

Upprättades 2024-01-10

S E N S O R  
F O N D E R

# Hållbarhetsrapport - 2023

Sensor Fonder AB | Grev Turegatan 14 | 114 46 Stockholm  
08 - 400 440 50 | [www.sensorfonder.se](http://www.sensorfonder.se) | [info@sensorfonder.se](mailto:info@sensorfonder.se)  
Org.nr: 556583-8363 | Styrelsens Säte: Stockholm

# Detta är Sensor Fonder AB

Sensor Fonder AB grundade verksamheten år 2009. Idag ägs bolaget av Primrose Partners AB och de anställda portföljförvaltarna Stefan Olofsson, Ulf Öster och Stefan Ahlfeldt tillsammans.

Verksamheten utgörs av förvaltningen av tre värdepappersfonder som alla har sitt huvudsakliga fokus på investeringar i Sverige. Vi tillämpar en aktiv förvaltning och väljer noggrant ut innehav till fonderna utifrån en grundlig bolags- och hållbarhetsanalys. En grundpelare i förvaltningen är att inkludera hållbarhet i förvaltningen samt att via andelsägarnas uppdrag företräda fonderna i ägarfrågor. Ägarutöandet omfattar att arbeta för en god bolagsstyrning, löpande utvärdering av hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter samt att bedriva dialog med företrädare från portföljbolagen. Dialogen med portföljbolagen kan även ske indirekt via tredjepartaktörer inom hållbarhet. Vår uppfattning är att integrering av hållbarhet i investeringsprocessen är en förutsättning för att hitta framtidens vinnare och generera god riskjusterad avkastning för våra andelsägare.

Vid utgången av år 2023 förvaltade vi cirka 5 100 mkr.

## Våra fonder

Fond	Typ av fond	Hållbarhetsgrad (SFDR)	Minimiandel hållbara investeringar	Andel hållbara investeringar (utgången av 2023)	Andel hållbara investeringar (utgången av 2022)
Sensor Sverige Select	Blandfond (UCITS)	Artikel 8	5%	26,33%	15,51%
Sensor Sverige Focus	Aktiefond (UCITS)	Artikel 8	5%	15,31%	-
Sensor Räntefond	Räntefond (UCITS)	Artikel 8	5%	41,09 %	-

Vi tycker det är viktigt med transparens i vårt hållbarhetsarbete. Den hållbarhetsinformation som ska redovisas för intressenter finns reglerad i bl. a Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn ("Disclosureförordningen"). Alla våra fonder är klassificerad som artikel 8 (ljusgrön), vilket betyder att vi främjar hållbarhet i våra investeringar och hållbarhet är en integrerad del av vår investeringsprocess.

Våra fonder investerar primärt i bolag som är noterade på svenska börser och marknadsplatser. Det möjliggör goda förutsättningar för oss att analysera, följa och påverka de bolag som utgör det univers inom vilken fonderna kan göra investeringar i.

För att en investering ska klassas som hållbar enligt SFDR måste tre villkor uppfyllas:

1. Investeringen måste väsentligt bidra till ett miljömässigt eller socialt mål
2. Investeringen får inte orsaka betydande skada för några andra miljömässiga eller sociala mål
3. Investeringen måste följa praxis för god styrning

# Fokusområden och målsättningar

## 1. Mänskliga rättigheter: 100% ska följa internationella normer och konventioner

**Målsättning:** Vi har som mål att inte investera i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

**Status:** Vid utgången av 2023 är inte några av innehaven inblandade i brott mot internationella normer och konventioner.

## 2. Sociala förhållanden: Minst 40% av det underrepresenterade könet i styrelserna i våra portföljbolag

**Målsättning:** Bolaget strävar efter att främja en balanserad representation för att skapa en inkluderande arbetsmiljö och därmed kan öka lönsamheten. Vi strävar efter en könsfördelning i styrelsen där andelen kvinnor och/eller män utgör mellan 40–60%.

