

Årsrapport 2024

WIP Nordic Equity Placeringsfond

Innehållsförteckning

Verksamhetsberättelse	1
Fondöversikt	2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Placeringar	5
Datering och underskrifter	7
Revisionsberättelse	8
Kontaktuppgifter	10

BILAGOR

SFDR regelbunden rapport

Verksamhetsberättelse

Portföljförvaltarens översikt

Året 2024 var varierande både vad gäller tillgångsklasser och geografiskt. Kapitalmarknaderna dominerades som tidigare av samma teman – inflation, räntor och centralbankernas (Fed och ECB) åtgärder. Presidentvalet i USA, som hölls i november, tillförde ytterligare variabler på marknaderna, särskilt då vinnaren blev Donald Trump, som bland annat förespråkar betydande tullavgifter. Hans oförutsägbarhet lär fortsätta att bidra med överraskningar för den globala aktiemarknadens utveckling. Samtidigt som ECB fortsatte med regelbundna räntesänkningar, höll Fed tillbaka märkbart. I Europa behöver räntorna sänkas för att stimulera investeringar och tillväxt. Feds mer återhållsamma politik berodde på starkare än väntad sysselsättningsdata och oro för att inflationen återigen skulle börja stiga.

Under året steg globala aktier kraftigt, och särskilt i USA förstärktes aktiemarknadens uppåtgående trend. Tack vare räntesänkningar gav även flera ränteinstrument relativt god avkastning. Precis som föregående år drevs kurserna för tillväxtaktier upp av teknologisektorns "Magnificent 7" och aktier kopplade till artificiell intelligens. S&P 500-indexet nådde ständigt nya rekordnivåer och avslutade året med en ökning på över 23 %. I Europa var kursutvecklingen betydligt mer måttlig, men Tysklands DAX-index närmade sig också rekordnivåer, främst tack vare programvarubolaget SAP. I Norden fanns betydligt fler utmaningar och avkastningarna låg efter de största marknaderna. Under årets första del utmärkte sig Danmark positivt, då Novo Nordisk steg kraftigt tack vare sin viktningsmedicin. Situationen förändrades dock under hösten, och i december rasade aktien när bolaget rapporterade svagare forskningsresultat än förväntat för medicinen. I november sjönk hela den nordiska aktiemarknaden med cirka 5 %, men förblev svagt positiv för året som helhet. Finland hade det återigen tufft, för tredje året i rad. Materialsektorn var Finlands svagaste punkt, medan industriprodukter och tjänster presterade bäst. Om den globala ekonomin undviker en recession och marknadsräntorna fortsätter att sjunka, skapas goda möjligheter för företagens resultatökning. Och om företagen lyckas förbättra sina resultat finns det potential för bra avkastning på aktiemarknaderna.

Under år 2024 har vi investerat fondens tillgångar i sju nya bolag för fonden. I september köpte vi aktier i Vimian och Elopak, i oktober aktier i Crayon Group och Novo Nordisk, i november aktier i Ambea och i december aktier i Bufab samt Embla Medical. Utöver detta ökade vi under året våra innehav i Epiroc, Remedy, Neste och Alimak i fonden.

Fonden har helt avyttrat sina innehav under 2024 i Musti, Koskisen, Spinnova, Verkkokauppa.com, Gofore, Solwers, Talenom och Orthex. Utöver detta har vi minskat våra innehav i Bravida, Instalco, Atlas Copco, Assa Abloy, Envipco Holding, Hexatronic, Kone, Detection Technology, Revenio, Terveystalo, Canatu och Afry.

I juli meddelade Lifeline SPAC att de skulle investera i och gå samman med nanoteknikbolaget Canatu. Vi röstade vid bolagsstämman för investeringen och fusionen.

