

ÅRSBERÄTTELSE

Sensum Strategy Global

FOND	Sensum Strategy Global
ISIN A	SE0017859473
ISIN B	SE0017859481
ISIN C	SE0017859499
ISIN D	SE0017859507
ISIN E	SE0017859523
ISIN F	SE0017859549
ISIN G	SE0017859556
ORG.NR	515603-2434
PERIOD	2023-01-01 – 2023-12-31

Innehållsförteckning

VD har ordet.....	3
Förvaltningsberättelse	4
Ekonomisk översikt	6
Nyckeltal	7
Resultaträkning.....	9
Balansräkning	10
Redovisningsprinciper	11
Noter.....	12
Signaturer	24

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Året 2023 är nu över och det kan summeras som ett tufft år där det fortsatt varit utmaningar som har påverkat hela världen, både världspolitiskt och ekonomiskt. Trots flera stödpaket till Ukraina och fortsatta sanktioner mot Ryssland har inte kriget kommit närmare ett slut. Under 2023 utlöstes även fler konflikter i mellanöstern, främst mellan Israel och Hamas, vilket i sin tur spred sig. Detta ledde till att fraktleder tvingats stänga. Samtidigt har inte Sverige blivit officiella medlemmar i Nato där Ungerns godkännande är det sista som saknas. Trots detta har många av världens börser fortsatt ticka upp. På den svenska marknaden har OMXS30 stigit med 17,3 procent efter en mycket stark avslutning på året. Det amerikanska indexet S&P500 slutade 2023 med en uppgång på hela 24,2 procent, där teknikbolag varit starkt bidragande. Detta tyder på att börserna förbisett de oroligheter som finns just nu och verkar se en ljusning framöver.

På hemmaplan har inflationen kommit ner mot slutet av 2023 och KPIF är nu på 2,3 procent något som tyder på att centralbankens räntehöjningar kan vara över och att räntesänkningar är att vänta under 2024. De höga räntorna samt en lågkonjunktur har under året haft stor påverkan på de svenska hushåll och företag som har fått dra ner på konsumtion för att överleva. Den svenska kronan försvagades under de inledande månaderna under 2023 och satte en ny bottennotering gentemot euron i juni men har mot slutet av året återhämtat sig.

Det världspolitiska läget ser fortsatt mörkt ut där krig och konflikter fortfarande pågår när vi nu går in i 2024 och tyvärr kan vi troligtvis förvänta oss att dessa kommer pågå under större delen av året. Blickar vi framåt 2024 så ser Sveriges ekonomi ut att undvika den hårdaste lågkonjunkturen och redan börja växa nästa år, detta i kombination med räntesänkningar hoppas vi kan vara vändpunkten för ekonomin.

Vi vill tacka andelsägarna för fortsatt förtroende och hoppas på ett 2024 där världen kan enas och att världsekonomierna kan återhämta sig.

Johan Björkholm

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge årsberättelse för perioden 2023- 01- 01 - 2023-12-31, avseende Sensus Strategy Global, 515603-2434.

VÄSENTLIGA RISKER

Per balansdagen var fonden exponerad mot följande risker. Marknadsrisk, valutarisk, likviditetsrisk, kreditrisk, ränterisk och aktierisk. Med marknadsrisk menas att hela marknaden för ett tillgångsslag påverkas av konjunkturläget och världshändelser, och att priser och värden för tillgångar på den marknaden därigenom kommer att påverkas. Med likviditetsrisk menas risken för att en position inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris. Likviditet beskriver marknads förmåga att omsätta stora tillgångsposter utan att priset på tillgången påverkas. Med kreditrisk avses risken att en emittent eller motpart ställer in betalningarna. Med ränterisk menas hur fondens värde påverkas om marknadsräntorna stiger eller sjunker med en procentenhet. I fonden finns ränterisk underliggande i fondens innehav i andra fonder. Med aktierisk menas risken att fonden sjunker i värde som ett resultat av fallande aktiemarknad. Med valutarisk avses att värdet på en investering kan påverkas av ändrade valutakurser, vilket är särskilt viktigt att känna till vid sparande i fonder som placerar i andra länder.

PERSONELLA OCH ORGANISATORISKA FÖRÄNDRINGAR

Avseende särskilt reglerad personal har två anställda påbörjat sin anställning under året 2023 och två har avslutat sin anställning under året 2023. Bolaget har under året även bytt ansvarig för funktionen för regelefterlevnad. Efter räkenskapsårets utgång har Johan Björkholm tillträtt som VD för Bolaget. I övrigt förekommer inga personella eller organisatoriska förändringar.