**Status:** Genomsnittet för kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekten under 2023 var 32,28%. Detta kan jämföras med 35,77% för år 2022. Minskningen kan primärt härledas till att vi, i och med lanseringen av nya fonder, investerat i ett flertal mindre bolag där styrelsesammansättningarna inte är lika väldiversifierade.

## 3. Klimatrelaterade förhållanden: Minst 50% av fondförmögenheten ska vara allokerat till företag som har ett vetenskapligt baserat klimatmål i slutet av 2030 (i enlighet med Science Based Targets).

**Målsättning:** Bolaget strävar att 50% av fondförmögenheten år 2030 ska vara allokerat till företag som har ett vetenskapligt baserat klimatmål i slutet av 2030 (i enlighet med Science Based Targets)

**Status:** Vid utgången av 2023 var 53,65% av den totala fondförmögenheten investerad i bolag med ett vetenskapligt klimatmål i enlighet med Science Based Targets. Detta kan jämföras med 31,48% för år 2022.

# Påverkan

Under 2023 har vi deltagit på tre bolagsstämmor (Cibus, Evolution och Hexatronic). I samband med dessa stämmor har vi röstat i enlighet med styrelsernas förslag. Vi följer inte råd eller rekommendationer från röstningsrådgivare. I normalfallet ska rösträtter endast användas då vårt ägarinflytande kan antas ha en reell påverkan i samband med stämmobeslut samt att ägarinflytande bedöms vara av väsentlig betydelse för våra fondandelsägare. Frågor som kan bedömas vara av väsentlig betydelse är exempelvis: portföljbolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, sociala och miljömässiga påverkan och bolagsstyrning.

I samtal med företrädare för bolag har vi primärt framfört önskemål om nedan fem punkter:

1. Att bolaget ska sätta ett vetenskapligt baserat klimatmål i linje med Paris-avtalet, exempelvis via Science Based Targets Initiative.
2. Att bolaget ska bli signatärer till UN Global Compact.
3. Vid emittering av obligationer ska kapitalet vara öronmärkta åt hållbara projekt (s.k. gröna obligationer).
4. Att bolag med rörliga incitamentsstrukturer ska implementera ESG-relaterade KPI:er för ledande befattningshavare.
5. Att bolaget ska publicera mer omfattande hållbarhetsinformation samt inkludera hållbarhetsrisker i deras rapportering.

## Samarbeten

### Fondbolagens Förening:

Vi är aktiva medlemmar i Fondbolagens förening som är en oberoende branschorganisation med uppgift att ta tillvara fondspararnas och fondbolagens gemensamma intressen.

### UNPRI:

Fondbolaget undertecknade år 2018 FN:s principer för hållbara investeringar (Principles for Responsible Investments). PRI omfattar sex principer - vilka vi genom undertecknandet har åtagit oss att följa.

### SWESIF:

Sweden's Sustainable Investment Forum (Swesif) är ett intresseforum som syftar till att sprida, driva och höja kunskap om investeringar för en hållbar utveckling. Vi är sedan 2018 medlemmar i organisationen.

# Exkludering

Fondbolaget arbetar med både positiv och negativ screening. Vårt hållbarhetsarbete har sin utgångspunkt i den hållbarhetsanalys som tillsammans med bolagsanalysen utgör grunden för investeringsbeslutet. Inom vissa sektorer och branscher bedöms dock hållbarhetsriskerna vara så omfattande att vi vill minimera fondernas exponering mot dessa. Riktlinjerna för exkludering gäller för samtliga fonder. Exkluderingsstrategin hjälper oss att minimera risker i våra fonder och skapar samtidigt en stark signal till potentiella portföljbolag att anpassa sig till mer hållbara affärsprinciper.

Under år 2023 valde vi att addera tobak till branscher som exkluderas.

