

HALVÅRSREDOGÖRELSE

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	2024-01-01 - 2024-06-30

Innehållsförteckning

VD har ordet.....	3
Förvaltningsberättelse	4
Ekonomisk översikt	6
Balansräkning	7
Redovisningsprinciper	8
Noter.....	9
Signaturer	12

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Första halvåret 2024 har präglats av fortsatta utmaningar världspolitiskt som ekonomiskt. De pågående konflikterna i Ukraina samt mellanöstern fortsätter att täcka nyhetsrubrikerna, vilket påverkar allt från energipriser till internationell handel med stigande priser. I början av 2024 blev Sverige till sist fullvärdig medlem i Nato efter att Ungern och Turkiet till slut gav sitt godkännande. Världsmarknaderna verkar förbise oroligheterna och har fortsatt stigit till nya rekordnivåer. Det amerikanska indexet S&P500 har under första halvåret stigit med 14,48 procent där tekniksektorn har gått starkt. Det svenska indexet OMXS 30 har under samma tid stigit med 7,24 procent.

Hemma i Sverige har många svenska företag haft det fortsatt tufft, vilket tvingat många att dra ner på kostnader samt personal, något som bidragit till en ökad arbetslöshet. Inflationen har kommit ner ytterligare och är nu nära Riksbankens inflationsmål på 2 procent. Detta ledde till en välkommen räntesänkning för många hushåll och företag på 0,25 punkter till 3,75 procent i maj och förutsatt att inget oväntat inträffar så kan vi förvänta oss ytterligare två till tre räntesänkningar under hösten. Mycket tyder på att det värsta är över och att den svenska konjunkturen nu har möjlighet att återhämta sig och fortsätta växa framöver.

Inför andra halvan av 2024 så ser vi på världsmarknaderna med försiktig optimism. Trots de kvarstående osäkerheterna och globala utmaningarna, såsom geopolitiska spänningar och ekonomiska svängningar, finns det tecken på att marknaderna kan hitta stabilitet. Med centralbanker som börjar skifta mot mer expansiva penningpolitiska åtgärder och en inflationsnivå som visar tecken på att avta, förväntas både hushåll och företag att återgå till ett mer stabilt ekonomiskt läge.

Vi vill tacka andelsägarna för fortsatt förtroende och ser med optimism fram emot andra halvan av 2024, där vi är övertygade om att vi tillsammans kommer att nå nya framgångar och tillväxt.

Johan Björkholm

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge halvårsredogörelse för perioden 2024-01-01 - 2024-06-30, 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

Avseende särskild reglerad personal har Johan Björkholm under perioden tillträtt som VD för AIFM Capital. I övrigt förekommer inga personella eller organisatoriska förändringar.

FONDENS UTVECKLING

Sensum Strategy Global andelsklass A steg 9,06% och andelsklass D 9,29% under perioden 2024-01-01 till 2024-06-30. Andelsklass E steg 7,11% och andelsklass G 9,25% under perioderna och 2024-01-01 till 2024-06-30. Fondförmögenheten steg under perioden från 114,37 MSEK till 144,66 MSEK för andelsklass A, från 244,58 MSEK till 357,73 MSEK för andelsklass D, från 63,01 MSEK till 104,89 MSEK för andelsklass E samt från 39,02 MSEK till 47,59 MSEK för andelsklass G. Netto av in- och utflöden under perioden var 19,80 MSEK för andelsklass A, 90,00 MSEK för andelsklass D, 3,20 MSEK för andelsklass E samt 5,00 MSEK för andelsklass G.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Fonden avslutade perioden med positivt utveckling 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,%
2024-06-30	144 660 059 kr	114,65	1 261 748,83	9,06	17,55
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,%
2024-06-30	357 730 140 kr	115,58	3 095 166,62	9,29	17,55
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,%
2024-06-30	9 240 019 EUR	119,85	77 096,53	7,11	15,20
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,%
2024-06-30	47 585 638 kr	121,47	391 737,83	9,25	17,55
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.

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2024 - 06 - 30	2023 - 12 - 31
Tillgångar			
Aktier	1	641 533 128	454 025 949
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		641 533 128	454 025 949
Bankmedel och övriga likvida medel		13 255 920	10 918 996
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		746 845	238 494
Summa tillgångar		655 535 894	465 183 439
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-436 412	-4 209 604
Övriga skulder	2	-230 284	0
Summa skulder		-666 696	-4 209 604
Fondförmögenhet	3	654 869 198	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 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 2024-06-30 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
ABBOT LABORATORIES	US0028241000	22 400	24 650 278	3,76
ASTRAZENECA	GB0009895292	17 399	28 899 739	4,41
AUTOMATIC DATA PROCE	US0530151036	9 742	24 626 280	3,76
BECTON DICKINSON	US0758871091	10 247	25 362 409	3,87
CHURCH & DWIGHT CO	US1713401024	23 472	25 772 797	3,94
CLOROX CO	US1890541097	16 702	24 139 159	3,69
COLGATE-PALMOLIVE CO	US1941621039	27 443	28 203 229	4,31
COLOPLAST B	DK0060448595	18 536	23 591 130	3,60
ECOLAB INC	US2788651006	10 820	27 272 232	4,16
ESSILORLUXOTTICA SA	FR0000121667	11 160	25 490 813	3,89
GIVAUDAN SA	CH0010645932	558	28 005 806	4,28
HERMES INTERNATIONAL	FR0000052292	967	23 492 636	3,59
JOHNSON AND JOHNSON	US4781601046	16 385	25 362 464	3,87
LOREAL	FR0000120321	5 332	24 820 954	3,79
MONDELEZ INTL	US6092071058	35 546	24 634 882	3,76
NESTLE SA	CH0038863350	23 901	25 827 620	3,94
NIKE	US6541061031	25 836	20 622 450	3,15
NOVO NORDISK B	DK0062498333	19 166	29 320 516	4,48
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	15 166	26 488 712	4,04
RECKITT BENCKISER	GB00B24CGK77	34 235	19 631 318	3,00
ROLLINS INC	US7757111049	55 824	28 844 847	4,40
SHERWIN-WILLIAMS CO	US8243481061	7 911	25 002 897	3,82
STRYKER CORP	US8636671013	7 265	26 178 829	4,00
THERMO FISHER SCIENT	US8835561023	4 391	25 716 096	3,93
UNILEVER GBP	GB00B10RZP78	50 828	29 575 035	4,52
SUMMA KATEGORI 1			641 533 128	97,96
SUMMA VÄRDEPAPPER			641 533 128	97,96
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			13 336 069	2,04
FONDFÖRMÖGENHET			654 869 198	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 – ÖVRIGA SKULDER

	2024 - 06 - 30	2023 - 12 - 31
Ej utbetald inlösen	-230 284	0
Summa övriga skulder	-230 284	0

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FOND FÖRMÖGENHET

	2024 - 01 - 01 - 2024 - 06 - 30	2023 - 01 - 01 - 2023 - 12 - 31
Fondförmögenhet vid årets början	460 973 835	389 769 699
Andelsutgivning (Andelsklass A)	24 147 104	48 417 051
Andelsinlösen (Andelsklass A)	-4 346 727	-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)	0	0
Andelsutgivning (Andelsklass G)	5 000 000	0
Andelsinlösen (Andelsklass G)	0	0
Periodens resultat enligt resultaträkning	43 111 246	31 522 901
Fondförmögenheten vid periodens slut	654 869 198	460 973 835

Signaturer

Kalmar 2024-08-30

Johan Björkholm

Verkställande direktör