ERSÄTTNINGAR

Bolagets fondbolag är AIFM Capital AB. Företaget bedriver, förutom fondverksamhet, även annan närliggande verksamhet så som riskhanteringstjänster. Följande information avser samtliga anställda i AIFM Capital. Total fast ersättning som betalats ut till anställda uppgår till 10 871 tkr fördelat på 28 anställda. Sex av dessa har påbörjat sin anställning under året 2023 och tre har avslutat sin anställning under året 2023. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 6 723 tkr fördelat på 16 anställda. Två av dessa har påbörjat sin anställning under året 2023 och två har avslutat sin anställning under året 2023. Ingen rörlig ersättning har utgått. Beräkningarna utgår från utbetalda löner under året exklusive sociala avgifter och pensionsavsättningar. Företaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar inom någon personalkategori. Regelefterlevnadsfunktionen kontrollerar årligen att ersättningspolicy efterlevs samt kontrollerar att ersättningsystem överensstämmer med policyn.

FONDENS UTVECKLING

Sensum Strategy Global andelsklass A steg 7,54% och andelsklass D 7,97% under perioden 2023-01-01 till 2023-12-31. Andelsklass E steg 7,91% och andelsklass G 7,87% under perioderna och 2023-01-01 till 2023-12-31 respektive. Fondförmögenheten steg under perioden från 78,20 MSEK till 114,37 MSEK för andelsklass A, från 216,94 MSEK till 244,58 MSEK för andelsklass D, från 58,45 MSEK till 63,01 MSEK för andelsklass E samt från 36,17 MSEK till 39,02 MSEK för andelsklass G. Netto av in- och utflöden under perioden var 29,34 MSEK för andelsklass A samt 10,34 MSEK för andelsklass D.

KOMMENTARER TILL

RESULTATUTFALLET

Fonden avslutade året med en något sämre avkastning än dess jämförelseindex.

DERIVATINSTRUMENT OCH RISKBEDÖMNING

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med derivatinstrument. Fonden har under

perioden inte handlat i derivatinstrument i något slag eller syfte.

AKTIVITETSGRAD

Fondens index utgörs av MSCI World Net Total Return Index. Fondens index är relevant sett till fondens typiska portföljsammansättning, geografiska inriktning, placeringsmandat och riskprofil. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren. Fonden startade under 2022 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först 2024.

Ekonomisk översikt

SENSUM STRATEGY GLOBAL A SEK	FOND-FÖRMÖGENHET	ANDELS-VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL-AVKASTNING, %	INDEX,%
2023-12-31	114 371 091 kr	105,13	1 087 852,91	7,54	19,44
2022-12-31	78 202 102 kr	97,76	799 957,34	-2,24	0,44

1)

SENSUM STRATEGY GLOBAL D SEK	FOND-FÖRMÖGENHET	ANDELS-VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL-AVKASTNING, %	INDEX,%
2023-12-31	244 576 803 kr	105,76	2 312 630,17	7,97	19,44
2022-12-31	216 943 077 kr	97,95	2 214 859,53	-2,05	0,44

1)

SENSUM STRATEGY GLOBAL E EUR	FOND-FÖRMÖGENHET	ANDELS-VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL-AVKASTNING, %	INDEX,%
2023-12-31	5 663 759 EUR	111,89	50 618,99	7,91	19,56
2022-12-31	5 248 683 EUR	103,69	50 618,99	3,69	1,08

2)

SENSUM STRATEGY GLOBAL G SEK	FOND-FÖRMÖGENHET	ANDELS-VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL-AVKASTNING, %	INDEX,%
2023-12-31	39 016 155 kr	111,19	350 908,17	7,87	19,44
2022-12-31	36 171 113 kr	103,08	350 908,17	3,08	1,44

3)

Jämförelseindex: MSCI World Net TR

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

1) Avser perioden 2022-06-01 – 2022-12-31.

2) Avser perioden 2022-06-30 – 2022-12-31.

3) Avser perioden 2022-07-06 – 2022-12-31.

