

HELÅRSREDOGÖRELSE

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	2022-06-01 – 2022-12-31

Innehållsförteckning

VD har ordet	3
Förvaltningsberättelse	4
Ekonomisk översikt	6
Nyckeltal	7
Resultaträkning	9
Balansräkning	10
Redovisningsprinciper	10
Noter	12
Signaturer	23

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Året 2022 vilket bör benämnas som ett tungt år med få ljusglimtar, humanitärt likt finansiellt sett, är över. 2022 stod för marknadsmässiga förändringar till följd av krig, orättvisor, inflation samt höjda räntor för att nämna några faktorer. Under tiden har Sverige genomgått val samt förhandlat om NATO-medlemskap med utgången regeringsskifte och påbörjad anslutning till nämnd organisation. Elprisstöd har diskuterats och samtidigt som Sverige gått hand i hand med Finland för att gå med NATO har mothugg mottagits från andra delar av världen. OMXS 30 var ner 15,55 procent under perioden och S&P 500 visar negativt 19,44 procent och ger ett sken av hur året har sett ut i kort.

Enligt riksbanken är inflationen fortsatt för hög och skapar svårigheter i ekonomisk planering samt påverkar köpkraften för hushåll mycket negativt. Under året höjdes styrräntan till så mycket som 2,5 procent med mål att få den svenska ekonomin avsvalnad i hopp om att undvika hög inflation under en längre tid. Under detta tryck har bostadspriser sjunkit som en effekt av de dyrare lånen och en mer osäker arbetsmarknad. Styrräntan är inte bara höjd i Sverige, vi ser också räntehöjningar i fler delar av världen vilket skapat skakiga marknader som fluktuerat under årets gång. Vad som ligger till grund för den pressade marknad vi sett har varit flertalet faktorer så som kriget i Ukraina som drivit upp priser på världsmarknaden samtidigt som återhämtningen från Corona jagat upp priser på främst energi, produkter inom jordbruk och spannmål för att nämna några. Under senare delen av året fick vi vara med om sjunkande energipriser delvis med anledning av en mild väderlek, men också snabba omställningar från Rysk naturgas som många länder varit beroende av sedan tidigare.

Den svenska kronan har under året försvagats jämfört med den Amerikanska Dollarn som intill höga räntor i förhållande till de svenska har stärkts 2022. Noterat är en bred omallokering hos privatpersoner där många väljer att hålla större kassa än tidigare vilket påverkar omsättningen på marknaderna. Även obligationsmarknaden har haft det tufft då de höjda räntorna har nått högre än kurvorna för avkastning. En oro för lågkonjunktur har också motat tillbaka de sämre obligationerna som har tendens att gå bättre när räntorna höjs. Med den höjda styrräntan förväntas inflationen svalna av och vara tillbaka på stabila nivåer efter 2023 vilket ger oss hopp om en ljusare och mer välmående marknad att se fram emot.

Vi tackar för andelsägarnas förtroende och ser positivt på framtiden med hälsosamma utsikter vad gäller marknad och mänskliga rättigheter.

Thomas Dahlin

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737-5562 får härmed avge helårsredogörelse för perioden 2022-06-01 - 2022-12-31, avseende Sensum 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

Det har under perioden inte skett några personella eller organisatoriska förändringar av väsentlig betydelse för fonden. Inte heller har fonden under perioden gjort ändringar avseende placeringsinriktning, jämförelseindex eller dylika väsentliga förändringar.

ERSÄTTNINGAR

Fondens 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 8 736 tkr fördelat på 24 anställda. Två av dessa har påbörjat sin anställning under året 2022. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 5 618 tkr fördelat på 12 anställda. En av dessa har påbörjat sin anställning under året 2022. 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.

FONDENS UTVECKLING

Sensum Strategy Global andelsklass A sjönk -2,24% och andelsklass D -2,05% under perioden 2022-06-01 till 2022-12-31. Andelsklass E steg 3,69% och andelsklass G 3,08% under perioderna och 2022-06-30 till 2022-12-31 samt 2022-07-06 till 2022-12-31 respektive. Fondförmögenheten steg under perioden

från 0 MSEK till 78,20 MSEK för andelsklass A, från 0 MSEK till 216,94 MSEK för andelsklass D, från 0 MSEK till 58,45 MSEK för andelsklass E samt från 0 MSEK till 36,17 MSEK för andelsklass G. Netto av in- och utflöden under perioden var 77,88, 216,22, 5,07 samt 35,00 MSEK respektive.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Fonden startade under andra halvan på året och har endast sett en försiktigt negativ trend.

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.

Fonden kommer att redovisa aktiv risk när det finns en tillräcklig historik.

Ekonomisk översikt

SENSUM STRATEGY GLOBAL A SEK	FOND-FÖRMÖGENHET	ANDELS-VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL - AVKASTNING, %	INDEX
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
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
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
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

2022 - 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, %		-2,24	-2,05	3,69	3,08
Kostnader					
Förvaltningsavgift, fast %		1,00	0,60	0,60	0,70
Förvaltningsavgift, rörligt %		0,42	0,42	0,00	0,00
Transaktionskostnader kr		34 279	296 140	390 582	17 822
Transaktionskostnader %		0,06	0,06	0,12	0,13
Uppgift om Årlig avgift %		1,00	0,60	0,60	0,70
Omsättning					
Omsättningshastighet ggr		0,6	0,6	0,56	0,56
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		98,44	76,26	30,60	34,38
Vid löpande sparande av 100 kr/mån		2,76	1,83	1,33	1,23

Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden					
Högsta hävstång %		0	0	0	0
Lägsta hävstång %		0	0	0	0
Genomsnittlig hävstång %		0	0	0	0

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	202 2 - 06 - 01 - 202 2 - 12 - 31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på aktier		6 327 648
Ränteintäkter		31 546
Utdelningar		1 518 329
Valutakursvinster och -förluster, netto		-29 951
Summa intäkter och värdeförändring		7 847 572
Kostnader		
Förvaltningskostnader		
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-1 498 877
Ersättning till förvaringsinstitut		-49 707
Räntekostnader		-9 980
Summa kostnader		-1 558 563
Årets resultat		6 289 009

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	202 2 - 12 - 31
Tillgångar		
Aktier		381 309 536
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	381 309 536
Bankmedel och övriga likvida medel		8 564 185
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		123 848
Summa tillgångar		389 997 569
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-227 870
Summa skulder		-227 870
Fondförmögenhet	2	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 2022-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
ABBOT LABORATORIES	US0028241000	13 566	15 540 516	3,99
ASTRAZENECA	GB0009895292	10 825	15 192 888	3,90
AUTOMATIC DATA PROCE	US0530151036	5 709	14 228 342	3,65
BECTON DICKINSON	US0758871091	5 883	15 609 753	4,00
CHURCH & DWIGHT CO	US1713401024	18 594	15 639 130	4,01
CLOROX CO	US1890541097	10 243	14 997 834	3,85
COLGATE-PALMOLIVE CO	US1941621039	19 324	15 886 161	4,08
COLOPLAST B	DK0060448595	12 314	14 952 457	3,84
ECOLAB INC	US2788651006	9 879	15 003 959	3,85
ESSILORLUXOTTICA SA	FR0000121667	7 765	14 632 082	3,75
GIVAUDAN SA	CH0010645932	451	14 399 104	3,69
HERMES INTERNATIONAL	FR0000052292	908	14 612 281	3,75
JOHNSON AND JOHNSON	US4781601046	8 491	15 650 323	4,02
LOREAL	FR0000120321	3 987	14 812 781	3,80
MONDELEZ INTL	US6092071058	22 401	15 578 240	4,00
NESTLE SA	CH0038863350	12 809	15 466 043	3,97
NIKE	US6541061031	13 468	16 442 843	4,22
NOVO NORDISK B	DK0060534915	11 486	16 111 242	4,13
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	9 971	15 767 910	4,05
RECKITT BENCKISER	GB00B24CGK77	20 875	15 083 410	3,87
ROLLINS INC	US7757111049	39 594	15 095 544	3,87
SHERWIN-WILLIAMS CO	US8243481061	5 870	14 535 888	3,73
STRYKER CORP	US8636671013	5 974	15 239 726	3,91
THERMO FISHER SCIENT	US8835561023	2 650	15 226 634	3,91
UNILEVER GBP	GB00B10RZP78	29 714	15 604 445	4,00
SUMMA KATEGORI 1			381 309 536	97,83
SUMMA VÄRDEPAPPER			381 309 536	97,83
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			8 460 163	2,17
FONDFÖRMÖGENHET			389 769 699	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