Administration

Från hållbarhet och ansvarsfulla investeringar som centrala temat under 2023, skiftade finansbranschens fokus under 2024 mot digital operativ motståndskraft. Finansiella aktörer har genomfört omfattande insatser för att förbereda sig inför tillämpningen av Digital Operational Resilience Act (DORA) i januari 2025 genom att anpassa sina system, processer och styrningsstrukturer till de nya regulatoriska kraven. Att stärka cybersäkerheten, säkerställa driftskontinuiteten och effektivisera hanteringen av IKT-tredjepartsrisker blev centrala fokusområden. Samtidigt fortsatte det osäkra geopolitiska läget att driva på regulatorisk granskning av processer för kundkännedom och efterlevnad av sanktionsregelverk, vilket betonade vikten av att finansiella institutioner upprätthåller robusta riskhanteringsramverk i ett ständigt föränderligt regulatoriskt landskap.

GRIT Fondbolag Ab erbjuder fondförvaltningstjänster och förvaltar flertalet specialplaceringsfonder och placeringsfonder i samarbete med externa portföljförvaltare. Under räkenskapsperioden har fondbolaget betalat 777 201.69 euro i fasta löner och arvoden till sin personal (13 personer), inkl. Styrelsearvode, för förvaltning av fondbolagets samtliga fonder. Inga rörliga ersättningar har betalats ut. Av den totala ersättningen har det betalats sammanlagt 299 778.23 till den operativa ledningen och personal i övervakande roller. De arvoden som fondbolaget betalat gäller fondbolagets verksamhet som helhet och hänför sig sålunda inte till enbart en enskild fond. Det har inte betalats några löner eller arvoden till fondbolagets personal eller anställda hos externa portföljförvaltare från någon av fonderna. Samtliga utbetalda ersättningar har skett i enlighet med fondbolagets Ersättningspolicy, och inga väsentliga ändringar har gjorts i fondbolagets Ersättningspolicy under 2024.

Investeringsstrategi

WIP Nordic Equity är en aktivt förvaltnad aktiefond. Nordiska företag är ofta marknadsledare inom sin bransch och pionjärer inom hållbarhet. WIP Nordic Equity investerar med måttligt risktagande i högkvalitativa och prisvärda aktier i nordiska bolag. Fondens investeringar fokuserar på bolag vars huvudsakliga verksamhet är service och underhåll. Fonden investerar även i innovativa bolag inom hållbar utveckling samt tillväxtbolag.

Vid evalueringen av investeringsobjekt betonas flera faktorer. En stark marknadsposition, hållbar konkurrensfördel och en välorganiserad verksamhet som genererar stabilt kassaflöde och möjliggör en välgrundad ekonomisk tillväxt är särskilt viktiga faktorer.

Fonden beaktar hållbarhetsprinciperna i placeringsfondens förvaltning och investerar inte i bolag som driver oetisk eller kontroversiell affärsverksamhet. WIP Nordic Equity klassificeras enligt EU-regleringen som en hållbar fond enligt artikel 8. Fonder definierade enligt artikel 8 främjar bland annat miljö- och sociala frågor (s.k. ljusgröna fonder).

Årsrapport WIP Nordic Equity Placeringsfond

Resultatanalys

Värdet på WIP Nordic Equity Placeringsfonds A-serie sjönk med 5,2 % under 2024 medan den nordiska aktiemarknaden (OMX Nordic GI) steg med 1,9 % under samma period. Antalsmässigt steg de flesta aktier i fonden från föregående års nivå eller från köptillfället, men de största förlorarna drog ned fondens avkastning till negativt.

De fondinnehav som utvecklades bäst under 2024 var Envipco Holding (+65 %), Alimak Group (+43%) samt Terveystalo (+36 %). Envipcoss aktiekurs steg särskilt kraftigt under årets början till följd av den starka resultatutvecklingen. Bolaget lyckades även samla in mer kapital från marknaden för att säkerställa finansieringen för sina tillväxtinvesteringar. Trots den utmanande marknadssituationen lyckades Alimak förbättra sin lönsamhet i en jämn takt.

De sämsta aktierna i fonden under 2024 var Kempower (-70 %), Neste (-62 %) sekä Remedy (-45 %). Kempowers år var mycket utmanande. Redan i början av året rapporterade bolaget resultat som var svagare än förväntat, och i juli offentliggjorde det en mycket betydande resultatvarning. Även Neste hade fortsatta svårigheter under året. Bolaget gav flera resultatvarningar, och investerarnas förtroende började på allvar vackla. Mot slutet av året började situationen visa svaga tecken på förbättring då marginalerna för förnybara bränslen började stiga något.

I slutet av 2024 hade WIP Nordic Equity Placeringsfonden 33 olika aktieinnehav i sin portfölj. 50 % var placerat i svenska aktier, 27 % i finska aktier, 13% i norska aktier, 4% i danska aktier och 3% i isländska aktier. Placeringsfondens kassavikt var 3 % vid slutet av 2024.

Fakta om fonden

Startdatum	01.09.2010
Portföljförvaltare	WIP Asset Management Oy
Värdeberäkningsfrekvens	Daglig
Valuta	EUR
Fondens sammanlagda värde 31.12.2024	18 864 883.11
Fondens sammanlagda värde 31.12.2023	19 823 936.75
Fondens sammanlagda värde 31.12.2022	20 538 780.88
Antal andelsägare 31.12.2024	72

Fakta om fondandelarna

Andelsklass	A
Valuta	EUR
Fondandelarnas värde 31.12.2024	107.74
Fondandelarnas värde 31.12.2023	113.70
Fondandelarnas värde 31.12.2022	116.04
Antal andelar	175 100.22
Förvaltningsarvode	0.90 %
Avkastningsbundet arvode	15.00 %
Teckningsavgift	0.00 %
Inlösenavgift	0.00 %

Nyckeltal för fondandelarna (period 1.1.2024-31.12.2024)

Andelsklass	A
Avkastning 1 mån	-1.60 %
Avkastning 3 mån	-11.82 %
Avkastning 6 mån	-10.36 %
Avkastning 1 år	-5.24 %
Volatilitet	13.18 %
Avkastning/Risk	-0.39
Löpande kostnader under året	1.07 %

Nyckeltal för fonden

Fondens genomsnittliga värde under perioden	20 398 531.23
Portföljens omsättningshastighet under året	75.65 %

Årsrapport WIP Nordic Equity Placeringsfond

RESULTATRÄKNING (EUR)		1.1-31.12.2024	1.1-31.12.2023
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRINGAR			
Nettointäkter från värdepapper	Not 1	-1 256 747.57	-574 368.34
Nettointäkter från derivatinstrument	Not 2	74 664.80	0.00
Nettointäkter från valutakursförändringar		-9 260.99	-500.41
Utdelningsintäkter och vinstandelar		358 621.87	355 877.06
Ränteintäkter		19 392.64	26 287.38
Övriga intäkter		4 320.62	0.00
INTÄKTER FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHET		-809 008.62	-192 704.31
KOSTNADER			
Arvodeskostnader till fondbolag		-184 791.62	-177 534.84
Arvodeskostnader till förvaringsinstitut		-22 353.46	-20 155.35
Övriga kostnader		-11 747.30	-10 277.31
TOTALA KOSTNADER		-218 892.38	-207 967.50
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST		-1 027 901.00	-400 671.82
NOTER TILL RESULTATRÄKNING			
Not 1. Nettointäkter från värdepapper			
Realiserade intäkter		1 854 711.62	2 024 243.72
Realiserade förluster		-1 787 363.04	-912 125.81
Orealiserade vinster/förluster		-1 324 096.15	-1 686 486.26
Summa		-1 256 747.57	-574 368.34
Not 2. Nettointäkter från derivatinstrument			
Orealiserade vinster/förluster		74 664.80	0.00
Summa		74 664.80	0.00
Handelskostnader		-13 689.81	-3 483.05
Avkastningsbundet arvode andelsklass A		0.00	0.00