Nyckeltal

2023 - 12 - 31		SENSUM STRATEGY GLOBAL A	SENSUM STRATEGY GLOBAL D	SENSUM STRATEGY GLOBAL E	SENSUM STRATEGY GLOBAL G
Risk & avkastningsmått					
Total risk, %	1)	*	*	*	*
Total risk för jämförelseindex, %	2)	*	*	*	*
Aktiv risk, %	3)	*	*	*	*
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		*	*	*	*
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		*	*	*	*
Avkastning sedan start, %		5,13	5,76	11,89	11,19
Kostnader					
Förvaltningsavgift, fast %		1,00	0,60	0,60	0,70
Förvaltningsavgift, rörligt %		0,00	0,00	0,24	0,00
Transaktionskostnader kr		14 353	32 377	94 076	5 236
Transaktionskostnader %		0,14	0,14	0,14	0,14
Uppgift om Årlig avgift %		1,00	0,60	0,60	0,70
Omsättning					
Omsättningshastighet ggr		n/a	n/a	n/a	n/a
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Insättnings- och uttagsavgifter					
Insättningsavgift %		Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Uttagsavgift %		Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Förvaltningskostnad:					
Vid engångsinsättning 10 000 kr		107,54	64,65	90,67	75,40
Vid löpande sparande av 100 kr/mån		6,64	3,99	5,28	4,66

1) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.

2) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.

3) Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.

* = Ej aktuellt då fonden startade 2022

Resultaträkning

BELOPP I SEK	NOT	2023 - 01 - 01 - 2023-12 - 31	2022 - 01 - 01 - 2022 - 12 - 31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på aktier		28 886 115	6 327 648
Ränteintäkter		469 971	31 546
Utdelningar		5 575 069	1 518 329
Valutakursvinster och –förluster, netto		-14 725	-29 951
Summa intäkter och värdeförändring		34 916 430	7 847 572
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-3 359 058	-1 498 877
Ersättning till förvaringsinstitut		-34 470	-49 707
Räntekostnader		-2	-9 980
Summa kostnader		-3 393 529	-1 558 563
Årets resultat		31 522 901	6 289 009

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT		202 2 - 12 - 31
Tillgångar			
Aktier	1	454 025 949	381 309 536
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		454 025 949	381 309 536
Bankmedel och övriga likvida medel		10 918 996	8 564 185
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		238 494	123 848
Summa tillgångar		465 183 439	389 997 569
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-4 209 604	-227 870
Summa skulder		-4 209 604	-227 870
Fondförmögenhet	2	460 973 835	389 769 699

Redovisningsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges.

ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER

Fonden tillämpar lagen om värdepappersfonder 2004:46 och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) och följer Fondbolagens Förenings riktlinjer och vägledning där de är tillämpliga.

VÄRDERINGSREGLER

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

NYCKELTAL

Fonden följer fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagandet av olika nyckeltal.

Noter

NOT 1 – FINANSIELLA INSTRUMENT

Per 2023-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
ABBOT LABORATORIES	US0028241000	16 243	17 998 457	3,90
ASTRAZENECA	GB0009895292	12 096	16 408 224	3,56
AUTOMATIC DATA PROCE	US0530151036	7 867	18 450 546	4,00
BECTON DICKINSON	US0758871091	6 621	16 252 149	3,53
CHURCH & DWIGHT CO	US1713401024	18 594	17 700 289	3,84
CLOROX CO	US1890541097	12 006	17 234 055	3,74
COLGATE-PALMOLIVE CO	US1941621039	22 549	18 094 232	3,93
COLOPLAST B	DK0060448595	14 433	16 605 334	3,60
ECOLAB INC	US2788651006	9 879	19 726 283	4,28
ESSILORLUXOTTICA SA	FR0000121667	9 033	18 250 026	3,96
GIVAUDAN SA	CH0010645932	492	20 496 686	4,45
HERMES INTERNATIONAL	FR0000052292	908	19 383 455	4,20
JOHNSON AND JOHNSON	US4781601046	10 500	16 567 967	3,59
LOREAL	FR0000120321	3 987	19 989 468	4,34
MONDELEZ INTL	US6092071058	24 426	17 810 287	3,86
NESTLE SA	CH0038863350	14 205	16 562 687	3,59
NIKE	US6541061031	16 048	17 540 050	3,80
NOVO NORDISK B	DK0062498333	22 972	23 899 573	5,18
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	10 651	15 712 549	3,41
RECKITT BENCKISER	GB00B24CGK77	23 407	16 262 945	3,53
ROLLINS INC	US7757111049	43 484	19 116 692	4,15
SHERWIN-WILLIAMS CO	US8243481061	7 400	23 235 240	5,04
STRYKER CORP	US8636671013	5 974	18 009 602	3,91
THERMO FISHER SCIENT	US8835561023	3 166	16 917 403	3,67
UNILEVER GBP	GB00B10RZP78	32 439	15 801 750	3,43
SUMMA KATEGORI 1			454 025 949	98,49
SUMMA VÄRDEPAPPER			454 025 949	98,49
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			6 947 886	1,51
FONDFÖRMÖGENHET			460 973 835	100,00

