

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
ISIN H	SE0022421160
ISIN I	SE0022421152
ISIN J	SE0022421129
ISIN K	SE0022421186
ISIN L	SE0022421178
ORG.NR	515603-2434
PERIOD	2024-01-01 - 2024-12-31

Innehållsförteckning

VD har ordet.....	3
Förvaltningsberättelse	4
Ekonomisk översikt	6
Nyckeltal	8
Resultaträkning.....	10
Balansräkning	11
Redovisningsprinciper	12
Noter.....	13
Signaturer	24

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Året 2024 har nu nått sitt slut, och vi kan i korthet sammanfatta det som ett händelserikt år med både positiva och negativa inslag. Världsekonomin har påbörjat sin återhämtning efter de senaste årens turbulens, men det geopolitiska läget förblir osäkert med pågående konflikter som inte verkar komma till någon lösning. Sverige har efter en lång process blivit en fullvärdig medlem i Nato, vilket har varit en av de största utrikespolitiska händelserna för landet under året.

Trots de geopolitiska oroligheterna har de globala börserna fortsatt visa styrka. Framförallt har den amerikanska marknaden haft ett starkt år, där det breda indexet S&P 500 stigit med 23,3 procent. Uppgången har till stor del drivits av den fortsatta teknikboomen, där företag inom artificiell intelligens har sett kraftiga kursuppgångar, drivet av både tekniska framsteg och en ökad efterfrågan.

På hemmaplan har den svenska börsen haft en mer blygsam utveckling, där OMXS30 steg med 3,6 procent. Bland faktorerna som påverkat utvecklingen finns den makroekonomiska osäkerheten, ränteutvecklingen och en fortsatt svag svensk krona. Inflationstakten har dock stabiliserats och nått mer normala nivåer. Under det gångna året har flera räntesänkningar genomförts och styrräntan är nu på 2,25 procent. Fler sänkningar förväntas under 2025, vilket skulle gynna hushåll och företag ytterligare. Samtidigt finns det farhågor om att inflationen kan vara på väg tillbaka, enligt de senaste mätningarna.

En annan stor politisk händelse var det amerikanska presidentvalet som hölls under slutet av 2024, där Donald Trump tog hem segern och tillträdde i början av 2025. Valresultatet väckte både förhoppningar och oro på de globala marknaderna.. Trumps första tid vid makten har varit turbulent med mycket fokus på handel och försvar. Uttalanden och införanden av tullar har haft stora påverkan på världens börser, då ett handelskrig riskerar hämma den globala handeln och därmed också den ekonomiska tillväxten. Den amerikanska administrationen har också genom uttalanden pressat europeiska länder att stärka sitt eget militära försvar, vilket fortsatt gynna försvarsindustrin.

Vi vill tacka våra andelsägare för ert fortsatta förtroende. Vi går in i 2025 med en försiktig optimism och en förhoppning om att världsekonomin ska fortsätta stabiliseras i takt med ett mindre krigshärjat världsläge och en åter växande gemenskap.

Johan Björkholm

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge årsberättelse för perioden 2024- 01- 01 - 2024-12-31, avseende Sensus Strategy Global, 515603-2434.

VÄSENTLIGA RISKER

Per balansdagen var fonden exponerad mot följande risker. Marknadsrisk, valutarisk, likviditetsrisk, kreditrisk 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 marknadens förmåga att omsätta stora tillgångsposter utan att priset på tillgången påverkas. Med kreditrisk avses risken att en emittent eller motpart ställer in betalningarna. 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

Följande personella och organisatoriska förändringar har skett under 2024. Johan Björkholm tillträdde som VD för bolaget. Robert Bratt har tillträtt som ny riskansvarig. Utöver det har även Joakim Eriksson tillträtt som COO samt att Stefan Westin tillträtt som CIO. Regelefterlevnadsfunktionen har delegerats till AIFM Services AB med Emma Ipsen som ansvarig.