Årsrapport WIP Nordic Equity Placeringsfond

BALANSRÄKNING		31.12.2024	31.12.2023
AKTIVA			
Värdepapper till marknadsvärde	Not 3	18 251 790.75	18 797 832.09
Derivatinstrumentens värdestegringar	Not 3	74 664.80	0.00
Kassa och bank	Not 1	662 275.96	1 042 346.80
AKTIVA SAMMANLAGT		18 988 731.51	19 840 178.89
PASSIVA			
Fondens värde	Not 2	18 864 883.11	19 823 936.75
FRÄMMANDE KAPITAL			
Resultatregleringar		18 393.47	16 242.15
Övriga skulder		105 454.93	0.00
PASSIVA SAMMANLAGT		18 988 731.51	19 840 178.89
NOTER TILL BALANSRÄKNING			
Not 1. Fordringar på kreditinstitut		31.12.2024	31.12.2023
Nordea Bank Abp		63 114.56	80 923.30
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingforsfilialen		599 161.40	961 423.50
Summa		662 275.96	1 042 346.80
Not 2. Fondens värde			
Fondens ingående balans		19 823 936.75	20 538 780.88
Teckning av fondandelar		467 189.31	125 300.00
Inlösen av fondandelar		-398 341.94	-439 472.31
Räkenskapsperiodens vinst/förlust		-1 027 901.00	-400 671.82
Fondens utgående balans		18 864 883.11	19 823 936.75

Årsrapport WIP Nordic Equity Placeringsfond

Not 3. Placeringar 31.12.2024

	Valuta	Mängd	Marknadsvärde / värdeförändring (EUR)	% av fondens värde
Värdepapper - Listade				
Aktier				
Afry AB	SEK	30 000	402 391.13	2.13 %
Alcadon Group AB	SEK	96 000	242 953.14	1.29 %
Alimak Group	SEK	65 000	665 939.44	3.53 %
Ambea AB	SEK	65 000	547 669.95	2.90 %
Assa Abloy AB	SEK	34 000	969 648.31	5.14 %
Atlas Copco-a	SEK	54 000	795 697.70	4.22 %
Bravida Holding AB	SEK	56 000	391 447.77	2.08 %
Bufab AB	SEK	14 000	536 591.33	2.84 %
Canatu Oyj	EUR	70 000	826 000.00	4.38 %
Consti Oyj	EUR	30 000	307 500.00	1.63 %
Crayon Group HOL	NOK	59 000	624 264.52	3.31 %
Detection Technology Oy	EUR	15 000	229 500.00	1.22 %
Elopak ASA	NOK	237 000	908 215.35	4.81 %
Embla Medical HF	DKK	102 000	486 899.62	2.58 %
Embracer Group AB	SEK	140 000	368 478.92	1.95 %
Envipco Hldg	NOK	164 300	891 496.40	4.73 %
Epiroc Ab-a	SEK	45 000	756 152.37	4.01 %
Green Landscaping Group AB	SEK	80 000	491 491.40	2.61 %
Hexatronic Group AB	SEK	112 000	353 622.48	1.87 %
Instalco AB	SEK	145 000	417 069.55	2.21 %
Kempower OYJ	EUR	30 000	290 400.00	1.54 %
Kone Corporation	EUR	10 000	470 000.00	2.49 %
Neste OYJ	EUR	51 000	618 375.00	3.28 %
Norva24 Group AB	SEK	250 000	575 966.49	3.05 %
Novo Nordisk A/S	DKK	9 500	795 127.25	4.21 %
Remedy Entertainment Oyj	EUR	30 000	421 800.00	2.24 %
Revenio Group	EUR	17 000	451 860.00	2.40 %
Sweco AB	SEK	60 000	862 378.92	4.57 %
Terveystalo Oyj	EUR	60 000	631 200.00	3.35 %
Upm-kymmene OY	EUR	26 000	690 560.00	3.66 %
Vimian Group AB	SEK	185 000	642 551.71	3.41 %
Withsecure	EUR	500 000	378 500.00	2.01 %
Witted Megacorp Oyj	EUR	140 028	210 042.00	1.11 %
			18 251 790.75	96.75 %
Värdepapper - Listade sammanlagt			18 251 790.75	96.75 %
Derivat - Standardiserade				
Warranter				
Canatu W Cw29	EUR	26 666	74 664.80	0.40 %
			74 664.80	0.40 %
Derivat - Listade sammanlagt			74 664.80	0.40 %