Bransch	Gränsvärde för maximal omsättning	Eventuell övrig information
Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen samt kärnvapen	0%	
Övriga vapen och/eller krigsmaterial	5%	<ul style="list-style-type: none"><li>• Avser tillverkning av vapen för militära ändamål</li><li>• Avser även kritiska komponenter till vapen för militära ändamål</li><li>• Avser ej relaterade produkter och tjänster som inte är kritiska vapenkomponenter</li></ul>
Pornografi	0%	
Fossila bränslen (olja, gas och kol)	0%	<ul style="list-style-type: none"><li>• Avser utvinning, prospektering och raffinering</li><li>• Avser utöver det shale energy och arktisk olje- och gasprospektering</li><li>• Avser ej transport, lagring eller relaterade produkter och tjänster</li></ul>
Alkohol	0%	<ul style="list-style-type: none"><li>• Avser alkoholhaltiga drycker</li><li>• Inkluderar distribution i de fall bolag som säljer alkoholhaltiga drycker för mer än fem procent av omsättningen.</li><li>• Avser ej relaterade produkter och tjänster (exempelvis förpackningar och glasflaskor).</li></ul>
Uran	5%	
Tobak	5%	<ul style="list-style-type: none"><li>• Avser om omsättningen härrör från produktion av tobak eller tobaksprodukter (var för sig eller tillsammans)</li></ul>

# Inkludering

Grunden för det hållbarhetsarbete vi utför sker i samband med den hållbarhetsanalys som genomförs innan investering. Hållbarhetsanalysen uppdateras därefter halvårsvis. Hållbarhetsanalysen grundar sig i cirka 25 hållbarhetsfrågor som vi har bedömt som centrala att analysera. Hållbarhetsanalysen ger oss en tydlig bild av hur bolagen arbetar med väsentliga hållbarhetsområden. Frågeställningarna innefattar exempelvis huruvida investeringsobjektet har en verksamhet som återfinns på fondens valda exkluderingslista, ifall de har ett klimatmål i enlighet med Science Based Targets Initiative, hur stor andel av objektet som kan relateras till taxonomin och ifall de har en sund bolagsstyrning i termer av sund ledningsstruktur, medarbetarrelationer, personalsättningar samt efterlevnad av skattskyldigheter. Frågeställningarna innefattar även en uppskattning gällande fondens möjlighet att kunna påverka investeringsobjektet till att agera mer hållbart.

I samband med hållbarhetsanalysen beaktas relevanta hållbarhetsfaktorer och hur enskilda bolag står sig mot såväl konkurrenter som branschen i helhet. Vår ambition är att vi vill investera i välskötta bolag som beaktar ESG-frågor och vill främja bolag/investeringar vars verksamheter är involverade i:

- Investeringsobjekt involverade i verksamheter som bidrar till ett miljömål eller socialt mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling.
- Investeringsobjekt med mätbara klimatmål (såsom verksamheter kopplade till exempelvis Science Based Targets).
- Räntebärande investeringsobjekt som av oberoende part bedömts som en grön obligation.

Transparens och mätbarhet är något som premieras vid vår bedömning gällande hur hållbart ett portföljbolag är. I samband med att ett bolag exempelvis väljer att emittera en grön obligation eller att sätta ett vetenskapligt klimatmål är vår tro det ökar sannolikheten att hållbarhetsambitionerna både efterlevs och redovisas korrekt. Därför vill vi främja bolag som aktivt väljer att bli synade av oberoende granskare gällande hur deras löften om exempelvis koldioxidminskningar efterlevs. Detta möjliggör att vi som mindre aktör kan lägga mer tid på att hitta nästa hållbara vinnare och samtidigt lägga mindre tid på att säkerställa att exempelvis det emitterade kapitalet faktiskt går till gröna aktiviteter. Detta är en delvis anledning till att vi valt att allokera cirka 26,72% av obligationsinnehaven till värdepapper som är definierade som gröna.