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 14 072 tkr fördelat på 31 anställda. Åtta av dessa har påbörjat sin anställning under året 2024 och nio har avslutat sin anställning under året 2024. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 10 669 tkr fördelat på 20 anställda. Fyra av dessa har påbörjat sin anställning under året 2024 och tre har avslutat sin anställning under året 2024. 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 ersättningssystem överensstämmer med policyn.

FONDENS UTVECKLING

Sensum Strategy Global andelsklass A steg 11,32% , andelsklass D 11,77%, andelsklass E 8,38%, och andelsklass G 11,65% under perioden 2024-01-01 till 2024-12-31 medans andelsklass K sjönk med 0,67% under perioden 2024-07-16 till 2024-12-31. Fondförmögenheten steg under perioden från 114,37 MSEK till 188,48 MSEK för andelsklass A, från 244,58 MSEK till 365,87 MSEK för andelsklass D, från 63,01 MSEK till 79,15 MSEK för andelsklass E, 39,02 MSEK till 48,63 MSEK för andelsklass G samt från 0 MSEK till 54,28 MSEK för andelsklass K. Netto av in- och utflöden under perioden var 62,13 MSEK för andelsklass A, 90 MSEK för andelsklass D, 8,21 MSEK för andelsklass E, 5 MSEK för andelsklass G samt 55 MSEK för andelsklass K.

Valutakursen EUR/SEK var på balansdagen 11,47, vilket används vid omräkning i andelsklass E.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Fondens strategi och placeringsinriktning har resulterat i en positiv utveckling, dock sämre än dess jämförelseindex.

DERIVATINSTRUMENT OCH RISKBEDÖMNINGSMETOD

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med derivatinstrument. Fonden har under perioden inte handlat i derivatinstrument i något slag eller syfte.

Fondens totala exponering fastställs enligt åtagandemetoden, i enlighet med 25 kap. 5–6 §§ i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Åtagandemetoden innebär

bland annat att derivatinstrument omräknas till motsvarande positioner i de underliggande tillgångarna för att beräkna den totala exponeringen.

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	
	2024
Andelsklass A	9,15%
Andelsklass D	9,17%
Andelsklass E	9,38%
Andelsklass G	9,16%

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.

Måttet beräknas tidigast 2026 för andelsklass K då den startade under 2024.

Ekonomisk översikt

SENSUM STRATEGY GLOBAL A SEK	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	INDEX,%
2024-12-31	188 475 444 kr	117,03	1 610 420,42	11,32	29,91
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,%
2024-12-31	365 867 812 kr	118,21	3 095 166,62	11,77	29,91
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,%
2024-12-31	6 899 842 EUR	121,27	56 896,53	8,38	25,99
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,%
2024-12-31	48 628 628 kr	124,14	391 737,83	11,65	29,91
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)

SENSUM STRATEGY GLOBAL K SEK	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	INDEX,%
2024-12-31	54 281 465 kr	99,33	546 499,70	-0,67	29,91

4)

Jämförelseindex: MSCI World Net Total Return Index

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.
- 4) Avser perioden 2024-07-16 – 2024-12-31.

Nyckeltal

2024 - 12 - 31		SENSUM STRATEGY GLOBAL A	SENSUM STRATEGY GLOBAL D	SENSUM STRATEGY GLOBAL E	SENSUM STRATEGY GLOBAL G	SENSUM STRATEGY GLOBAL K
Risk & avkastningsmått						
Total risk, %	1)	10,48	10,49	9,31	10,47	**
Total risk för jämförelseindex, %	2)	11,33	11,33	11,19	11,33	11,33
Aktiv risk, %	3)	9,15	9,17	9,38	9,16	**
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		9,40	9,84	8,13	9,73	**
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		*	*	*	*	**
Avkastning sedan start, %		17,03	18,21	21,27	24,14	-0,67
Kostnader						
Förvaltningsavgift, fast %		1,00	0,60	0,60	0,70	1,00
Förvaltningsavgift, rörligt %		0	0	0	0	1,94
Transaktionskostnader kr		75 696	171 635	52 588	24 216	7 611
Transaktionskostnader %		0,11	0,11	0,11	0,11	0,11
Uppgift om Årlig avgift %		1,00	0,60	0,60	0,70	1,00
Omsättning						
Omsättningshastighet ggr		0,06	0,06	0,05	0,06	0,07
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Insättnings- och uttagsavgifter						
Insättningsavgift %		Ingen	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Utagsavgift %		Ingen	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Förvaltningskostnad:						
Vid engångsinsättning 10 000 kr		111,22	66,88	66,87	77,98	236,71
Vid löpande sparande av 100 kr/mån		6,7	4,03	4,03	4,70	4,52

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

**= Ej aktuell då andelsklassen startade under 2024

Resultaträkning

BELOPP I SEK	NOT	2024 - 01 - 01 - 2024-12 - 31	2023 - 01 - 01 - 2023 - 12 - 31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		52 129 018	28 886 115
Ränteintäkter		446 087	469 971
Utdelningar		8 371 354	5 575 069
Valutakursvinster och –förluster, netto		379 679	-14 725
Summa intäkter och värdeförändring		61 326 138	34 916 430
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-5 330 652	-3 359 058
Ersättning till förvaringsinstitut		-54 220	-34 470
Räntekostnader		-18 608	-2
Summa kostnader		-5 403 480	-3 393 529
Årets resultat		55 922 658	31 522 901

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2024 - 12 - 31	2023 - 12 - 31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper	1	725 476 615	454 025 949
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		725 476 615	454 025 949
Bankmedel och övriga likvida medel		17 342 124	10 918 996
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8 233 400	238 494
Summa tillgångar		751 052 139	465 183 439
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		- 14 653 264	-4 209 604
Summa skulder		- 14 653 264	-4 209 604
Fondförmögenhet	2	736 398 875	460 973 835

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 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 2024-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
ECOLAB INC	US2788651006	11 425	29 527 693	4,01
GIVAUDAN SA	CH0010645932	582	28 138 489	3,82
SHERWIN-WILLIAMS CO	US8243481061	7 911	29 532 765	4,01
MATERIAL			87 198 947	11,84
HERMES INTERNATIONAL	FR0000052292	1 136	30 036 584	4,08
NIKE	US6541061031	35 139	28 907 639	3,93
CHURCH & DWIGHT CO	US1713401024	25 933	29 899 291	4,06
CLOROX CO	US1890541097	16 576	29 486 994	4,00
COLGATE-PALMOLIVE CO	US1941621039	28 888	28 903 398	3,92
LOREAL	FR0000120321	7 761	30 037 518	4,08
MONDELEZ INTL	US6092071058	40 763	26 755 572	3,63
NESTLE SA	CH0038863350	29 967	27 354 840	3,71
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	16 023	29 504 463	4,01
RECKITT BENCKISER	GB00B24CGK77	34 824	23 115 621	3,14
UNILEVER GBP	GB00B10RZP78	47 710	29 877 174	4,07
KONSUMTIONSVAROR			313 879 094	42,63
ABBOT LABORATORIES	US0028241000	24 829	30 864 678	4,19
ASTRAZENECA	GB0009895292	19 954	28 863 461	3,92
BECTON DICKINSON	US0758871091	12 234	30 538 611	4,15
COLOPLAST B	DK0060448595	23 263	28 123 565	3,82
ESSILORLUXOTTICA SA	FR0000121667	11 160	29 738 200	4,04
JOHNSON AND JOHNSON	US4781601046	17 898	28 272 572	3,84
NOVO NORDISK B	DK0062498333	30 485	29 260 489	3,97
STRYKER CORP	US8636671013	7 515	30 001 487	4,07
THERMO FISHER SCIENT	US8835561023	5 045	28 846 162	3,92
HÄLSOVÅRD			264 509 225	35,92
ROLLINS INC	US7757111049	58 509	29 924 552	4,06
INDUSTRI			29 924 552	4,06
AUTOMATIC DATA PROCE	US0530151036	9 281	29 964 797	4,07
TEKNIK			29 964 797	4,07
SUMMA KATEGORI 1			725 476 615	98,52
SUMMA VÄRDEPAPPER			725 476 615	98,52
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			10 922 260	1,48
FONDFÖRMÖGENHET			736 398 875	100

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 FONDFORMÖGENHET

	2024 - 01 - 01 – 2024 - 12 - 31	2023 - 01 - 01 – 2023 - 12 - 31
Fondförmögenhet vid årets början	460 973 835	389 769 699
Andelsutgivning (Andelsklass A)	74 597 619	48 417 051
Andelsinlösen (Andelsklass A)	-12 468 657	-19 075 918
Andelsutgivning (Andelsklass D)	90 000 000	10 338 268
Andelsinlösen (Andelsklass D)	0	0
Andelsutgivning (Andelsklass E)	35 983 740	0
Andelsinlösen (Andelsklass E)	-28 610 319	0
Andelsutgivning (Andelsklass G)	5 000 000	0
Andelsinlösen (Andelsklass G)	0	0
Andelsutgivning (Andelsklass K)	55 000 000	0
Andelsinlösen (Andelsklass K)	0	0
Periodens resultat enligt resultaträkning	55 922 658	31 522 901
Fondförmögenheten vid periodens slut	736 398 875	460 973 835

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

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ Ja

☐ ☒ Nej

☐ Den gjorde **hållbara investeringar 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

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: ____%**

☐ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ____% of hållbara investeringar

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett socialt mål

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar**

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.

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 236,82/300 (ESG Score) på Sustainability Report genom Datia, vilket rankar 10,84 enheter högre än det breda marknadsindexet S&P500 med en hållbarhetspoäng på 225,98/300 enl. Datia. Uppdelningen på E, S och G tedde sig som följer:

Samlade Miljöpoängen beräknades till 80,74/100 (2,71%-enheter högre än S&P500)
 127,41 tonnes/M€ Carbon footprint (188,20 tonnes/M€ Carbon lägre än S&P500)
 430,98 tonnes/M€ Greenhouse Gas intensity (329,31 tonnes/M€ Carbon lägre än S&P500)
 0% Fossil Fuel Exposure (8,02%-enheter lägre än S&P500)

Samlade Sociala poängen beräknades till 75,06/100 (5,69%-enheter högre än S&P500)
 13,98 % Average employee turnover (0,44%-enheter lägre S&P500)
 39,60 % Average women managers (7,98%-enheter högre än S&P500)
 8,68 % Average gender pay gap (2,22%-enheter lägre än S&P500)

Samlade Styrningspoängen beräknades till 81,02/100 (2,44%-enheter högre än S&P500)
 78,53 % Average independent board members (6,38%-enheter lägre än S&P500)
 40,82 % Average female board members (5,62 %-enheter högre än S&P500)
 19,64 % Average foreign culture representation on the board (9%-enheter lägre än S&P500)* siffror för 2023

- **... och jämfört med de föregående perioderna?**

2023: 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)

- **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-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 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.



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.

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.

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, personalersättning 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 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 2024-01-01 till 2024-12-31 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: 240101-241231



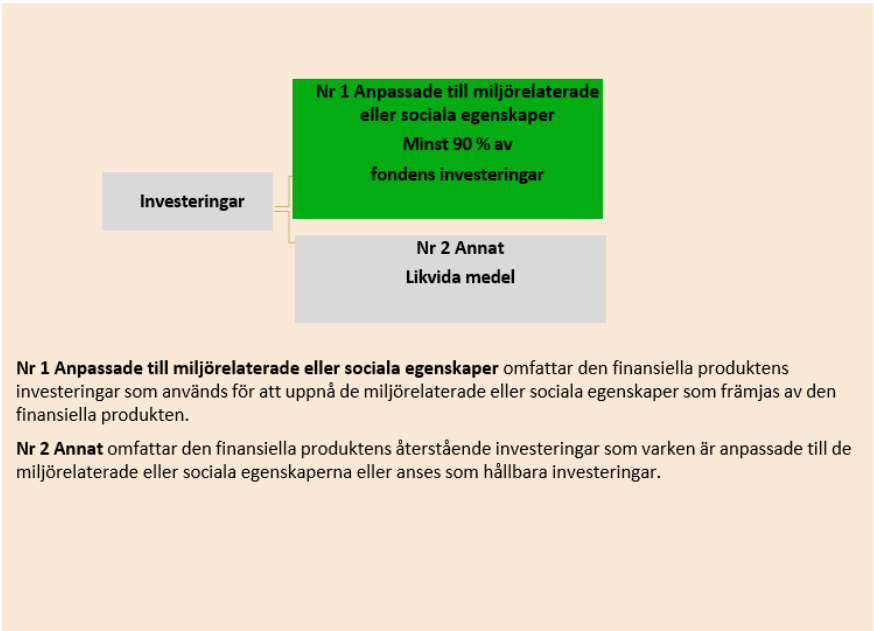
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar.

Vad var tillgångsallokeringen?

Utöver likvida medel har fonden 100% aktieexponering där minst 90% är anpassade till miljörelaterade och/eller sociala egenskaper.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



- **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**
Inte relevant



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

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

☐ Ja

☐ I fossilgas
 ☐ I kärnenergi

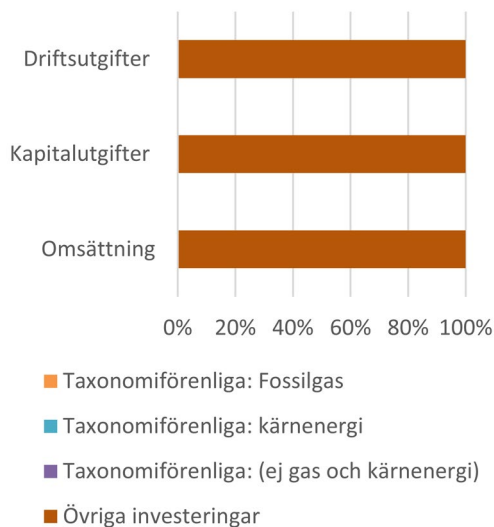
☒ Nej

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

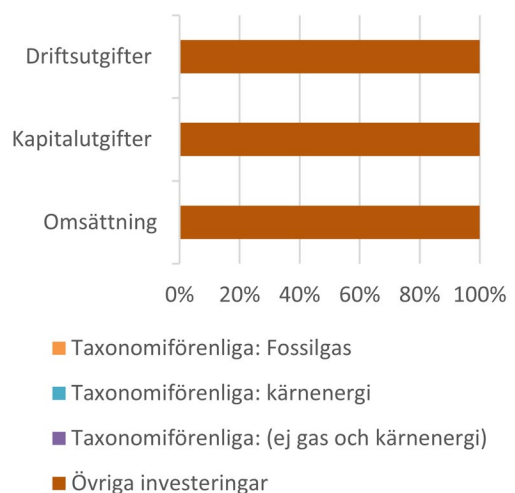
- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekt är i dag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxomin. 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.

Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statliga obligationer*



Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer*



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

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 tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

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.



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



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? 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.



Vilka 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 236,82/300 (ESG Score) på Sustainability Report genom Datia, vilket rankar 10,84 enheter högre än det breda marknadsindexet S&P500 med en hållbarhetspoäng på 225,98/300 enl. Datia.

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

Signaturer

Kalmar 2025-04-29

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