FONDITA NORDIC SMALL CAP PLACERINGSFOND

BOKSLUT

31.12.2025

FONDITA NORDIC SMALL CAP PLACERINGSFOND

INNEHÅLLSFÖRTECKNING sida

Verksamhetsberättelse	1
Resultaträkning	2
Balansräkning	3
Noter	6

Verksamhetsberättelse 2025

Fondita Nordic Small Cap Placeringsfond är en aktiefond, som inledde sin verksamhet 10.9.1997.
Den investerar sina medel i första hand i små och medelstora danska, finländska, norska och svenska börsnoterade bolags aktier.

Utvecklingen av fondens verksamhet beskrivs i följande tabell:

	2025	2024	2023
Marknadsvärde 31.12.	84 473 641,75	92 943 102,93	101 080 261,65
Fondandelarnas värde 31.12. (avkastning / A)	56,53	57,88	57,76
Fondandelarnas värde 31.12. (tillväxt / B)	213,25	211,97	200,91
Fondandelarnas värde 31.12. (tillväxt / I)	224,40	221,27	207,95
Tillväxtandelens (B) kursförändring under året	0,6 %	5,5 %	7,0 %
Räkenskapsperiodens resultat 1.1.-31.12.	433 015,57	5 940 882,50	6 167 283,89
Till fondbolaget erlagda förvaltningsarvoden	1 793 546,72	2 028 169,57	2 190 823,59
A-andelarnas utdelning	1,75	2,90	2,85
Omsättningshastighet (ggr per år)	0,46	0,26	0,21
Volatilitet (% per år)	18,7	15,9	18,5
TER (Total Expense Ratio) A- och B-andelar	2,00 %	2,00 %	2,00 %
TER (Total Expense Ratio) I-andelar	1,20 %	1,20 %	1,20 %
Antalet direkta andelsägare 31.12.	384	425	435

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 24.2.2026 skall uppgå till 1,70 € / andel.

Fondbolaget har under år 2025 betalat 1 501 520,32 euro i ersättning till sina anställda varav 0,00 euro i rörliga ersättningar.

verkställande ledningen (VD, vice-VD)
410 221,06 euro, ingen rörlig ersättning

uppgifter som kräver risktagning (samtliga fondförvaltare, 3 personer)
664 890,36 euro, ingen rörlig ersättning

de som sköter interna tillsynsfunktioner (samtliga medlemmar inom riskkontrollfunktionen, compliancefunktionen och internrevisionsfunktionen, 7 personer)
708 620,68 euro, ingen rörlig ersättning

Observera att gruppöverlappningar kan ske.

RESULTATRÄKNING 1.1.-31.12.2025

(euro)

INTÄKTER	1.1.-31.12.2025	1.1.-31.12.2024
Värdepappers nettoresultat	468 298,08	6 392 267,91
Dividendintäkter	1 735 383,72	1 483 866,87
Ränteintäkter	22 880,49	92 917,29
Intäkter totalt	2 226 562,29	7 969 052,07
KOSTNADER		
Provisioner		
till Fondbolaget	1 793 546,72	2 028 169,57
Kostnader totalt	1 793 546,72	2 028 169,57
RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT	433 015,57	5 940 882,50

BALANSRÄKNING 31.12.2025

(euro)

AKTIVA	31.12.2025	31.12.2024
Omsättnings- och finansieringstillgångar		
Omsättningstillgångar		
Värdepapper till marknadsvärde	83 536 715,56	91 941 342,58
Fordringar		
Dividender	15 829,77	0,00
Kassa och banktillgodohavanden	1 070 300,97	1 160 984,28
AKTIVA TOTALT	84 622 846,30	93 102 326,86

PASSIVA	31.12.2025	31.12.2024
Fondens värde		
Fondens värde	84 473 641,75	92 943 102,93
Främmande kapital		
Kortfristigt		
Resultatregleringar	149 204,55	159 223,93
	149 204,55	159 223,93
PASSIVA TOTALT	84 622 846,30	93 102 326,86