Placeringar	18 326 455.55	97.15 %
Kassa och övriga tillgångar, netto	538 427.45	2.85 %
Fondens värde	18 864 883.11	100.00 %

Datering och underskrifter

Vasa den

GRIT Fondbolag Ab

Daniel Djupsjöbacka
Ordförande

Per-Johan West
Verkställande direktör

Birgit Köster Hoffmann

Anders Kulp*

*oberoende styrelseledamot

Bokslutspåteckning

Över utförd revision har på dagen av den elektroniska underskriften avgetts berättelse

Vasa

Kristian Berg
CGR

REVISIONSBERÄTTELSE (översättning från det finska originalet)

Till GRIT Fondbolag Ab:s bolagsstämma samt till ägarna av andelar i placeringsfond WIP Nordic Equity förvaltade av GRIT Fondbolag Ab.

Revision av bokslutet

Uttalande

Jag har utfört en revision av bokslutet för placeringsfond WIP Nordic Equity som förvaltas av GRIT Fondbolag Ab (fo-nummer 1830022-0) för räkenskapsperioden 1.1.–31.12.2024. Bokslutet omfattar balansräkning, resultaträkning och noter till bokslutet.

Enligt min uppfattning ger bokslutet för placeringsfond WIP Nordic Equity en rättvisande bild av de av fondbolaget förvaltade placeringsfondens ekonomiska ställning samt av resultatet av dess verksamhet i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut och det uppfyller de lagstadgade kraven.

Grund för uttalandet

Jag har utfört min revision i enlighet med god revisionssed i Finland. Mitt ansvar enligt god revisionssed beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet*. Jag är oberoende i förhållande till bolaget enligt de etiska kraven i Finland som gäller den av mig utförda revisionen och jag har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa. Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mitt uttalande.

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 stadganden 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 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 fonden, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns skyldigheter vid revision av bokslutet

Mitt 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 mina 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 jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer jag 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 mina 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 jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i ledningens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.



**Building a better
working world**

- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av bokslutet. Jag 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 förmåga att fortsätta verksamheten. Om jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i bokslutet om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om bokslutet. Mina slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar jag 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.

Jag kommunicerar med dem som har ansvar för bolagets 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 jag identifierat under revisionen.

Övriga rapporteringsskyldigheter

Övrig information

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för den övriga informationen. Den övriga informationen omfattar verksamhetsberättelsen.

Mina uttalanden om bokslutet täcker inte övrig information.

Min skyldighet är att läsa den ovan specificerade 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 jag har inhämtat under revisionen eller om den i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter. Det är ytterligare min skyldighet att bedöma om verksamhetsberättelsen har upprättats enligt gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Enligt min uppfattning är uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet enhetliga och verksamhetsberättelsen har upprättats i enlighet med gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Om jag utgående från mitt arbete på den övriga informationen, drar slutsatsen att det förekommer en väsentlig felaktighet i verksamhetsberättelsen, bör jag rapportera detta. Jag har ingenting att rapportera gällande detta.

