovelat	<u>149 204,55</u>	<u>159 223,93</u>
	149 204,55	159 223,93
VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	<u>84 622 846,30</u>	<u>93 102 326,86</u>

Fondita Nordic Small Cap Sijoitusrahasto

Salkun sisältö 31.12.2025

Ruotsi	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	66,57 %
Nolato	Teollisuustuotteet ja -palvelut	807 430	5,71	4 612 606,21	5,46 %
Nordnet	Rahoitus	161 920	24,98	4 044 258,09	4,79 %
Beijer Alma	Teollisuustuotteet ja -palvelut	132 000	27,50	3 630 061,01	4,30 %
Camurus	Terveydenhuolto	62 500	56,94	3 558 883,34	4,21 %
OEM International	Teollisuustuotteet ja -palvelut	260 000	13,44	3 494 546,13	4,14 %
Medcap	Terveydenhuolto	68 386	50,75	3 470 504,16	4,11 %
Systemair	Teollisuustuotteet ja -palvelut	387 000	8,05	3 115 890,18	3,69 %
BHG Group	Kestokulutushyödykkeet	1 045 288	2,96	3 091 996,30	3,66 %
Bufab	Teollisuustuotteet ja -palvelut	312 705	9,30	2 906 786,36	3,44 %
BioGaia B	Terveydenhuolto	282 000	9,82	2 768 386,02	3,28 %
Loomis	Teollisuustuotteet ja -palvelut	72 000	36,09	2 598 336,11	3,08 %
AAK	Päivittäistavarat	106 000	24,39	2 584 840,08	3,06 %
Invisio	Teollisuustuotteet ja -palvelut	97 000	24,31	2 358 199,30	2,79 %
Fenix Outdoor Int.	Kestokulutushyödykkeet	48 000	44,28	2 125 346,64	2,52 %
Vitrolife	Terveydenhuolto	163 000	12,66	2 064 244,78	2,44 %
Karnov	Viestintäpalvelut	198 335	9,30	1 844 379,83	2,18 %
Nyfosa div 0,70	Kiinteistöt	244 000	6,87	1 675 836,57	1,98 %
Medicover	Terveydenhuolto	80 000	20,38	1 630 615,64	1,93 %
Note	Informaatioteknologia	88 351	16,81	1 484 767,22	1,76 %
Vimian Group	Terveydenhuolto	515 000	2,80	1 444 361,25	1,71 %
Dynavox Group	Informaatioteknologia	75 000	9,43	707 154,74	0,84 %
Trelleborg B	Teollisuustuotteet ja -palvelut	19 000	36,30	689 711,59	0,82 %
Lagercrantz B	Informaatioteknologia	17 000	19,67	334 405,62	0,40 %
Tanska	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	17,41 %
Sydbank	Rahoitus	52 000	76,32	3 968 455,86	4,70 %
Alm. Brand	Rahoitus	1 405 000	2,53	3 555 342,82	4,21 %
ALK-Abello	Terveydenhuolto	109 000	30,61	3 336 153,92	3,95 %
Embla	Terveydenhuolto	588 000	4,35	2 558 609,70	3,03 %
ChemoMetec	Terveydenhuolto	14 000	92,05	1 288 677,05	1,53 %
Suomi	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	12,31 %
Konecranes	Teollisuustuotteet ja -palvelut	35 000	93,90	3 286 500,00	3,89 %
Hiab	Teollisuustuotteet ja -palvelut	56 500	49,52	2 797 880,00	3,31 %
Vaisala	Informaatioteknologia	60 928	44,05	2 683 878,40	3,18 %
Harvia	Kestokulutushyödykkeet	38 000	42,90	1 630 200,00	1,93 %
Norja	GICS	Osakkeiden lkm	Kurssi (euroa)	Markkina-arvo	2,60 %
Borregaard	Materiaali	130 175	16,86	2 194 900,64	2,60 %
Salkku yhteensä				83 536 715,56	
Kassa ja muut varat, netto				936 926,19	1,11 %
Rahaston arvo				84 473 641,75	
Osuuksien lkm					
Tuotto-osuuksia (A)			349 315,2128		
Kasvu-osuuksia (B)			303 525,4124		
Kasvu-osuuksia (I)			1,3842	652 842,0094	
Osuuden arvo					
Tuotto-osuuden arvo (A)				56,5268	
Kasvu-osuuden arvo (B)				213,2528	
Kasvu-osuuden arvo (I)				224,3956	