Fondita Nordic Small Cap Placeringsfond
Portföljinnehåll 31.12.2025

Sverige	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	66,57 %
Nolato	Industrivaror och -tjänster	807 430	5,71	4 612 606,21	5,46 %
Nordnet	Finans	161 920	24,98	4 044 258,09	4,79 %
Beijer Alma	Industrivaror och -tjänster	132 000	27,50	3 630 061,01	4,30 %
Camurus	Hälsovård	62 500	56,94	3 558 883,34	4,21 %
OEM International	Industrivaror och -tjänster	260 000	13,44	3 494 546,13	4,14 %
Medcap	Hälsovård	68 386	50,75	3 470 504,16	4,11 %
Systemair	Industrivaror och -tjänster	387 000	8,05	3 115 890,18	3,69 %
BHG Group	Sällanköpsvaror och -tjänster	1 045 288	2,96	3 091 996,30	3,66 %
Bufab	Industrivaror och -tjänster	312 705	9,30	2 906 786,36	3,44 %
BioGaia B	Hälsovård	282 000	9,82	2 768 386,02	3,28 %
Loomis	Industrivaror och -tjänster	72 000	36,09	2 598 336,11	3,08 %
AAK	Dagligvaror	106 000	24,39	2 584 840,08	3,06 %
Invisio	Industrivaror och -tjänster	97 000	24,31	2 358 199,30	2,79 %
Fenix Outdoor Int.	Sällanköpsvaror och -tjänster	48 000	44,28	2 125 346,64	2,52 %
Vitrolife	Hälsovård	163 000	12,66	2 064 244,78	2,44 %
Karnov	Kommunikation	198 335	9,30	1 844 379,83	2,18 %
Nyfosa div 0,70	Fastighet	244 000	6,87	1 675 836,57	1,98 %
Medicover	Hälsovård	80 000	20,38	1 630 615,64	1,93 %
Note	Informationsteknik	88 351	16,81	1 484 767,22	1,76 %
Vimian Group	Hälsovård	515 000	2,80	1 444 361,25	1,71 %
Dynavox Group	Informationsteknik	75 000	9,43	707 154,74	0,84 %
Trelleborg B	Industrivaror och -tjänster	19 000	36,30	689 711,59	0,82 %
Lagercrantz B	Informationsteknik	17 000	19,67	334 405,62	0,40 %

Danmark	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	17,41 %
Sydbank	Finans	52 000	76,32	3 968 455,86	4,70 %
Alm. Brand	Finans	1 405 000	2,53	3 555 342,82	4,21 %
ALK-Abello	Hälsovård	109 000	30,61	3 336 153,92	3,95 %
Embla	Hälsovård	588 000	4,35	2 558 609,70	3,03 %
ChemoMetec	Hälsovård	14 000	92,05	1 288 677,05	1,53 %

Finland	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	12,31 %
Konecranes	Industrivaror och -tjänster	35 000	93,90	3 286 500,00	3,89 %
Hiab	Industrivaror och -tjänster	56 500	49,52	2 797 880,00	3,31 %
Vaisala	Informationsteknik	60 928	44,05	2 683 878,40	3,18 %
Harvia	Sällanköpsvaror och -tjänster	38 000	42,90	1 630 200,00	1,93 %

Norge	GICS-sektor	Antal aktier	Kurs (euro)	Marknadsvärde	2,60 %
Borregaard	Material	130 175	16,86	2 194 900,64	2,60 %

Portfölj sammanlagt				83 536 715,56	
Kassa och övriga tillgångar, netto				936 926,19	1,11 %
Fondens värde				84 473 641,75	

Antalet utestående andelar		
Avkastningsandelar (A)	349 315,2128	
Tillväxtandelar (B)	303 525,4124	
Tillväxtandelar (I)	1,3842	652 842,0094

Fondandelens värde	
Avkastningsandelens (A) värde	56,5268
Tillväxtandelens (B)värde	213,2528
Tillväxtandelens (I) värde	224,3956

Fondita Nordic Small Cap Placeringsfond

Värdepapprens förändring i portföljen 1.1. - 31.12.2025
(%-enheter)

Sverige	3,7	
Camurus	4,2	*
BHG Group	3,7	*
Loomis	3,1	*
Invisio	2,8	*
Beijer Alma	2,5	*
Nordnet	2,4	*
Vitrolife	2,4	*
Karnov	2,2	*
Medicover	1,9	*
Nolato	1,8	*
OEM International	1,4	*
BioGaia B	1,1	*
Dynavox Group	0,8	*
Systemair	0,6	*
Medcap	0,6	*
Lagercrantz Group	0,4	*
Fenix Outdoor Int.	-0,6	*
Bufab	-0,7	*
AAK	-1,1	*
Trelleborg	-1,2	*
Nyfosa	-1,2	*
Note	-1,6	*
Elekta	-1,7	
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		