Vasa 18.3.2025

KRISTIAN BERG

Kristian Berg
CGR

Övervakningsmyndigheter och kontaktuppgifter

Tillsynsmyndighet	Finansinspektionen
Förvaringsinstitut	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingforsfilialen
Fondbolagets revisor	CGR Kristian Berg
Revisorssuppleant	Ernst & Young Ab
Fondbolag	GRIT Fondbolag Ab Storalånggatan 34 C, 65100 Vasa, Finland
Portföljförvaltare	WIP Asset Management Ab Mannerheimvägen 18 A. 7 vån., 00100 Helsingfors, Finland

Denna rapport utgör inte marknadsföringsmaterial eller en uppmaning att bedriva handel med placeringsprodukter eller tjänster. WIP Nordic Equity Placeringsfond är en i lagen om placeringsfonder avsedd placeringsfond, som bör iakta direktivet som avser företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (2009/65/EG). Det är möjligt att utländska placerare enligt sitt lands lagstiftning inte kan placera i fonden. GRIT Fondbolag Ab ansvarar inte för om placeringar från utlandet gjorts enligt respektive lands lag. Det finns ingen garanti för att en placering i fonden skulle ge god avkastning, även om den allmänna utvecklingen på kapitalmarknaden vore positiv. Det finns ingen garanti för att en placering i fonden inte skulle leda till förlust. De medel som placeras i fonden kan både stiga och sjunka, och det finns inte någon garanti för att det placerade kapitalet återfås i sin helhet. Den historiska avkastningen är inte någon garanti för framtida avkastning. De placeringar som görs i fonden bör göras på lång sikt. Meningsskiljaktigheter beträffande informationen om fonden eller fondens verksamhet avgörs enligt finsk lag och enbart i finsk domstol.

Produktnamn:

WIP Nordic Equity UCITS

Identifieringskod för juridiska personer:

743700J172A59V19IQ78

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara placeringar, med ett miljömål: ___% <input type="checkbox"/> EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin <input type="checkbox"/> taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	<input checked="" type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 24 % hållbara investeringar, <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> med ett socialt mål
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara placeringar, med ett socialt mål: ___%	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar

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

En del av finansprodukten investerades i bolag med utmärkta miljö-, sociala- och bolagsstyrningsvärden.

Produkten uteslöt från sina direkta investeringar tillverkare av tobak, cannabis, vuxenunderhållning, hasardspel, alkohol, konventionella vapen, fossila bränslen samt vapen som har förbjudits genom internationella avtal (t.ex. kärnvapen, landminor, klustervapen, kemiska och biologiska vapen)

- Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

24 % av produkten investerade i bolag vars Refinitiv ESG-värdering är över 75 eller som tilldelats NASDAQ Green Equity Designation -klassifikationen (som är riktad till bolag vars omsättning till över 50 % består av affärsverksamhet som klassificerats miljövänligt).

- ... och jämfört med de föregående perioderna?

Föregående perioden var 25 % av produkten investerade i bolag vars Refinitiv ESG-värdering är över 75 eller som tilldelats NASDAQ Green Equity Designation -klassifikationen.

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

Produkten placerade i bolag vars klimatavtryck är lågt och som bistår till att lösa globala klimatutmaningar genom att erbjuda produkter och tjänster till miljövärdekedjan. Data över bolagens utsläpp för år 2024 har inte ännu publicerats.

De hållbara investeringarna gjordes främst i bolag, vars betydande del av verksamheten (fastställt genom omsättningen, bolagsvärderingen, rörelsevinsten eller motsvarande indikatorer) består av, men är inte begränsat till energieffektivitet, förnybar energi, föroreningshantering, vattenförsörjning och -teknologi, avfallshantering och återvinning, hållbar jord- och skogsbruk eller immateriell ekonomi.

- 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 investeringarna?

Enligt den tillgängliga informationen orsakade 83 % av produktens hållbara investeringar inte betydande skada till någon av de miljömål eller sociala mål med de hållbara investeringarna, då de jämförde gentemot EU:s taxonomi "ingen betydande skada"-indikatorer. Endast ett målbolag (Novo Nordisk) hade rekord i tävlingsrelaterade frågor.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Produktens placeringar har uppföljts kontinuerligt under rapporteringsperioden. Enligt bästa bedömning har ingen av produktens placeringar allvarligt förorsakat negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer enligt EU-regleringen.