Fondita Nordic Small Cap Sijoitusrahasto

Arvopapereiden kehitys salkussa 1.1. - 31.12.2025

(%-yksiköissä)

Ruotsi	3,7	Suomi	-5,3
Camurus	4,2 *	Konecranes	0,6 *
BHG Group	3,7 *	Hiab	0,3 *
Loomis	3,1 *	Vaisala	0,0 *
Invisio	2,8 *	Harvia	-0,7 *
Beijer Alma	2,5 *	Revenio	-1,6
Nordnet	2,4 *	QT Group	-1,8
Vitrolife	2,4 *	Huhtamäki	-2,0
Karnov	2,2 *	Tokmanni	
Medicover	1,9 *		
Nolato	1,8 *	Norja	-8,2
OEM International	1,4 *	Borregaard	-0,9 *
BioGaia B	1,1 *	Atea	-3,0
Dynavox Group	0,8 *	Crayon Group	-4,3
Systemair	0,6 *		
Medcap	0,6 *	Tanska	9,8
Lagercrantz Group	0,4 *	Sydbank	4,7 *
Fenix Outdoor Int.	-0,6 *	Alm Brand	4,2 *
Bufab	-0,7 *	ALK-Abello	1,9 *
AAK	-1,1 *	ChemoMetec	1,5 *
Trelleborg	-1,2 *	Embla	-0,6 *
Nyfosa	-1,2 *	GN Store Nord	-2,0
Note	-1,6 *		
Elekta	-1,7	Kassa	0,0
Dometic Group	-1,8		
Vimian Group	-2,0 *		
NCAB Group	-2,1		
Thule Group	-2,4		
Castellum	-2,6		
AFRY	-3,0		
I.A.R. Systems Group	-3,0		
Munters	-3,2		
Addtech			
Beijer Ref			
Xvivo Perfusion			

* = Edelleen salkussa 31.12.2025

FONDITA NORDIC SMALL CAP SIJOITUSRAHASTO

TULOSLASKELMAN LIITE 31.12.2025

(euroa)

	31.12.2025	31.12.2024
Arvopapereiden nettotulos		
Arvopapereiden myyntivoitot	6 018 912,58	10 027 631,19
Arvopapereiden myyntitappiot	(-) 10 349 200,94	(-) 6 360 284,12
Realisoitumattomat voitot	13 872 470,51	11 248 824,62
Realisoitumattomat tappiot	(-) 9 073 884,07	(-) 8 523 903,78
Yhteensä	<u>468 298,08</u>	<u>6 392 267,91</u>
Kaupankäyntikulut	138 827,42	98 715,97

TASEEN LIITE 31.12.2025

Rahaston arvo

Rahaston arvo 1.1.	92 943 102,93	101 080 261,65
Rahasto-osuuksien merkinnät	2 523 979,78	9 681 211,12
Rahasto-osuuksien lunastukset	(-) 10 705 583,92	(-) 22 560 002,16
Tuotonjako	(-) 720 872,61	(-) 1 199 250,18
Tilikauden tulos	433 015,57	5 940 882,50
Rahaston arvo 31.12.	<u>84 473 641,75</u>	<u>92 943 102,93</u>

Helsinki 29/1 2026



Patrik Wickström
toimitusjohtaja

Tämä suomenkielinen versio on käännös alkuperäisestä ruotsinkielisestä tilinpäätöksestä.



**Shape the future
with confidence**

Ernst & Young Oy
Korkeavuorenkatu 32-34
00130 Helsinki
Finland

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

Tilintarkastajan raportti arvionlaskennan 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 arvionlaskennan 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 arvionlaskennan oikeellisuuden varmistamiseen sekä arvionlaskentapäivän rahaston arvon oikeellisuuteen. Velvollisuutenamme on esittää suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella johtopäätös edellä mainittujen sijoitusrahastojen arvionlaskennasta 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 analyyttisiä toimenpiteitä ja muita yleisluonteisen tarkastuksen toimenpiteitä. Yleisluonteinen tarkastus on laajuudeltaan huomattavasti suppeampi kuin tilintarkastusstandardien mukaisesti suoritettava tilintarkastus, ja siksi emme pysty sen perusteella varmistamaan 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

Anders Svensnas
KHT

Ernst & Young Oy
tilintarkastusyhteisö

Timo Eerola
KHT

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjoin annettavilla tiedoille

Tuotenimi: Fondita Nordic Small Cap

Oikeushenkilötunnus: 743700XG8BGO11WL9C57

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite:%

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 93 % oli kestäviä sijoituksia

joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään 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

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei ole tehty kestäviä sijoituksia

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahoitustuotteen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet täyttyivät rahoitustuotteelle jäljempänä esitettyjen kestävyysindikaattoreiden mukaisesti.

Rahoitustuotteen ensisijaisena ympäristötavoitteena on ilmastonmuutoksen hillitseminen ja sosiaalisena tavoitteena tasa-arvon edistäminen, mukaan lukien perusihmisoikeuksien turvaaminen.

Fonditalle artikla 8:n mukaisessa rahoitustuotteessa tehty kestävä sijoitus tarkoittaa sijoituksia, jotka edistävät kestävä kehitystä ympäristökriteerien, sosiaalisten ja taloudellisten kriteerien kautta. Fondita on määritellyt tärkeimmät kriteerit kestävä sijoituksen edistämiseksi seuraavasti: a) ympäristön kannalta kestävä sijoitus tarkoittaa,

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 kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

että yhtiö on asettanut päästöjen vähentämistä koskevan tavoitteen ja/tai yhtiöllä on suunnitelma hiilidioksidineutraaliuden saavuttamiseksi; ja/tai b) sosiaalisesti kestävä sijoitus tarkoittaa, että yhtiö on implementoinut monimuotoisuus- ja/tai tasa-arvo-ohjeistuksen. Lisäksi yritysten on noudatettava kansainvälisiä normeja, hyvää hallintotapaa ja vältettävä aiheuttamasta merkittävää haittaa.

Päästöjen vähentämistavoite on Fonditalle tärkeä, sillä olemme allekirjoittaneet Net Zero Asset Manager Initiative -aloitteen yhtiötasolla, jonka välitavoitteena olemme päättäneet vähentää absoluuttisia päästöjä 60 prosenttia vuoteen 2030 mennessä. Huomiona, Net Zero Asset Manager aloite suoritettiin vuoden 2025 aikana oma aloitteisen itsearviointin. Olemme edenneet hyvin tavoitteiden suhteen, joista raportoidaan rahoitustuotteidemme neljännesvuosiraporteissa ja vastuullisia sijoituksia koskevassa vuosikatsauksessamme.

Monimuotoisuus- ja/tai tasa-arvo-ohjeistuksen implementointi omistuksissamme on Fonditalle tärkeää, koska haluamme pitää yhtiöt vastuussa siitä, että nämä arvot toteutetaan, sillä olemme YK:n Global Compact -aloitteen allekirjoittajia. Fondita pitää perusihmisoikeuksien turvaamista vähimmäisvaatimuksena kaikissa rahoitustuotteissa.

● ***Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?***

Kestävyysindikaattorit suoriutuivat vuoden aikana hyvin, ja odotetut vähimmäiskynnykset saavutettiin sekä hiilidioksidipäästöjen vähentämistavoitteissa että tasa-arvoon liittyvissä ohjeistuksissa

Vuonna 2025 saavutettiin asetettu ympäristökestävyysindikaattori, jonka mukaan vähintään 40 prosentilla kestäviä sijoituksia edistävistä luokitelluista omistussuosuksista (>40 prosenttia kaikista sijoituksista) on hiilidioksidipäästöjen vähentämistavoite. Vuoden loppuun mennessä rahoitustuote raportoi seuraavasti

a) 93,33%:lla kaikista omistuksista oli hiilidioksidipäästöjen vähentämistavoite.

Vuonna 2025 saavutettiin myös sosiaalisen kestävyysindikaattorin tavoite, jonka mukaan vähintään 40 prosenttia kestävien sijoitusten edistämiseen luokitelluista omistussuosuksista (>40 prosenttia kaikista sijoituksista) on implementoinut tasa-arvo- ja/tai monimuotoisuusohjeen. Vuoden loppuun mennessä rahoitustuote raportoi seuraavasti

b) 86,66%:lla omistuksista oli tasa-arvo- tai monimuotoisuusohje

Kaikki yhtiöt noudattivat myös hyvää hallintotapaa. Rahoitustuote ei myöskään pitänyt hallussaan yhtään yhtiötä, joka olisi rikkonut poissulkemisperiaatteitamme.

Fondita käyttää ensisijaisesti MSCI ESG Researchin kestävyystietokantaa, jota täydennetään manuaalisilla ESG-arvioinneilla, jotka tehdään parhaan kykymme mukaisesti ja riippuvat omistusyhtiöiden julkisista kestävyystiedoista.

Rahoitustuotteen MSCI ESG -arvosana vuoden 2025 lopussa oli AA (erittäin hyvä).

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

Vuonna 2023 hiilidioksidipäästöjen vähentämistavoite oli 60,8 %:lla yhtiöistä. Samana vuonna 44 %:lla yhtiöistä oli tasa-arvo- ja monimuotoisuusohjeistus.

Vuonna 2024 hiilidioksidipäästöjen vähentämistavoite oli 94,28 %:lla yhtiöistä. Samana vuonna 88,57%:lla yhtiöistä oli tasa-arvo- ja monimuotoisuusohjeistus.

Rahoitustuotteen MSCI ESG -arvosana vuoden 2025 lopussa AA (erittäin hyvä), kun se vuoden 2023 lopussa AA (erittäin hyvä) ja vuoden 2024 lopussa AA (erittäin hyvä)

● **Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Rahoitustuotteiden tärkein ympäristötavoite on edistää ilmastonmuutoksen hillitsemistä. Rahoitustuotteen ympäristötavoite on linjassa YK:n kestävä kehityksen tavoitteen SDG 13:n ”ilmastotekoja” (78%) ja SDG 7:n ”edullista ja puhdasta energiaa” (65%) kanssa.

Rahoitustuotteen sosiaalisiin tavoitteisiin kuuluvat tasa-arvon parantaminen ja perusihmisoikeuksien turvaaminen. Tarkastelemalla kansainvälisiä normeja sekä tasa-arvo- ja monimuotoisuusohjeita rahoitustuotteen sosiaaliset tavoitteet ovat pääosin linjassa SDG 5:n ”sukupuolten tasa-arvo” (78%) ja SDG:n 8 ”ihmisarvoista työtä ja talouskasvua” (39%) kanssa.

Tarkemmat luvut rahoitustuotteen ESG kvartaaliraporteista kotisivulta.

Lisäksi rahoitustuote edistää näitä tavoitteita Fonditan yhtiötason vaikuttamisohjeistuksella, jossa Fondita ottaa yhteyttä niihin omistusyhtiöihin, jotka eivät vielä ole toteuttaneet rahoitustuotteen kestävyysindikaattoreita. Käymme omistusyhtiöiden kanssa keskustelua siitä, miksi sijoittajat ja Fondita pitävät näitä kestävyysindikaattoreita tärkeinä. Tulokset raportoidaan vuotuisessa Fonditan vastuullisen sijoittamisen vuosikatsauksessamme ja esitellään osittain myöhemmin tässä asiakirjassa. Vaikuttamisohjeistus ei ole osa rahoitustuotteen sijoitusstrategiaa.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Rahoitustuotteen systemaattisen sijoitusprosessin tuloksena syntyy salkku yhtiöitä, jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa.

- 1) Suljemme pois tietyt ei-kestävät/ristiriitaiset alat Fonditan poissulkemistaljan mukaisesti
- 2) Suljemme pois yhtiöt, jotka rikkovat kansainvälisiä normeja ja sopimuksia (YK:n Global Compact ja OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevat ohjeet).
- 3) Teemme salkun omistuksille kuukausittaisen seulan MSCI EU Taxonomy

DNSH:n ('ei merkittävää haittaa') perusteella.

4) Arvioimme kaikkien yhtiöiden PAI-indikaattorit (Principle Adverse Impacts) sellaisten poikkeavuuksien varalta, jotka voivat lisätä sijoituspäätöksen riskiä.

Rahoitustuotteella ei ollut viitejakson aikana hallussaan yhtään yhtiötä, joka olisi rikkonut edellä mainittuja seulontamenetelmiä MSCI:n kattavuuden piirin kuuluvista yhtiöistä.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit ovat otettuhuomioon?

Salkunhoitajat 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. MSCI:n tietoja käytetään pääasiallisena lähteenä, mikäli niitä on saatavilla. Jos tietoja ei ole saatavissa MSCI:ltä, etsimme tietoja yhtiöiden julkaisemista tiedoista. Jos pääasiallisia haitallisia vaikutuksia koskevissa tiedoissa havaitaan poikkeamia, asiaankuuluvat seikat tutkitaan perusteellisesti. Nämä 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.

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

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.



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 palvelua ja/tai tuotetta 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.

Alla olevat pakolliset PAI-indikaattorit otetaan huomioon ja niitä seurataan. Tulokset sisällytettiin Fonditan vuosittaiseen PAI-raporttiin vuodelta 2024, joka julkaistiin kesällä 2024. Nämä tiedot koskevat rahoitustuotetta Fondita Small Cap 5. huhtikuuta 2024, ja ne on tuotu MSCI-tietokannasta. Raportit ovat saatavilla rahoitustuotekohtaisesti kotisivuillamme <https://fondita.fi/wp-content/uploads/2025/06/nordic-small-cap-2024-principle-adverse-impact-report.pdf> Lisätietoja yksiköistä ja muista asioista raportissa

1. Kasvihuonekaasupäästöt
Scope 1: 982,04
Scope 2: 1008,34
Scope 3: 31063,62
Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä: 32959,63
2. Hiilijalanjälki 325,29
3. Sijoituskohteen kasvihuonekaasupäästöjen intensiteetti 625,79
4. Altistuminen fossiilisten polttoaineiden alalla toimiville yrityksille 0 %
5. Uusiutumattomien energialähteiden kulutuksen ja tuotannon osuus 58,68 %

6. Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutuksiltaan merkittävillä aloilla (NACE A-L) N/A
7. Biodiversiteetille herkille alueille kielteisesti vaikuttavat toiminnot 1,98 %
8. Päästöt veteen N/A
9. Vaarallisten jätteiden osuus 1,26
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 2,43 %
12. Suhteuttamaton sukupuolten välinen palkkaero 7,51 %
13. Hallituksen sukupuolten monimuotoisuus 39,21 %
14. Altistuminen kiistanalaisille aseille (henkilöitä vastaan tarkoitetut miinat, rypälemukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) 0 %

Seuraavia vapaaehtoisia PAI-indikaattoreita tarkastellaan ja seurataan.

15. Sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole Pariisin sopimuksen mukaisia hiilidioksidipäästöjen vähentämisalioitteita. 43,94 %
16. Tunnistettujen vakavien ihmisoikeusongelmien ja -rikkomusten määrä. 0 %



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	Alasektori	% Varoista	Maa
<i>Nolato</i>	<i>Teollisuus</i>	<i>5,46%</i>	<i>Ruotsi</i>
<i>Nordnet</i>	<i>Rahoitus</i>	<i>4,79%</i>	<i>Ruotsi</i>
<i>AL Sydbank</i>	<i>Rahoitus</i>	<i>4,70%</i>	<i>Tanska</i>
<i>Beijer Alma</i>	<i>Teollisuus</i>	<i>4,30%</i>	<i>Ruotsi</i>
<i>Camurus</i>	<i>Terveydenhuolto</i>	<i>4,21%</i>	<i>Ruotsi</i>
<i>Alm Brand</i>	<i>Rahoitus</i>	<i>4,21%</i>	<i>Tanska</i>
<i>OEM International</i>	<i>Teollisuus</i>	<i>4,10%</i>	<i>Ruotsi</i>
<i>Medcap</i>	<i>Terveydenhuolto</i>	<i>4,11%</i>	<i>Ruotsi</i>
<i>ALK Abello</i>	<i>Terveydenhuolto</i>	<i>3,95%</i>	<i>Tanska</i>
<i>Konecranes</i>	<i>Teollisuus</i>	<i>3,89%</i>	<i>Suomi</i>

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

Varojen

allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



Mahdollistavat toiminnot

mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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

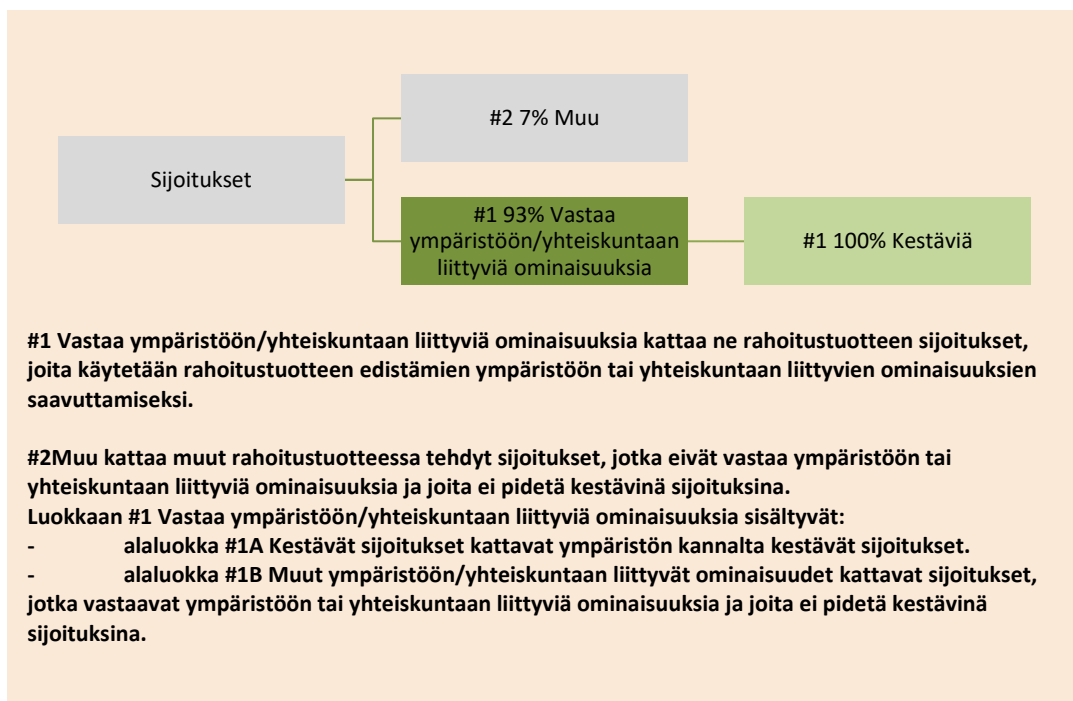
- toimintamenot

(OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yhtiöiden vihreitä operatiivisia toimintoja.

Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus, jotka edistävät ilmastonmuutoksen hillitsemistä ja joilla pyritään parantamaan monimuotoisuutta ja tasa-arvoa sekä turvaamaan perusihmisoikeudet, oli huomattavasti suurempi kuin rahoitustuotteessa asetetut tavoitteet. Se pyrkii edistämään vähintään 40 prosenttia sijoituksistaan kestävinä sijoituksina. Rahoitustuotteella oli 93% kestäviä sijoituksia, joilla oli päästötavoite ja/tai monimuotoisuuteen ja tasavertaisuuteen liittyvä ohjeistus. Rahoitustuotteen 31 omistuksesta 93,33 prosentilla yhtiöistä oli hiilidioksidipäästöjen vähentämistavoite ja 86,66 prosentilla oli toteutettu tasa-arvo- ja monimuotoisuusohjeistus.

● Mikä on ollut varojen allokointi?



● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Terveydenhuolto, teollisuus, tietotekniikka, päivittäistavarat, kestokulutustavarat, rahoitus, kiinteistöt ja raaka-aineet.



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

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.

Vaikka rahoitustuote edistää ympäristönäkökohtia, se ei ole sitoutunut tekemään kestäviä sijoituksia EU:n taksonomia-asetuksen mukaisesti. Siksi rahoitustuotteella ei ole tavoitetta tietyille osuudelle sijoituksista. Arvio EU:n taksonomia-asetuksen mukaisen ympäristötavoitteen mukaisten kestävien sijoitusten osuus (liikevaihto) oli 0,56 % vuoden 2024 lopussa.

● **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?**

Kyllä:

fossiilinen kaasu

ydinenergia

Ei

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

Rahoitustuotteelle ei ole asetettu vähimmäisvaatimusta siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoituksen osuudesta.

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on verrattuna aiempiin viitekausiin?**

Rahoitustuotteelle ei ole asetettu vähimmäisvaatimusta EU:n taksonomian mukaisuudesta.



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

93,33% omistuksista oli hiilidioksidipäästöjen vähentämistavoite, joka oli rahoitustuotteen edistämän kestävien sijoitusten osuuden ympäristötavoite, joka ei ole EU:n taksonomian mukainen..




Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

86,66% omistuksista oli toteuttanut monimuotoisuus- ja tasa-arvo ohjeen, joka oli rahoitustuotteen edistämän kestävien sijoitusten osuuden sosiaalinen tavoite.



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

Rahoitustuotteen sijoitustarkoitus kohdassa "#2 Muut" on sisällyttää sijoitukset, jotka eivät edistä rahoitus tuotteen kestävyysindikaattoreiden mukaisia ympäristö- tai sosiaalisia ominaisuuksia eivätkä edistä kestävien sijoitusten vähimmäisosuutta. Sijoitusten luokkaan "#2 Muut" kuuluvat yritykset, joista emme saa tietoa siitä, edistävätkö ne rahoitus tuotteen ympäristö- tai kestävyysindikaattoria. Vähimmäisvaatimukset ympäristö- ja sosiaalisten suojatoimien osalta luokkaan "#2 Muut" kuuluville sijoituksille ovat Fonditan edellä mainitun poissulkemisluettelon

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

mukaiset seulontakriteerit, joita sovelletaan kaikkiin rahoitusinstrumentin omistuksiin. Poissulkemisluelessa on tiettyjä kiistanalaisia toimialoja sekä tiettyjen kansainvälisten normien rikkomuksia. Luokkaan ”#2 Muut” kuuluvat Dynavox ja OEM International vuoden 2025 lopussa koska emme pystyneet keräämään tarpeeksi tietoa arvioimaan kestävyysindikaattoreita.

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 ympäristö- ja sosiaaliset tavoitteet ilman lisätoimia. Fondita Nordic Small Cap -rahoitustuotteessa otimme yhtiötasolla kuitenkin yhteyttä kahteen omistukseen, joista ei yhtään ole pystynyt vielä varmistamaan, että ne ovat toteuttaneet rahoitustuotteen kestävyysindikaattorit sisäisten ohjeiden avulla. Näitä indikaattoreita ei ollut katettu kolmannen osapuolen tietokannassamme MSCI:ssä tai omistuksien julkisessa raportoinnissa. Tämä paransi kestävyysindikaattoreita, koska tietoa vaikuttamisohjeistuksesta käytettiin rahoitustuotteen yhtiötason manuaalisessa ESG-arvioinnissa viitejakson aikana.



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 rahoitusinstrumentit tuottivat 0,60 %:n positiivisen tuoton. Laaja MSCI Nordic Small Cap -indeksi tuotti 12,54 %.



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