Kategorier enligt FFFS 2013:9

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
7. Övriga finansiella instrument.

NOT 2 – FÖRÄNDRING AV FOND FÖRMÖGENHET

		2022-06-01 - 2022-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	389 769 699	0
Andelsutgivning (Andelsklass A)	48 417 051	129 555 744
Andelsinlösen (Andelsklass A)	-19 075 918	-51 667 269
Andelsutgivning (Andelsklass D)	10 338 268	216 221 134
Andelsinlösen (Andelsklass D)	0	0
Andelsutgivning (Andelsklass E)	0	54 282 707
Andelsinlösen (Andelsklass E)	0	0
Andelsutgivning (Andelsklass G)	0	35 000 000
Andelsinlösen (Andelsklass G)	0	0
Periodens resultat enligt resultaträkning	31 522 901	6 377 382
Fondförmögenheten vid periodens slut	460 973 835	3389 769 699

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Sensum Strategy Global

Identifieringskod för juridiska personer: 515603-2434

Hållbar investering:
en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada 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. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



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

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin 	<input 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 ___% hållbara investeringar <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input 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 investeringar med ett socialt mål: ___%	<input checked="" 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? *Fonden främjar hållbarhet i investeringsprocessen. Detta innebär att produkten främjar miljörelaterade, sociala egenskaper och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Förvaltaren är övertygad om att värdeskapande över tid förutsätter ett hållbart synsätt. Förvaltaren letar därför endast efter ansvarsfulla välskötta bolag med långsiktigt lönsamma och hållbara affärsmodeller. På så sätt främjas hållbarhetsrelaterade egenskaper i fonden. Genom att införliva miljö, samhällsansvar och bolagsstyrningsfrågor i investeringsbesluten kommer fonden Sensum Strategy Global (Sensum) förhoppningsvis att bidra till ett mer ansvarsfullt och hållbart*

företagande. Att ta hänsyn till frågor som rör miljö och socialt ansvarstagande och beakta negativa konsekvenser för hållbar utveckling är en integrerad del i investeringsprocessen. Detta sker genom en grundlig analys av samtliga bolag innan en investering sker, där bland annat frågor om bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, social- och miljömässig påverkan och bolagsstyrning beaktas. Fondens investeringar främjar exempelvis uppfyllandet av globalt uppsatta åtaganden och mål såsom Parisavtalet och FN:s Agenda 2030. Fonden främjar även högre standarder och praxis av generell prestation inom E, S och G hos bolagen.

Inget specifikt index anges som referensindex i syfte att uppnå miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av fonden.



Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Sensum Strategy Global fick en sammanlagd hållbarhetspoäng på 235,22/300 (ESG Score) på Sustainability Report genom Datia, vilket rankar 3,77% högre än det breda marknadsindexet S&P500 med en hållbarhetspoäng på 226,67/300 enl. Datia. Uppdelningen på E, S och G tedde sig som följer:

Samlade Miljöpoängen beräknades till 81,37/100 (Environment Score)

115,60 tonnes/M€ Carbon footprint (67% lägre än S&P500)

490,90 tonnes/M€ Greenhouse Gas intensity (37% lägre än S&P500)

4,28% Solid Fossil Fuel Exposure (5,5 %-enheter lägre än S&P500)

Samlade Sociala poängen beräknades till 76,21/100 (Social Score)

12,58 % Average employee turnover (2%-enheter lägre S&P500)

39,22 % Average women managers (7 %-enheter högre än S&P500)

5,41 % Average gender pay gap (3 %-enheter lägre än S&P500)

Samlade Styrningspoängen beräknades till 77,64/100 (Governance score)

76,66 % Average independent board members (8%-enheter lägre än S&P500)

33,54 % Average female board members (0,5 %-enheter högre än S&P500)

19,64 % Average foreign culture representation on the board (9%-enheter lägre än S&P500)