Finland	-5,3	
Konecranes	0,6	*
Hiab	0,3	*
Vaisala	0,0	*
Harvia	-0,7	*
Revenio	-1,6	
QT Group	-1,8	
Huhtamäki	-2,0	
Tokmanni		

Norge	-8,2	
Borregaard	-0,9	*
Atea	-3,0	
Crayon Group	-4,3	

Danmark	9,8	
Sydbank	4,7	*
Alm Brand	4,2	*
ALK-Abello	1,9	*
ChemoMetec	1,5	*
Embla	-0,6	*
GN Store Nord	-2,0	

Kassa	0,0

* = Kvar i portföljen 31.12.2025

FONDITA NORDIC SMALL CAP PLACERINGSFOND

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2025
(euro)

		31.12.2025		31.12.2024
Värdepappers nettoresultat				
Försäljningsvinst av värdepapper		6 018 912,58		10 027 631,19
Försäljningsförlust av värdepapper	(-)	10 349 200,94	(-)	6 360 284,12
Orealiserade vinster		13 872 470,51		11 248 824,62
Orealiserade förluster	(-)	9 073 884,07	(-)	8 523 903,78
Totalt		468 298,08		6 392 267,91
Transaktionskostnader		138 827,42		98 715,97

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2025

Fondens värde				
Fondens värde 1.1.		92 943 102,93		101 080 261,65
Teckningar av fondandelar		2 523 979,78		9 681 211,12
Inlösen av fondandelar	(-)	10 705 583,92	(-)	22 560 002,16
Utdelning av vinstmedel	(-)	720 872,61	(-)	1 199 250,18
Räkenskapsperiodens resultat		433 015,57		5 940 882,50
Fondens värde 31.12.		84 473 641,75		92 943 102,93

Helsingfors 29/1 2026

Styrelsen:

Magnus von Knorring
styrelseordförande

Gunvor Kronman

Fredrik von Knorring

Gustav Ohlsson

Timo Luukkainen

Patrik Wickström, VD

Revisorernas anteckningar:

Över utförd revision har idag avgivits berättelse.

Helsingfors 3/2 2026

Anders Svennas, CGR

Timo Eerola, CGR
Ernst & Young Ab,
revisionssamfund

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

Shape the future with confidence

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.–31.12.2025. Boksluten omfattar balansräkning, resultaträkning och noter till bokslutet samt för fondbolagets del en finansieringsanalys.

Enligt vår uppfattning ger

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

De av Fondbolaget Fondita Ab förvaltade placeringsfonderna är Fondita Nordic Small Cap Placeringsfond, Fondita Global Megatrends Placeringsfond, Fondita Nordic Micro Cap Placeringsfond, Fondita Global Small Cap Placeringsfond, Fondita Sustainable World Placeringsfond, Fondita Healthcare Placeringsfond, Fondita Finland Micro Cap Placeringsfond samt Fondita European Micro Cap Placeringsfond.

Grund för uttalandet

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för bokslutet

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

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

Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet

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

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

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 de bestämmelser som ska följas vid upprättande av verksamhetsberättelser.

Enligt vår uppfattning är uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet enhetliga och verksamhetsberättelsen har upprättats enligt de bestämmelser som ska följas vid upprättande av verksamhetsberättelser.

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 3.2.2026

Ernst & Young Ab
revisionssamfund

Anders Svennas
CGR

Timo Eerola
CGR

A member firm of Ernst & Young Global Limited

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 Nordic Small Cap **Identifieringskod för juridiska personer:** 7743700XG8BGOI1WL9C57

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ **Ja**	☒ **Nej**
☐ Den kommer att göra hållbara ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål: %**	☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och hade, även om den inte haft en hållbar investering som sitt mål, 93% 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**

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

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

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; och/eller b) en socialt hållbar investering innebär att företaget har implementerat en mångfalds- och/eller jämställdhetsanvisning. Utöver det skall bolagen följa internationella normer, god bolagsstyrning och inte orsaka märkbar skada.

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. Notera, Net Zero Asset Manager initiativet har på eget initsiativ varit under självbedömning under 2025. Vi är på god väg att uppnå målen, som rapporteras i våra finansiella produkters kvartalsrapport och i vår årliga översikt över ansvarsfulla investeringar.