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

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Samtliga hållbara investeringar som produkten placerade i har verksamhetsprinciper genom vilka försäkras att de mänskliga rättigheterna i allmänhet beaktas. Produktens alla multinationella bolag följer OECD:s instruktioner.

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

Den finansiella produkten följde indikatorerna, som anses påvisa existens av negativa konsekvenser enligt EU-regleringen, förutom för bolag på vilka vi inte kan samla data. Den finansiella produkten tog även i beaktan vilka globala mål för hållbar utveckling (SDG) som målbolaget strävar till. Den finansiella produkten märkte inte att målbolaget skulle ha avvikit avsevärt från tidigare rapporterade siffror (ökar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer) vi vidtog inte därför några åtgärder.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

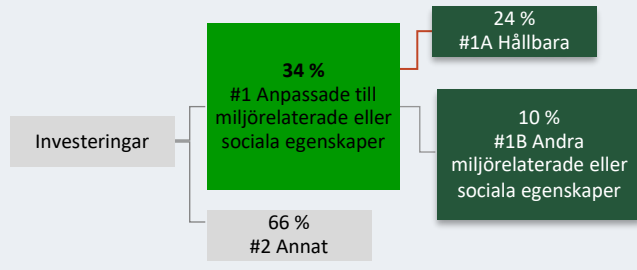
STÖRSTA INVESTERINGARNA	SEKTOR	% TILLGÅNGAR	LAND
ASSA ABLOY AB	Industrivaror och -tjänster	5,1 %	Sverige
ELOPAK ASA	Material	4,8 %	Norge
ENVIPCO HOLDING NV	Industrivaror och -tjänster	4,7 %	Nederländerna (Oslo listad)
SWECO AB (PUBL)	Industrivaror och -tjänster	4,6 %	Sverige
CANATU OYJ	Industrivaror och -tjänster	4,4 %	Finland

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

24 %.

- Vad var tillgångsallokeringen?

5/1



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.

2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Underkategorin **# 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

Underkategorin **# 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden placerade direkt i aktier. Fonden placerade 34 % av tillgångarna i miljörelaterade bolag. 24 % var hållbara investeringar och 10 % i bolag vars ESG-data saknades, men vi bedömde att investeringarna främjande miljörelaterade och sociala egenskaper.

3 % av investeringarna var kontanter och 63 % investeringar, som inte är enliga med EU regleringens miljörelaterade och sociala egenskaper eller ansågs inte vara hållbara investeringar.

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Industrivaror och -tjänster 53 %, Informationsteknologi 7 %, Dagligvaror 0 %, Hälsovård 21 %, Material 8 %, Kommunikationstjänster 4 % och Energi 3 %.

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

Produkten har inte ställt en lägsta nivå för uppfyllande av EU-taxonominns krav.

● Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?

Ja

I fossilgas

I kärnenergi

Nej

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

Produkten har placerat 5 % av placeringarna i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

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

Produkten har inte ställt en lägsta nivå för uppfyllande av EU-taxonomin krav under de tidigare referensperioderna. Tidigare perioden hade produkten placerat 9 % av placeringarna i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

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

24 %. Samtliga hållbara investeringarna kan vara enliga med EU taxonomin, men detta kan inte säkerställas på grund av brist på data.

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

Fonden placerade även i aktier som inte ännu har verifierbara ESG-data i databaser såsom t.ex. i nylistade bolag (IPO:s). De aktier som saknade information i databaser har gått igenom en intern analys. Fonden har även kontanter.

Som sociala minimiskyddsåtgärder utesluter den finansiella produkten bolag som bryter allvarligt mot FN:s Global Compact-principer kring mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö och antikorrruption.

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

Den finansiella produkten har följt målbolagen under referensperioden för att säkerställa att produkten uppsatta ramvillkor för miljörelaterade eller sociala egenskaperna har uppfyllts.