- **... och jämfört med de föregående perioderna?** Sensum Strategy Global fick en sammanlagd hållbarhetspoäng på 235,22/300 ESG Score i Q4-23, denna har ökat från 227,07 i Q2-23. Samlade Miljöpoängen beräknades till 78,49 i Q2-23=> ökat till 81,37 i Q4. Samlade Sociala poängen beräknades till 71,56 i Q2-23 => ökat till 76,21 i Q4-23. Samlade Styrningspoängen beräknades till 77,01 i Q2-23=> ökat till 77,64 i Q4-23.
- **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?** Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar.
- **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?** Inte relevant

I EU-taxonomi 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 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.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts 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? Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer ("PAI"). PAI på hållbarhetsfaktorer beaktas av förvaltaren med avseende på fonden, där förvaltaren försöker identifiera PAI som en del av investeringsprocessen, både under bedömningarna före investeringar men också som en del av dess löpande uppföljning av investeringar. Detta innebär att förvaltaren utför egen analys av fondens portfölj mot relevanta PAI-indikatorer och/eller i kontakt med externa dataleverantörer som försöker ackumulera data som är tillgänglig för de företag som investerats i. Förvaltaren använder en kombination av metoder för att lindra PAI där välja in/välja bort är huvudregeln.

När förvaltaren beaktar PAI, som en del av den övergripande hållbarhetspolicyn, övervägs om alla obligatoriska PAI-indikatorer som beskrivs i bilaga I till kommissionens delegerade Förordning 2022/1288 (som kan ändras, uppdateras eller kompletteras från tid till annan) som är relevant för investeringsstrategin. De PAI-indikatorer som inte anses relevanta för investeringsstrategin eller där förvaltaren inte har tillgång till tillräckligt data för att utvärdera dessa PAI kommer inte att övervägas löpande. De PAI som följs upp av förvaltaren för närvarande är:

- Utsläpp av växthusgaser
- Energiprestanda
- Biologi och vatten
- Sociala frågor och personalfrågor

Sensum använder en välj in/välj bort investeringsstrategi. De bolag fonden investerar i förväntas ta ansvar för sin verksamhet och nå upp till de förväntningar som finns uppsatta i internationella ramverk samtidigt som fonden undviker att investera i bolag som inte lever upp till dessa kriterier. Rent praktiskt ser det ut som följer:

Välj in - Inkludering av investeringar i portföljen som förvaltaren tror främjar det miljömässiga och/eller sociala egenskaper. I strävan efter att identifiera företag som främjar de miljömässiga och/eller sociala egenskaper som beskrivs ovan, åtar sig förvaltaren att identifiera och bedöma olika typer av affärsmässiga frågor som en del av bolagsurvalet. Detta inkluderar exempelvis analys av växthusgasutsläpp, minskningsinitiativ, klimatförändringsrelaterade risker och företagets beredskap generellt. Både innan och under en investerings livslängd använder förvaltaren en kvalitativ metod för att bedöma om främjandet av de sociala och/eller miljömässiga egenskaperna med regelbundenhet uppfylls. Detta görs genom att använda allmänt tillgänglig information som förvaltaren har identifierat som väsentlig för sådana bedömningar och uppföljningar. Exempel på sådan väsentlig allmänt tillgänglig information kan vara bokslutsrapporter, investerarevenemang och möten som anordnas av företaget, branschinformation och all annan sådan information, inklusive information som erhållits från engagemang med externa dataleverantörer/konsulter. Dessutom, som del av att bedöma och övervaka efterlevnaden av de hållbarhetsfrågorna, kan förvaltaren interagera med företagen.

Välj bort - Uteslutning av vissa investeringar från portföljen som strider mot uppsatta miljömässiga och/eller sociala egenskaper. Fonden placerar inte i bolag som är

involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster som omfattas:

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Alkohol
- Tobak
- Pornografi

Fondens huvudregel är att inte investera i bolag som kränker internationella normer och konventioner såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Bedömningen görs antingen av förvaltaren självt eller med hjälp av en eller flera underleverantörer. Inga nya investeringar görs i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. För befintliga innehav där det uppdagas att bolaget inte följer de principer för hållbarhet fonden har och ingen förändring väntas ske inom en acceptabel tidsperiod så kommer fonden att sälja innehavet.