Målet att ha en mångfalds- och/eller jämställdhetsanvisning är viktigt för Fondita eftersom vi vill hålla företag ansvariga att de har implementerat dessa värderingar, eftersom Fondirta skrivit under UN Global Compact. 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 i både utsläppsminskningsmål och jämställdhetsrelaterade anvisningar

  Under 2025 uppfylldes den uppsatta miljömässiga hållbarhetsindikatorn, dvs. att minst 40% av de innehav som klassificerats att främja hållbara investeringar (>40% av de totala investeringarna) hade ett utsäppsminskningsmål. I slutet av året kunde den finansiella produkten rapportera

  a) 93,33% av de totala innehaven hade ett mål för minskning av koldioxidutsläpp

  År 2025 uppfylldes den sociala hållbarhetsindikatorn, att minst 40% av innehaven som klassificerats för att främja hållbara investeringar (>40% av de totala investeringarna) hade en jämställdhets- och/eller mångfaldsanvisning implementerat i innehavet. Vid årets slut kunde finansprodukten rapportera att

  b) 86,66% 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.

MSCI ESG-ratingen för den finansiella produkten i slutet av 2025 var AA (mycket bra).

… och jämfört med de föregående perioderna?

År 2023 hade 60,8% av innehaven ett mål för utsläppsminskning. Samma år hade 44% av innehaven en jämställdhets- och mångfaldsanvisning implementerad.

År 2024 hade 94,28% av innehaven ett mål för utsläppsminskning. Samma år hade 88,57% av innehaven en jämnställdhets- och mångfaldsanvisning implementerad.

MSCI ESG-ratingen av den finansiella produkten i slutet av 2025 var AA (mycket bra) jämfört med AA (mycket bra) i slutet av 2023 och AA (mycket bra) i slutet av 2024.

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 SDG 13 Bekämpa klimatförändringarna (71%) och hållbarhetsmål SDG 7 Hållbar energi för alla (65%).

Den finansiella produktens sociala mål är att förbättra jämställdhet och skydda grundläggande mänskliga rättigheter. Den finansiella produktens sociala mål är huvudsakligen i linje med SDG 5 Jämställdhet (78%) och SDG 8 Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt (39%).

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".

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 huvudsakliga 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

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.

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 spåras. Resultaten inkluderades i Fonditas årliga PAI-rapport för 2024, som publicerades sommaren 2025. Dessa uppgifter avser den finansiella produkten Nordic Small Cap som tagits fram av MSCI ESG Research den 28 april 2025 för perioden 1 januari till 31 december 2024. Rapporterna finns tillgängliga per finansiell produkt på vår hemsida https://fondita.fi/en/reports-and-documents/ där definitioner och enheter förklaras utförligt i rapporterna. En detaljerad rapport för denna specifika finansiella produkt kan granskas via följande länk: https://fondita.fi/wp-content/uploads/2025/06/nordic-small-cap-2024-principle-adverse-impact-report.pdf
Förklaringar och information om enheter i rapporten.

1. Utsläpp av växthusgaser

Scope 1: 982,04

Scope 2: 1008,34

Scope 3: 31063,62

Totala utsläpp av växthusgaser: 32959,63

2. Koldioxidavtryck 325,29

3. Växthusgasintensitet hos företag som man investerar i 625,79

4. Exponering mot företag verksamma inom fossilbränslesektorn 0 %

5. Andel icke-förnybar energiförbrukning och produktion 58,68 %

6. Energiförbrukningsintensitet per klimatsektor med stor påverkan (NACE A-L) N/A

7. Verksamhet som påverkar biologiskt mångfaldskänsliga områden negativt 1,98 %

8. Utsläpp till vatten N/A

9. Andel farligt avfall 1,26

10. Överträdelser av FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag 0 %

11. Brist på processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag 2,43 %

12. Ojusterad löneskillnad mellan kvinnor och män 7,51 %

13. Könsfördelning i styrelsen 39,21 %

14. Exponering för kontroversiella vapen (antipersonella minor, klustervapen, kemiska vapen och biologiska vapen) 0 %

Följande frivilliga PAI-indikatorer beaktas och följs upp.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

15. Investeringar i företag utan initiativ för att minska koldioxidutsläppen i enlighet med Parisavtalet. 43,94 %

16. Antal identifierade fall av allvarliga människorättsproblem och incidenter. 0 % 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
Nolato	*Industri*	*5,46%*	*Sverige*
Nordnet	*Finans*	*4,79%*	*Sverige*
AL Sydbank	*Finans*	*4,70%*	*Danmark*
Beijer Alman	*Industri*	*4,30%*	*Sverige*
Camurus	*Hälsovård*	*4,21%*	*Sverige*
Alm Brand	*Finans*	*4,21%*	*Danmark*
OEM International	*Industri*	*4,10%*	*Sverige*
Medcap	*Hälsovård*	*4,11%*	*Sverige*
ALK Abello	*Hälsovård*	*3,95%*	*Danmark*
Konecranes	*Industri*	*3,89%*	*Finland*



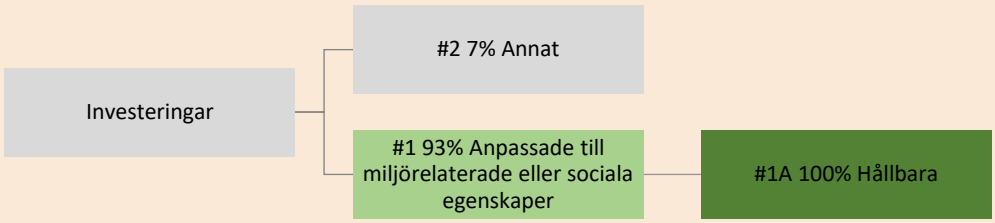
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

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. Andelen var av investeringarna var 93%, som har antingen koldioxidutsläppsmål eller mångfallds och jämnlikhetsanvisning, eller båda kriterium. Målet är att minst 40% av investeringarna skall främja hållbara investeringar. Av de totalt 31 innehaven i den finansiella produkten hade 93,33% av innehaven ett koldioxidminskningsmål och 86,66% av innehaven hade en jämställdhets- och mångfaldsanvisningar implementerad.

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 31.12.2025

Vad var tillgångsallokeringen?

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.



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.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Hälso- och sjukvård, industri, informationsteknik, dagligvaror, sällanköpsvaror, finans, fastigheter och råvaror.

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 operativa verksamheter.

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. Estimatet av omfattningen av de hållbara investeringarna med ett miljömål i linje med EU:s taxonomi (omsättning) var 0,56%. i slutet av 2025.

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

☐ Ja:

☐ fossila gas ☐ kärnkraft

☒ Nej

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

Nej, fonden investerar inte i fossila bränslen 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 inveseringar 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.

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 växthusgasutsläp p på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



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

93,33% 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?

86,66% 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?

Syftet med finansiella produkter för investeringar under "#2 Annat" är att inkludera investeringar som inte främjar miljö- eller sociala egenskaper enligt finansiella produkters hållbarhetsindikatorer och som inte bidrar till den minsta andelen hållbara investeringar. Kategorin "#2 Annat" omfattar företag som vi inte kan få information om huruvida de främjar finansiella produkters miljö- eller hållbarhetsindikatorer. De minimikrav på miljö- och sociala skyddsåtgärder som gäller för allokering till "#2 Annat" är urvalskriterierna enligt Fonditas tidigare nämnda uteslutningslista, som tillämpas på alla innehav i den finansiella produkten. Uteslutningslistan omfattar vissa kontroversiella sektorer samt överträdelser av specifika internationella normer. De företag som ingick i kategorin "#2 Annat" i slutet av 2025 var Dynavox och OEM International, eftersom vi inte kunde samla in data för att bedöma deras hållbarhetsindikatorer.



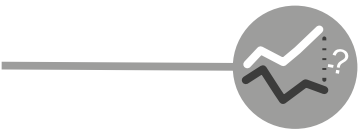
Vilka åtgärder har vidtagits för uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonditas påverkningsanvisning är en del av Fonditas metoder för ansvarsfullt investerande men är inte en del av investeringsstrategin av denna finansiella produkten. Den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade och sociala egenskaperna under

referensperioden fast påverknings åtgärder inte skulle ha vidtagits. Likväl, i Fondita Nordic Small Cap, har Fondita, har inlett dialog med två innehav, av vilka ingen ännu 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?

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?***

  År 2025 hade finansiella produkten en positiv avkastning på 0,60 %. Det breda MSCI Nordic Small Cap-indexet avkastade 12,54 %.

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