		2022-06-01 - 2022-12-31
Fondförmögenhet vid årets början		0
Andelsutgivning (Andelsklass A)		129 555 744
Andelsinlösen (Andelsklass A)		-51 667 269
Andelsutgivning (Andelsklass D)		216 221 134
Andelsinlösen (Andelsklass D)		0
Andelsutgivning (Andelsklass E)		54 282 707
Andelsinlösen (Andelsklass E)		0
Andelsutgivning (Andelsklass G)		35 000 000
Andelsinlösen (Andelsklass G)		0
Periodens resultat enligt resultaträkning		6 377 382
Fondförmögenheten vid periodens slut		389 769 699

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: Sensus Strategy Global

Identifieringskod för juridiska personer: 515603-2434

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering? *[kryssa för och fyll i efter vad som är relevant, procentsiffran återger minimiåtagandet för hållbara investeringar]*

●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <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

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 Sensus Strategy Global (Sensus) 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 223.93 (ESG Score) på Sustainability Report genom Datia, vilket rankar 2,27% högre än det bästa breda marknadsindexet som i detta fall var Nasdaq100 med en hållbarhetspoäng på 218,85 enl. Datia. Uppdelningen på E, S och G tedde sig som följer:

Samlade Miljöpoängen beräknades till 77.19 (Environment Score)

142.45 tonnes/M€

Carbon footprint

568.42 tonnes/M€

Carbon intensity

34.16 tonnes/M€

Waste generated

2080.78 GWh/M€

Direct and indirect energy consumption

Samlade Sociala poängen beräknades till 72.24 (Social Score)

11.77 % Average employee turnover

38.37 % Average female managers

5.69 % Average gender pay gap

Samlade Styrningspoängen beräknades till 74.50 (Governance score)

76.10 % Average independent board members

3.74 % Average female board members

2.28 % Average foreign culture representation on the board

● ... och jämfört med de föregående perioderna? *Inte relevant*

● **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.*

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

En tredjeparts dataleverantör, Datia, används för att mäta och följa utvecklingen gällande negativa konsekvenser för obligatoriska och valda PAI:er.

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

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.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin 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 sin 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 företrädevis storbolag listade i

Nordamerika och Europa. Portföljen är i normalfallet likviktad och bestående av 25–30 bolag. Större delen av perioden sedan fondens första handelsdag, 1/6-22, 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



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). Topptre SDG:er med högst uppfyllande var Mål 3 - Hälsa och välbefinnande (100% av investeringarna 25/25), Mål 5 - Jämställdhet (24/25) och Mål 8 - Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt (24/25)

Tillgångsallokeri
ng beskriver
andelen
investeringar i
specifika
tillgångar.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

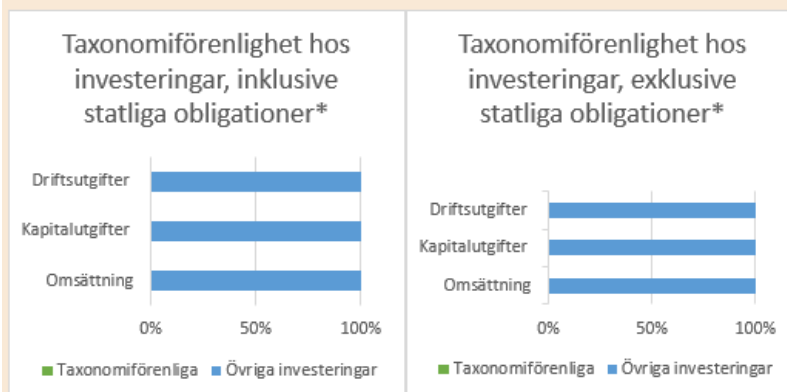
- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekt en är i dag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.



I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna? Inte relevant

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

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

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

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.

- **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? Vi följer upp bolagen kvartalsvis och försöker bedöma generella trender såväl finansiella som ESG-trender. Skulle något bolag röra sig åt fel håll, gör vi ytterligare analys och bedömer vad vi ska göra med investeringen. Som yttersta åtgärd välj bort bolaget som investeringskandidat. Under perioden har inget bolag utmärkt sig negativt i vår 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 223.93 (ESG Score) på Sustainability Report genom Datia, vilket rankar 2,27% högre än det bästa jämförbara breda marknadsindexet som i detta fall var Nasdaq100 med en hållbarhetspoäng på 218,85 enl. Datia.*

Signaturer

Kalmar 2023-04-27

Thomas Dahlin

Verkställande direktör / Styrelseledamot

Per Netzell

Styrelseordförande

Alf-Peter Svensson

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats som framgår av

vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor

Yulia Zhuravel

Auktoriserad revisor