Förvaltaren förbinder sig att endast investera i företag som denne bedömer följer god styrning och förvaltningspraxis såsom sunda ledningsstrukturer, anställningsförhållanden, ersättning till personal och efterlevnad av skatteregler. Vidare förbinder sig förvaltaren att utesluta företag från fondens portfölj som denne inte anser följer god förvaltningspraxis och styrning.

I syfte att investera i företag som följer god förvaltningssed och utesluta företag som inte följer god förvaltningssed identifierar, bedömer och övervakar förvaltaren flera bedömningskriterier som denne tror är viktiga för att bedöma om ett företag har god styrning enligt dess uppfattning, inklusive men inte begränsat till, vad denne anser vara sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.

Förvaltaren övervakar regelbundet att ett bolag som fonden har investerat i upprätthåller praxis för god styrning genom att använda allmänt tillgänglig information som exempelvis bokslut och rapporter som lämnats av ett företag, investerarevenemang och möten som anordnas av ett företag, branschinformation och annan eventuellt annan information som förvaltaren har identifierat som väsentlig.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Fonden investerar uteslutande i globala aktier, och företrädesvis storbolag börsnoterade i Nordamerika och Europa. Portföljen är i normalfallet likviktad och bestående av 25–30 bolag. Perioden 2022-12-31 till 2023-12-31 har fonden varit investerad enligt nedan.

Bolag	Andel av portföljen (%)	Hemvist moderbolag	Sektor, Sub-Industry group
Givaudan SA	4%	CH	Chemicals-Specialty
Nestle SA	4%	CH	Food-Misc/Diversified
Novo Nordisk A/S	4%	DK	Medical-Drugs
Coloplast A/S	4%	DK	Medical Products
L'Oreal SA	4%	FR	Cosmetics&Toiletries
EssilorLuxottica SA	4%	FR	Optical Supplies
Hermes International	4%	FR	Apparel Manufacturers
Unilever PLC	4%	GB	Cosmetics&Toiletries
AstraZeneca PLC	4%	GB	Medical-Drugs
Reckitt Benckiser Group PLC	4%	GB	Soap&Cleaning Prepar
Becton Dickinson and Co	4%	US	Drug Delivery Systems
Church & Dwight Co Inc	4%	US	Soap&Cleaning Prepar
Clorox Co/The	4%	US	Consumer Products-Misc
Ecolab Inc	4%	US	Chemicals-Specialty
Johnson & Johnson	4%	US	Medical-Drugs
NIKE Inc	4%	US	Athletic Footwear
Procter & Gamble Co/The	4%	US	Cosmetics&Toiletries
Stryker Corp	4%	US	Medical Products
Colgate-Palmolive Co	4%	US	Cosmetics&Toiletries
Automatic Data Processing Inc	4%	US	Commercial Serv-Finance
Sherwin-Williams Co/The	4%	US	Coatings/Paint
Rollins Inc	4%	US	Building-Maint&Service
Abbott Laboratories	4%	US	Medical Products
Mondelez International Inc	4%	US	Food-Confectionery
Thermo Fisher Scientific Inc	4%	US	Diagnostic Equipment

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 230101-231231



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar.

● Vad var tillgångsallokeringen?

100% aktieexponering där minst 90% är anpassade till miljörelaterade och/eller sociala egenskaper.

Av fondens 25 aktieplaceringar bidrog alla 25 till åtminstone ett av de globala målen för hållbar utveckling (SDG:er). 7 av de 17 SDG:ern uppfylldes av samtliga bolag fonden var investerad i.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekt en är i dag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

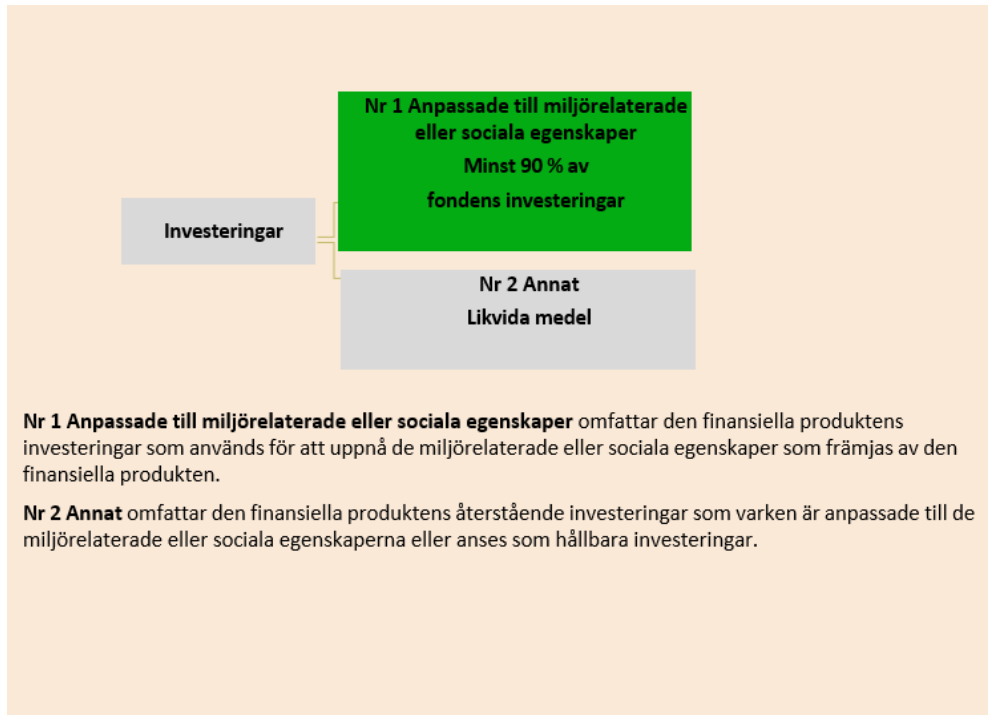
Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgänglig för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som

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

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

De målen var:

- Mål 3 - Hälsa och välbefinnande
- Mål 4 – God utbildning för alla
- Mål 5 - Jämställdhet
- Mål 7 – Hållbar energi för alla
- Mål 8 – Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- Mål 13 – Bekämpa klimatförändringarna
- Mål 16 – Fredliga och inkluderande samhällen

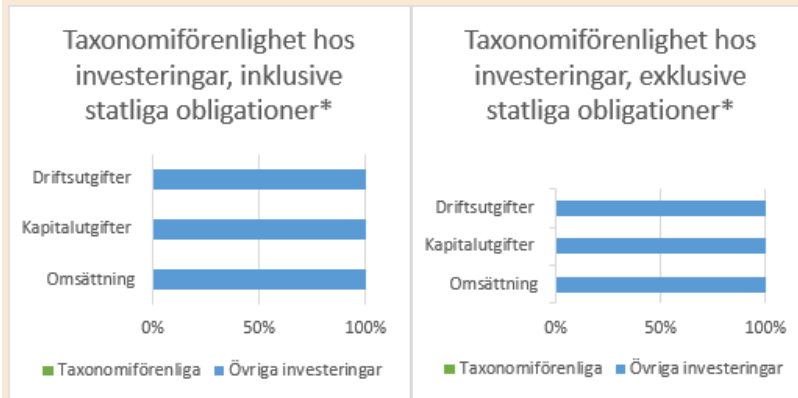


I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna? *Inte relevant*



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxomin? *Inte relevant. Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar.*

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter? Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar och har inte fastställt någon andel för investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

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



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin? Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar? Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder? Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar. I "Nr 2 Annat" ingår sådana likvida medel som behövs för förvaltningen av fonden.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden? Förvaltaren följer upp bolagen kvartalsvis och försöker bedöma generella trender såväl finansiella som ESG-trender. Skulle något bolag röra sig åt fel håll, görs ytterligare analys och en bedömning vad som ska göras med investeringen. Som yttersta åtgärd väljs bolaget bort som investeringskandidat. Under perioden har inget bolag utmärkt sig negativt i förvaltarens ESG-bedömning.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget specifikt index har valts som referensvärde för de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar.

- ***Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex? Inte relevant***
- ***Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas? Inte relevant***
- ***Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet? Inte relevant.***
- ***Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet? Sensum Strategy Global fick en sammanlagd hållbarhetspoäng på 235,22/300 (ESG Score) på Sustainability Report genom Datia, vilket rankar 3,77% högre än det breda marknadsindexet S&P500 med en hållbarhetspoäng på 226,67/300 enl. Datia.***

Signaturer

Kalmar 2024-04-26

Johan Björkholm

Verkställande direktör

Per Netzell

Styrelseordförande

Thomas Dahlin

Styrelseledamot

Alf-Peter Svensson

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats som framgår av
vår elektroniska signatur
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Yulia Zhuravel

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor